

FINANCIAL IMPACT OF THE CONVERSION PROCESS OF COOPERATIVES TO BANKS

IMPACTO FINANCIERO DEL PROCESO DE CONVERSIÓN DE COOPERATIVAS A BANCOS

Paz y Miño Viteri Geovanna Marcela¹ Morillo Acosta Liliana del Carmen²

1 Universidad UTE, marcelapazymino@hotmail.com

2 Universidad Central del Ecuador, Universidad UTE: lmorillo@uce.edu.ec / liliana.morillo@ute.edu.ec

Recepción / *Received*: 21, 11, 2018

Aceptación / *Accepted*: 22, 11, 2018

Publicado / *Published*: 05, 12, 2018

Resumen

El presente estudio, tiene como propósito evaluar el impacto financiero de las instituciones que convergen en el proceso de conversión de Cooperativas de Ahorro y Crédito a Bancos. Es una investigación cuantitativa de la que se obtuvieron datos concluyentes que pudieron ser presentados en números, porcentajes, gráficos y cuadros informativos para llegar a conclusiones que podrían servir como referencia en ejercicios similares.

La evaluación del impacto financiero implica el análisis comparativo de los estados financieros de las instituciones intervinientes. La evidencia obtenida al finalizar el trabajo, establece como factores determinantes del proceso, el incremento de las partidas del encaje bancario, fondo de liquidez, reserva mínima de liquidez y del patrimonio técnico.

Palabras clave: proceso de conversión, análisis comparativo, evaluación financiera, impacto financiero, decisiones gerenciales.

Abstract

FINANCIAL IMPACT OF THE CONVERSION PROCESS FROM CREDIT UNIONS TO BANKS

The current study has the purpose of evaluating the financial impact of the institutions that converge in the process of conversion from credit unions to banks. This is a quantitative research from which conclusive data obtained could be presented as informative numbers, percentages, figures and tables for management decision making, which could serve as reference in similar exercises.

The financial impact assessment implies the comparative analysis of the financial statements of the intervening institutions. The evidence obtained at the end of the work, establishes as determining process factors, the increase of banking reserve items, liquidity fund, the minimum reserve of liquidity and the technical assets

Keywords: process of conversion, comparative analysis, financial evaluation, financial impact, management decision.

INTRODUCCIÓN

La integración de modelos económicos y sociales, la emisión de nuevos marcos regulatorios para los sectores del sistema financiero formal, la crisis de la banca tradicional, el feriado bancario, la globalización de los mercados, la creciente competitividad sectorial en busca de la excelencia y eficiencia productiva, entre otros, son factores que determinan el crecimiento de instituciones financieras en Ecuador.

En el contexto citado, se reconoce la importancia de controlar a las instituciones que no se encontraban bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros; y, surge la necesidad de crear una normativa que las regule, así, el 10 de mayo del 2011 se publicó en el Registro Oficial N.- 444 la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, (Asamblea Nacional, 2011), con fundamento en los artículos 283 y 309 de la Constitución de la República.(Asamblea Nacional, 2008) que establece que el sistema económico del Ecuador es social y solidario; y, que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado; y, del popular y solidario.

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo administrar el ahorro de los ciudadanos de un país, permitiendo canalizar temporalmente el dinero de las personas que tienen la posibilidad o interés de ahorrarlos a aquellas que carecen de los mismos, esta dinámica pretende mantener una economía saludable y promueve el desarrollo económico y social de las poblaciones. El Sistema Financiero Ecuatoriano está estructurado de la siguiente manera:

SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO			
ENTIDAD FINANCIERA REGULADORA	SECTOR FINANCIERO	ENTIDADES FINANCIERAS REGULADAS	
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS	SECTOR FINANCIERO PÚBLICO	BANCO DEL ESTADO	
		BANCO ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	
		BANCO NACIONAL DE FOMENTO	
		CORPORACION FINANCIERA NAL.	
		BANCO DEL BIESS	
		BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	
		FONDO DE DESARROLLO DE LAS NACIONALIDADES Y PUEBLOS INDIGENAS DEL ECUADOR, FODEPI	
		INSTITUTO ECUATORIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y BECAS	
		SECTOR FINANCIERO PRIVADO	BANCOS NACIONALES
			BANCOS EXTRANJEROS
	MUTUALISTAS		
	SOCIEDADES FINANCIERAS		
	SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA		COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Figura 1: Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano

La Figura 1, demuestra que el proceso de conversión de una Cooperativa de Ahorro y Crédito a Banco, conlleva cambios radicales en el contexto legal de las instituciones intervinientes, las entidades reguladoras, la normativa legal que infiere en los procesos administrativos e información financiera, entre otros.

