



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Proyecto de Investigación y Desarrollo previa la
obtención del Grado Académico de Magíster en
Administración de Empresas

TEMA

Proceso de control de crédito y su efecto en el grado de liquidez de
banecuador sucursal Santo Domingo, Primer Semestre del Año
2016.

AUTORA

ING. ANA JOHANNA GARÓFALO JIMÉNEZ

DIRECTORA

ING. ELSYE COBO LITARDO, MBA

QUEVEDO - ECUADOR

2016



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Proyecto de Investigación y Desarrollo previa la
obtención del Grado Académico de Magíster en
Administración de Empresas

TEMA

“PROCESO DE CONTROL DE CRÉDITO Y SU EFECTO EN
EL GRADO DE LIQUIDEZ DE BANECUADOR SUCURSAL
SANTO DOMINGO, PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2016”.

AUTORA

ING. ANA JOHANNA GARÓFALO JIMÉNEZ

DIRECTORA

ING. ELSYE COBO LITARDO, MBA

QUEVEDO - ECUADOR

2016

CERTIFICACIÓN

Ing. Elsy Cobo Litardo MBA, Directora del Proyecto de Investigación y Desarrollo previa a la obtención del grado académico de Magíster en Administración de Empresas.

CERTIFICA:

Que la Ingeniera Ana Johanna Garófalo Jiménez, autora del Proyecto de Investigación y Desarrollo titulada: **“PROCESO DE CONTROL DE CRÉDITO Y SU EFECTO EN EL GRADO DE LIQUIDEZ DEL BANCO BANECUADOR SUCURSAL SANTO DOMINGO, PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2016”**, investigación que ha sido revisada en todos sus componentes, por lo que se autoriza su presentación formal ante el tribunal respectivo.

Quevedo, Noviembre del 2016.



Ing. Elsy Cobo Litardo, MBA

DIRECTORA

AUTORÍA

Ing. Ana Johanna Garófalo Jiménez declaro que el presente Proyecto de Investigación y Desarrollo titulado **“PROCESO DE CONTROL DE CREDITO Y SU EFECTO EN EL GRADO DE LIQUIDEZ DEL BANCO BANECUADOR SUCURSAL SANTO DOMINGO, PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2016”** es de exclusiva autoría y extendiendo los derechos a la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, hacer uso del documento como material académico y de consulta.



Ing. Johanna Garófalo Jiménez

AUTORA

DEDICATORIA

La presente investigación va dedicada a mi ser supremo, mi Dios bendito, ya que es el que me ha dado las fuerzas y energías necesarias para seguir adelante, ya que me ha brindado la compañía de dos angelitos que tiene a su lado, mis abuelitos el Sr. Alberto Jiménez y Sr. Enrique Garófalo, los cuales desde niña me inculcaron a ser una mejor persona y a crecer profesionalmente. Y se que desde el cielo me apoyaron incondicionalmente para la terminación de mi proyecto de Investigación y se que están felices por este logro alcanzado. Gracias abuelitos he seguido sus consejos no los decepcionare.

Dedico también mi proyecto de Investigación a la personita que mas amo, mi hijita Anita Paula Velastegui Garófalo, por ti mi chiquita, me esfuerzo todos los días de mi vida por darte un ejemplo de vida como madre y como profesional.

Y como no dedicar también esta investigación a los seres que me dieron la vida, mis padres el Lcdo. Ángel Garófalo Moya y Lcda. María Isabel Jiménez, quienes han sido mi ejemplo de lucha y constancia, su apoyo y amor incondicional han sido esenciales, para la terminación de este proyecto. Gracias papitos los amo.

AGRADECIMIENTO

Mis más sinceros agradecimientos en primera instancia son dirigidos a la Universidad Estatal de Quevedo UTEQ, institución que me ha brindado la oportunidad de cursar mis estudios superiores de cuarto nivel.

Me permito agradecer a la Ing. Mariela Andrade – Directora de la Unidad de Posgrados a la Ing. Elsy Cobo Litardo MBA, Directora de mi proyecto de investigación y a Carmita Parraga Secretaria de la Unidad de Posgrados por el apoyo brindado, me sentí como si estuviera en casa, siendo de otra provincia del Ecuador.

A mis estimados docentes quienes con su profesionalismo y entrega, hicieron de sus alumnos profesionales comprometidos en buscar la excelencia y ética profesional, gracias por tanta consideración y entrega profesional.

PRÓLOGO

El control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo. Es por ello que el presente proyecto de investigación titulado “Proceso de control de crédito y su efecto en el grado de liquidez del banco BanEcuador BCE B.P. sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016”, es importante porque permite, analizar el nivel de cumplimiento de las políticas crediticias y de recuperación de cartera vencida la misma que ayudenn a alcanzar los objetivos financieros del Banco, comprobar el tratamiento que se le da a los documentos crediticios para mejorar el proceso de control de crédito y establecer indicadores financieros que determinen el nivel de riesgo crediticio de la entidad, con la finalidad de efectuar los correctivos que se necesiten y así poder cumplir las metas establecidas.

La presente investigación llevada a cabo por la autora demuestra que la entidad bancaria en cuanto al nivel de cumplimiento de las políticas crediticias y de recuperación de la cartera vencida, es medianamente adecuada, porque requieren de un seguimiento más efectivo de los créditos otorgados a los clientes, el tratamiento que BanEcuador le da a los documentos crediticios se efectúa a través de un sistema para el proceso de control de crédito, de acuerdo con las exigencias de la Superintendencia de Bancos, la Contraloría General del Estado y Auditoría Interna, los indicadores financieros demostraron que el nivel de riesgo crediticio que tiene BanEcuador es medio, ya que la capacidad de endeudamiento de acuerdo con el indicador de solvencia es del \$0,43, mientras que el indicador de liquidez demostró \$0,18 de fluidez para responder a la exigencia inmediata de sus depositantes.

El Banco presenta una desventaja en el apalancamiento financiero debido al crecimiento de las tasas de interés en los préstamos a terceros que el Banco empleó para posicionarse en la ciudad.



Econ. William Montiel

RESUMEN EJECUTIVO

El Banco BanEcuador BCE B.P. es una Institución Financiera del sector público que ha sido formada para contribuir con el desarrollo de los pequeños y grandes productores del país, y específicamente en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. Es por ello que la presente investigación titulada “Proceso de control de crédito y su efecto en el grado de liquidez del Banco BanEcuador BCE B. P. Sucursal Santo Domingo, primer semestre 2016”, se realizó con el propósito de analizar la situación actual respecto a los controles de crédito otorgados a los clientes y los procesos que se llevan a cabo para el efecto. Para realizar el estudio se estableció como objetivo: Evaluar el efecto de los procesos de control de crédito en el grado de liquidez de Banecuador Sucursaal Santo Domingo, primer semestre del año 2016. En los últimos meses, la participación de la institución financiera en la economía de los sectores productivos se ha incrementado de manera significativa, sin embargo, esto a su vez evidenció un problema que aunque parezca menor, es de gran trascendencia como la débil aplicación de políticas de crédito. Esta problemática conlleva, a un incremento de los índices de morosidad, distorsionándose así la cultura crediticia de los usuarios del BanEcuador. Ante la situación planteada, es necesario implementar de manera urgente, no solamente unas políticas crediticias, sino también procedimientos concretos, o protocolos de actuación para la colocación y recuperación de créditos, para disminuir de esta forma las tasas altas de cartera vencida. Los efectos que ocasionan las políticas no son favorables para el Banco, ya que carecen de eficiencia, es por ello que la tasa de morosidad es de 11,26% al finalizar el primer semestre del 2016, mientras que el monto de la cartera vencida es de \$640.177,79. Además no se evidencia un reglamento para el proceso de recuperación de esta cartera. Por otra parte los indicadores financieros demostraron una liquidez de \$0,18 para responder a la exigencia inmediata de sus depositantes y una solvencia de \$0,43.

ABSTRACT

Banco BanEcuador BCE B.P. Is a Financial Institution of the public sector that has been formed to contribute to the development of small and large producers of the country, and specifically in the province of Santo Domingo de los Tsáchilas. Therefore, the present investigation entitled "Credit control process and its effect on the degree of liquidity of Banco BanEcuador BCE BP Sucursal Santo Domingo, first half of 2016", was carried out with the purpose of analyzing the current situation regarding the controls Of credit granted to the clients and the processes that are carried out for the purpose. The objective of this study was to evaluate the effect of credit control processes on the degree of liquidity of Banecuador Sucursaal Santo Domingo, first half of 2016. In recent months, the financial institution's participation in the economy Of the productive sectors has increased significantly, however, this in turn showed a problem that, although it seems smaller, is of great importance as the weak application of credit policies. This problem leads to an increase in delinquency rates, thus distorting the credit culture of BanEcuador users. Given the situation, it is necessary to urgently implement not only credit policies, but also specific procedures, or protocols of action for the placement and recovery of loans, in order to reduce the high loan portfolio rates. The effects of the policies are not favorable to the Bank, since they lack efficiency, which is why the NPL ratio is 11.26% at the end of the first half of 2016, while the amount of past due loans is Of \$640,177.79. Furthermore, there is no evidence of a regulation for the recovery process of this portfolio. On the other hand, the financial indicators showed a slickness of \$0.18 to respond to the immediate demand of their depositors and a solvency of \$0.43.

ÍNDICE

	Pág.
Portada.....	i
Hoja en blanco.....	ii
Copia de Portada.....	iii
Certificación.....	iv
Declaración de autoría.....	v
Dedicatoria.....	vi
Agradecimiento.....	vii
Prólogo.....	viii
Resumen Ejecutivo.....	ix
Abstract.....	x
Índice.....	xi
Introducción.....	xiv
CAPÍTULO I. MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Ubicación y contextualización de la problemática.....	2
1.2. Situación actual de la problemática.....	2
1.3. Problema de investigación.....	3
1.3.1. Problema general.....	3
1.3.1. Problemas derivados.....	3
1.4. Delimitación del problema.....	4
1.5. Objetivos.....	4
1.5.1. General.....	4
1.5.2. Específicos.....	4
1.6. JUSTIFICACIÓN.....	5
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN.....	6
2.1. Fundamentación conceptual.....	7
2.1.1. Mercado Financiero.....	7
2.1.2. Control.....	7
2.1.3. Control interno.....	7

2.1.4. Liquidez.....	8
2.1.5. Gestión Administrativa y Financiera.....	8
2.1.6. Cartera.....	9
2.1.7. Cartera vencida.....	9
2.1.8. Mora.....	9
2.2. Fundamentación teórica.....	10
2.2.1. Sistema Crediticio.....	10
2.2.2 Recursos financieros.....	10
2.2.3 Organización.....	11
2.2.4. Planeamiento Financiero.....	12
2.2.5. Déficit y Superávit.....	12
2.2.6. Costo de Financiamiento.....	12
2.2.7. Período de financiamiento del crédito.....	13
2.2.8. El sistema financiero ecuatoriano.....	14
2.2.9. Sistema financiero público.....	14
2.2.10. Principales Problemas y Necesidades de los Microempresarios.....	16
2.2.11. Crédito.....	17
2.2.12. Asesores de Crédito.....	17
2.2.13. Objetivos del Crédito.....	18
2.2.14. Políticas de Crédito.....	19
2.2.15. Proceso crediticio.....	22
2.2.16. Importancia de las políticas crediticias y del proceso de otorgamiento (admisión).....	24
2.2.17. Rentabilidad.....	25
2.2.18. Indicadores financieros.....	26
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA DE	
INVESTIGACIÓN.....	29
3.1. Tipo de investigación.....	30
3.1.1. Investigación aplicada.....	30
3.1.2. Investigación descriptiva.....	30
3.1.3. Investigación bibliográfica.....	30

3.2. Método de investigación.....	30
3.2.1. Método inductivo.....	30
3.2.2. Método deductivo.....	30
3.2.3. Método analítico.....	21
3.3. Población y muestra.....	31
3.3.1. Población.....	31
3.3.2. Muestra.....	31
3.4. Fuentes de recopilación de información.....	31
3.4.1. Información Primaria.....	31
3.4.2. Información Secundaria.....	32
3.5. Instrumento de investigación.....	32
3.3.5.1. Entrevista.....	32
3.6. Procesamiento y análisis.....	32
CAPÍTULO IV. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS.....	33
4.1. Efectos de las políticas crediticias en la aprobación de créditos.....	34
4.1.1. Entrevista aplicada al Gerente de la Sucursal de BanEcuador Provincial de Santo Domingo.....	28
4.2. Procedimientos estándar en la recuperación.....	43
4.2.1. Flujograma de procesos de crédito.....	43
4.3. Indicadores financieros que determinan el nivel de riesgo crediticio del BanEcuador Sucursal Santo Domingo.....	44
4.3.1. Indicadores de liquidez.....	44
4.3.2. Indicadores de solvencia.....	44
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES GENERALES Y RECOMENDACIONES.....	47
5.1. Conclusiones.....	48
5.2. Recomendaciones.....	49
Bibliografía.....	54
Anexos.....	44

INTRODUCCIÓN

Uno de los sectores económicos que más aporta al desarrollo del país es el financiero a través de un sistema integrado de control, debido a que este provee los recursos financieros necesarios para que otros sectores como el agropecuario, industrial, comercial e inclusive el sector de consumo puedan desarrollar sus actividades.

Es así que como parte de las entidades que integran el sistema financiero ecuatoriano se encuentra BanEcuador con cobertura nacional, que brinda un sin número de créditos y microcréditos para mejorar la economía del país.

La provincia de Santo Domingo de Los Tsáchilas, Cantón Santo Domingo cuenta con una sucursal de BCE acondicionada para efectuar de mejor manera la atención a los productores de la zona, brindando información sobre los servicios financieros y bancarios, captación de recursos, giros y transferencias, etc., con el objeto de aportar con el progreso socio-económico del Ecuador.

Entonces se puede decir que el proceso de control de crédito se emplea como una respuesta a la necesidad de obtener un mejor resultado de los diferentes procesos y actividades, para así evaluar las condiciones en que se encuentra el Banco y poder establecer los cambios requeridos y su aplicación dentro de la misma.

Debido a la necesidad que tiene la Entidad Bancaria, en la presente investigación se evaluó el efecto de los procesos de control de crédito en el nivel de liquidez de BanEcuador Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016, con la finalidad de crear precedentes que ayuden a mejorar los sistemas y políticas internas que hasta ahora se han venido aplicando.

La investigación se desarrolló en base a los siguientes capítulos;

El **Primer Capítulo**, es el que define el tema en estudio, de tal manera que contiene el Marco Contextual de investigación, en donde se describe el problema, Subproblemas, objetivos general y específicos, justificación y delimitación.

El **Segundo Capítulo** comprende el Marco Teórico, en donde se ejecuta la investigación secundaria mediante la fundamentación conceptual y teórica de temas y subtemas relacionados con el estudio, sobre el proceso de control de crédito y su efecto en el grado de liquidéz de BanEcuador.

En el **Tercer Capítulo** se detalla la metodología de investigación en donde se establece el Tipo y Diseño de estudio, además se delimita la población, muestra, fuentes de recopilación de información, instrumentos de investigación y procesamiento y análisis.

En el **Cuarto Capítulo** se presentan los resultados de la investigación, para lo cual se describen los datos encontrados en cada uno de los objetivos propuestos, de tal manera que ayuden a alcanzar el objetivo general.

El **Quinto Capítulo** detalla las conclusiones y recomendaciones de los resultados obtenidos, siempre y cuando guarden relación con los objetivos propuestos en la investigación.

CAPÍTULO I

MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

"Un líder sabe qué se debe hacer. Un administrador sólo sabe cómo hacerlo"

Ken Adelman

1.1. UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

BanEcuador fue creada el 13 de Mayo del 2015, conocido antes como Banco Nacional de Fomento, mediante Decreto Ejecutivo 677, es un banco público, con cobertura nacional. La institución estratégicamente se encuentra ubicado en los sectores poblados de todas las regiones del país articulado a la institucionalidad y a los objetivos nacionales con un enfoque inclusivo, otorgando créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos y con horarios adecuados a las actividades de los productores, comerciantes y campesinos.

Es el banco con la mayor cobertura bancaria del país, se encuentra en 144 cantones distribuidos en Costa Sierra Oriente e Islas galapagos con 118 oficinas, la matriz se encuentra ubicada estratégicamente en Quevedo por considerarse zona productiva. En los últimos años se ha podido constatar que uno de los grandes problemas para BanEcuador es el sistema para generar la concesión de crédito, probablemente una de las razones primordiales es la falta de modernización en el sistema informático. Se considera que la aplicación de un adecuado sistema de control de crédito garantiza la estabilidad financiera de la institución.

La importancia del sistema informático es importante pero BanEcuador requiere mejorar el control en los créditos y en la recuperación de la cartera vencida, ya que esta es una problemática que impide una adecuada organización. Por otra parte el incumplimiento de las políticas crediticias ocasiona que el Banco tenga más riesgo al momento de hacer préstamos, de tal manera que la falta de solvencia puede ocasionar que los clientes no realicen transacciones en la Institución.

1.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA

Uno de los problemas frecuentes de las instituciones financieras son los altos índices de cartera vencida por impago de las obligaciones de los clientes, se estima que varios factores inciden en los resultados: la capacidad financiera de cada cliente o cuando éste no ha desarrollado una cultura crediticia adecuada.

La ineficiente aplicación de los procedimientos estándar de créditos limitan la recuperación de los recursos otorgados por el banco a los clientes en calidad de crédito.

Otra problemática que se presenta en BanEcuador es el incumplimiento de las políticas crediticias, por lo que se han suscitado inconvenientes en la aprobación de los préstamos otorgados a clientes que no cumplen con el perfil idóneo.

Por otra parte existe una desorganización en la documentación generada por el BanEcuador, por lo tanto se incumple con los procedimientos internos, ya que no le dan el tratamiento adecuados a los archivos.

La institución muestra una debilidad competitiva desde el punto de vista tecnológico lo cual es inapropiado para realizar las gestiones de recuperación de cartera eficientemente y colocar créditos productivos adecuados, considerando factores determinantes para el efecto.