En el artículo 311 del mismo cuerpo legal (Asamblea Nacional, 2008), determina que las Cooperativas de Ahorro y Crédito forman parte del sector popular y solidario.

El nuevo marco normativo, provocó incertidumbre en el sector cooperativo, llevándoles a tomar la necesidad de optar por procesos de conversión a bancos, fusión con otras instituciones del mismo sector, disolución o absorción.

En el Ecuador, existen algunos casos de fusión, conversión y absorción entre instituciones financieras que podemos citar, entre otros: en enero del 2005 luego de operar por más de tres años como Sociedad Financiera Ecuatorial (SFE) se convirtió en Banco ProCredit. Durante el primer trimestre del 2007, el Banco Centromundo S.A. vio reducido el nivel de sus depósitos en un 23%, lo que condujo a sus directivos a tomar la decisión de realizar la transferencia de activos y pasivos a Credife del Banco del Pichincha C.A. En el 2011 la Cooperativa Nacional y Coopcentral también entraron en el proceso de conversión a banco.

Con base en lo expuesto y con la finalidad de analizar el impacto económico y financiero que sufren los bancos a efectos de un proceso de conversión, para la presente investigación se tomó como caso de estudio la metodología seguida por la Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO para convertirse en banCODESARROLLO,

El estudio técnico desarrollado comprende cuatro fases a seguir; revisión del direccionamiento estratégico de la institución que surge a efecto de la conversión, evaluación del sistema de control interno y cálculo del riesgo de control, análisis comparativo de la normativa aplicada por las instituciones que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y de las que son supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros; y, análisis financiero para la evaluación del impacto de la transformación.

Las decisiones adoptadas por la gerencia, deben estar soportadas por información de calidad, que le permita a la administración alcanzar los objetivos trazados y optimizar sus resultados de manera que se obtenga el mayor beneficio y se logren las metas propuestas. El objetivo de toda institución debe ser siempre alcanzar la eficiencia y efectividad por medio de métodos que permitan encontrar las relaciones óptimas.

Por lo expuesto, para que las decisiones tomadas por los ejecutivos sean relevantes y tributen al logro de los objetivos trazados, deben considerar todas las variables y factores que inciden en cada situación y analizarlas desde varios escenarios.

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La metodología dominante se basó en los parámetros considerados en las investigaciones cuantitativas, debido a que el análisis se basó en la recopilación y procesamiento de datos que se convirtieron en números, gráficos y cuadros informativos para llegar a conclusiones que podrían servir de referencia en ejercicios similares.

En el inicio de la investigación, se utilizó el método de la entrevista que es una herramienta básica que se utiliza en la investigación (Salkind, 1999). Se formularon preguntas que fueron dirigidas a la Gerencia General y a los Jefes Departamentales del banco, con la finalidad de determinar las condiciones de operación de la institución y la calidad de los sistemas de control interno implementados.

Además, se aplicaron los parámetros contenidos en los estudios de tipo exploratorio planteados por Dankhe (1986) y complementada por Hernández, Fernández, Hernández y Batipsta (2000), ya que se recopiló, procesó y analizó información proveniente del conocimiento y de la experiencia de especialistas; y, de la revisión bibliográfica fundamentada en fuentes primarias, con el propósito de determinar la información real existente. La información obtenida en los estudios exploratorios fue procesada y analizada para identificar las variaciones y para poder generar escenarios proyectados, dando paso a un tipo de estudio descriptivo.

Posteriormente, para finalizar el estudio y establecer el impacto económico y financiero del proceso de conversión, se establecieron correlaciones entre las cifras contenidas en los estados financieros para la aplicación de indicadores que fueron interpretados y explicados, adoptando de esta manera los lineamientos de los estudios de estudios correlacional y explicativo.

RESULTADOS

Para llegar a la evaluación del impacto financiero de los procesos de conversión que son objetos de este documento, se adoptó la siguiente metodología:

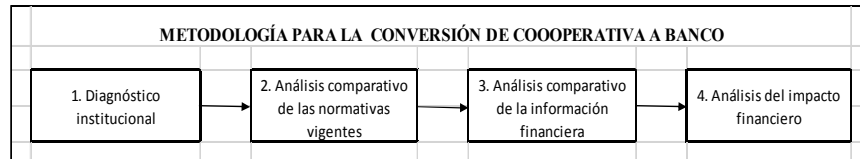


Figura 2: Proceso para la conversión de Cooperativa a Banco

A continuación, el esquema de los procesos a seguir en cada etapa:

ETAPAS	PROCESOS
1. Diagnóstico Institucional	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión y análisis de la Matriz de Direccionamiento Estratégico del Banco. - Cálculo del nivel de confianza y riesgo de control, a través de la evaluación del sistema de control interno.
2. Análisis comparativo de la normativa vigente	<ul style="list-style-type: none"> - Regulaciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. - Regulaciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
3. Análisis comparativo de la Información Financiera de las instituciones intervinientes	<p>Determinación del valor de los ajustes</p> <ul style="list-style-type: none"> - Encaje bancario - Fondo de liquidez - Reserva mínima de liquidez - Patrimonio técnico
	<p>Estado de Situación Financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> - Análisis comparativo de la codificación de las cuentas según normativas vigentes - Análisis de variaciones del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa y del Banco.
	<p>Estado de Resultados</p> <ul style="list-style-type: none"> - Análisis comparativo de la codificación de las cuentas según normativas vigentes. - Análisis de variaciones del Estado de Resultados de Cooperativa y del Banco.
4. Análisis del impacto financiero como producto de la conversión	<p>Aplicación de índices financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de crédito - Liquidez - Rentabilidad - Capacidad patrimonial
	<p>Análisis de Sensibilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tasa de interés activa - Créditos concedidos - Plazo de créditos concedidos

Figura 3: Procesos para la evaluación del impacto financiero

Fase 1: Diagnóstico institucional

Esta fase presenta dos procesos:

- a) El análisis del direccionamiento estratégico de la Institución, que permite tener una visión en perspectiva de la dirección que toma la institución a mediano y largo plazo, expuesta en la visión, misión y objetivos estratégicos establecidos. Estos parámetros se constituyeron en la base para la determinación de las metas, estrategias e identificación de indicadores, por lo que su lectura e interpretación debe ser plana, como se presenta la siguiente figura.
- b) Utilizando el cuestionario como método de evaluación de control interno, se procedió a la formulación de un listado de preguntas clave, dirigidas a altos funcionarios de la organización que son los conocedores de la estructura interna y procesos de la misma, con la finalidad de valorarlas y proceder con el cálculo del nivel de confianza y riesgo de control. Para el efecto, se aplican las siguientes fórmulas:

NIVEL DE CONFIANZA (NC)

$$NC = \frac{\text{Calificación obtenida}}{\text{Ponderación total}} \times 100$$

RIESGO DE CONTROL (RC)

$$RC = \text{Nivel óptimo} - \text{Nivel de confianza}$$

Donde:

Nivel óptimo = 100%

Las interpretaciones atribuidas a los resultados demostraron, por un lado, el Nivel de Confianza en el sistema de control interno vigente en la institución a la fecha del estudio; y, por otro, el Nivel de Riesgo que representan estos controles con relación al logro de la visión, misión y objetivos organizacionales.

Fase 2: Análisis comparativo de la normativa vigente

Fue imperativo el análisis e identificación de las similitudes y diferencias entre las normativas que rigen los sectores de estudio, en este caso, la emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; y, por la Superintendencia de Bancos, cuyos resultados proveyeron a la Gerencia de información importante para determinar la

viabilidad de la conversión y para trazar el camino a seguir para alcanzar con éxito el proceso.