1.3. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.3.1. Problema General

¿Cómo incide el proceso de control de crédito en el grado de liquidez del BanEcuador Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016?

1.3.2. Problemas Derivados

- ❖ ¿Cuál es el efecto de las políticas crediticias en la aprobación de créditos ?
- ❖ ¿Cómo influyen los procedimientos estándar en la recuperación del crédito?
- ❖ ¿Cuál es el resultado de los indicadores financieros en el nivel de riesgo crediticio?.

1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

La presente investigación se realizó en el cantón Santo Domingo, con la finalidad de evaluar la incidencia del proceso de control de crédito en el grado de liquidez de BanEcuador BCE B.P.

CAMPO:	Ciencias Administrativas
ÁREA:	Finanzas
ASPECTO:	Proceso de control de crédito
SECTOR:	BanEcuador
TIEMPO:	Año 2016
TEMA:	PROCESO DE CONTROL DE CRÉDITO Y SU EFECTO EN EL GRADO DE LIQUIDEZ DE BANECUADOR SUCURSAL SANTO DOMINGO, PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2016.
PROBLEMA:	¿Cómo incide el proceso de control de crédito en el grado de liquidez del BanEcuador Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016?.

1.5. OBJETIVOS

1.5.1 Objetivo General

Evaluar la incidencia del proceso de control de crédito en el grado de liquidez de BanEcuador BCE B.P. Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016.

1.5.2 Objetivos Específicos

- ❖ Analizar los efectos de las políticas crediticias en la aprobación de créditos.
- ❖ Examinar los procedimientos estándar en la recuperación del crédito.
- ❖ Analizar los indicadores financieros en el nivel de riesgo crediticio.

1.6. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación tiene la finalidad de evaluar la incidencia del proceso de control de crédito en el grado de liquidez de BanEcuador BCE B.P. Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016, porque es importante generar precedentes que ayuden a comprobar el nivel de cumplimiento de las políticas de crédito y de recuperación de cartera vencida.

Esta investigación se elaboro a fin de evidenciar el proceso de control de crédito el mismo que conlleve a la minimización de la cartera vencida, debiendo contar con ventajas que permitan el desarrollo de las actividades de cobro y si recuperar e incrementar el capital y la rentabilidda finnaciera.

La investigación está encaminada a obtener información primaria que refleje la situación financiera que atraviesa BanEcuador, y con ello conocer si esta Institución tiene la suficiente liquidez y la solvencia para atender las diversas necesidades crediticias de sus clientes, ya que los requerimientos de inversión en agricultura, creación de un negocio propio, salud, vivienda y educación son los principales motivos por los cuales se realizan los préstamos. Por lo tanto los resultados que se obtengan de este estudio permitirán tomar acciones que contribuyan a mejorar el proceso de control de crédito en el grado de liquidez del Banco.

El control crediticio que actualmente viene empleando BanEcuador no es el adecuado, debido a que requiere mayor supervisión y cumplimiento de las políticas de crédito y de cartera vencida, solo así se logrará disminuir los riesgos a grandes escalas que sean difíciles de controlar. Debido a ello la presente investigación permitirá analizar las cuentas del balance general y del estado de resultados a través de la aplicación de indicadores financieros, los mismos que permitirán despejar dudas acerca de la estabilidad que existe en el Banco.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

“Invertir en conocimientos produce siempre los mejores beneficios”.

Benjamin Franklin.

2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

2.1.1. Mercado Financiero

De acuerdo con Ochoa Kurt (2010). Es el que permite canalizar recursos financieros de aquellos agentes que tienen excedentes de estos recursos (*ahorristas*) hacia los agentes económicos con déficit de los mismos (*empresarios*), a fin de dinamizar la producción y la generación de riqueza.

Para el autor Edward Sstay (2010): Los mercados financieros son los medios a través de los cuales se puede obtener financiamiento desde los sectores con excedentes que se destinan al ahorro, hacia los sectores con déficit de ahorro, pero que cuenten con proyectos que aumentan la riqueza en el tiempo.

2.1.2. Control

Según Stephen-Coulter (2010): control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo.

Dichos análisis requieren de unos procesos de control y ajustes para comprobar y garantizar que se están siguiendo los planes de negocio. De esta forma, será posible modificarlos de la forma correcta en caso de desviaciones, irregularidades o cambios imprevisto.

2.1.3. Control interno

Para Fonseca (2011), menciona que el control interno comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que en forma coordinada se adoptan en un negocio para salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y

confiabilidad de sus información financiera, promover la eficiencia operacional y fomentar la adherencia a las políticas prescritas por la administración

2.1.4. Liquidez

Para David Lawson, (2012): “La liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor.” De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

2.1.5. Gestión Administrativa y Financiera

De acuerdo con Anzola-Servulo (2002). “Consiste en todas las actividades que se emprenden para coordinar el esfuerzo de un grupo, es decir la manera en la cual se tratan de alcanzar las metas u objetivos con ayuda de las personas y las cosas mediante el desempeño de ciertas labores esenciales como son la planeación, organización, dirección y control”.

Según los estudios de Torres-Abdias (2010). “Gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito.

La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias”.

Para Maldonado-Samuel (2012). “Un proceso muy particular consistente en las actividades de planeación, organización, ejecución y control desempeñados para

determinar y alcanzar los objetivos señalados con el uso de seres humanos, recursos financieros y materiales”.

2.1.6. Cartera

De acuerdo con los estudios realizados por Chiriboga (2010), manifiesta que la cartera consiste en valorar de manera general las cuentas que intervienen en los estados financieros, luego de haber realizado el proceso correspondiente, para lo cual se emplea los pagarés y las letras de cambio que se encuentran pendientes de cobro. Es decir la cartera corresponde al valor total del monto con que cuentan las entidades financieras, tanto en títulos de propiedad, acciones y demás obligaciones que tienen los clientes con el banco.

2.1.7. Cartera vencida

Para efectos de la investigación, el autor Chiriboga (2010) tiene a bien señalar que la cartera vencida son las cuentas adquiridas por los clientes, a las cuales se les ha agotado el plazo que la entidad bancaria ha señalado. La cartera vencida también se la puede considerar como los montos que no se han logrado recuperar en el período establecido, es debido a ello que el Banco debe tomar acciones inmediatas que le permita controlar esta situación y así evitar caer en un mayor riesgos financiero que sea difícil de controlar.

2.1.8. Mora

Para el autor Marcuse (2010), la mora en la que cae un cliente, socio o una entidad bancaria cae, se debe al vencimiento de la deuda adquirida, cuya responsabilidad está advertida cuando se contrae un préstamo y no se ha cumplido con el pago de los valores indicados.

La iniciación de una relación financiera, nace con la responsabilidad contraída desde el inicio de una relación financiera entre el cliente con el banco, por lo tanto la demora en el pago del préstamo se lo puede considerar en mora.

Los préstamos pueden ser a corto a mediano o a largo plazo, para cada una de éstas características, existe una modalidad de pago diferente, es por ello que la responsabilidad contraída con el banco tiene que estar sujeta a los interés que imponga la entidad financiera, es por ello que si se incumple con el pago del préstamo se cae en mora con respecto al capital y a los intereses, ya que éstos permitirán continuar con la actividad bancaria.

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1. Sistema de crédito

El sistema de crédito según Bernal (2010), corresponde a la unión de varias instituciones de carácter públicas y privadas, que tienen como objetivo primordial realizar intermediaciones financieras, entre individuos que ofertan y demandan de un determinado monto para crear empresas o inyectar capital para reactivar un sector de la economía del país.

2.2.2. Recursos financieros

Los recursos financieros según Gómez (2009) es la disponibilidad de activos que tiene una determinada entidad para el buen funcionamiento de sus actividades, es aparte una garantía para cubrir posibles deudas que se contraigan con terceros, las cuales sean difíciles de cubrir.

La necesidad de disponer de los recursos financieros en una institución se debe a que permite poner en marcha las acciones, y el propósito por el cual fue creada, de tal manera que permita cumplir con los objetivos planteados.

En tanto a los recursos financieros con los cuales cuenta una entidad bancaria permiten que los clientes generen empleo para mejorar la economía del país, es así que de la solvencia y la liquidez que dispone el banco depende el desarrollo de los diversos sectores a lo que apuntan los diversos préstamos de los clientes.

2.2.3. Organización

De acuerdo al autor Richard (2010), señala que la organización es parte esencial de toda institución, ya sea esta pública o privada, porque permite enfocar los objetivos hacia el propósito esperado. El éxito o el fracaso que logre alcanzar una entidad demanda de una organización bien direccionada y encaminada.

La organización es el primer paso que se debe realizar antes de efectuar cualquier tipo de proyecto, porque brinda todos los parámetros y las pautas necesarias para trabajar bien enfocados, es por ello que el punto de partida de toda buena institución es trabajar bien organizados, ya que solo así se lograrán alcanzar la metas propuestas.

Dentro de las entidades financieras la organización es una de las partes fundamentales para alcanzar el éxito deseado, trabajar con armonía, con responsabilidad y enfocados siempre en las necesidades de cada una de las áreas existentes, además si se trata de una entidad bancaria todos y cada uno de los documentos crediticios que ingresa debe tener un adecuado tratamiento para evitar inconvenientes.

La organización es un sistema integrado de responsabilidades en donde se cumple con el ciclo administrativo, empezando por la planificación, dirección, ejecución y control de las diversas actividades que se desarrollen internamente. Las entidades financieras dependen mucho de esta característica porque la calidad de servicio que ofrecen a los clientes debe ser óptimo y debe estar enfocado en cumplir con los objetivos propuestos. Si existe una buena organización existen buenos resultados a corto, mediano y largo plazo.

2.2.4. Planeamiento Financiero

Para el autor Rue (2011), el planeamiento financiero logra desarrollar una adecuada gestión, en donde existirán beneficiados directos como los clientes, y los beneficiados indirectos que son los funcionarios de las entidades bancarias, ya mediante la planificación se logra desarrollar adecuadamente las estrategias que permiten obtener resultados adecuados.

La planificación permite controlar el déficit o el superávit de dinero proveniente de las actividades bancarias, ya que así se controlan las existencias monetarias para prevenir posibles errores o falta de ética en el proceso financiero. La planificación también ayuda a preveer una situación que se pueda generar en el futuro, de tal manera que se logra tomar las medidas necesarias para que todos los objetivos que se hayan planteado a lo largo del período establecido se cumplan con efectividad.

2.2.5. Déficit y Superávit

Dentro del estudio realizado por Rue (2011), encontramos al déficit, el mismo que consiste en el faltante de una cantidad de dinero o de algún producto que incida en la rentabilidad de una entidad. En tanto que el superávit corresponde a los sobrantes tanto en dinero como en bienes que una institución posee. Tener un déficit o un superávit no necesariamente son negativos para el banco porque pueden existir errores o inconsistencias que el sistema interno no logró detectar, es por ello que se deben tomar medidas alternas para mantener un adecuado equilibrio.

2.2.6. Costo de Financiamiento

Para Rue (2011), se considera costo de financiamiento a aquellos préstamos de fondos provistos a un individuo natural o jurídico por una entidad financiera, con o sin garantía, a distintos plazos de vencimiento (corto, mediano o largo plazo). Su devolución puede ser en un solo pago o en cuotas periódicas, e implica el devengamiento y pago de intereses.

El costo de financiamiento está formado por la tasa de interés y las comisiones pactadas, los sellados y todo gasto en que, por cualquier concepto, se incurra para la obtención del préstamo. Las entidades financieras no pueden cobrar costos que no hayan sido incluidos en el contrato firmado con el cliente y que no respondan a la efectiva prestación de un servicio.

El cliente que toma un crédito de un banco debe afrontar otros costos además de la tasa de interés, que son importantes en el costo total del crédito. Esos costos conforman el llamado Costo Financiero Total (CFT), que incluye gastos administrativos, de otorgamiento, de información al cliente, de seguro y otros. En la publicidad de sus créditos, las entidades deben adjudicarle al CFT mayor o igual importancia -en términos de tamaño y tiempo- que la que se otorgue a informar el nivel de la tasa nominal anual, tanto si se difunde esta última variable como si se trata de la cantidad de cuotas y/o su importe.

2.2.7. Período de financiamiento del crédito

El período de financiamiento del crédito para Rue (2011) se puede clasificar en;

- Corto plazo: corresponden a los deberes que los clientes o individuos deben cumplir en un plazo máximo de un años, dependiendo de las características de financiamiento de la entidad bancaria o del sujeto del préstamo.

Los financiamientos a corto plazo se debe a que el monto del préstamo es menos que las contraídas a mediano y a largo plazo, o que también el monto del crédito puede ser igual al de largo plazo, pero tiene mayor riesgo, ya que su nivel de endeudamiento es mayor. Por tal motivo la institución tiene que valorar los riesgos que se toman al momento de efectuar un determinado préstamo, para lo cual deberá tomar las medidas y garantías necesarias.

Los clientes utilizan los préstamos a corto plazo debido a razones de inversión para el funcionamiento de sus empresas, para crear microempresas o para cubrir necesidades personales de carácter urgente. Es por ello que el riesgo a ese plazo es mucho mayor al del largo plazo, porque tienen menos tiempo para poder cubrir la totalidad de la deuda más los intereses que le imponga la entidad financiera y establecida en la Superintendencia de Banco. De tal manera que depende de las estrategias que utilice el banco para recuperar el capital invertido y así poder dar movimiento a esos valores para otros sectores que lo soliciten.

- Mediano plazo: consiste en cumplir las obligaciones contraídas con la entidad bancaria en un tiempo no máximo a los dos años.
- Largo plazo; de igual manera consiste en el cumplimiento de obligaciones contraídas con las entidades bancarias en un período máximo a 5 años, también depende del tipo de financiamiento que se logren adquirir con los bancos y del monto establecido.

2.2.8. El sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero comprende: las Instituciones del Sistema Financiero Privado y las Instituciones del Sistema Financiero Público.

2.2.9. Sistema financiero público

Está constituido por las Instituciones Financieras del Sector Público y se rige por sus propias leyes en lo relativo a su creación, actividades, funcionamiento y organización. Están sujetas a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en lo referente a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera y al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Estás instituciones son:

- De acuerdo con Gimeno, Rubio, & Tamayo, Economía de la Salud, (2010), el banco es una institución que por un lado se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y por el otro utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.

- **El Banco Central del Ecuador**

Su objetivo principal es promover el desarrollo económico y la estabilidad financiera del Ecuador mediante el análisis, evaluación, diseño y ejecución de políticas e instrumentos económico-financieros, tendientes a mejorar, con equidad y justicia social, la calidad de vida de sus habitantes.

- **El Banco del Estado**

Su objetivo principal es financiar estudios, programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea que los preste directamente o por delegación a empresas mixtas, a través de las diversas formas previstas en la actual Constitución y en la ley de Modernización del Estado. También, el banco puede financiar programas del sector público, calificados por el Directorio como proyectos que contribuyan al desarrollo socioeconómico nacional y prestar servicios bancarios - financieros facultados por la ley.

- **El Banco Banecuador**

Su principal rol es Brindar productos y servicios financieros innovadores, eficaces y sostenibles social y financieramente, aportando a la inclusión y mejora de la calidad de vida de los pequeños y medianos productores, fortaleciendo la asociatividad.

- **La Corporación Financiera Nacional**

De acuerdo con la investigación realizada por la (Fundación Alternativa, 2010), señala que el principal objetivo de la Corporación es servir a los sectores productivos y de servicios del Ecuador como Banca de Desarrollo, con productos financieros y no financieros alineados con el Plan de Desarrollo Nacional. De tal manera que la institución impulsa el desarrollo económico del país, generando confianza, productividad y competitividad a los diversos sectores del Ecuador, claro está a través de la estimulación de inversión.

2.2.10. Principales Problemas y Necesidades de los Microempresarios

Existe diversidad en los problemas que presentan las microempresas en el Ecuador, pero sin duda alguna el principal problema es el limitado apoyo de las entidades bancarias al sector microempresarial, esto se debe a la falta de confianza que existe por una determinada actividad económica, ya que los microempresarios en muchas ocasiones carecen de una adecuada estructura organizacional y de funcionamiento, es por ello que la entidad financiera no se arriesga en proporcionar los préstamos a este sector. Por lo tanto debe tomar todas las medidas para evitar pérdidas económicas.

La falta de financiamiento no es netamente responsabilidad de las entidades bancarias sino más bien de aquellos empresarios que no disponen de una adecuada estructura organizacional, es decir las bases de sus negocios no son tan sólidas y no brindan la confianza necesaria para que los bancos les otorguen los préstamos que ellos solicitan.

Las necesidades de los microempresarios parte desde la inversión, es por ello que deben tomar medidas para que las entidades bancarias confíen más en sus proyectos, de tal manera que les proporcionen los financiamientos necesarios para mejorar su negocio, de acuerdo con Fundación Alternativa (2010).

2.2.11. Crédito

De acuerdo con López, Orta, y Sierra (2012), señalan que el crédito corresponde a la prestación monetaria o en productos que hace un solicitante a una entidad bancaria, con el afán de invertir en vivienda, educación, salud, negocio o simplemente en actividades personales. El crédito es concedido por una entidad financiera tomando en cuenta los intereses, la mora y otros aspectos que forman parte de este sistema.

2.2.12. Asesores de Crédito

Según lo establece Sánchez (2012) en su estudio, pone de manifiesto que el asesor de crédito es aquel funcionario responsable de brindar información oportuna al socio, cliente y al público en general que demande de un determinado servicio del banco. Este agente tiene como finalidad promover los servicios que ofrece la entidad a la ciudadanía en general, además tiene la obligación de informar los múltiples beneficios y los mismos riesgos que tendría si incurrierán en el impago del crédito.