Fase 3: Análisis comparativo de la información financiera

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una institución, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. Es una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Es un estudio analítico con diseño documental basado en los fundamentos teóricos (Lawrence J. Gitma, 2012), (Van Horne & Wachowicz, 2002), (Elizondo & Altman, 2003), entre otros.

Este análisis se basa en cuatro herramientas, variaciones, tendencias, porcentajes y ratios. (Tanaka Nanakasone, 2005), los primeros forman parte del análisis horizontal y los últimos forman parte del análisis vertical.

El análisis de tendencias logra examinar las metas que se tomaron en el pasado para proporcionar información sobre la posición financiera de una empresa si la misma tiende a mejorar o a deteriorarse en el futuro. (Besly, 2008).

Fase 4: Análisis del impacto financiero como producto de la conversión

Para que las decisiones sean congruentes con los objetivos de la empresa, se debe contar con herramientas para el análisis financiero y la planeación, toda institución tiene que tomar decisiones para ver qué camino debe se debe tomar. (Van Horne & Wachowicz, 2002).

Según Ramírez los indicadores Financieros fácilmente explicados es una excelente herramienta para las esferas directivas financieras, y sirve como una referencia para tomar una decisión. (Briceño Ramirez, 2006).

Compete a este estudio la aplicación de los indicadores siguientes indicadores: liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

APLICACIÓN PRÁCTICA DEL ESTUDIO

Se consideraron como datos referenciales, la información tomada del proceso de conversión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO a banCODESARROLLO

La metodología descrita en el apartado anterior, fue estrictamente aplicada en este caso de estudio.

Fase 1: Diagnóstico institucional del Banco

Antecedentes

En diciembre de 1997 nace la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos CODESARROLLO Ltda., ésta tuvo sus orígenes hace 44 años, cuando empezó la labor desde el Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP) con una perspectiva incluyente que buscaba establecer alianzas estratégicas con otras instituciones para brindar servicios ágiles y justos a aquellas personas que por su condición social y económica no podían ser calificadas para acceder al mercado financiero formal.

Después de 15 años de trabajar como Cooperativa, el 3 de marzo del 2014, CODESARROLLO empezó a operar como banco debido a que la normativa contenida en la Ley de Economía Popular y Solidaria emitida en el 2011, limitaba su campo de acción llevándoles a tomar la decisión de iniciar un proceso de conversión para no proceder a la venta de sus participaciones o lo que sería peor, entrar en un proceso de liquidación.

a) Revisión y análisis de los componentes del direccionamiento estratégico

De los componentes del direccionamiento estratégico del banco, se citan a continuación sus objetivos estratégicos, como determinantes en la aplicación de indicadores que determinen la viabilidad de la conversión:

Objetivos estratégicos

1. Satisfacer adecuadamente la demanda de productos y servicios financieros de la población de los quintiles de mayor pobreza en el país.
2. Alcanzar excelencia en atención y servicio a socios, clientes y afiliados
3. Incrementar la solvencia patrimonial y la rentabilidad y economía
4. Alcanzar la sostenibilidad y crecimiento institucional posicionándose como el Banco de las Finanzas Populares y Solidarias en el país
5. Lograr eficiencia, productividad y competitividad en el sector financiero ubicándose en el grupo de los bancos con calificación “A”

b) Cálculo del nivel de confianza y riesgo de control

Del proceso seguido y de la aplicación de las fórmulas presentadas en el apartado correspondiente, se despliegan los siguientes resultados:

Nivel de confianza = 68.97%

Riesgo de control = 31,02%

Concluyendo, que el sistema de control interno del banco es aceptable, pero que debe ser mejorado puesto que genera un riesgo alto de que dichos controles no funcionen.