De la calidad de información que el asesor de crédito comunique al cliente depende la efectividad del banco, ya que este informará de manera pausada y específica cada uno de los puntos que incurren en los préstamos, con la finalidad de que el socio no se vea afectado por la entidad bancaria. Además deberá mostrarle las políticas, reglamentos, fechas de pago, entre otras estrategias que el banco aplica para imponer sus reglas y así generar una adecuada relación financiera.

El asesor de crédito no solo es el responsable de captar clientes, sino también debe hacerlo bien, con ética y con conciencia, para que no exista ninguna inconformidad, de tal manera que aparte de velar por los intereses de la entidad financiera tiene que cuidar los intereses de los clientes, porque ellos son la razón de ser de toda entidad.

2.2.13. Objetivos del Crédito

Para el autor Sánchez (2012), los objetivos del crédito están direccionadas a mejorar la economía del país y a reactivar los sectores más vulnerables o a potenciar aquellas actividades que son prometedoras que que requieren de un impulso.

Es por ello que la entidad bancaria establece objetivos que permiten lograr dentro de tiempos determinados, cuya finalidad es alcanzar las metas propuestas. De tal manera que los objetivos que son más frecuentes y que utilizan en el banco para otorgar préstamos a los clientes son:

- **Alcanzar un nivel alto en las cobranzas**

Para lograr este propósito y así contrarrestar el incremento esperado en la utilidad del crédito otorgado a los clientes, la entidad financiera espera que los gastos tengan el aumento en la cobranza de las cuentas en mora.

- **Optimizar los recursos y controlar las cobranzas**

Este punto es indispensable para el crecimiento de la entidad porque permite controlar los recursos destinados a cada área, además ayuda a controlar las cobranzas a través de la aplicación de políticas.

- **Seguridad en los clientes**

Para tener plena seguridad de que los clientes van a cancelar el crédito otorgado, el banco tiene que hacer el respectivo estudio, con la finalidad de comprobar el nivel de responsabilidad de sus socios, tanto en direcciones, garante, destino del crédito, entre otros.

- Lograr la maximización en la seguridad financiera:

La seguridad financiera es difícil de alcanzar porque como entidades están vulnerables a diversos aspectos naturales, sociales, políticos, culturales, económicos, entre otros. Es por ello que para alcanzar este propósito, es preciso que se establezcan estrategias que permitan controlar los créditos, y esto se debe al cumplimiento de los procesos internos y a la ejecución de reglamentos internos.

- **Nivelar la rentabilidad con la liquidez**

Según Sánchez (2012), señala que para nivelar la rentabilidad con la liquidez, es preciso que los responsables del departamento de crédito ejecuten el proceso de crédito con la finalidad de obtener resultados favorables para las dos partes, tanto para el banco como para el cliente. Por lo tanto se debe mantener un equilibrio entre la rentabilidad y la liquidez, en donde se debe cobrar los préstamos emitidos y evitar excesos en la generación de créditos para mantener liquidez, Sánchez (2012).

2.2.14. Políticas de Crédito

De acuerdo con Van Horne James (2010), señala que las políticas de crédito son estrategias que permiten normar las acciones internas que requiere el departamento de crédito, con la finalidad de tomar decisiones adecuadas que le ayuden a obtener resultados efectivos durante el proceso crediticio. Las políticas de crédito se establecen tomando en consideración los objetivos que se proponen perseguir la entidad financiera, además deben estar adaptadas a las condiciones del país, sector o ciudad.

Las políticas de crédito deben estar basadas en las siguientes estrategias tales como:

Tiempo: Se establece como estrategia para delimitar el tiempo máximo de pago del préstamo, el cual debe ser cancelado por el deudor.

Plazos: Esta política es indispensable para el buen funcionamiento de la entidad financiera, porque es preciso determinar los plazos en los cuales se realizará el préstamo, esto también dependerá de los montos a los cuales ascienden los créditos y de las condiciones en las cuales el banco está dispuesto a efectuarlos. Depende de esta política la proyección en cuanto a la inversión que el banco requiere realizar en otros sectores, por lo tanto debe ser efectiva para proporcionar confianza a los clientes.

Descuentos: Esta política consiste en establecer un porcentaje que permita atraer a los clientes para incentivarlos a adquirir los servicios y los productos que ofrece la entidad financiera.

Monto: Esta es la razón de ser de toda entidad financiera, ya que los clientes acuden al banco a efectuar préstamos que les permitan incrementar o mejorar su negocio, crear microempresas, mejorar la educación, salud, vivienda, entre otras necesidades.

Por tal motivo la política del monto debe cuantificar la cantidad mínima del crédito hasta la cantidad máxima, para lo cual el departamento de crédito analizará las características de los socios, se cerciorará de las condiciones en las cuales va a efectuar el préstamos, en fin se asegurará que la información que le proporcionen sus clientes sean confiables y que estarán dispuestos a cancelar los valores contraídos en un lapso de tiempo.

El monto que ofrezca el banco hace más atractiva a la entidad financiera, pero hay que tomar en cuenta las condiciones de pago, con la finalidad de evitar que el banco se quede sin liquidez en poco tiempo. Depende de las políticas que emplee la entidad para seguirse manteniendo en el mercado, de tal manera que brinde seguridad y confianza a sus clientes actuales y potenciales.

Si se lleva un buen manejo en las políticas de crédito se obtendrán importantes resultados para la entidad financiera, ya que el objetivo de esta actividad no es que el banco realice préstamos a todos quienes lo solicitan sino más bien que brinde seguridad y confianza a sus clientes.

Las políticas son creadas justamente para precautelar los intereses de los clientes y de la misma entidad financiera, es decir mantener una buena relación financiera entre ambas partes, creando una relación de confianza, en donde los clientes aseguran pagar los créditos con las condiciones del banco, y donde la entidad promete respetar cada uno de los procesos que se empleen internamente. Utilizando para ello un nivel de tolerancia para esperar el pago de los préstamos otorgados a los clientes.

La aplicación de las políticas debe estar respaldado por entidades superiores a la entidad bancaria, quienes se encarguen de regular cada una de las acciones a favor o en contra de los clientes que hayan caído en mora.

Sin duda alguna las políticas son un aporte fundamental para llevar una buena relación financiera entre las partes involucrada, pero hay que tomar en consideración que antes de iniciar cualquier actividad de prestación la entidad bancaria deberá informar a los socios, acerca de cada una de los artículos que existan dentro de las políticas, a fin de evitar inconvenientes futuros que sean irreparables.

La confianza que debe brindar una entidad financiera a sus clientes se basa en la transparencia de las transacciones durante la generación de los préstamos a los clientes, sin omitir condiciones, restricciones y otro tipo de impedimento legal que le impida al cliente hacer nuevamente créditos en la misma entidad financiera o en otras. Para efectos de las políticas, éstas deben ser revisadas de acuerdo a la necesidad de los objetivos y en base a las condiciones actuales del país.

2.2.15. Proceso crediticio

Para Belaunde (2012), los procesos crediticios son secuencias de actividades que se deben cumplir en un área determinada, en este caso como se habla de la entidad financiera, los procesos corresponden a las acciones que toman los bancos para efectuar las actividades de prestaciones de dinero en un tiempo establecido.

La importancia de los procesos de crédito parte por la necesidad de organización que tienen los bancos de ejercer las diversas actividades de manera eficiente, ya que el cumplimiento de los procedimientos garantiza la eficiencia en los objetivos planteados.

Para que los procesos de crédito cumplan con el objetivo para el cual fueron diseñados se hace indispensable diseñar flujogramas, en donde se muestre el comienzo y el fin de la actividad, aparte de ello se debe cumplir con el ciclo de la administración que consiste en planificar, organizar, dirigir, controlar y evaluar cada una de las acciones internas.

Los procesos de crédito demandan de una correcta organización, en donde el ejecutivo se reúna con sus funcionarios a analizar las mejores acciones que se deben tomar para que los créditos se realicen de manera eficiente. Es por ello que la planificación forma parte esencial de estas actividades para evitar saltarse algún punto o prevenir que los trámites que realizan los clientes sean demasiado engorrosos, de tal manera que ayudan a mejorar el proceso de prestación y así atraer a los socios.

Las entidades financieras demandan de procesos de crédito de calidad, en donde deben delegar funciones y responsabilidades a cada integrante de los departamentos que tenga el banco, el buen accionar de los procedimientos garantiza que el sistema impuesto tiene el éxito esperado, pero de saltarse este proceso, se verán afectados los resultados de la entidad a corto, mediano o a largo plazo.

Todos el algún momento podemos pensar que seguir un procedimiento es fácil, pero no es así porque no solo es cuestión de rutina sino de cumplir una serie de requisitos, en donde involucra a funcionarios internos, externos, a clientes con todas las características que se puede definir, a tipos de préstamos y a condiciones netamente económicas del país.

Seguir un proceso requiere de todo un conjunto de acciones, requiere de preparación, espeto, tolerancia, responsabilidad, entre otras, en don se involucra a todo el personal de la entidad bancaria, se involucran diversos documentos y sobre todo se dispone de una base de datos de los clientes que solicitan el crédito, que solo ahorran o que alguna vez solicitaron un crédito.

El manejo de un sistema responsable no garantiza el éxito de una entidad financiera, sino sus actores, las condiciones del país tanto económicas, sociales, naturales y también las condiciones internacionales, porque los bancos también realizan inversiones en otras instituciones especialmente a nivel internacional, con el mismo dinero producto de la ganancia que generan las prestaciones de los clientes.

En fin los procesos crediticios también tienen sus márgenes de errores porque toda entidad financiera trabaja con dinero y siempre están a expensas de cometer errores, es por ello que también manejan márgenes límites en los cuales pueden limitarse, dentro de los cuales intervienen los indicadores financieros, los mismos que analizan si los procesos y las decisiones empleadas han sido o no las más adecuadas.

De tal manera que si los márgenes de errores son muy altos para cumplir con los objetivos propuestos, las entidades bancarias puedan tomar los correctivos necesarios en un tiempo limitado.

En esta situación se deberá revisar todo un sistema, para detectar en donde se ha fallado, cuáles son sus actores y las repercusiones que ocasionarán a la entidad financiera.

Si el riesgo se deteriora, es necesario darle un seguimiento especial, provisionarlo (es decir hacer reservas por probables pérdidas) y desarrollar actividades de cobranza y recuperaciones. En el proceso se puede tomar medidas adicionales de reducción, ejecutando garantías. Por ejemplo, "castigar" el crédito (es decir, reconocer la pérdida) y/o venderlo por un valor descontado.

Con el tiempo se ha reconocido igualmente como proceso transversales autónomos -por estar presentes tanto en el otorgamiento como en el seguimiento y hasta en la cobranza- al de garantías y otros "mitigantes" del riesgo y al de clasificación/calificación del riesgo (las famosas notas o scoring o rating), que es una técnica de evaluación.

También se ha desarrollado como condición de entorno previa, la noción de "ambiente interno" (organización y otros principios esenciales, lo que se llamaría gobierno corporativo, que en realidad cubre a toda la gestión de riesgos de una entidad).

2.2.16. Importancia de las políticas crediticias y del proceso de otorgamiento

Para Belaunde (2012), Pérdidas asociadas al riesgo de crédito pueden originarse por diversos factores: criterios relajados de otorgamiento de créditos, análisis inadecuado, confianza excesiva en las garantías del deudor, deficiente seguimiento, entre otros.

La primera línea de defensa frente a un incremento del riesgo crediticio es la política clara de otorgamiento de créditos (similar a los cimientos de una construcción). Es la que guía la acción del personal comercial (originación y análisis inicial). Y se deben tomar precauciones especiales cuando se entra a nuevas

categoría de clientes o nuevos productos, que pueden acarrear riesgos técnicos adicionales.

Las instituciones financieras deben contar con políticas de otorgamiento para todos los tipos de crédito que manejen, sin perjuicio del tamaño o tipo de crédito. Si se hace mal desde el comienzo, con políticas indefinidas o demasiado relajadas, el seguimiento, por bueno que sea, puede no ser suficiente para compensarlo.

Debe existir también un proceso claramente establecido para aprobar excepciones a las políticas, así como las excepciones temporales en el marco de créditos existentes.

Deben existir así mismo procedimientos claros para la adquisición de otras exposiciones crediticias (inversiones, derivados), aunque el proceso sea diferente. El problema, como ya lo vimos, es que para estas otras exposiciones se tiende a tratar de negar que haya riesgo de crédito.

Como se pudo ver con las famosas hipotecas 'basura', donde se prestaba a gente sin ingresos, sin trabajo y sin activos (los famosos créditos NINJA) y con el mecanismo de adquisición de exposiciones crediticias gigantescas en base a modelos matemáticos subestimatorios, que vimos la vez pasada, ya habrán comprendido que entre las mayores razones de la crisis estuvo una desastrosa gestión del proceso crediticio, y sobre todo de la estrategia y admisión crediticias. Se abandonó hasta el más mínimo sentido común al respecto.

2.2.17. Rentabilidad

López, M. (2012) La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

La rentabilidad es uno de los conceptos más importantes en las empresas modernas y más utilizado por la comunidad de negocios. La rentabilidad es lo que buscan los inversores al invertir sus ahorros en las empresas.

La definición de rentabilidad necesita tres componentes: 1) el beneficio obtenido, 2) el monto de capital invertido para obtenerlo y 3) el tiempo transcurrido desde que se realizó la inversión. La manera más habitual de reflejar la inversión en una empresa es la de medir sus activos. El activo total de una empresa muestra el total de la inversión, y en el pasivo muestra los montos invertidos por quienes la financiaron, dado que la inversión realizada debe ser financiada por alguien y los activos y los pasivos son iguales.

2.2.18. Indicadores financieros

Para el autor Martínez (2010), considera que los indicadores financieros son los resultados de analizar la información obtenida entre los estados financieros, tanto en el Balance General como del Estado de Pérdidas y Ganancias, con la finalidad de generar una relación entre ambas, de tal manera que se logre visualizar los movimientos económicos que ha realizado la entidad durante todo el año. Los indicadores financieros también permiten estimar los riesgos que ha incurrido el banco durante ese período, logrando así comprobar el incremento o pérdida de la rentabilidad anual.

Adicionalmente, nos permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras.

El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio.

Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la

evaluación respectiva. Para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros, los hemos seleccionado en cuatro grupos así :

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores operacionales o de actividad
3. Indicadores de endeudamiento
4. Indicadores de rentabilidad

De acuerdo con Banco Central del Ecuador (2010), La crisis bancaria de 1999 en Ecuador, el colapso financiero internacional en 2008 y similares crisis que las han precedido, denotan la importancia y la necesidad de generar herramientas que permitan alertar de forma temprana estos sucesos; y, así estar mejor preparados para eventos de esta naturaleza. Para ello, varios países han desarrollado diversos esquemas que permiten medir la vulnerabilidad financiera de una determinada entidad y/o sistema financiero. Entre ellos se encuentra el sistema de rating CAMELS desarrollado por la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) en 1979, así como también las normas de prudencia y supervisión bancaria aprobadas por el Comité de Basilea, los cuales establecen las directrices a seguir para un adecuado manejo financiero por parte de las diferentes entidades. Para el caso de Ecuador, se optó por tomar como base el sistema de rating CAMELS, el cual fue modificado convirtiéndolo en un índice de carácter multinomial, que toma valores entre cero y seis, mientras más alto sea el valor implicaría una mayor vulnerabilidad financiera; y, en sentido opuesto implicaría un menor grado de vulnerabilidad financiera.

A su vez, partiendo de lo establecido por los Acuerdos de Basilea y por el Código Orgánico Monetario y Financiero respecto a la relación que existe entre el patrimonio y los activos y contingentes ponderados por riesgo, a través del índice de solvencia se generó un segundo indicador multinomial denominado Índice de Cambios en la Solvencia (ICS) con tres niveles de clasificación, cuya interpretación es similar a las señales en el Índice CAMELS.

Por último, considerado las señales de alerta generadas por el Índice CAMELS y el ICS, se compila el Índice de Vulnerabilidad Financiera (IVF), constituyéndose en el indicador que finalmente emite las señales de vulnerabilidad financiera, que de igual manera es de carácter multinomial. Este indicador puede registrar valores discretos entre cero (ausencia de riesgo financiero) y cuatro (riesgo financiero elevado).

El universo de análisis está constituido por las entidades financieras conformadas por bancos privados, sociedades financieras, cooperativas (segmento 1) y mutualistas, que si bien son instituciones de los sectores financieros privado, y popular y solidario, por simplicidad en esta investigación se utiliza únicamente el término de entidades financieras del sector privado.

Además del número de señales que una entidad puede presentar en un período determinado, sobre la base del Índice CAMELS y el índice de solvencia se construyó un indicador cuantitativo de vulnerabilidad financiera cuyo objetivo es jerarquizar a las EFI y permitir la comparación entre ellas.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La única fuente de conocimiento es la
experiencia"

Albert Einstein

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. Investigación aplicada

Este tipo de investigación ayudó a obtener información primaria, sobre la comprobación del tratamiento que se le da a los documentos crediticios para mejorar el proceso de control de crédito de BanEcuador, información que permitirá tomar decisiones a corto plazo.

3.1.2. Investigación descriptiva

A través de este tipo de investigación se logró analizar el nivel de cumplimiento de las políticas crediticias y de recuperación de cartera vencida para alcanzar los objetivos financieros del Banco, ya que la liquidez y solvencia de la entidad depende de ello.

3.1.3. Investigación bibliográfica

Con la ayuda de este tipo de investigación se logró sustentar teóricamente los temas y los subtemas que requirió el estudio, pues para ello se buscaron autores de libros, tesis, revistas, artículos académicos, entre otra fuente de información.

3.2. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1. Método inductivo

Este método indujo a determinar el nivel de riesgo crediticio de BCE B.P., ya que para alcanzar este propósito se analizaron los indicadores financieros, dando como resultado la obtención de datos que ayuden a resolver la problemática planteada.

3.2.2. Método deductivo

El método de deducción facilitó la búsqueda de información primaria sobre la evaluación del efecto de los procesos de control de crédito, a nivel del Sistema Financiero Nacional

para de esta manera concluir particularmente respecto a las políticas crediticias del BCE B.P.

3.2.3. Método analítico

En la presente evaluación se aplicó el método analítico en cada una de las preguntas propuestas, para obtener información que permita comprobar el proceso de control de crédito en el cumplimiento de los objetivos financieros del Banco, de tal manera que permitió realizar las conclusiones y recomendaciones.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

Para realizar la investigación se consideró la información proporcionada por el Gerente de la Sucursal Provincial de Santo Domingo, ya que el objetivo principal consistió en evaluar el efecto de los procesos de control de crédito en el grado de liquidez de BanEcuador BCE B.P..

3.3.2. Muestra

Como la población es finita solo se aplicó una entrevista al Gerente de la Sucursal Provincial de Santo Domingo, quien contribuyó con la investigación.

3.4. FUENTES DE RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN

3.4.1. Información Primaria

Para obtener la información primaria, se recurrió a la aplicación de un formulario de preguntas dirigido al Gerente del BanEcuador BCE B.P. Sucursal Provincial de Santo Domingo, además de documentos internos de la entidad financiera.

3.4.2. Información Secundaria

Este tipo de información fue obtenida de libros, tesis, revistas, páginas de internet, artículos académicos, entre otras fuentes principales de investigación.

3.5. INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

3.5.1. Cuestionario de preguntas

Este instrumento de investigación se desarrolló de acuerdo al planteamiento de un cuestionario de preguntas, dirigido al Gerente de la Sucursal de BanEcuador BCE B.P. Provincial de Santo Domingo con la finalidad de evaluar el efecto de los procesos de control de crédito en el grado de liquidez de la entidad financiera.

3.6. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

Una vez planteado el cuestionario de preguntas, se procedió a realizar la entrevista al Gerente de la Sucursal de BanEcuador BCE B. P. Provincial de Santo Domingo, cuya finalidad fue obtener información primaria que ayude a resolver la problemática planteada en la investigación.

Para el análisis se tomaron en consideración las respuestas de cada una de las preguntas formuladas sobre el procedimiento utilizado para el control de crédito, monto de la cartera vencida y políticas de recuperación, liquidez, solvencia, riesgo crediticio, entre otras que fueron de gran importancia para alcanzar los objetivos planteados en la investigación.

En los resultados también se presenta un flujograma de procedimientos de control interno, tanto para efectuar el crédito como para recuperar la cartera vencida, para lo cual se establecieron indicadores financieros especialmente los de liquidez.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

“La administración consiste esencialmente en cambiar el punto de apoyo de la palanca, y la clave de la administración efectiva es la delegación”

Stephen Covey

4.1. EFECTOS DE LAS POLÍTICAS CREDITICIAS EN LA APROBACIÓN DE CRÉDITOS

4.1.1. Entrevista aplicada al Gerente de la Sucursal de BanEcuador BCE B.P. Provincial de Santo Domingo

Pregunta 1. ¿La institución cuenta con políticas de crédito definidas? ¿Cuál es el nivel de cumplimiento de estas políticas?

Para ejercer la actividad financiera la Sucursal de BanEcuador BCE B.P. en Santo Domingo sí cuenta con políticas de crédito para efectuar las actividades internas, ya que se encuentran normalizadas de acuerdo al Reglamento General de Créditos y avaladas por la Superintendencia de Bancos y Compañías. En cuanto al nivel de cumplimiento este es medianamente satisfactorio, porque no se supervisan de manera efectiva las prestaciones emitidas a los clientes antes, durante y después del crédito.

Análisis

BanEcuador sí dispone de políticas de crédito bien estructuradas, las mismas que están avaladas por las instituciones que menciona el Gerente, pero no se cumplen de manera efectiva debido a la falta de supervisión y control, afectando de tal manera al Banco por no tomar buenas decisiones crediticias.

Pregunta 2. ¿Cómo podrían mejorarse las políticas de crédito?

De acuerdo con la apreciación del Gerente, se obtuvo como información que las políticas de BCE B.P. podrían mejorarse y ajustarse de acuerdo a la realidad económica del país, con la finalidad de que sean más flexibles para los sectores que más requieren de inversión. Mientras que para mejorar el nivel de cumplimiento de las políticas se demanda de mayor supervisión y control en el área por parte de los funcionarios, además se debe emplear más esfuerzos para la recuperación de carteras vencidas.

Análisis

Sin duda alguna las políticas han sido elaboradas adecuadamente, pero actualmente requieren de una estructuración, ya que deben estar enfocadas en la situación que atraviesa el país, tomando en consideración a los sectores que realmente necesiten una reactivación económica.

Pregunta 3. ¿Se dispone de algún tipo de documento que muestre el proceso de control de crédito? ¿Explique?

La Institución dispone de políticas para el control de crédito, ya que así se realizan las prestaciones, sin embargo requiere de un flujograma para el proceso de control de crédito, en donde muestre el comienzo y el final de las acciones ejecutadas para otorgar un préstamo.

Análisis

BanEcuador Sucursal Santo Domingo, requiere de un flujograma para el control de crédito, ya que es más práctico tanto para los asesores de crédito como para los clientes conocer el proceso que demanda un determinado préstamo.

Pregunta 4. ¿Cómo es el proceso de crédito que se realiza en la institución?

Según la entrevista efectuada al Gerente se logró conocer que el área de crédito de la Sucursal de BanEcuador BCE B.P. en Santo Domingo, emplea el siguientes procedimiento de crédito;

1. Visita, llenado de aplicación, solicitud de crédito y evaluación económica.
2. Verificación de los sustentos de los usuarios documentales.
3. Evaluación, aprobación, suspensión o negociación de la solicitud.
4. Liquidación y desembolso.
5. Seguimiento y recuperación.

Análisis

Los procesos de crédito han ido mejorando con el tiempo, los trámites crediticios son menos engorrosos de lo que eran en años anteriores, sin embargo se requiere mayor control en el trámite de crédito para disminuir el riesgo financiero del Banco.

Pregunta 5. ¿Qué tipo de créditos ofrece BanEcuador BCE B.P. ?

BanEcuador ofrece créditos para los distintos sectores como; crédito a microempresas, a pequeñas y medianas empresas (PYMES), para asociaciones, para organizaciones comunitarias, para emprendimientos, crédito complementario de desarrollo solidario, crédito de desarrollo humano y de consumo, o a su vez se pueden clasificar en;

1. Crédito productivo
2. Crédito comercial ordinario
3. Crédito comercial prioritario
4. Crédito de consumo ordinario
5. Crédito de consumo prioritario
6. Microcrédito

Análisis

Los créditos que ofrece BanEcuador si cubre sectores importantes que aportan a la economía del país, especialmente el de microcrédito, porque ofrece plazas de trabajo, porque la inversión se utiliza para crear negocios que aportan al desarrollo de un determinado sector.

Pregunta 6. ¿Cuál es el monto máximo de crédito que ofrece la institución y cuáles son sus condiciones?

El monto máximo de crédito para personas naturales es de 300.000 dólares, garantizadas con una hipoteca abierta a favor de BanEcuador BCE B.P, y sus condiciones dependen de

la inversión del crédito ya sea para capital de trabajo, compra de maquinaria, o compra de tierras productivas.

Análisis

Hay que reconocer que BanEcuador ofrece créditos y microcréditos que ayudan a reactivar la actividad económica de varios sectores, cuyo monto máximo es de \$300.000, oportuno para la inversión y para generar plazas de trabajo.

Pregunta 7. ¿Cuál es el monto al que asciende la cartera vencida?

De acuerdo con la entrevista realizada al Gerente, se pudo conocer que la cartera vencida actual de la Sucursal BanEcuador BCE B.P. en Santo Domingo asciende a \$640.177,79 con una mora del 6.25%.

Análisis

BanEcuador ha sufrido un proceso de cambio de estructura y de ubicación geográfica, pasando de un lugar a otro, es por ello que la recuperación de la cartera vencida se ha visto afectada, también es generado por la falta de control en las políticas de crédito y de recuperación, que sin duda alguna afecta al Banco.

Pregunta 8. ¿Cómo se realiza el proceso de cobro de la cartera vencida?

Los recursos disponibles de la institución financiera son insuficientes para cubrir la necesidad de alcanzar niveles óptimos de recuperación de cartera vencida. Además no existe un reglamento de Recuperación de Cartera Vencida.

Actualmente el cobro de la cartera vencida se lo realiza de manera empírica con llamadas telefónicas, luego con visitas al lugar de la inversión y si al transcurrir los 90 días el cliente no cancela los valores, lo visita el abogado de BanEcuador Sucursal Santo Domingo para iniciar proceso de coactiva.

Análisis

El Banco demanda de un reglamento para la recuperación de cartera vencida, además de contar con personal idóneo y capacitado para efectuar esta actividad, ya que así se disminuirán las cifras que actualmente existen en la cartera vencida.

Pregunta 9. ¿En qué nivel se da cumplimiento a las políticas de recuperación de cartera vencida?

El nivel de cumplimiento de las políticas de recuperación de cartera vencida es medianamente adecuado, porque existe un monto considerable que no se ha logrado recuperar, es por ello que se requiere mayor eficiencia por parte del funcionario responsable de recuperar estos valores en favor del Banco.

Análisis

La recuperación de la cartera vencida es medianamente adecuada, ya que por el poco tiempo que tiene BanEcuador en Santo Domingo, el monto de vencimiento es alto, ya que de persistir la situación se estaría incrementando el riesgo financiero.

Pregunta 10. ¿Cómo podría mejorarse el proceso de cobro de cartera vencida?

El proceso de cobro de cartera vencida podría mejorarse, si existiera un departamento que ayude a las gestiones extrajudiciales, con la finalidad de contener la cartera, ya que por la gran cantidad de clientes no se alcanza a visitar a todos los clientes.

Análisis

La falta de un departamento de gestiones extrajudiciales que ayude en el controlar la cartera vencida es la mejor opción para mejorar el proceso de cobro, porque se delegarían funciones y responsabilidades a un área especializada en esta actividad.

Pregunta 11. ¿Existe corresponsabilidad del departamento en el cumplimiento de las políticas de crédito?

Según el Gerente de la Sucursal, manifestó que sí existe corresponsabilidad por parte del departamento en el cumplimiento de las políticas de crédito, ya que los organismos de control del Banco siempre están vigilantes a la concesión de créditos, como; la Superintendencia de Bancos, la Contraloría General del Estado y Auditoría Interna del Banco.

Análisis

Es evidente que si existe corresponsabilidad del departamento en el cumplimiento de las políticas de crédito, porque depende de este que la concesión de créditos sea efectiva.

Pregunta 12. ¿Qué unidades de medida emplean en BanEcuador para determinar el desempeño de los procesos de crédito y cobranzas?

Las unidades de medidas más adecuadas para calcular el desempeño de los procesos de crédito y cobranzas son a través de indicadores financieros, específicamente los indicadores de liquidez e indicadores de solvencia, porque ayudan a cuantificar los ingresos y egresos a partir de la relación del balance general y del estado de resultados.

Análisis

Para determinar el desempeño de los procesos de crédito y cobranzas, las unidades de medida que se emplean son los indicadores financieros, ya que permiten conocer la realidad económica del Banco y así poder determinar el crecimiento o la disminución de montos de año a año.

Pregunta 13. ¿Cómo determinan si los procesos crean valor?

Para el Gerente de BanEcuador BCE B.P. Sucursal Santo Domingo, la determinación de los procesos de control de crédito crean valor cuando existe un retorno de la inversión, ya que así se generan más plazas de trabajo y se brindan préstamos a otros sectores que lo solicitan, sin desestabilizar la liquidez y solvencia del Banco.

Análisis

Los procesos crediticios de BanEcuador crean valor cuando existe un retorno en la inversión, es decir cuando los clientes cancelan los préstamos realizados y cuando se mantiene en niveles bajos la morosidad en la recuperación de la cartera vencida.

Pregunta 14. ¿Se brinda capacitación a todos los funcionarios del departamento para la aplicación correcta de los procedimientos?

Para que la aplicación de los procedimientos sea correcta y llegue al propósito deseado, el Gerente señaló que sí se brindan capacitaciones a los funcionarios del departamento de crédito, con la finalidad de que puedan resolver las diferentes consultas de los clientes en los productos y servicios que presta el Banco.

Análisis

Las capacitaciones son importantes porque brindan seguridad y confianza a la entidad bancaria, porque es importante que cada uno de los funcionarios del Banco informen de manera adecuada a los clientes y los guíen hacia las áreas correctas.

Pregunta 15. ¿A quién pide usted la lista de clientes que se encuentren en mora?

De acuerdo con el Gerente del Banco, se conoció que se solicita al Oficial de Recuperación la lista de clientes que se encuentran en mora, porque es el encargado de estar pendiente de los próximos vencimientos de los clientes.

Análisis

El Oficial de Recuoeración es el responsable de mantener actualizada la lista de clientes del Banco, porque depende de su capacidad de organización para proporcionar una información de calidad al funcionario que lo solicite.

Pregunta 16. ¿Quién es el encargado de notificar la morosidad en la cartera?

El funcionario encargado de notificar la morosidad en la cartera es el Oficial de Recuperación, quien notifica en las reuniones la mora de los clientes a la gerencia, a los oficiales de Negocios y a los abogados internos de ser el caso.

Análisis

De igual manera el Oficial de Recuperación es el encargado de notificar la morosidad en la cartera, con la finalidad de contribuir a que se tomen las medidas respectivas para evitar que la morodidad incremente y perjudique del tal manera al Banco.

Pregunta 17. ¿Qué tipo de tratamiento se da a los documentos crediticios que están en proceso?

Los documentos crediticios que se encuentran en proceso reciben un tratamiento técnico, en donde se revisan las solicitudes de los clientes por un departamento especializado denominado la Ruta 22 de proceso, de tal manera que se verifican los datos proporcionados como; número de cédula, fotos, direcciones, teléfonos, actividades económicas, entre otros. Una vez revisada la documentación se mantiene archivados los documentos en orden de llegada a cargo de un custodio, ya que si algún archivo se pierde es responsabilidad del funcionario.

Análisis

Los documentos de los trámites crediticios que han realizado los clientes del Banco son tratados de manera técnica en la Matriz, pero se requiere de mayor control y organización en los archivos de respaldo que se quedan en BanEcuador.

Pregunta 18. ¿Qué tipo de tratamiento se da a los documentos crediticios que ya han sido emitidos?

El tratamiento que se le da a los documentos crediticios que ya han sido emitidos a los clientes, también son responsabilidad del custodio, pero se requiere de un sistema de archivación más eficiente porque existe mucha actividad financiera en el BanEcuador que es difícil controlar por una sola persona.

Análisis

Los archivos que ya han sido emitidos requieren de un sistema de archivación adecuado a las necesidades del Banco, ya que los documentos que ingresan a diario tienen que ser debidamente clasificados y organizados para evitar confusión en los respectivos trámites, y prevenir inconveniente con los clientes.

Pregunta 19. La recuperación de cartera vencida influye en la liquidez de la Institución?

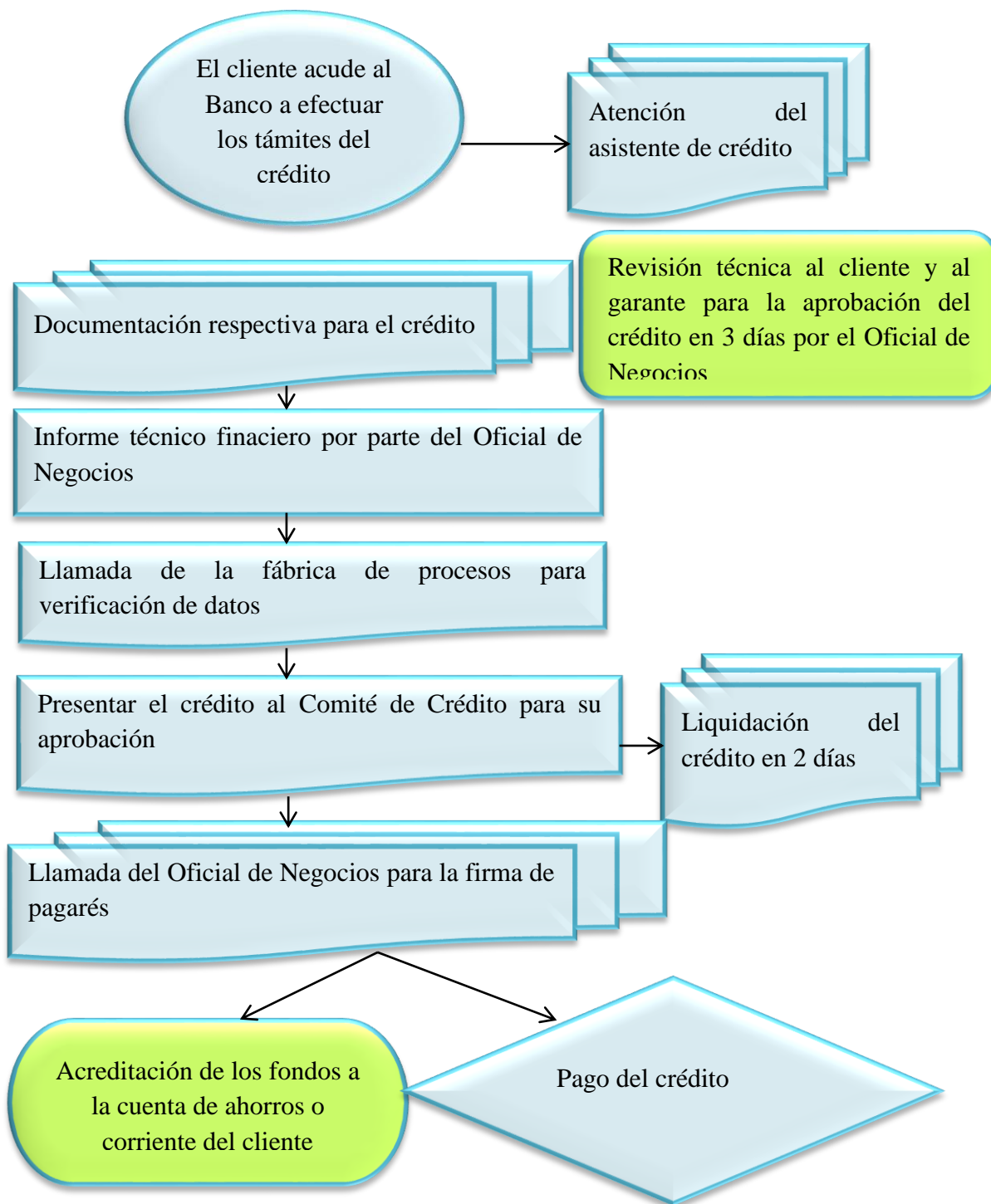
Pese a que existen políticas de control para cada tipo de crédito no se las aplica al momento de la resolución y aprobación del mismo lo que ocasiona incremento en la tasa de morosidad, misma que al cierre del período fiscal 2015 ascendió al 14.36% que supera el límite establecido por la Superintendencia de Bancos, es decir 11.26%. Debido al alto grado de morosidad de cartera vencida la Sucursal no refleja un índice de liquidez aceptable.