Fase 2: Análisis comparativo de la normativa vigente

Entre las variaciones más significativas identificadas, se encontraron los relacionados con la liquidez que determina el Código Orgánico Monetario y Financiero (Presidencia de la República del Ecuador, 2014), que impactó directamente a los niveles de productividad y rendimiento de la institución, ya que los bancos no pueden efectuar operaciones activas y contingentes con personas vinculadas o por sobre los cupos permitidos, así:

- El aumento del Capital mínimo a USD 11,000.000, a la fecha de la conversión el banco registró un capital de USD 7,000.000, lo que indica que en 18 meses según lo establecido o máximo 3 años el banco deberá haber crecido a nivel de capital en USD 4,000.000.
- Se prohíbe que las cooperativas sean accionistas de un banco, cabe indicar que existe más de 100 Cooperativas de los diferentes segmentos que son socias del banco con un nivel de capital superior al millón de dólares, adicionalmente dentro de las estrategias institucionales se encontraba un incremento de la solvencia patrimonial, el mismo que

iba enfocado a registrar una mayor participación de este sector de la economía popular y solidaria.

- Se limita toda la gama de servicios financieros para los bancos, cabe indicar que el banco ha venido desarrollando productos y servicios enfocados al fortalecimiento de las Estructuras Financieras Locales (Cooperativas, segmentos 1, 2, 3).
- Se establece el Criterio de territorialidad, limitando a la institución su campo de acción.
- Se establecen provisiones específicas, genéricas y por el ciclo económico, afectación que se evidencia a nivel de los ciclos económicos de algunas zonas de trabajo que el banco maneja provocando una reducción en los márgenes financieros por una mayor generación de provisiones.

Fase 3: Análisis comparativo de la información financiera

A continuación, se presenta el análisis comparativo de las partidas que fueron afectadas en el cumplimiento de los requerimientos que debe cumplir la nueva Institución:

Encaje bancario

Se determina como encaje bancario el valor de USD 1.358.268,18 que representa el 2% de la sumatoria de los conceptos operacionales sujetos a este cálculo, conforme a lo establecido por el Banco Central del Ecuador.

La creación de este fondo impactó sustancialmente a banCODESARROLLO, si se considera que como Cooperativa no tenía que cumplir con esta disposición; y, que este valor deberá permanecer congelado para garantizar el retiro de fondos de sus clientes.

Fondo de liquidez

Este fondo constituye un fideicomiso mercantil de inversión que requieren los bancos, fue creado para garantizar la liquidez de las instituciones financieras para atender las operaciones con sus clientes; y, se calcula de la sumatoria de las cuentas sujetas a encaje.

En cumplimiento a la disposición legal vigente a la fecha, el fondo de liquidez creado por el Banco asciende al valor de USD 4.923.722,15 que corresponde al 7% y 2.5 por mil de los depósitos sujetos a encaje. Si bien, en caso de que la Institución presente problemas de

liquidez, se podría utilizar hasta el 50% del fondo para la concesión de préstamos, con la consecuente afectación financiera que surge al excluir este rubro del cálculo de los indicadores de liquidez de primera y segunda línea, la asignación de recursos para este fin, representó un impacto financiero importante para el Banco.

Reserva Mínima de Liquidez

El Banco Central del Ecuador, en los literales 1 y 2 de la sección II.1 (Banco Central del Ecuador, 2013), cita que “los bancos privados, las sociedades financieras y las mutualistas sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), así como las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), deben constituir, mantener y reportar por medios electrónicos al BCE, sobre todas sus captaciones contabilizadas en las cuentas de FONDOS DISPONIBLES E INVERSIONES...”, a fin de que el BCE calcule el requerimiento de RML, considerando los valores correspondientes a la bisemana anterior de la fecha de la fecha de publicación.

Por lo expuesto en la norma legal, el valor de la RML de CODESARROLLO y de banCODESARROLLO asciende a USD 5.510.381,77 y USD 9.903.708,71, respectivamente, con un incremento de USD 4.393.326,95 que represente el 44,36% de incremento entre una y otra, generando un impacto significativo en el estado financiero de la nueva entidad con limitaciones en el manejo de la liquidez y el portafolio de inversiones, priorizando la liquidez ante la potencial rentabilidad.

Patrimonio Técnico

El patrimonio técnico del banco asciende a un valor de USD 12.187.971 que representa un incremento del 5% respecto al patrimonio técnico de la Cooperativa, si bien se puede considerar como aceptable, no es suficiente para garantizar el crecimiento sostenido en los próximos años, por lo que es necesario que se planteen estrategias que lo incremente para alcanzar un nivel óptimo, evidenciado en la siguiente tabla:

Análisis comparativo del Estado de Situación Financiera

Para el presente análisis, se consideraron los resultados económicos y financieros de CODESARROLLO a diciembre del 2013; y, de banCODESARROLLO a junio del 2014, llegándose a determinar los principales impactos y variaciones originados por el proceso de conversión.

a) Comparación de los códigos de cuentas contables

Dentro de las variaciones principales entre el plan de cuenta de la Cooperativa y del Banco, se identificó a nivel del activo, la incorporación de las cuentas de depósitos para manejo del encaje bancario, a nivel del pasivo se incorporaron las cuentas para manejo de depósitos monetarios para encaje, para el manejo de bonos, obligaciones y otros títulos valores; y, en el patrimonio se eliminaron los certificados de aportación.

b) Variaciones entre los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa y del Banco

Durante los primeros meses de funcionamiento del banco, si bien el activo total se incrementó en el 6,95%, la cartera bruta presentó un decremento del 21,63% que demostró que los niveles de productividad fueron poco alentadores.

En tanto, los fondos disponibles se incrementaron debido al cumplimiento obligatorio de los requerimientos de liquidez necesarios para cumplir con las normas vigentes para banco, esto ha obligado a la institución a destinar menos recursos para el negocio, limitando los niveles de productividad de la institución.

En los pasivos, las cuentas principales corresponden a las fuentes de financiamiento, las obligaciones con el público y las obligaciones financieras, es importante mencionar que dentro de la estructura del total de depósitos con el público, la participación de los depósitos a plazo representan más del 50%, esta estructura es importante para que la institución minimice los riesgos de liquidez que podría enfrentar a futuro.

En las cuentas patrimoniales, se evidenció el decrecimiento del capital, debido a la estructura adoptada por requerimiento legal. A la fecha de la conversión, el banco contó con un capital autorizado de USD 14,000.000 y un capital suscrito y pagado de USD

7,000.000, las aportaciones adicionales a este rubro fueron registradas en la cuenta de aportes a futuras capitalizaciones, aportes que se capitalizarían semestralmente de acuerdo a la política del banco.

Análisis comparativo del Estado de Resultados

a) Comparación de los códigos de cuentas contables

Las variaciones principales entre el plan de cuenta manejado como cooperativa y el manejado como banco, fue la incorporación de la cuenta “bienes arrendados” como gasto; y, la cuenta “depósitos para encajes” como ingresos.

b) Variaciones entre los Estados de Resultados de la Cooperativa y del Banco

Los ingresos registraron un crecimiento significativo, la mayor participación dentro de los ingresos son los intereses ganados, consecuentemente al banco podría afectarle cualquier alteración en las colocaciones, tasas de interés, deterioro de cartera, su composición, su calidad y su crecimiento, generando un riesgo constante a la institución si la misma no registra un manejo minucioso y progresivo a nivel de toda la institución.

Con respecto a los egresos se puede identificar que registraron un crecimiento poco significativo, entre las cuentas de mayor participación se registraron las provisiones generadas por el deterioro presentado en la morosidad, un aspecto a considerar, es que dentro de estos gastos se encuentran inmersos gastos de conversión.

Fase 4: Análisis del impacto financiero del proceso de conversión

Para el análisis comparativo de índices financieros, se consideró la información de COODESARROLLO a febrero del 2014 en que concluyeron sus operaciones; y, la de banCODESARROLLO en el primer mes, marzo 2014; y, durante el cuatrimestre abril-julio 2014.

a) Aplicación de Índices Financieros

Riesgo de créditos

En la operación del banco, existió el incremento del 7.44% en el primer mes; y, del 2.44 en el cuatrimestre abril-julio 2014, lo que determina que un deterioro que puede atribuirse al reciente proceso de conversión.

Liquidez

Durante el primer mes de operación del banco, los indicadores de liquidez determinan un incremento aceptable, sin embargo, una vez transcurridos tres meses adicionales, presenta un decremento en proporciones similares a la primera variación. Esta variación es atribuida a la creación que las reservas citadas anteriormente.