Análisis

La recuperación de la cartera vencida sí influye en la liquidez del Banco, porque a mayor índice de morosidad menores serán los índices de liquidez, por lo tanto si afecta a la solvencia de BanEcuador.

4.2. PROCEDIMIENTOS ESTÁNDAR EN LA RECUPERACIÓN DEL CRÉDITO

4.2.1. Flujo de procesos de control y ejecución de crédito



Elaborado : Autora

4.3. INDICADORES FINANCIEROS QUE DETERMINAN EL NIVEL DE RIESGO CREDITICIO DEL BANECUADOR SUCURSAL SANTO DOMINGO

4.3.1. Indicadores de liquidez

Fórmula

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total Dep. a corto plazo}} = \frac{\$627.482,02}{\$3.487.058,41} = \$0.18$$

Análisis;

Los resultados demuestran un total de 0,18 de liquidez en cada inversión que realiza el BanEcuador Sucursal Santo Domingo, los datos fueron obtenidos del balance general del primer semestre del año 2016, demostrando así que el Banco tiene este monto de liquidez para responder a la exigencia inmediata de sus depositantes. Es decir que por cada dólar que la entidad tiene de deuda, dispone del porcentaje de dieciocho centavos de dólar para responder a sus clientes, pero que sin embargo no es el más adecuado para alcanzar con los objetivos financieros.

4.3.2. Indicadores de solvencia

Fórmula

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo total}} = \frac{\$60.815.825,14}{\$61.094.972,70} = \$0,99$$

Análisis;

De acuerdo con la información proporcionada por la Institución bancaria, se demostró que el nivel de endeudamiento que tiene BanEcuador es de \$0,99, resultado que fue obtenido del pasivo total y del activo total, demostrando así que la Entidad no tiene la disponibilidad de endeudarse para responder a las necesidades de prestaciones de los clientes, y que

además depende en gran medida de sus acreedores. Esto se debe a la transición que ha realizado el Banco por el cambio de estructura financiera, además tiene pocos meses en funcionamiento como BanEcuador, de tal manera que deberá respetarse el debido proceso para que la entidad mejore su capacidad de endeudamiento.

Fórmula

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio } \$3.116.222,22}{\text{Activo Fijo Neto } \$7.131.494,93} = \$0,43$$

Análisis;

BanEcuador tiene un nivel de endeudamiento del activo fijo de \$0,43, demostrando así que estas unidades monetarias invertidas en el activo fijo fueron financiadas en su totalidad por el patrimonio, porque el cociente es mayor a 1, para lo cual se tuvo que haber recurrido a préstamos de terceros.

Fórmula

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total } \$61.094.972,70}{\text{Patrimonio } \$3.116.222,22} = \$19,60$$

Análisis;

El proceso demuestra que el número de unidades monetarias obtenidas de los activos por cada unidad monetaria del patrimonio corresponde a \$19,60, determinando así el grado de apoyo de los recursos internos del BanEcuador sobre los recursos de terceros.

Este índice de apalancamiento demuestra una desventaja del patrimonio frente al activo total, ya que el monto del activo es mayor al patrimonio y si la rentabilidad del Banco no es la adecuada, difícilmente se podría recapitalizar el patrimonio.

Fórmula

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\frac{\$1.593.657,89}{\$3.116.222,22}}{\frac{\$1.302.685,05}{\$61.094.972,70}}$$

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\$0,51}{\$0,02} = (\$0,25)$$

Análisis;

Este indicador demuestra una desventaja en el apalancamiento financiero, ya que se mantiene el endeudamiento con terceros y que no se han podido cubrir por el poco tiempo de funcionamiento de BanEcuador Sucursal Santo Domingo, debido al cambio de estructura y de funcionamiento, es por ello que a medida que crecen las tasas de interés con terceros se dificulta el apalancamiento financiero del Banco.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

"El éxito de las cosas responde al trabajo
incansable de los seres humanos"

Jaiferbame

5.1. CONCLUSIONES

- ❖ La Institución dispone de políticas para el control de crédito debido a que de esta manera se realizan las prestaciones, sin embargo, pese a que existen políticas de control para cada tipo de crédito los efectos que ocasionan no son favorables para el Banco, ya que no se las aplican al momento de la resolución y aprobación del mismo lo que ocasiona incremento en la tasa de morosidad, misma que al cierre del período fiscal 2015 ascendió al 14.36% que supera el límite establecido por la Superintendencia de Bancos, es decir 11.26%. Debido al alto grado de morosidad de cartera vencida la Sucursal no refleja un índice de liquidez aceptable.
- ❖ El nivel de cumplimiento de las políticas crediticias en la aprobación de créditos de acuerdo con la investigación realizada es mediamente adecuada debido a que a pesar de que existen políticas reglamentadas por la Superintendencia de Bancos, queda a decision de un Comité de Crédito la resolución de una operación de crédito.
- ❖ No se evidencia un reglamento de proceso de recuperación de cartera vencida. Actualmente el cobro de la cratera vencida se lo realiza de manera empírica. La institución requiere de un seguimiento mas efectivo de los créditos otorgados a los clientes, de tal manera que se logren captar los montos vencidos de \$640.177,79, disminuyendo el riesgo financiero para alcanzar los objetivos propuestos.
- ❖ Los indicadores financieros demostraron que el nivel de riesgo crediticio que tiene el BanEcuador Sucursal Santo Domingo es medio, ya que la capacidad de endeudamiento de acuerdo con el indicador de solvencia es de \$0,43 mientras que el indicador de liquidez demostró \$0,18 de fluidez para responder a la exigencia inmediata de sus depositantes, por lo tanto el Banco presenta una desventaja en el apalancamiento financiero debido al crecimiento de las tasas de interés en los préstamos a terceros que el Banco empleó para posicionarse en la ciudad.

5.2. RECOMENDACIONES

- ❖ Acoger la propuesta de Flujograma elaborado por la autora con la finalidad de mejorar niveles óptimos de liquidez lo cual permitirá incrementar el nivel de colocación de créditos al sector productivo el mismo que contribuye al desarrollo económico del país.

- ❖ Mejorar el nivel de cumplimiento de las políticas crediticias y de recuperación de la cartera vencida, para garantizar confiabilidad a los procesos de control de crédito de cobranza, porque BanEcuador demanda de mayor eficiencia antes, durante y después de la generación del préstamo, con la finalidad de proporcionar estabilidad financiera.

- ❖ Monitorear constantemente el riesgo crediticio internamente, a fin de tomar medidas oportunas que generen estabilidad financiera, permitiendo a la Institución tener liquidez y solvencia para proporcionar prestaciones a los distintos sectores y actores económicos del cantón, logrando diversificar la inversión en diversos ámbitos productivos.

BIBLIOGRAFÍA

ABAN, LUGO. (2012). Contabilidad Administrativa. Caracas – Venezuela. Editorial San Marcos. Edición Primera.

ÁLVAREZ, ONÉSIMO (2010). Desarrollo Organizacional, Management. Caracas-Venezuela. Editorial Latinoamericana.

BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (2006). Perspectiva, Desafíos y Lineamientos. Microempresas.

BENOIST, JOSÉ. (2012). Reingeniería del cambio, diez claves para transformar la empresa. Caracas-Venezuela. Editorial Latinoamericana.

BERNAL, CESAR AUGUSTO. (2010). Metodología de la Investigación. México. Editorial Prentice Hall. Segunda Edición.

BLAKE, OSCAR (2010). Necesidades de Capacitación. Madrid – España. Editorial Macchi. Edición Primera.

BOADA, JOAN (2012). Capital Humano. Madrid – España. Editorial Granica. Edición Primera.

BRICEÑO, ATILIO. (2011). Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo. Ecuador, FLACSO.

CARVAJAL, ANDRÉS. (2015). La microempresa en el Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo, BID, Quito.

CONSTITUCIÓN POLÍTICA DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. 2008.

CHIRIBOGA, L. (2010). “Diccionario técnico financiero ecuatoriano” “Cartera, cartera vencida” Editorial Universitaria. Quito-Ecuador.

EIGLIER, PIERRE Y LANGEARD, ERICK. (2015). El Marketing de servicios, primera edición. Madrid, España. Editorial MacGraw Hill.

FONSECA, O. (2011). *Sistemas de Control Interno Para Organizaciones*. IICO.

FUNDACIÓN ALTERNATIVA. (2010). Retos para la industria de las microfinanzas en el Ecuador siglo XXI, seminario CAF.

GIMENO, J., RUBIO, S., & TAMAYO, P. (2010). Economía de la Salud. Bogotá: Ecoediciones.

GÓMEZ, BARRE ADELA SUSANA. (2010). Maestría en Contabilidad y Auditoría. Análisis de las Deudas Vencidas de los Clientes del Cantón Mocache en CREDIFE.

GÓMEZ, ENRIQUE. (2011). Tres conceptos básicos de negocio que todo empresario debe conocer.

GORE, ERNESTO. (2014). La educación en la empresa. Madrid – España. Editorial Granica. Edición Primera.

GRUPO CULTURAL (2012). Diccionario de Contabilidad y Finanzas. Ecuador. Editorial Centrum.

INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN (2009) Socio – Económicos y Tecnológicas El Papel de la Pequeña Industria en el Desarrollo de América Latina.

LÓPEZ, D. ORTA, M. Y SIERRA, L. (2012). “Contabilidad y análisis financiero. Especial referencia a las empresas turísticas” “Definición de crédito” Editorial Pirámide.

LÓPEZ, L. (2013) El proceso de reingeniería en una empresa privada. Madrid España. Editorial Mc Graw Hill.

LÓPEZ, M. (2012) “Elementos de la Empresa”, Obtenido; http://html.rincondelvago.com/clasificacion-de-empresas_1.html

MARCUSE, R. (2010). “Diccionario de términos financieros y bancarios” “Definición de mora” Ecoe Ediciones. Bogotá-Colombia. Quinta Edición.

VAN HORNE JAMES C. (2010). “Fundamentos de administración financiera” “Administración financiera, la meta de la compañía, intermediarios financieros, financiamiento a corto plazo versus financiamiento a largo plazo, políticas de crédito y cobranza”.

LINKOGRAFÍA

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (2010). Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>

MARTINEZ, H. (2010). Obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/analisis%20I/IndicadoresFinancieros.pdf>

ANEXOS

Anexo 1. Certificado de Urkund

Quevedo, 15 de diciembre del 2016

Sr. Ing.

Roque Vivas Moreira MSc.

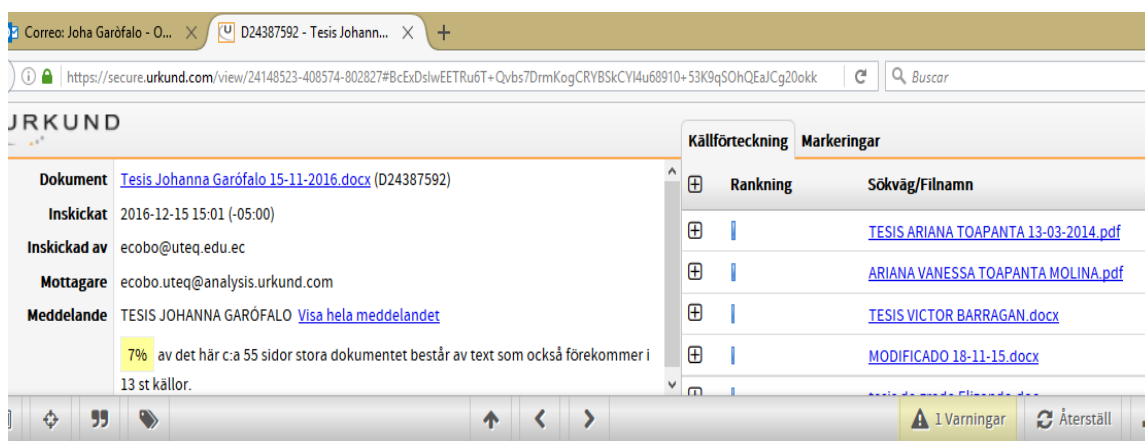
**DIRECTOR DE LA UNIDAD DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA
ESTATAL DE QUEVEDO**

Presente.-

De mis consideraciones:

Yo, Ingeniera Elsy Cobo Litardo. MSc, en calidad de Directora del Proyecto de Investigación de Maestría cuyo tema es: **“PROCESO DE CONTROL DE CRÉDITO Y SU EFECTO EN EL GRADO DE LIQUIDEZ DE BANECUADOR SUCURSAL SANTO DOMINGO, PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2016”**, me permito manifestar a usted y por intermedio al Consejo Académico lo siguiente:

Que, la Ingeniera Ana Johanna Garófalo Jiménez, posgradista en Administración de Empresas, MBA., ha cumplido con las correcciones pertinentes, de acuerdo al reglamento de Graduación de Posgrado de la UTEQ, e ingresado su Proyecto de Investigación al sistema URKUND, tengo bien certificar que el mismo refleja un porcentaje del 7%.



Källförteckning		Markeringar
	Rankning	Sökväg/Filnamn
+		TESIS ARIANA TOAPANTA 13-03-2014.pdf
+		ARIANA VANESSA TOAPANTA MOLINA.pdf
+		TESIS VICTOR BARRAGAN.docx
+		MODIFICADO 18-11-15.docx



Ing. Elsy Cobo Litardo, MBA
DIRECTORA

Anexo 2. Cuestionario de preguntas dirigidas al Gerente de la Sucursal del BanEcuador de Santo Domingo



**UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA**

OBJETIVO:

Evaluar el efecto de los procesos de control de crédito en el grado de liquidez de BanEcuador Sucursal Santo Domingo, primer semestre del año 2016.

1. ¿La institución cuenta con políticas de crédito definidas? ¿Cuál es el nivel de cumplimiento de estas políticas?

Si No ¿Explique?.....

2. ¿Cómo podrían mejorarse las políticas de crédito?

.....
.....

3. ¿Se dispone de algún tipo de documento que muestre el proceso de control de crédito? ¿Explique?

.....
.....

4. ¿Cómo es el proceso de crédito que se realiza en la institución?

.....
.....

5. ¿Qué tipo de créditos ofrece BanEcuador?

.....
.....

6. ¿Cuál es el monto máximo de crédito que ofrece la institución y cuáles son sus condiciones?

.....
.....

7. ¿Cuál es el monto al que asciende la cartera vencida?

.....
.....

8. ¿Cómo se realiza el proceso de cobro de la cartera vencida?

.....
.....

9. ¿En qué nivel se da cumplimiento a las políticas de recuperación de cartera vencida?

.....
.....

10. ¿Cómo podría mejorarse el proceso de cobro de cartera vencida?

.....
.....

11. ¿Existe corresponsabilidad del departamento en el cumplimiento de las políticas de crédito?

.....
.....

12. ¿Qué unidades de medida emplean en BanEcuador para determinar el desempeño de los procesos de crédito y cobranzas?

Indicadores de liquidez.....

Indicadores de Solvencia.....

Indicadores de gestión.....

Indicadores de Rentabilidad.....

13. ¿Cómo determinan si los procesos crean valor?

a) por los resultados obtenidos en la operación.....

b) en la calidad de los productos y servicios.....

c) en la satisfacción de las expectativas de los clientes.....

d) por la posición competitiva.....

e) en el retorno de la inversión.....

otros_____

14. ¿Se brinda capacitación a todos los funcionarios del departamento para la aplicación correcta de los procedimientos?

Si No ¿Explique?.....

15. ¿A quién pide usted la lista de clientes que se encuentren en mora?

.....
.....

16. ¿Quién es el encargado de notificar la morosidad en la cartera?

.....
.....

17. ¿Qué tipo de tratamiento se da a los documentos crediticios que están en proceso?

.....
.....

18. ¿Qué tipo de tratamiento se da a los documentos crediticios que ya han sido emitidos?

.....
.....

19. ¿La recuperación de cartera vencida influye en la liquidez de la Institución?

.....
.....

Anexo 3. Balance General

BanEcuador Sucursal Santo Domingo
Balance General Al primer semestre del año 2016

Cuentas	Saldo Final \$
ACTIVO	61.094.972,70
Fondos Disponibles	627.482,02
Caja	627.177,02
Efectivo	627.027,02
Uso Local	627.027,02
Caja Chica	150,00
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	305,00
Banco Central Del Ecuador	305,00
Dinero Electronico	305,00
Cartera De Creditos	23.961.190,69
Cartera De Créditos Comercial Prioritario Por Vencer	4.830.889,83
De 1 A 30 Días	131.287,00
Fondos Propios	131.287,00
Adq. Tierras Sect Rural	3.125,00
Recursos Ordinarios	128.162,00
De 31 A 90 Días	196.624,59
Fondos Propios	196.624,59
Adq. Tierras Sect Rural	30.998,61
Recursos Ordinarios	165.625,98
De 91 A 180 Días	271.042,71
Fondos Propios	271.042,71
Adq. Tierras Sect Rural	51.839,08
Recursos Ordinarios	219.203,63
De 181 A 360 Días	655.382,03
Fondos Propios	655.382,03
Adq. Tierras Sect Rural	88.439,91
Recursos Ordinarios	566.942,12
De Más De 360 Días	3.576.553,50
Fondos Propios	3.576.553,50
Adq. Tierras Sect Rural	1.154.828,70
Recursos Ordinarios	2.421.724,80
Cartera De Créditos De Consumo Prioritario Por Vencer	37.237,51
De 1 A 30 Días	1.137,49
Fondos Propios	1.137,49

Comerciales Directos	1.137,49
De 31 A 90 Días	3.233,32
Fondos Propios	3.233,32
Comerciales Directos	3.233,32
De 91 A 180 Días	4.849,98
Fondos Propios	4.849,98
Comerciales Directos	4.849,98
De 181 A 360 Días	9.699,96
Fondos Propios	9.699,96
Comerciales Directos	9.699,96
De Más De 360 Días	18.316,76
Fondos Propios	18.316,76
Comerciales Directos	18.316,76
Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer	18.330.090,44
De 1 A 30 Días	711.181,82
Fondos Propios	711.181,82
Reactivacion Productiva Microf	521.959,98
Microcredito De Desarrollo	173.483,54
Microc.Reclasific. 555 Comerc. De 1 A 30 Dias	15.738,30
De 31 A 90 Días	1.267.427,86
Fondos Propios	1.267.427,86
Reactivacion Productiva Microf	931.631,63
Microcredito De Desarrollo	317.255,06
Microc.Reclasific. 555 Comerc. De 31 A 90 Dias	18.541,17
De 91 A 180 Días	1.896.749,13
Fondos Propios	1.896.749,13
Reactivacion Productiva Microf	1.446.512,08
Microcredito De Desarrollo	416.442,84
Microc.Reclasific. 555 Comerc. De 91 A 180 Dias	33.794,21
De 181 A 360 Días	3.348.429,22
Fondos Propios	3.348.429,22
Reactivacion Productiva Microf	2.780.817,94
Microcredito De Desarrollo	509.074,70
Microc.Reclasific. 555 Comerc. De 181 A 360 Dias	58.536,58
De Más De 360 Días	11.106.302,41
Fondos Propios	11.106.302,41
Reactivacion Productiva Microf	10.837.822,82
Microcred.De Desarr.Humano	256.998,82
Microc.Reclasific. 555 Comerc. Mas De 360 Dias	11.480,77
Cartera De Creditos Comercial Prioritario Reestructurada	6.750,00
De 31 A 90 Dias	2.250,00

Fondos Propios	2.250,00
Recursos Ordinarios	2.250,00
De 181 A 360 Dias	2.250,00
Fondos Propios	2.250,00
Recursos Ordinarios	2.250,00
De M-S De 360 Dias	2.250,00
Fondos Propios	2.250,00
Recursos Ordinarios	2.250,00
Cartera De Creditos Para La Microempresa Reestructurada Por	75.054,65
De 1 A 30 Dias	2.020,83
Fondos Propios	2.020,83
Reactivacion Productiva Microf	2.020,83
De 31 A 90 Dias	1.458,33
Fondos Propios	1.458,33
Reactivacion Productiva Microf	1.458,33
De 91 A 180 Dias	4.638,58
Fondos Propios	4.638,58
Reactivacion Productiva Microf	4.638,58
De 181 A 360 Dias	12.644,84
Fondos Propios	12.644,84
Reactivacion Productiva Microf	12.644,84
De M-S De 360 Dias	54.292,07
Fondos Propios	54.292,07
Reactivacion Productiva Microf	54.292,07
Cartera De Creditos Comercial Prioritario Que No Devenga Int	804.916,78
De 1 A 30 Días	11.724,94
Fondos Propios	11.724,94
Adquisic.Tierras Sector Rural	1.923,08
Recursos Ordinarios	9.801,86
De 31 A 90 Días	42.517,20
Fondos Propios	42.517,20
Adquisic.Tierras Sector Rural	21.752,09
Recursos Ordinarios	20.765,11
De 91 A 180 Días	59.673,45
Fondos Propios	59.673,45
Adquisic.Tierras Sector Rural	41.181,03
Recursos Ordinarios	18.492,42
De 181 A 360 Días	76.653,54
Fondos Propios	76.653,54
Adquisic.Tierras Sector Rural	39.856,20
Recursos Ordinarios	36.797,34

De Más De 360 Días	614.347,65
Fondos Propios	614.347,65
Adquisic.Tierras Sector Rural	447.621,84
Recursos Ordinarios	166.725,81
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Inte.	967.856,20
De 1 A 30 Días	52.486,12
Fondos Propios	52.486,12
Reactivacion Productiva Microf	47.406,71
Microcred.De Desarr.Humano	190,68
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 1 A 30 Dias	4.888,73
De 31 A 90 Días	104.492,28
Fondos Propios	104.492,28
Reactivacion Productiva Microf	98.941,73
Microcred.De Dasarr.Humano	384,11
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 31 A 90 Dias	5.166,44
De 91 A 180 Días	196.274,10
Fondos Propios	196.274,10
Reactivacion Productiva Microf	187.551,76
Microcred.De Desarr.Humano	582,56
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 91 A 180 Dias	8.139,78
De 181 A 360 Días	260.019,79
Fondos Propios	260.019,79
Reactivacion Productiva Microf	246.100,01
Microcred.De Desarr.Humano	473,07
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 181 A 360 Dias	13.446,71
De Más De 360 Días	354.583,91
Fondos Propios	354.583,91
Reactivacion Productiva Microf	351.744,76
Microcred.De Desarr.Humano	531,88
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De Mas A 360 Dias	2.307,27
Cartera De Creditos Comercial Prioritario Reestructurada Qu	73.820,56
De 31 A 90 Dias	4.101,14
Fondos Propios	4.101,14
Adquisic.Tierras Sector Rural	4.101,14
De 181 A 360 Dias	4.101,14
Fondos Propios	4.101,14
Adquisic.Tierras Sector Rural	4.101,14
De M-S De 360 Dias	65.618,28
Fondos Propios	65.618,28
Adquisic.Tierras Sector Rural	65.618,28
Cartera De Creditos Para La Microempresa Reestructurada Que	62.504,64

De 1 A 30 Dias	2.045,00
Fondos Propios	2.045,00
Reactivacion Productiva Microf	2.045,00
De 31 A 90 Dias	5.417,50
Fondos Propios	5.417,50
Reactivacion Productiva Microf	5.417,50
De 91 A 180 Dias	1.612,86
Fondos Propios	1.612,86
Reactivacion Productiva Microf	1.612,86
De 181 A 360 Dias	9.007,86
Fondos Propios	9.007,86
Reactivacion Productiva Microf	9.007,86
De M-S De 360 Dias	44.421,42
Fondos Propios	44.421,42
Reactivacion Productiva Microf	44.421,42
Cartera De Creditos Comercial Prioritario Vencida	275.149,66
De 1 A 30 Dias	206.572,82
Fondos Propios	206.572,82
Adq. Tierras Sect Rural	145.235,68
Recursos Ordinarios	61.337,14
De 31 A 90 Dias	18.097,62
Fondos Propios	18.097,62
Adq. Tierras Sect Rural	11.324,95
Recursos Ordinarios	6.772,67
De 91 A 180 Dias	19.502,58
Fondos Propios	19.502,58
Recursos Ordinarios	19.502,58
De 181 A 360 Dias	30.821,64
Fondos Propios	30.821,64
Adq. Tierras Sect Rural	20.360,94
Recursos Ordinarios	10.460,70
De M-S De 360 Dias	155,00
Fondos Propios	153,00
Desarrollo Productivo Plan 555	74,00
Comercializacion	5,00
Decreto 863 Plan 555	38,00
Capitalizacion 2008 Plan 555	1,00
Adq. Tierras Sect Rural	5,00
Recursos Ordinarios	29,00
Comerciales Directos	1,00
Fondos Propios Y Externos	1,00

Bid-510 Oc/Ec	1,00
Participacion Bid	0,75
Participacion Bnf	0,25
Fdos Propios Y En Adm	1,00
Conadis Bnf	1,00
Cartera De Creditos De Consumo Prioritario Vencida	1,00
De M-S De 270 Dias	1,00
Fondos Propios	1,00
Sobregiros Ocasionales	1,00
Comerciales Directos	0,00
Cartera De Creditos Para La Microempresa Vencida	346.339,62
De 1 A 30 Dias	139.206,77
Fondos Propios	139.206,77
Reactivacion Productiva Microf	128.814,33
Microcred.De Desarr.Humano	144,93
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 1 A 30 Dias	10.247,51
De 31 A 90 Dias	92.187,62
Fondos Propios	92.187,62
Reactivacion Productiva Microf	88.190,06
Microcred.De Desarr.Humano	61,93
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 31 A 90 Dias	3.935,63
De 91 A 180 Dias	62.357,69
Fondos Propios	62.357,69
Reactivacion Productiva Microf	57.614,42
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 91 A 180 Dias	4.743,27
De 181 A 360 Dias	52.501,54
Fondos Propios	52.501,54
Reactivacion Productiva Microf	49.352,32
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. De 181 A 360 Dias	3.149,22
De M-S De 360 Dias	86,00
Fondos Propios	86,00
Reactivacion Productiva Microf	54,00
Microcred.De Desarr.Humano	7,00
Decreto 863 Microcredito	4,00
Creditos Asociativos Utenac	12,00
Capitalizacion 2008 Microcred.	2,00
Microcre. Reclasific. 555 Comerc. Mas De 360 Dias	7,00
Cartera De Creditos Comercial Prioritario Reestructurada Ve	6,00
De M-S De 360 Dias	6,00
Fondos Propios	6,00
Desarrollo Productivo Plan 555	1,00

Comercializacion	1,00
Recursos Ordinarios	4,00
Cartera De Creditos Para Microempresa Reestructurada Vencida	616,79
De 1 A 30 Dias	547,29
Fondos Propios	547,29
Reactivacion Productiva Microf	547,29
De 31 A 90 Dias	67,50
Fondos Propios	67,50
Reactivacion Productiva Microf	67,50
De M-S De 360 Dias	2,00
Fondos Propios	2,00
Reactivacion Productiva Microf	1,00
Decreto 863 Microcredito	1,00
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1.850.042,99
(Cartera De Créditos Comercial Prioritario)	-435.040,55
Fondos Propios	-435.037,55
Fdos Propios Y Externos	-1,00
Bid 510	-1,00
Fdos Propios Y En Adm	-1,00
Conadis Bnf	-1,00
Otros Recursos Nacionales	-1,00
(Cartera De Créditos De Consumo Prioritario)	-187,19
Fondos Propios	-187,19
(Cartera De Créditos Para La Microempresa)	-643.217,24
Fondos Propios	-643.195,54
Reactivacion Productiva Microf	-473.953,26
Microcred.De Desarro.Humano	-16.532,34
Reclasificacion Cartera Comercial A Microcredito	-131.068,20
Decreto 863 Microcredito	-4.206,00
Creditos Asociativos Utenac	-13,00
Capitalizacion 2008 Microcred.	-2,00
Mic. Reclasif.555 Comercial	-17.420,74
Fondos En Administracion	-21,70
Conadis Bnf-Microcredito	-21,70
Cartera De Creditos Reestructurada	-36.902,91
Fondos Propios	-36.902,91
Provision Generica Por Tecnologia Crediticia	-535.767,38
Provision Generica Por Tecnologia De Creditos	-535.767,38
Provision Generica Por Tecnologia De Creditos	-535.767,38
Provision Generica Voluntaria	-198.927,72
Provision Generica Voluntaria	-198.927,72

Provision Generica Voluntaria	-198.927,72
Cuentas Por Cobrar	709.748,33
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	709.515,33
Cartera De Créditos Comercial Prioritario	209.871,59
Fondos Propios	209.871,59
Adq. Tierras Sect Rural	43.025,64
Recursos Ordinarios	166.845,95
Cartera De Créditos De Consumo Prioritario	237,78
Fondos Propios	237,78
Comerciales Directos	237,78
Cartera De Créditos Para La Microempresa	497.413,40
Fondos Propios	497.413,40
Reactivacion Productiva Microf	492.499,71
Microcred.De Desarro.Humano	4.198,60
Ints Por Cencer Microc Reclasif 555 Comercial	715,09
Cartera De Cr+Ditos Reestructurada	1.992,56
Fondos Propios	1.992,56
Reactiva.Productiva Microfi	1.740,71
Recursos Ordinarios	251,85
Pagos Por Cuenta De Clientes	361,20
Gastos Jud.	352,20
Otros	9,00
Intereses Rees. Por Cobrar	15.029,58
Intereses Cartera Créditos Com. Prioritario	11.545,94
Intereses Venc.Y De Mora	11.545,94
Reestr.Int.Adq.Tierras Sec.Rur	11.545,94
Ints. Cartera Créditos Microempresa	3.483,64
Ints.Venc. Y De Mora	3.483,64
Reestruc.Art.95y96 Regl.Gra	3.483,64
Varias Cuentas Por Cobrar	143.247,96
Sueldos Antic. Al Personal	233,00
Anticipo De Sueldos	233,00
Otras	143.014,96
Otros Deudores	143.014,96
Cuentas Por Cobrar Bce	143.014,96
(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	-158.405,74
(Provisión Para Intereses Y Comisiones Por Cobrar)	-15.029,58
Prov.Ints.Reestructurados	-15.029,58
Prov.Otras Cuentas Por Cobrar	-143.376,16
Pagos Cuenta Clientes	-361,20
Otras Cuentas Por Cobrar	-143.014,96

Bienes Realizables, Adjud. X Pago, Arrend. Merc. Y No Utiliz	182.390,10
Bienes Adjudicados Por Pago	240.896,00
Terrenos	240.896,00
Bienes No Utilizados Por La Institución	1.718,10
Otros	16.543,14
Bienes Fuera De Uso	16.543,14
Maquinas De Oficina	1.905,59
Equipos De Comunicación	52,00
Equipos Proc De Datos	11.804,95
Otros Equipos	764,00
Muebles	1.734,10
Enseres	282,50
(Dep. Bienes No Utilizados Por El Banco	-14.825,04
Otros	-14.825,04
(Muebles Enseres Y Equipos De	-2.626,29
(Equipos De Computacion)	-11.592,98
(Otros)	-605,77
Prov. Bienes Real., Adjudicados Por Pago Y R	-60.224,00
Prov. Para Bienes Adjudicados)	-60.224,00
Prop. Y Equipo	2.030.215,40
Terrenos	1.644.139,03
Terrenos	1.644.139,03
Edificios	347.830,16
Edificios	347.830,16
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	79.093,94
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	79.093,94
Maquinas Y Equipos	47.786,91
Maquinas De Oficina	2.633,72
Equipos De Oficina	2.208,00
Equipos De Comunicacion	3.501,27
Otros Equipos	39.443,92
Muebles Y Enseres	31.307,03
Muebles	27.050,45
Enseres	4.256,58
Equipos De Comp.	100.192,63
Equipos De Comp.	100.192,63
Unidades De Transp.	130.306,03
Unidades De Transp.	130.306,03
Deprec. Acumulada	-271.346,39
Edificios	-97.798,83
Muebles, Enseres Y Equipos De Of.	-30.139,85

Maquinas Y Equipos	-12.294,86
Muebles Y Enseres	-17.844,99
(Equipos De Computación)	-95.683,16
(Unidades De Transporte)	-47.724,55
Otros Activos	33.583.946,16
Gastos Y Pagos Anticipados	7.583,51
Anticipos A Terceros	7.583,51
Anticipos	7.583,51
Seguros	7.583,51
Seguro Vehiculos	1.182,00
Seguro Incendios	171,50
Seguro Contra Robos	9,95
Seguro Transp Valores	6.140,23
Seguro Equipo Electronico	73,73
Responsabilidad Civil	6,10
Materiales, Mercaderías E Insumos	21.974,88
Proveduría	21.974,88
Formularios	1.934,58
Utiles	19.500,57
Especies Valoradas	539,73
Otras Especies Valoradas	530,29
Cheques De Gerencia	9,44
Transferencias Internas	33.547.369,48
Transferencias Internas	33.547.369,48
Cuenta Unica Bce	427.170,20
Transferencias Internas	33.120.199,28
Transf Internas Casa Matriz	12.701.369,44
Transf Internas Quito	6.347.979,51
Transf Internas Lago Agrio	473.352,50
Transf Internas Putumayo (Ag.)	19.109,01
Transf Internas Baeza	117.243,98
Transf Internas Cayambe	43.847,78
Transf Internas El Angel	12.299,00
Transf Internas Fco. De Orellana	178.188,68
Transf Internas Shushufindi	454.713,45
Transf Internas Ibarra	63.283,87
Transf Internas Machachi	589.733,15
Transf Internas Otavalo	49.867,08
Transf Internas San Gabriel	7.912,04
Transf Internas S. M. De Los Ban	693.913,51
Transf Internas Tulcan	26.705,00

Transf Internas Guayaquil	161.666,85
Transf Internas Babahoyo	77.801,59
Transf Internas Daule	7.771,11
Transf Internas Milagro	23.590,62
Transf Internas Quevedo	301.351,55
Transf Internas Arenillas	33.028,24
Transf Internas Balzar	14.485,80
Transf Internas Catarama	23.488,48
Transf Internas El Empalme	81.946,93
Transf Internas El Corazon	30.558,49
Transf Internas El Triunfo	6.891,18
Transf Internas La Mana	74.538,17
Transf Internas La Troncal	11.357,39
Transf Internas Machala	46.241,13
Transf Internas Naranjal	6.038,14
Transf Internas Pedro Carbo	7.049,79
Transf Internas Puerto Baquerizo	46.450,65
Transf Internas Puerto Ayora (Ag)	85.950,33
Transf Internas Santa Elena	11.443,22
Transf Internas Santa Rosa	20.411,38
Transf Internas Ventanas	70.770,42
Transf Internas Vinces	55.792,75
Transf Internas Cuenca	30.303,22
Transf Internas Giron	2.415,00
Transf Internas Paute	5.497,17
Transf Internas Santa Isabel (Ag)	2.087,56
Transf Internas Azogues	21.065,85
Transf Internas Limon Indanza	14.858,91
Transf Internas Macas	14.655,56
Transf Internas Cañar	2.637,00
Transf Internas Gualaceo	10.015,00
Transf Internas Gualaquiza	6.235,00
Transf Internas Mendez	5.545,00
Transf Internas Sucua	6.725,24
Transf Internas Loja	105.635,11
Transf Internas Saraguro (Ag.)	6.100,00
Transf Internas Alamor	24.785,47
Transf Internas Cariamanga	26.670,87
Transf Internas Catacocha	28.954,08
Transf Internas Celica	40.266,31
Transf Internas Gonzanama	21.219,41

Transf Internas Macara	35.786,62
Transf Internas Sozoranga (Ag.)	10.562,76
Transf Internas Piñas	9.864,37
Transf Internas Zamora	12.197,02
Transf Internas Yantzaza (Ag.)	26.152,13
Transf Internas Zapotillo	59.344,17
Transf Internas Zaruma	15.722,85
Transf Internas Zumba	36.097,25
Transf Internas Portoviejo	595.980,44
Transf Internas Bahia	196.717,67
Transf Internas Chone	274.232,38
Transf Internas Esmeraldas	331.892,25
Transf Internas San Lorenzo (Ag.)	80.533,09
Transf Internas Calceta	91.585,95
Transf Internas El Carmen	1.567.930,59
Transf Internas Jipijapa	136.517,27
Transf Internas Manta	157.143,82
Transf Internas Muisne	327.869,10
Transf Internas Pajan (Ag.)	9.924,79
Transf Internas Quinde	1.395.142,84
Transf Internas Riobamba	58.134,53
Transf Internas Cumanda	9.728,27
Transf Internas Guaranda	82.920,53
Transf Internas Caluma (Ag.)	11.121,97
Transf Internas Echeandia (Ag.)	122.422,29
Transf Internas S. M. Bolivar (Ag.)	105.090,53
Transf Internas Latacunga	196.922,85
Transf Internas Alausi	3.506,01
Transf Internas Ambato	62.466,18
Transf Internas Chunchi	1.221,01
Transf Internas El Puyo	76.010,12
Transf Internas Palora (Ag)	22.261,93
Transf Internas El Tena	53.229,88
Transf Internas Pedernales	1.134.892,40
Transf Internas Montecristi (Oe)	20.679,44
Transf Internas Limones (Oe)	16.048,34
Transf Internas Baños (Oe)	18.999,75
Transf Internas Palestina (Oe)	120,00
Transf Internas Cotacachi (Oe)	18.801,19
Transf Internas Playas (Oe)	7.056,03
Transf Internas Duran (Oe)	4.040,00

Transf Internas Pallatanga (Oe)	5.954,15
Transf Internas Chaguarpamba (Oe)	15.720,00
Transf Internas La Concordia (Oe)	747.847,95
Transf Internas Pindal (Oe)	24.015,00
Transf Internas Huaquillas (Oe)	24.933,23
Transf Internas Dayuma (Oe)	52.595,38
Transf Internas Atacames (Oe)	122.701,34
Transf Internas Quinsaloma (Oe)	34.833,94
Transf Internas Palenque (Oe)	23.446,24
Transf Internas Chongon (Oe)	22.444,80
Transf Internas Catamayo (Oe)	10.399,48
Transf Internas Marcabeli (Ag.)	5.440,00
Transf Internas Sangolqui (Ag.)	89.657,98
Transf Internas Pablo Sexto (Ag.)	9.717,00
Transf Internas Flavio Alfaro (Ag.)	108.316,54
Transf Internas Joya De Sachas	149.274,25
Transf Internas Baba (Ag.)	3.764,28
Transf Internas Guano (Ag.)	1.077,00
Transf Internas Valencia (Ag.)	88.371,72
Transf Internas Salitre (Ag.)	1.030,00
Transf Internas Santa Lucia (Ag.)	1.930,00
Transf Internas Chillanes (Ag.)	12.519,90
Transf Internas Cevallos (Ag.)	615,00
Transf Internas Pillaro (Ag.)	6.421,38
Transf Internas Sigchos (Ag.)	273.759,24
Transf Internas Guasmo (Ag.)	52.035,84
Transf Internas Tarqui (Ag.)	13.530,86
Transf Internas Atarazana (Ag)	148.716,20
Transf Internas Palanda	15.885,00
Transf Internas Biblian	12.000,00
Transf Internas Tiwintza	3.700,00
Transf Internas Salinas	25.360,25
Transf Internas Samborondon	13.900,00
Transf Internas Camilo Ponce Enriquez	16.713,16
Transf Internas Rocafuerte (Ag)	41.066,14
Transf Internas Quero	7.880,00
Transf Internas Loreto	25.430,90
Transf Internas Puerto Villamil	32.563,38
Transf Internas Las Naves (Ag)	28.633,50
Transf Internas Mira (Ag)	4.373,86
Transf Internas Nangaritza (Ag)	966,00

Transf Internas Taisha (Ag)	1.355,00
Transf Internas Colimes (Ag)	3.403,38
Transf Internas Pichincha (Oe)	13.744,44
Transf Internas El Panguí (Oe)	16.193,00
Transf Internas Lumbaquí (Of)	34.186,84
Transf Internas Tarapoa (Oe)	13.951,28
Transf Internas Atuntaquí (Ag)	1.150,00
Transf Internas Anconcito	4.009,87
Transf Internas Agencia Mercado	1.920,00
Transf Internas Mercado Mayorista De Ambato	60,00
Otros	93.039,60
Varias	93.039,60
Operaciones En Tramite	85.873,32
Otros	85.873,32
Cuentas Transito Sistema	7.166,28
Cobro Anticipo Sueldo	7.166,28
Prov. Otros Activos Irrec.	-86.021,31
Prov. Otros Activos	-86.021,31
Pasivos	-60.815.825,14
Oblig. Con El Publico	-17.891.088,30
Depó. A La Vista	-14.404.029,89
Depósitos Monetarios Que Generan Intereses	-775.574,30
Activas	-759.559,80
Publico	-759.559,80
Cuentas Inmovilizadas	-16.014,50
Publico	-16.014,50
Depósitos Monetarios Que No Generan Intereses	-256.064,21
Cuentas Activas	-220.897,14
Publico	-183.773,41
Entidades Oficiales	-37.123,73
Cuentas Inmovilizadas	-35.167,07
Publico	-34.174,91
Entidades Oficiales	-992,16
Cheques Certificados	-559,24
Depósitos De Ahorro	-12.284.095,18
Cuentas Activas	-11.336.768,82
Cuentas Inmovilizadas	-947.326,36
Otros Depósitos	-1.063.288,03
Otros Dep Confirmados	-1.063.288,03
Depositos Judiciales	-302.204,30
Dep.Judiciales Junio 2009	-708.788,00

Para Intg Capital Cias	-5.376,00
Pag Integ De Cap Coop	-44.796,00
Otros Dep De Plazo Menor	-2.123,73
Depósitos Por Confirmar	-24.448,93
Depósitos A Plazo	-3.487.058,41
De 1 A 30 Días	-988.327,30
De 31 A 90 Días	-1.081.558,94
De 91 A 180 Días	-641.698,01
De 181 A 360 Días	-738.279,90
De Más De 361 Días	-37.194,26
Obligaciones Inmediatas	-11.374,60
Cheques De Gerencia	-8.220,70
Cheques De Gerencia	-8.220,70
Cheques De Gerencia	-8.220,70
Cheques De Gerencia Activos	-3.169,06
Cheques De Gerencia Inmovil	-5.051,64
Giros, Transferencias Y Cobranzas Por Pagar	-1.860,59
Giros Y Transferencias	-1.860,59
Inmovilizados	-1.860,59
Recaudaciones Para El Sector Público	-1.293,31
Recaudaciones Para El Sector Público	-1.293,31
Cuentas Por Pagar	-118.600,54
Intereses Por Pagar	-49.837,40
Depósitos A Plazo	-49.837,40
Obligaciones Patronales	-393,13
Otras	-393,13
Hrs Suplementy Extraordinarias	-271,13
Honorarios A Directores	-122,00
Gastos De Residencia	-122,00
Proveedores	-41.752,70
Proveedores	-41.752,70
Otros	-41.752,70
Servtranspalmacenaje	-1.800,00
Servicio De Guardiania	-12.360,00
Servicios Basicos	-7.329,50
Arrendamientos	-13.530,00
Proveedores Insumos Clientes	-792,00
Mantenimiento Y Reparacion	-5.941,20
Cuentas Por Pagar Varias	-26.617,31
Otras Cuentas Por Pagar	-26.617,31
Cuenta Para Pagar Desgravamen	-7.060,40

Varios	-19.393,37
Excedentes Prov.Fondos Admin	-151,68
Conadis Bnf	-151,68
Devolucion Saldo C D H	-11,86
Otros Pasivos	-42.794.761,70
Ingresos Recibidos Por Anticipado	-1.045,19
Intereses Recibidos Por Anticipado	-1.045,19
Transferencias Internas	-42.770.785,81
Transferencias Internas	-42.770.785,81
Sucursales-Servicios Bancarios	-16.808,12
Remesas En Transito Por Pag	-16.808,12
Cuenta Unica Bce	-306.068,41
Transferencias Internas	-42.447.909,28
Transf Internas Casa Matriz	-25.427.035,97
Transf Internas Quito	-5.928.970,49
Transf Internas Lago Agrio	-265.357,04
Transf Internas Putumayo (Ag.)	-41.381,37
Transf Internas Baeza	-20.701,23
Transf Internas Cayambe	-19.607,96
Transf Internas El Angel	-37.163,00
Transf Internas Fco. De Orellana	-236.527,00
Transf Internas Shushufindi	-223.175,13
Transf Internas Ibarra	-57.313,75
Transf Internas Pimampiro (Ag.)	-4.250,00
Transf Internas Machachi	-327.817,96
Transf Internas Otavalo	-24.437,33
Transf Internas San Gabriel	-35.949,00
Transf Internas S. M. De Los Ban	-559.820,59
Transf Internas Tulcan	-43.067,89
Transf Internas Guayaquil	-309.320,14
Transf Internas Babahoyo	-34.326,03
Transf Internas Daule	-36.117,21
Transf Internas Milagro	-6.839,74
Transf Internas Quevedo	-416.588,36
Transf Internas Arenillas	-42.738,58
Transf Internas Balzar	-31.722,03
Transf Internas Catarama	-3.412,40
Transf Internas El Empalme	-190.900,76
Transf Internas El Corazon	-40.180,87
Transf Internas El Triunfo	-5.790,55
Transf Internas La Mana	-65.638,48

Transf Internas La Troncal	-9.839,30
Transf Internas Machala	-26.005,67
Transf Internas Naranjal	-4.661,57
Transf Internas Pedro Carbo	-12.960,79
Transf Internas Puerto Baquerizo	-11.200,11
Transf Internas Puerto Ayora (Ag)	-8.056,39
Transf Internas Santa Elena	-13.822,44
Transf Internas Santa Rosa	-6.206,36
Transf Internas Ventanas	-55.900,86
Transf Internas Vinces	-34.074,07
Transf Internas Cuenca	-73.553,34
Transf Internas Giron	-1.980,00
Transf Internas Paute	-4.298,41
Transf Internas Santa Isabel (Ag)	-350,01
Transf Internas Azogues	-7.489,79
Transf Internas Limon Indanza	-14.683,25
Transf Internas Macas	-37.744,83
Transf Internas CañAr	2.960,00
Transf Internas Gualaceo	-290,00
Transf Internas Gualaquiza	-10.604,37
Transf Internas Mendez	-4.178,62
Transf Internas Sucua	-3.089,42
Transf Internas Loja	-57.675,05
Transf Internas Saraguro (Ag.)	-3.065,00
Transf Internas Alamor	-35.780,71
Transf Internas Cariamanga	-38.175,03
Transf Internas Catacocha	-22.777,83
Transf Internas Celica	-86.769,53
Transf Internas Gonzanama	-18.560,00
Transf Internas Macara	-38.175,15
Transf Internas Sozoranga (Ag.)	-15.163,22
Transf Internas Piñas	-4.290,00
Transf Internas Zamora	-7.016,01
Transf Internas Yantzaza (Ag.)	-11.711,23
Transf Internas Zapotillo	-107.280,30
Transf Internas Zaruma	-4.296,48
Transf Internas Zumba	-25.015,16
Transf Internas Portoviejo	-160.165,04
Transf Internas Bahia	-65.999,30
Transf Internas Chone	-236.835,97
Transf Internas Esmeraldas	-421.485,68

Transf Internas San Lorenzo (Ag.)	-101.526,37
Transf Internas Calceta	-75.014,48
Transf Internas El Carmen	-997.973,44
Transf Internas Jipijapa	-27.435,12
Transf Internas Manta	-61.197,14
Transf Internas Muisne	-179.194,61
Transf Internas Pajan (Ag.)	-23.130,00
Transf Internas Quinde	-704.480,63
Transf Internas Riobamba	-239.257,00
Transf Internas Cumanda	-17.857,37
Transf Internas Guaranda	-96.438,12
Transf Internas Caluma (Ag.)	-8.973,88
Transf Internas Echeandia (Ag.)	-20.204,14
Transf Internas S. M. Bolivar (Ag.)	-59.491,65
Transf Internas Latacunga	-210.722,17
Transf Internas Alausi	-10.365,00
Transf Internas Ambato	-149.045,74
Transf Internas Chunchi	-5.639,20
Transf Internas El Puyo	-43.127,21
Transf Internas Palora (Ag)	-28.167,48
Transf Internas El Tena	-49.580,47
Transf Internas Pedernales	-431.413,71
Transf Internas Montecristi (Oe)	-15.237,37
Transf Internas Limones (Oe)	-33.095,65
Transf Internas Baños (Oe)	-7.045,26
Transf Internas Palestina (Oe)	-7.918,02
Transf Internas Cotacachi (Oe)	-9.297,07
Transf Internas Playas (Oe)	-26.105,16
Transf Internas Duran (Oe)	-3.233,00
Transf Internas Pallatanga (Oe)	-12.835,74
Transf Internas Chaguarpamba (Oe)	-10.859,15
Transf Internas La Concordia (Oe)	-1.180.345,73
Transf Internas Pindal (Oe)	-16.473,03
Transf Internas Huaquillas (Oe)	-71.602,32
Transf Internas Dayuma (Oe)	-16.996,56
Transf Internas Atacames (Oe)	-68.088,62
Transf Internas Quinsaloma (Oe)	-139.182,19
Transf Internas Palenque (Oe)	-4.776,05
Transf Internas Zumbahua (Oe)	-2.000,00
Transf Internas Chongon (Oe)	-444,01
Transf Internas Catamayo (Oe)	-12.409,70

Transf Internas Marcabeli (Ag.)	-4.772,25
Transf Internas Sangolqui (Ag.)	-30.815,03
Transf Internas Pablo Sexto (Ag.)	-300,00
Transf Internas Flavio Alfaro (Ag.)	-73.927,55
Transf Internas Joya De Sachas	-269.558,00
Transf Internas Baba (Ag.)	-2.367,66
Transf Internas Guano (Ag.)	-8.732,50
Transf Internas Valencia (Ag.)	-56.857,92
Transf Internas Salitre (Ag.)	-14.850,00
Transf Internas Santa Lucia (Ag.)	-12.515,90
Transf Internas Chillanes (Ag.)	-7.577,00
Transf Internas Cevallos (Ag.)	-103.480,59
Transf Internas Pillaro (Ag.)	-13.611,90
Transf Internas Sigchos (Ag.)	-188.624,86
Transf Internas Guasmo (Ag.)	-2.971,09
Transf Internas Tarqui (Ag.)	-13.762,60
Transf Internas Atarazana (Ag)	-28.256,27
Transf Internas Palanda	-2.720,00
Transf Internas Biblian	-115,00
Transf Internas Tiwintza	-2.105,00
Transf Internas Salinas	-3.647,40
Transf Internas Samborondon	-14.148,47
Transf Internas Camilo Ponce Enriquez	-6.318,97
Transf Internas Rocafuerte (Ag)	-25.419,66
Transf Internas Quero	-11.033,72
Transf Internas Loreto	-26.620,97
Transf Internas Puerto Villamil	-8.451,48
Transf Internas Las Naves (Ag)	-36.105,00
Transf Internas Mira (Ag)	-6.008,00
Transf Internas Nangaritza (Ag)	-2.030,00
Transf Internas Taisha (Ag)	-3.161,00
Transf Internas Olmedo (Ag)	-5.890,00
Transf Internas Colimes (Ag)	-34.687,50
Transf Internas Pichincha (Oe)	-28.592,73
Transf Internas El Panguí (Oe)	-8.890,49
Transf Internas Lumbaqui (Of)	-49.041,15
Transf Internas Tarapoa (Oe)	-13.618,68
Transf Internas Atuntaqui (Ag)	-7.159,35
Transf Internas Anconcito	-4.035,88
Transf Internas Agencia Mercado	-2.531,00
Otros	-22.930,70

Sobrantes De Caja	-5.374,96
Varios	-17.555,74
Operaciones En Tramite	-16.977,21
Costas Judiciales	-368,40
Otros Por Liquidar	-18.468,80
Remate De Activos Fijos	4.999,99
Recaudacion De Cartera Por Apl	-3.140,00
Cuentas Transito Sistema	-578,53
Captaciones	-1.057,80
Transito Multas Cheques	500,00
Transf.Automatica Internas	-20,73
Gastos	1.105.208,40
Intereses Causados	185.452,74
Obligaciones Con El Público	185.452,74
Depósitos Monetarios	2.260,01
Ctas Ctes Publico Oficial	2.260,01
Depósitos De Ahorro	94.590,21
Depósitos A Plazo	88.602,52
Provisiones	512.678,60
Cartera De Créditos	437.308,29
Credito Comercial Prioritario	199.134,92
Fondos Propios	199.134,92
Credito De Consumo Prioritario	117.444,37
Fondos Propios	117.444,37
Microcredito	120.729,00
Fondos Propios	120.729,00
Ctas. Por Cobrar	15.146,31
Ctas. Por Cobrar	15.146,31
Prov. Ctas. Por Cobrar	15.146,31
Otras Ctas. Por Cobrar	15.146,31
Bienes Rel, Adjudicados Por Pago Y De Arrend.	60.224,00
Bienes Rel., Adjudicados Por Pago Y De Arrend.	60.224,00
Gastos De Operacion	370.715,12
Gastos De Personal	196.051,45
Remuneraciones Mensuales	134.268,83
Sueldos	134.268,83
Slido Personal Lscca	14.618,00
Sueldos Personal Contratos Ocasionales	114.040,83
Slido Personal Ct	5.610,00
Beneficios Sociales	16.756,02
13er Sueldo	12.089,52

13er Sueldo Contratos Ocasional	10.278,87
13er Sueldo Nombramientos	1.810,65
14to Sueldo	4.666,50
14to Sueldo Contratos Ocasional	3.995,50
14to Sueldo Nombramientos	671,00
Aportes Al Iess	16.901,16
Aportes I.E.S.S.	16.901,16
Aportes I.E.S.S. Contratos Ocasional	14.369,87
Aportes I.E.S.S. Nombramientos	2.531,29
Fondo De Reserva Iess	10.468,52
Fondo Reserva I.E.S.S.	10.468,52
Fondos Reserva I.E.S.S. Contratos Ocasional	8.980,77
Fondo Reserva I.E.S.S. Nombramientos	1.487,75
Otros	17.656,92
Horas Suplem Y Extraordinarias	3.804,02
Horas Suplem Y Extraordinarias Contratos Ocasional	3.804,02
Subrogaciones Personal	2.865,87
Subrogaciones Personal Contratos Ocasional	2.865,87
Honorarios	9.454,18
Otros Gastos Del Personal	2.080,27
Viaticos Y Subsisten El Pai	2.080,27
Indemnizaciones	-547,42
Indemnez Por Vacaciones	-547,42
Servicios Varios	94.748,51
Movilización, Fletes Y Embalajes	6.774,67
Transvalores Mobiliarios	6.680,72
Movilizacion De Personal	93,95
Servicios De Guardianía	41.179,74
Servicio De Guardiania	41.179,74
Publicidad Y Propaganda	6.857,96
Publicidad Y Propaganda	6.857,96
Servicios Básicos	12.519,37
Agua Potable	318,38
Electricidad	4.577,91
Telefonos	4.387,91
Correo Y Comunicacion	3.235,17
Seguros	11.375,34
Seguro De Vehiculos	1.773,06
Seguro Contra Incendios	257,22
Seguro Contra Robos	14,88
Seguro Transp De Dinero	9.210,36

Seguro De Equipo Electronico	110,64
Responsabilidad Civil	9,18
Arrendamientos	16.041,43
Arrendam Equipo Y Maquinaria	12.758,07
Arrendam Canales Frecuencia	3.283,36
Imp., Contribuciones Y Multas	18.983,35
Imp. Municipales	193,00
Aportes A La Super De Bancos Y Seguros	13.926,92
Aportes A La Superint.Bcos.	13.926,92
Impuestos Y Aportes Para Otros Organismos E Instituciones	4.863,43
Aportes A Dependencias	4.863,43
Depreciaciones	28.519,07
Edificios	5.626,86
Edificios	5.626,86
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	3.875,56
Equipos De Oficina	2.374,96
Muebles Y Enseres	1.500,60
Equipos De Computación	7.219,93
Equipos De Computación	7.219,93
Unidades De Transporte	11.796,72
Unidades De Transporte	11.796,72
Otros Gastos	32.412,74
Suministros Diversos	3.308,46
Formularios	651,50
Utiles De Oficina	2.162,04
Otros Suministros	494,92
Mantenimiento Y Reparaciones	29.104,28
Manten Y Repar Mobiliario	121,98
Manten Reparac Maq Y Equipo	6.130,51
Manten Reparac Vehiculos	5.190,37
Manten Reparac Edif Locales	17.661,42
Otros Gastos Y Perdidas	36.361,94
Ints. Y Comis. Devengados En Ejerc. Anteriores	36.361,94
Intes. Y Comis. Devengados En Ejerc. Anteriores	36.361,94
Ingresos	-1.384.355,96
Intereses Y Descuentos Ganados	-1.254.445,08
Intereses Y Descuentos De Cartera De Créditos	-1.254.445,08
Cartera De Créditos Comercial Prioritario	-285.284,99
Fondos Propios	-285.276,31
Adq. Tierras Sect Rural	-89.290,53
Recursos Ordinarios	-195.985,78

Fondos En Administracion	-8,68
Conadis Bnf	-8,68
Cartera De Créditos De Consumo Prioritario	-434,67
Fondos Propios	-434,67
Comerciales Directos	-434,67
Cartera De Créditos Para La Microempresa	-932.198,91
Fondos Propios	-932.198,91
Reactivacion Productiva Microf	-890.515,28
Microcred.De Desarro.Humano	-36.529,11
Ints Microempresa Reclasif. 555 Comercial	-5.154,52
Cartera De Creditos Reestructurada	-6.914,36
Fondos Propios	-6.914,36
Reactivacion Productiva Microf	-4.858,27
Adquisic.Tierras Sector Rural	-1.618,16
Adquisic.Tierras Sec.Rur.Comer	-1.618,16
Recursos Ordinarios	-437,93
De Mora	-29.612,15
Fondos Propios	-29.612,15
Reactivacion Productiva Microf	-18.271,75
Desarrollo Productivo Plan 555	-187,07
Dert.863 Plan 555 Y Mcredto	-13,82
Adq. Tierras Sect Rural	-2.828,84
Recursos Ordinarios	-7.988,23
Intereses Mora Microc. Reclasif. 555 Comercial	-320,68
Comerciales Fondos Propios	-1,76
Comisiones Ganadas	-5.907,49
Otras	-5.907,49
Otras	-5.907,49
Giros Y Transferencias	-1.143,16
Otros Servicios	-4.764,33
Ingresos Por Servicios	-12.210,03
Otros Servicios	-12.210,03
Tarifados Con Costo Máximo	-10.817,83
Transf.Interbancarias Spi	-8.205,87
Cheque De Gerencia	-98,12
Cheque Devuelto Nacional	-145,27
Cheque Certificado	-71,60
Emisión De Referencias Bancarias	-1.890,91
Cortes De Estados De Cuenta	-182,56
Costo Reposicion De Libreta/Cartola/Estado De Cuenta Por Per	-195,80
Revocatoria De Cheques	-4,98

Anulación De Formulario De Cheques	-22,72
Tarifados Diferenciados	-1.392,20
Recaudaciones A Terceros	-1.193,40
Pensiones Alimenticias	-198,80
Otros Ingresos Operacionales	-77.731,65
Otros	-77.731,65
Recup Activos Castigados Año1	-24.596,85
De Prestamos Castigados	-24.419,86
De Intereses Castigados	-169,99
De Pg Cta Clientes Castigado	-7,00
Recup. Intereses Y Comisiones Año 1	-53.128,60
Intereses Vencidos	-53.113,79
Intereses Acumulados	-14,81
Reversión Provisiones Otros Activos Año 1	-6,20
Otros Ingresos	-34.061,71
Utilidad En Venta De Bienes	-4.998,99
Utilidad En Venta De Bienes	-4.998,99
De Bienes Propios	-4.998,99
Otros	-29.062,72
Otros	-29.062,72
Revocatoria Protdev Ch	-30,26
Otros Ingresos	-23.183,80
Revers.Del Ejerc.Anterior	-5.848,66
Servicios De Terceros	-4.594,48
Otros	-1.254,18
Acreedoras Por Contra	113.086,50
Créditos Aprobados No Desembolsados	113.086,50
Créditos Aprobados No Desembolsados	113.086,50
Acreedoras	-113.086,50
Créditos Aprobados No Desembolsados	-113.086,50
Cartera De Créditos Comercial Prioritario	-78.487,50
Fondos Propios	-78.487,50
Recursos Ordinarios	-78.487,50
Cartera De Créditos Para La Microempresa	-34.599,00
Fondos Propios	-34.599,00
Reactivacion Productiva Microf	-34.599,00
Cuentas De Orden Deudoras	3.525.805,08
Activos Propios En Poder De Terceros Entregados En Garantía	32.968,80
Otros Activos	32.968,80
Activos Castigados	610.732,52
Cartera De Créditos	582.566,13

Cartera De Credito Comercial	398.904,99
Desarrollo Productivo Plan 555	134.907,85
Comercializacion	12.798,80
Decreto 863 Plan 555	55.625,13
Capitalizacion 2008 Plan 555	1.582,35
Adq. Tierras Sect Rural	76.721,12
Recursos Ordinarios	114.865,87
Bid-510 Oc/Ec	53,33
Conadis Bnf	1.181,54
Comerciales Directos	1.169,00
Cartera De Credito Consumo	80,15
Sobregiros Ocasional	80,15
Cartera De Credito Microempres	183.580,99
Reactivacion Productiva Microf	132.957,69
Microcred.De Desarro.Humano	3.832,15
Decreto 863 Microcredito	5.586,16
Creditos Asociativos Utenac	13.680,41
Capitalizacion 2008 Microcred.	4.105,27
Cap. Castig. Microc.Reclasif. 555 Comercial	23.419,31
Cuentas Por Cobrar	28.165,90
Intereses Cartera Comercial	12.343,76
Desarrollo Productivo Plan 555	1.655,97
Comercializacion	174,68
Decreto 863 Plan 555	445,94
Recursos Ordinarios	10.067,17
Intereses Cartera Consumo	2,41
Sobregiros Ocasional	2,41
Int.Cartera Microempresa	12.886,53
Reactivacion Productiva Microf	11.477,06
Capitalizacion 2008 Microcred.	179,09
Ints. Castig. Microc.Reclasif. 555 Comercial	1.230,38
Ctas Por Cobrar Varias	2.933,20
Pago Por Ctas.De Clientes	2.933,20
Otros Activos	0,49
Cartera De Créd. Y Otros Activos En Demanda Judicial	1.714.089,50
Comercial Prioritario	1.029.820,19
Comercial Prioritario	1.029.820,19
Desarrollo Productivo Plan 555	218.994,00
Comercializacion	26.544,96
Decreto 863 Plan 555	98.000,00
Capitalizacion 2008 Plan 555	2.000,00

Adq. Tierras Sect Rural	329.664,00
Recursos Ordinarios	350.913,92
Bid-510 Oc/Ec	126,77
Conadis Bnf	1.576,54
Comerciales Directos	2.000,00
Consumo Prioritario	131,98
Consumo Prioritario	131,98
Sobregiros Ocasional	131,98
Para La Microempresa	652.299,34
Fondos Propios	652.299,34
Reactivacion Productiva Microf	535.199,34
Decreto 863 Microcredito	8.000,00
Creditos Asociativos Utenac	23.100,00
Capitalizacion 2008 Microcred.	12.000,00
Demand Judic. Microc.Reclasif. 555 Comercial	74.000,00
Reestructurada	31.837,99
Cartera Comercial	28.057,99
Desarrollo Productivo Plan 555	1.651,00
Comercializacion	1.220,00
Recursos Ordinarios	25.186,99
Cartera Microempresa	3.780,00
Reactivacion Productiva Microf	1.980,00
Decreto 863 Microcredito	1.800,00
Intereses, Comisiones E Ingresos En Suspenso	264.751,09
Cartera De Créditos Comercial Prioritario	144.374,33
Intereses Vencidos	47.103,46
Adq. Tierras Sect Rural	34.408,45
Recursos Ordinarios	12.695,01
Intereses Acumulados	28.737,77
Adq. Tierras Sect Rural	21.971,31
Recursos Ordinarios	6.766,46
Intereses En Mora	68.533,10
Desarrollo Productivo Plan 555	14.390,39
Comercializacion	3.527,50
Decreto 863 Plan 555	5.166,12
Capitalizacion 2008 Plan 555	140,01
Adq. Tierras Sect Rural	20.419,64
Recursos Ordinarios	24.398,08
Bid-510 Oc/Ec	14,98
Conadis Bnf	121,36
Comerciales Directos	355,02

Cartera De Créditos De Consumo Prioritario	431,34
Intereses Vencidos	1,00
Sobregiros Ocasionales	1,00
Intereses En Mora	430,34
Sobregiros Ocasionales	430,34
Cartera De Créditos Para La Microempresa	104.269,34
Intereses Vencidos	41.968,94
Reactivacion Productiva Microf	41.179,89
Microcred.De Desarro.Humano	5,07
Ints Vcdos Microc.Reclasif. 555 Comercial	783,98
Conadis Bnf-Microcredito	0,00
Intereses Acumulados	14.310,71
Reactivacion Productiva Microf	14.113,84
Microcred.De Desarro.Humano	5,10
Ints Acumulados Microc.Reclasif. 555 Comercial	191,77
Intereses En Mora	47.989,69
Reactivacion Productiva Microf	41.246,37
Decreto 863 Microcredito	532,39
Creditos Asociativos Utenac	1.317,53
Capitalizacion 2008 Microcred.	1.724,37
Ints Mora Microcred. Reclasif. 555 Comercial	3.169,03
Cartera De Creditos Reestructurada	15.676,08
Intereses Vencidos	19,38
Reactivacion Productiva Microf	19,38
Intereses Acumulados	4.659,73
Reactivacion Productiva Microf	1.995,19
Adquisic.Tierras Sector Rural	2.664,54
Intereses En Mora	10.996,97
Reactivacion Productiva Microf	264,59
Desarrollo Productivo Plan 555	345,10
Comercializacion	137,75
Decreto 863 Plan 555	156,56
Recursos Ordinarios	10.092,97
Otras Cuentas De Orden Deudoras	903.263,17
Otras Cuentas De Orden	903.263,17
Otras	903.263,17
Ley Reestructuracion Deudas	150.950,12
Ley De Rehabilitacion	22.654,93
Reestr.Cart.Vencida.Apli.2009	2.227,79
Rebaja Intereses	2.194,64
Rebaja Comisiones	25,18

Rebaja Gastos Judiciales	7,97
Condonacion Ley 493	636.176,94
Intereses Vencidos	17.429,00
Intereses De Mora	382.351,98
Intereses Castigados	187.188,03
Intereses Reestruc. Castigados	1.186,09
Gastos Judiciales Vencidos	3.452,66
Gastos Judiciales Castigados.	15.491,81
Honorarios	29.077,37
Ley De Remision - Capital	72.292,89
Capital Vencido	3.579,09
Capital Castigado	45.525,03
Capital Judicial	23.188,77
Ley De Remision - Interes	2.114,30
Intereses Judiciales	2.114,30
Ley De Remision - Interes Reestructurado	1.823,27
Interes Reestructurado Castigado	1.823,27
Ley Remision - Gastos Judiciales	79,20
Gastos Judiciales Vigente O Por Vencer	3,00
Gastos Judiciales Castigado	76,20
Ley De Remision - Honorarios	138,42
Honorarios Vigente O Por Vencer	138,42
Condonacion Ley 142	46,49
Cond Int Ley Rehab.Peq.Prod	1.877,12
Liq Int Mora A Fav Clientes	12.881,70
Deudoras Por Contra	-3.525.805,08
Activos Propios En Poder De Terceros Entregados En Garantía	-32.968,80
Activos Propios En Poder De Terceros Entregados En Garantía	-32.968,80
Activos Castigados	-610.732,52
Activos Castigados	-610.732,52
Cartera De Créd. Y Otros Activos En Demanda Judicial	-1.714.089,50
Cartera De Créd. Y Otros Activos En Demanda Judicial	-1.714.089,50
Ints. En Suspenso	-264.751,09
Ints. En Suspenso	-264.751,09
Otras Ctas. De Orden Deudoras	-903.263,17
Otras Ctas. De Orden Deudoras	-903.263,17
Acreedoras Por Contra	144.779.148,45
Valores Y Bienes Recibidos De Terceros	143.916.239,46
Valores Y Bienes Recibidos De Terceros	143.916.239,46
Depósitos De Entidades Del Sector Público	91.310,98
Depósitos De Entidades Del Sector Público	91.310,98

Provisiones Constituidas	771.598,01
Provisiones Constituidas	771.598,01
Cuentas De Orden Acreedoras	-144.779.148,45
Valores Y Bienes Recibidos De Terceros	-143.916.239,46
Documentos En Garantía	-41.950.001,90
Cartera De Credito	-41.949.851,90
Cartera Comercial	-8.674.492,54
Cartera De Consumo	-38.031,98
Cartera Microempresa	-33.237.327,38
Otros	-150,00
Bienes Inmuebles En Garantía	-101.736.379,76
Cartera De Credito	-101.736.379,76
Cartera Comercial	-58.607.608,30
Cartera Consumo	-391.191,24
Cartera Microempresa	-13.138.361,89
Garantias Abiertas	-29.599.218,33
Otros Bienes En Garantía	-229.805,80
Cartera De Credito	-229.805,80
Cartera Comercial	-171.605,78
Cartera Microempresa	-58.200,02
En Custodia	-52,00
Varias	-52,00
Depósitos De Entidades Del Sector Público	-91.310,98
Depósitos Monetarios	-91.310,98
Provisiones Constituidas	-771.598,01
Prov. Cartera Reest. Productivo	0,00
Prov. Cartera Reest. Comercial Prioritario	-11.112,83
Prov. Cartera Reest. Microcr	-25.790,08
Prov. Generica Por Riesgo Adicional Cartera De Consumo	-7.518,55
Prov. Generica Por Riesgo Adicional Cartera De Microcred	-528.248,83
Prov. Generica Voluntaria Cartera Comercial Prioritario	-198.927,72