Rentabilidad

Los decrecientes resultados de los niveles de rentabilidad fueron provocados por la disminución de la productividad y del portafolio de inversiones; y, por los costos adicionales que el banco ha tenido ejecutar frente al proceso de conversión.

Capacidad Patrimonial

La disminución registrada se debe al deterioro de la cartera del período y al incremento de las obligaciones con los clientes.

b) Análisis de Sensibilidad.

Los criterios para la aplicación de la sensibilidad del proceso fueron:

- Variación en la Tasa de Interés activa
- Variación en el monto de colocación de créditos
- Variación en el plazo de las operaciones de créditos concedidos

Tasa de Interés activa

Este análisis tomó en cuenta los posibles escenarios de crecimiento o disminución de la tasa de interés. El escenario optimista consideró un punto adicional; y, el pesimista dos puntos menos.

Las variaciones en el escenario optimista del activo y de la cartera no son significativas variarían en el 0.17% y -0,08% respectivamente, los ingresos se incrementan en el 1,61% mientras que el impacto de los resultados sería del 16,30%.

En el escenario pesimista la variación negativa del activo y la cartera son inferiores al 1%, mientras los ingresos se verían afectados en el 3,22% y la rentabilidad registraría una disminución del 32,52%.

Créditos concedidos

Para el correspondiente análisis, se consideró como escenario optimista un aumento del 10% en el monto de la colocación; y, como escenario pesimista la disminución del 10% en el monto de colocación.

El escenario optimista evidenció que el activo total, la cartera bruta y los ingresos totales tendrían una variación favorable del 0,41%, 4,75% y 2,16% respectivamente, mientras los ingresos registrarían una reducción del 5.20%.

En el escenario pesimista de concesión de crédito, el activo disminuiría en el 0,41%, la cartera se afectaría en el 4,75%, mientras los ingresos se reducirían en el 2.16% y los resultados crecerían en 5,20%.

Plazos de créditos concedidos

Se consideró como escenario optimista la disminución del plazo en tres meses y como escenario pesimista la ampliación de los plazos de los créditos concedidos en tres meses.

En el escenario optimista, el activo total registraría 0.44% de incremento, mientras que existiría una variación negativa en la cartera, total de ingresos y resultado neto del 6,38%, 3,31 y 0,007%, respectivamente.

En el escenario pesimista, el activo decrece en el 0.36, el total de la cartera y de los ingresos se incrementan en un 4,91% y 2,53%, respectivamente. El activo total y el resultado neto decrecen en un 0,36% y 2,23%, respectivamente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asamblea Nacional. (2008). *Fundamento en los artículos 283 y 309*. Quito: RO.
- Asamblea Nacional. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: R.O. 044.
- Banco Central del Ecuador. (2013). *Instructivo de reservas mínimas de liquidez (rml) y coeficiente de liquidez doméstica (cld)*. Recuperado el 22 de Octubre de 2017, de www.bce.fin.ec:
https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/reserva_m_liquidez/2013_instructivo_rml_y_cld.pdf
- Besly. (2008). *Tendencias Financieras*. Recuperado el 22 de Octubre de 2017, de www.monografias.com: <https://www.monografias.com/docs/Tendencias-financieras-P3J7F5PZBZ>
- Briceño Ramirez, H. (2006). *Indicadores Financieros Facilmente Explicados*. México: Umbral .
- Elizondo, & Altman. (2003). *Medición integral del riesgo de crédito*. México: Limusa.
- Lawrence J. Gitma, C. J. (2012). *Administración Financiera* (12a ed.). México: Pearson.
- Presidencia de la República del Ecuador. (Junio de 2014). *Registro Oficial 332*. Recuperado el 22 de Octubre de 2017, de www.registroficial.gob.ec:
<https://www.registroficial.gob.ec/index.php/publicaciones/monthlyarchive/06/2014/limit,50.html>
- Salkind, B. N. (1999). *Métodos de investigación*. México: Pretice Hall.
- Tanaka Nanakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Lima- Peru: PUCP.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson.