



## FINANZAS INTERNACIONALES

Tesis previa a la obtención del título de Licenciado en  
Finanzas Internacionales.

**AUTORES:** Vanesa Nataly Bonilla Sarango

Rolando Gualberto Arias Sánchez

Jann Carlos Navarrete Cuadrado

Rodrigo Alejandro Villacreses Grijalva

**TUTOR:** Ing. Francisco Vinicio Salas Jiménez

Análisis para la diversificación del riesgo en la cartera de depósito a plazo fijo, que actualmente mantiene una alta concentración con personas jurídicas y que permita aumentar la cartera de personas naturales en el banco Internacional del Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito, año 2023.

## CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Nosotros, Vanesa Nataly Bonilla Sarango, Rolando Gualberto Arias Sánchez, Jann Carlos Navarrete Cuadrado y Rodrigo Alejandro Villacreses Grijalva, declaramos bajo juramento que el trabajo de titulación Análisis para la diversificación del riesgo en la cartera de depósito a plazo fijo, que actualmente mantiene una alta concentración con personas jurídicas y que permita aumentar la cartera de personas naturales en el banco Internacional del Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito, año 2023 es de nuestra autoría y exclusiva responsabilidad legal y académica; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional, habiéndose citado las fuentes correspondientes y respetando las disposiciones legales que protegen los derechos de autor vigentes.

Cedemos nuestros derechos de propiedad intelectual a la Universidad Internacional del Ecuador, para que sea publicado y divulgado en internet, según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, su reglamento y demás disposiciones legales.

Vanesa Nataly Bonilla Sarango  
Correo electrónico: vabonillasa@uide.edu.ec

Rolando Gualberto Arias Sánchez  
Correo electrónico: roariassa@uide.edu.ec

Jann Carlos Navarrete Cuadrado  
Correo electrónico: janavarretecu@uide.edu.ec

Rodrigo Alejandro Villacreses Grijalva  
Correo electrónico: rovillacresesgr@uide.edu.ec

## **Dedicatoria**

El presente proyecto de grado es dedicado a nuestros familiares quienes han estado presentes durante este proceso de aprendizaje que nos ha permitido alcanzar nuestros objetivos tanto personales como profesionales.

Vanesa Nataly Bonilla Sarango

Rolando Gualberto Arias Sánchez

Jann Carlos Navarrete Cuadrado

Rodrigo Alejandro Villacreses Grijalva

## **Agradecimiento**

Agradecemos a Dios por la sabiduría impartida en cada uno de nosotros para llegar a este punto culminante donde se aplican todos los conocimientos adquiridos durante este proceso académico.

Agradecemos a nuestras familias por su apoyo demostrado en cada una de las etapas que atravesamos durante los diferentes períodos académicos.

Agradecemos a cada uno de nuestros profesores por haber sembrado en nosotros importantes conocimientos de formación los cuales servirán para nuestro caminar diario.

Agradecemos al Ing. Francisco Vinicio Salas Jiménez quien ha sido nuestro director de tesis y quien nos ha otorgado las herramientas y acompañamientos necesarios para la realización de este trabajo investigativo.

Finalmente agradecemos a nuestros compañeros de carrera por su compañerismo, amistad, alegría y apoyo, especialmente por brindarnos una mano y empuje para emprender adelante cada una de las tareas encomendadas.

## Resumen Ejecutivo

El presente estudio tiene como finalidad analizar la diversificación del riesgo en la cartera de plazo fijo de una importante institución financiera del país, la cual ante diferentes factores macro económicos nacionales e internacionales ha sido impactada. Al igual que algunas organizaciones y sectores empresariales se ha visto afectado en la liquidez, dentro a la estrategia de la presente organización la cual es mantener el mayor volumen de productos y servicios destinados al segmento empresarial no ha resultado tan efectivo debido a una baja en la liquidez general y tomando en consideración que al poseer la mayor parte de su portafolio en personas jurídicas y que debido a las necesidades de la empresa común ecuatoriana no mantiene sus inversiones a largo plazo si no por el contrario las establecen a corto y mediano plazo en su mayoría, mediante la apreciación correspondiente de riesgos se desea ampliar el portafolio a personas naturales mediante propuestas atractivas que permitan diversificar su riesgo, aumentar su cartera de clientes naturales y que a su vez se incrementen los atractivos de plazos más extensos.

Para el desarrollo de la investigación se analizaron casos de riesgos nacionales e internacionales, comparativos con diferentes instituciones y del mismo tamaño de la organización aplicando para aquello herramientas investigativas como entrevistas a trabajadores internos y que son conocedores de estos segmentos del portafolio. Posterior al levantamiento y recopilación de datos, utilizando matrices de análisis podemos evidenciar en que segmento hace falta mejorar dicha captación, motivo por el cuál es necesario desarrollar el presente proyecto para diversificación del riesgo y que este aporte internamente para apalancar los diferentes indicadores financieros.

Finalmente, con la propuesta del proyecto se otorgará a la institución financiera de herramientas que permitan mejorar su estrategia que brindará mayor efectividad para captación y que a su vez estos apalanquen los ratios financieros considerando la normativa legal establecida,

procedimientos, políticas y regulación a las disposiciones que establecen los correspondientes organismos de control como son la Super Intendencia de Bancos y la Junta de Política y Regulación Monetaria.

## **Abstract**

The purpose of this study is to analyze the risk diversification in the fixed-term portfolio of an important financial institution in the country, which has been impacted by different national and international macroeconomic factors. Like some organizations and business sectors, liquidity has been affected, within the strategy of this organization, which is to maintain the largest volume of products and services for the business segment, has not been as effective due to a drop in general liquidity and taking into consideration that by having most of its portfolio in legal persons and that due to the needs of the Ecuadorian joint venture, it does not maintain its long-term investments but instead establishes them in the short and medium term in its For the most part, through the corresponding appreciation of risks, it is desired to expand the portfolio to natural persons through attractive proposals that allow them to diversify their risk, increase their portfolio of natural clients and, in turn, increase the attractions of longer terms.

For the development of the research, cases of national and international risks were analyzed, comparative with different institutions and of the same size of the organization, applying investigative tools such as interviews with internal workers and who are knowledgeable about these segments of the portfolio. After the collection and collection of data, using analysis matrices we can show in which segment it is necessary to improve said capture, which is why it is necessary to develop this project for risk diversification and that this contribution internally to leverage the different financial indicators.

Finally, with the project proposal, the financial institution will be given tools to improve its strategy that will provide greater effectiveness for fundraising and that, in turn, will leverage financial ratios considering the established legal regulations, procedures, policies, and regulations to the provisions established by the corresponding control bodies such as the Superintendency of Banks and the Monetary Policy and Regulation Board.

## Tabla de contenido

<b>CAPÍTULO I</b> .....	1
<b>1.    Antecedentes</b> .....	1
1.01    Contexto.....	1
1.02    Justificación.....	2
1.02.01    Justificación Teórica.....	2
1.02.02    Justificación Metodológica.....	3
1.02.03    Justificación Práctica.....	4
1.03    Definición Del Problema Central.....	4
<b>CAPÍTULO II</b> .....	6
<b>2    Análisis de Involucrados</b> .....	6
2.01    Mapeo de involucrados.....	6
2.02    Matriz de análisis de involucrados.....	7
<b>CAPÍTULO III</b> .....	8
<b>3    Problemas y Objetivos</b> .....	8
3.01    Árbol de problemas.....	8
3.02    Árbol de objetivos.....	10
<b>CAPÍTULO IV</b> .....	12
<b>4    Análisis de Alternativas</b> .....	12
4.01    Matriz de análisis de alternativas.....	12
4.02    Matriz de análisis de impacto de los objetivos.....	13
4.03    Diagrama de Estrategias.....	16
<b>CAPÍTULO V</b> .....	18
<b>5    Propuesta</b> .....	18
5.01    Antecedentes de la Propuesta.....	18
5.01.01    Situación actual.....	18
5.01.02    Obtención de Depósito a Plazo Fijo.....	23
5.01.03    Normativas de Tasas de Inversión.....	24
5.01.04    Tabla Establecida por el Código Orgánico y Financiero del BCE.....	25
5.01.05    Tasas Actuales del Banco Internacional.....	26
5.01.06    Tasas año 2020 Banco Internacional.....	27
5.01.07    Tabla de Variación de Tasas año 2020-2023 Banco Internacional.....	28
5.02    Justificación de la Propuesta.....	28
5.02.01    Dimensión Problema Actual.....	31
5.02.02    Comparativo Bancos Principales del Ecuador.....	34

5.02.03	Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos del Banco Internacional.....	35
5.02.04	Cuadro Comparativo Banco Internacional con el Banco Pichincha.....	42
5.02.05	Rentabilidad - ROA.....	47
5.02.06	Rentabilidad - ROE.....	48
5.02.07	Liquidez.....	49
5.02.08	Morosidad.....	50
5.02.09	Solvencia.....	51
5.02.10	Intermediación Financiera.....	52
5.02.11	Ejercicio.....	53
5.02.12	Propuesta de tasas para personas naturales.....	54
5.02.13	Cálculos con la Propuesta.....	55
5.02.14	Propuesta de Tasas Pasivas para Pago de Intereses en Depósito a Plazo Fijo.....	56
5.02.15	Costos para la Institución.....	57
5.02.16	Riesgo de Implementación.....	58
5.03	Objetivos de la Propuesta.....	59
5.04	Orientación para el Estudio (Marco Teórico).....	59
5.04.01	Depósitos a Plazo Fijo.....	59
5.04.02	Cancelación Anticipada.....	60
5.04.03	Liquidación de los Intereses:.....	61
5.04.04	Fiscalidad.....	63
5.04.05	Modelo Financiero.....	63
5.04.06	Riesgo de Liquidez.....	63
5.04.07	Riesgo de Mercado.....	64
5.04.08	Riesgo Operativo.....	64
5.04.09	Riesgo Financiero.....	65
5.04.10	Riesgo Contagio.....	65
5.04.11	Riesgo Sistémico.....	65
5.04.12	Índice de Liquidez.....	65
5.04.13	Índice de Solvencia o Ratio de Solvencia.....	66
5.04.14	Inventario de Capital de Trabajo.....	67
5.04.15	Tasa Activa.....	68
5.04.16	Tasa Pasiva.....	68
5.04.17	Diferencia entre Tasa Activa y Tasa Pasiva.....	68
5.04.18	Interés Simple.....	69
5.04.19	Tasa Nominal.....	69
5.04.20	Tasa Efectiva Anual (TEA).....	69

5.04.21	Capital Social .....	70
5.04.22	Capital Contable .....	70
5.04.23	Fondeo .....	70
5.04.24	Diversificación .....	71
5.05	Relación De Contenidos .....	72
5.06	Metodología Utilizada .....	76
5.07	Taller .....	76
5.07.01	Entrevista .....	76
5.07.02	Análisis Situación del país .....	79
5.07.03	Análisis situación Banco Internacional.....	83
5.07.04	Análisis del portafolio actual.....	86
5.07.05	Análisis de Participación de Mercado.....	89
5.07.06	Propuesta.....	90
<b>CAPITULO VI</b>	<b>.....</b>	<b>97</b>
<b>6.</b>	<b>Aspectos Administrativos .....</b>	<b>97</b>
6.01	Recursos .....	97
6.01.01	Recursos Humanos.....	97
6.01.02	Recursos Materiales.....	97
6.01.03	Recursos Tecnológicos .....	97
6.01.04	Recursos Financieros.....	98
6.02	Presupuestos.....	98
6.02.01	Presupuesto de Desarrollo.....	98
6.02.02	Presupuesto de Implementación .....	99
6.03	Cronograma .....	99
6.03.01	Cronograma Análisis de Riesgo .....	99
6.03.02	Cronograma de Implementación .....	100
<b>CAPÍTULO VII</b>	<b>.....</b>	<b>101</b>
<b>7.</b>	<b>Conclusiones y Recomendaciones .....</b>	<b>101</b>
7.01	Conclusiones .....	101
7.02	Recomendaciones.....	103
•	<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>105</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>.....</b>	<b>110</b>

## Lista de Tablas

<b>Tabla 1</b> Análisis de Fuerza T .....	4
<b>Tabla 2</b> Matriz de Análisis de Involucrados .....	7
<b>Tabla 3</b> Matriz de Análisis de Alternativas.....	13
<b>Tabla 4</b> Matriz de Análisis de Impacto de los Objetivos .....	14
<b>Tabla 5</b> Cifras Captadas por los Bancos Privados en Depósito a Plazo Fijo .....	22
<b>Tabla 6</b> Concentración de Depósitos a Plazo Fijo Banco Internacional .....	23
<b>Tabla 7</b> Requisitos para Personas .....	24
<b>Tabla 8</b> Especificaciones Depósito a Plazo Fijo .....	24
<b>Tabla 9</b> Beneficios de Pólizas .....	24
<b>Tabla 10</b> Tasas de Interés BCE .....	25
<b>Tabla 11</b> Tasas Actuales del Banco Internacional .....	26
<b>Tabla 12</b> Tasas año 2020 Banco Internacional .....	27
<b>Tabla 13</b> Variación de Tasas año 2020-2023 .....	28
<b>Tabla 14</b> Ejercicio Pago de Intereses .....	53
<b>Tabla 15</b> Demostración Pago de Intereses .....	54
<b>Tabla 16</b> Tabla de Propuesta de Tasas de Interés para Personas Naturales .....	54
<b>Tabla 17</b> Cálculo con la Propuesta A 181 días y a 361 días .....	55
<b>Tabla 18</b> Cálculo de Intereses con la propuesta a 181 día .....	55
<b>Tabla 19</b> Cálculo de Intereses con la propuesta a 361 día .....	56
<b>Tabla 20</b> Propuesta de Tasas Pasivas para el Pago de Intereses en Depósitos a Plazo Fijo .....	56
<b>Tabla 21</b> Costo para la Institución en 361 días .....	57
<b>Tabla 22</b> Costo para la Institución en 181 días .....	57
<b>Tabla 23</b> Intereses Pagados por Recursos de Terceros .....	58
<b>Tabla 24</b> Indicadores Financieros Banco Internacional .....	84

<b>Tabla 25</b> Número de Transacciones duran el 2022.....	85
<b>Tabla 26</b> Base tasas de Interés Referenciales según BCE .....	86
<b>Tabla 27</b> Balances de las cuentas de Depósitos a Plazo Fijo del 2022 .....	87
<b>Tabla 28</b> Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo por N° de Clientes .....	88
<b>Tabla 29</b> Pronósticos de los Recursos Captado a 30 días plazo.....	91
<b>Tabla 30</b> Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo del 31 a 90 Días Plazo.....	92
<b>Tabla 31</b> Pronósticos de los depósitos a plazo final a los 361 Días Plazo.....	93
<b>Tabla 32</b> Tabla de Intereses Pagados a Personas Naturales.....	94
<b>Tabla 33</b> Tabla Comparativa Propuesta.....	95
<b>Tabla 34</b> Propuesta de Desarrollo .....	98
<b>Tabla 35</b> Propuesta de Implementación .....	99
<b>Tabla 36</b> Cronograma Análisis de Riesgo.....	99

## Lista de figuras

<b>Figura 1</b> Mapeo de Involucrados .....	6
<b>Figura 2</b> Árbol de Problemas .....	9
<b>Figura 3</b> Árbol de objetivos .....	11
<b>Figura 4</b> Diagrama de Estrategias .....	16
<b>Figura 5</b> Tasas Pasivas de Sector Bancario-1 .....	20
<b>Figura 6</b> Tasas Pasivas de Sector Bancario-2 .....	21
<b>Figura 7</b> Riesgo País .....	31
<b>Figura 8</b> Liquidez Total .....	32
<b>Figura 9</b> Evolución de Tasas de Interés .....	33
<b>Figura 10</b> Comparativo Bancos Principales del Ecuador .....	34
<b>Figura 11</b> Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-30 días .....	35
<b>Figura 12</b> Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-31 a 90 días .....	36
<b>Figura 13</b> Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-91 a 180 días .....	37
<b>Figura 14</b> Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-181 a 360 días .....	39
<b>Figura 15</b> Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-361 días en adelante .....	40
<b>Figura 16</b> Depósito a Plazo Fijo Cartera a 30 días BI Y BP .....	42
<b>Figura 17</b> Depósito a Plazo Fijo Cartera de 31 a 90 días BI Y BP .....	43
<b>Figura 18</b> Depósito a Plazo Fijo Cartera de 91 a 180 días BI Y BP .....	44
<b>Figura 19</b> Depósito a Plazo Fijo Cartera de 181 a 360 días BI Y BP .....	45
<b>Figura 20</b> Depósito a Plazo Fijo Cartera de 361 días en adelante BI Y BP .....	46
<b>Figura 21</b> Rentabilidad - ROA .....	47
<b>Figura 22</b> Rentabilidad - ROE .....	48
<b>Figura 23</b> Liquidez .....	49
<b>Figura 24</b> Morosidad .....	50

<b>Figura 25</b> Solvencia .....	51
<b>Figura 26</b> Intermediación Financiera.....	52
<b>Figura 27</b> Formula TEA.....	70
<b>Figura 28</b> Depósitos Banco Internacional.....	82
<b>Figura 29</b> Impacto en la colocación de Recursos Financieros.....	82
<b>Figura 30</b> Colocación de Créditos por Banco Internacional.....	86
<b>Figura 31</b> Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo 2022 .....	87
<b>Figura 32</b> Gráfica del Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo por N° de Clientes .....	88
<b>Figura 33</b> <i>Posicionamiento de los Bancos según su portafolio de Depósitos</i> .....	89
<b>Figura 34</b> Captación de fondos con la propuesta.....	90
<b>Figura 35</b> Número de Clientes que son parte del Portafolio Utilizando la Propuesta .....	90
<b>Figura 36</b> Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a 30 días plazo .....	91
<b>Figura 37</b> Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a de 31 a 91 días .....	92
<b>Figura 38</b> Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a de 361 días.....	94
<b>Figura 39</b> Tabla crecimiento de cartera .....	95

**Lista de anexos**

<b>Anexo 1</b> Entrevista Gerente Comercial .....	110
<b>Anexo 2</b> Entrevista Gerente Financiero.....	114
<b>Anexo 3</b> Informe Antiplagio.....	119

## CAPÍTULO I

### 1. Antecedentes

#### 1.01 Contexto

El sector financiero de Ecuador en los últimos años se ha mantenido relativamente estable a comparación de países vecinos, esto se debe al mantenimiento de tasas activas y pasivas que corresponden a los créditos entregados al público y los ahorros captados del público, en la intermediación financiera que desarrolla la banca privada y pública. Hay que considerar que la situación económica en el año 2020 se vio alterada por el COVID-19 generando una conciencia de ahorro por parte de los ciudadanos en general, logrando que los depósitos a plazo fijo aumenten en las entidades financieras, además de buscar nuevas formas de generar ingresos desde el ámbito familiar hasta el sector empresarial.

Para Mazaira (2020) “los bancos como cualquier negocio deben ser administrados dentro de sus actividades principales, entre las que se encuentra la intermediación financiera, fomento de ahorro, circulación del dinero en la economía y generación de ganancias que garanticen su sostenibilidad en el tiempo y en el sistema financiero” (Mazaira, Alonso, & Olvera, 2020). Esto nos da a conocer que la banca privada genera sus ganancias a partir de la entrega de créditos tanto a las personas naturales como jurídicas y paga réditos a los clientes que ahorran en las instituciones financieras que poseen diferentes productos del pasivo como: cuentas de ahorro, cuentas corrientes y depósitos a plazo fijo.

En el caso ecuatoriano “los ingresos que se deriven de una administración que maneje inversiones se encuentran en un nivel alto de rentabilidad por la unidad de riesgo, generando mayor estabilidad y crecimiento en el sector” (Carrera Chicaiza, 2019). Por esta razón, los bancos buscan mantener una cartera de inversiones o en su caso depósito a plazo fijo diversificada entre personas naturales y jurídicas para minimizar su riesgo financiero y que este

no perjudique a sus indicadores como el de liquidez, dando a conocer la importancia de este producto dentro del sector financiero y su impacto en los diferentes riesgos financieros.

## **1.02 Justificación**

### **1.02.01 Justificación Teórica**

La palabra riesgo se encuentra inmersa en todas las actividades diarias y se la entiende como la probabilidad de ocurrencia de un evento que promueve un perjuicio, es decir, al hablar en el ámbito financiero, el riesgo es la pérdida eventual de dinero de manera directa mediante el sistema financiero del país o alguna institución financiera específica.

Para Villalva (2008) “El riesgo es la probabilidad de un evento y sus consecuencias” (Herrera Villalva, 2008) A pesar de la frecuencia del uso del término riesgo, no se encuentran definiciones específicas, por lo cual se lo entiende de manera subjetiva. Al hablar de organizaciones concretas, se puede inferir que es incertidumbre existente en cada una de las organizaciones y su entorno tanto interno como externo, el cual puede generar un efecto negativo o desviaciones de los objetivos planteados, cuando este objetivo es de ámbito financiero, se habla del riesgo financiero, y cuando este tiene impactos negativos, es considerado como pérdidas.

El riesgo Financiero es la posibilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas que afecten el valor económico de las instituciones, es decir, es la probabilidad de sufrir una pérdida de valor económico. Por otro lado, el riesgo financiero es el riesgo por el dinero prestado y de la dificultad que se presentará por parte de la persona si no es capaz de hacer los pagos requeridos de la deuda. Y en el caso de Inversiones es la dificultad de la institución en devolver el capital y los intereses ganados por parte de la institución financiera.

Para la realización de esta investigación de aplicabilidad se menester tener claro los organismos de control a los que el Banco Internacional se encuentra ligado y a su vez las diferentes leyes las cuales se deben acatar para una legalidad de sus funciones. Al momento de realizar un análisis previo se debe tomar en cuenta los factores internos y externos del Banco y a

su vez los factores nacionales e internacionales, debido a que estos influyen en la propuesta de investigación tanto directa como indirectamente.

A nivel nacional se debe tener en cuenta que el Banco Internacional se encuentra en un mercado competitivo, dado que su localización es la capital (Quito, Ecuador) del país, es decir, en donde la mayoría de las actividades económicas y financieras se desenvuelven. Lo cual lo orilla a implementar servicios modernos que se encuentren a la altura de las demás entidades financieras como los bancos y cooperativas puesto que la competencia es muy numerosa.

Si bien el Banco Internacional gracias a su esfuerzo se encuentra entre los mejores bancos del país, esto se debe a su constante transformación y productividad, sin embargo, al hablar de generar nuevos modelos de pago de interés en Depósito a plazo Fijo para personas naturales no tiene mayor diferencia al pago de intereses que se paga a entidades jurídicas. Reconociendo que las entidades financieras tienen la necesidad de dirigirse a otros segmentos para diversificar los valores del portafolio de Depósito a Plazo fijo que manejan actualmente, de manera que se mantiene una concentración fuerte en entidades jurídicas.

### **1.02.02 Justificación Metodológica**

La metodología que se usará es descriptiva mediante la cual se va a detallar el modelo financiero para los pagos de intereses a pagar a personas naturales, y de esta manera entender cómo se puede incrementar su portafolio y diversificarlo. Por lo tanto, el:

Método de observación: El más eficaz para llevar a cabo la investigación descriptiva. Se utilizan tanto la observación cuantitativa (recopilación objetiva de datos que se centran principalmente en números y valores) como la observación cualitativa (mide características de los elementos a investigar). (Arias, 2021)

### 1.02.03 Justificación Práctica

Se va a presentar los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera, analizando los diferentes modelos financieros, en base a un estudio de su balance y sus históricos para diversificar sus portafolios y así aportar al Banco Internacional brindando opciones de mejora.

### 1.03 Definición Del Problema Central

La matriz T, es aquella herramienta que permite establecer los 3 escenarios al detallar una problemática, teniendo un escenario desfavorable o situación empeorada en donde se detalla lo que puede ocurrir si no se toma medidas o alternativas para generar un cambio. La situación actual en la cual se encuentra la empresa o institución y por qué necesita efectuar cambios. Finalmente se analiza el escenario favorable o situación mejorada, en base a la toma de decisión de la situación actual y como esta puede mejorar la situación del Banco Internacional.

*Tabla 1 Análisis de Fuerza T*

ANÁLISIS DE FUERZAS T					
SITUACIÓN EMPEORADA	SITUACIÓN ACTUAL				SITUACIÓN MEJORADA
Aumento del riesgo financiero por la alta concentración de Depósitos a Plazo fijo en personas jurídicas.	Concentración de la cartera de depósito a plazo fijo con personas jurídicas, aumentando el riesgo financiero y disminuyendo la liquidez del Banco Internacional.				Cartera de Depósito a Plazo fijo Diversificada, entre personas jurídicas y personas naturales, aumentando el plazo.
FUERZAS IMPULSADORAS	1	PC	1	PC	FUERZAS BLOQUEADORAS
Disminuir el riesgo financiero del Banco Internacional.	3	5	5	3	Situación económica actual del país, tiempo de recesión económica.
Diversificar la cartera de Depósito a Plazo fijo con entidades jurídicas y personas naturales.	3	5	4	2	Afectación directa a los Bancos del país por aumento de riesgo financiero.
Alto índice de cancelación de Depósitos a plazo fijo por entidades jurídicas afectando el índice de liquidez del Banco Internacional.	2	4	5	3	Las entidades jurídicas por su giro de negocio cancelan los recursos invertidos para tener liquidez.
Bajo pago de interés en Depósito a plazo fijo a los inversionistas naturales.	2	5	5	2	Competencia financiera en el pago de intereses en Depósito a plazo Fijo.
Promover un modelo diferente de pago de intereses para los inversionistas naturales.	1	4	5	3	Gasto significativo en el pago de intereses diferente para las personas naturales.

*Fuente:* Elaboración propia

Al analizar la matriz T se puede determinar que el Banco Internacional posee una concentración fuerte en depósito a plazo fijo con entidades jurídicas. Estas manejan rubros significativos, pero a un corto plazo, afectando el índice de liquidez de la institución. En la situación empeorada se puede evidenciar que al seguir manejando una cartera con concentraciones elevadas y rubros fuertes a corto plazo este llega a aumentar el riesgo financiero y lo que se busca con la situación mejorada es disminuirlo, diversificando la cartera con personas naturales aumentando el plazo y número de clientes. Las fuerzas impulsadoras, para diversificar esta concentración de fondos son las siguientes: disminuir el riesgo financiero del Banco Internacional, diversificar la cartera de depósito a plazo fijo entre entidades jurídicas y naturales, alto índice de cancelaciones en depósito a plazo fijo por entidades jurídicas afectando el índice de liquidez del Banco Internacional, el bajo pago de un interés de depósitos a plazo fijo a personas naturales y promover un modelo diferente de pago de intereses para los inversionistas naturales.

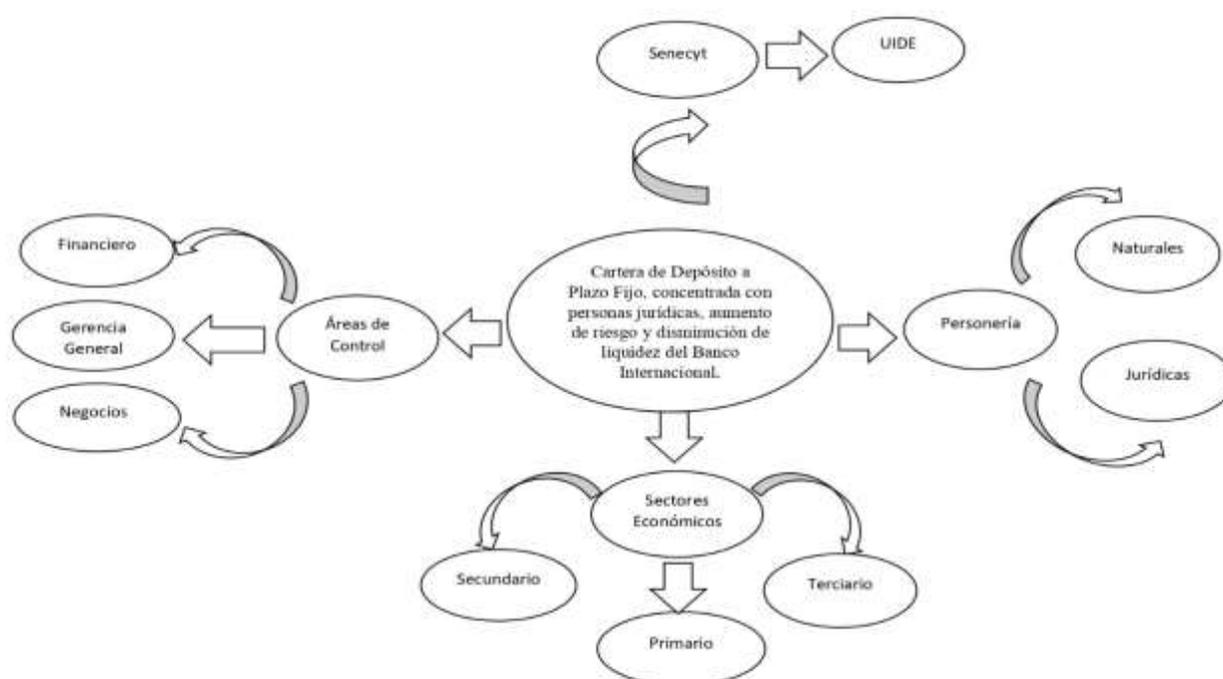
Esta diversificación de cartera de depósito a plazo fijo ayuda a no dejar de lado a entidades jurídicas con montos fuertes que al ingresar a la institución aumenta la liquidez de la misma, pero complementando con las personas naturales, es decir, el número de clientes y de esta forma lograr una relación entre clientes y capital. Las fuerzas bloqueadoras se presentan en base a la: situación económica actual del país, afectación directa a los Bancos del país por aumento de riesgo financiero, las entidades jurídicas por su giro de negocio cancelan los recursos invertidos para tener liquidez, competencia financiera en el pago de intereses en Depósito a plazo Fijo y Gasto significativo en el pago de intereses diferente para las personas naturales.

## CAPÍTULO II

### 2 Análisis de Involucrados

#### 2.01 Mapeo de involucrados

La matriz mapeo de involucrados reconoce a las: personas, instituciones, organismos, entidades educativas; involucrados en la investigación realizada.



1

**Figura 1** Mapeo de Involucrados

**Fuente:** Elaboración propia

En los involucrados directos se encuentran en las áreas que comprenden el control financiero del Banco Internacional del Ecuador, así como los sectores económicos que se relacionan a la Institución Financiera las cuales se componen de los grupos primarios a los que pertenecen los sectores agrícolas, ganaderos, pesqueros, caza, y minería; los grupos secundarios que pertenecen a la industria y construcción; y los grupos terciarios que pertenecen al comercio,

servicios tales como sociales, financieros, personales, administrativos, culturales, turismo, transporte, información y comunicación.

## 2.02 Matriz de análisis de involucrados

La matriz de análisis de involucrados es una herramienta que permite analizar los diferentes: actores, intereses, problemas, recursos y conflictos; que intervienen en la investigación.

*Tabla 2 Matriz de Análisis de Involucrados*

Actores Involucrados	Intereses sobre el problema central	Problemas percibidos	Recursos mandatos y capacidades	Intereses sobre el proyecto	Conflictos potenciales
Áreas de Control	Diversificación de Riesgo	Recesión económica interna del país, aumento de riesgo financiero.	- Informes - Balances - Indicadores	Óptimos indicadores financieros	Carencia de presupuesto
Sectores Económicos	Aumento en la captación de recursos monetarios	Disminución de liquidez en el sector económico.	- Captación de recursos monetarios internos.	Oportunidades de crecimiento	Afectación general económica
Personería	Cartera baja de depósito a plazo fijo con personas naturales	Concentración de depósito a plazo fijo con entidades jurídicas.	- Pólizas - Cuentas - Asesoría de cuentas	Pagos adecuados y benefactoras para las inversiones	Condiciones exigentes

*Fuente:* elaboración propia

Mediante la matriz de análisis de involucrados se puede determinar que los intereses de los actores involucrados es diversificar el riesgo, puesto que se observó los problemas en la economía interna del país, provocando un problema en riesgo financiero y se busca mejorar estos indicadores sin perjudicar el presupuesto de la institución. Una alternativa es la captación de los recursos monetarios de los diferentes sectores económicos aumentando la liquidez de la institución y así brindar oportunidades de crecimiento a los sectores económicos del país.

## CAPÍTULO III

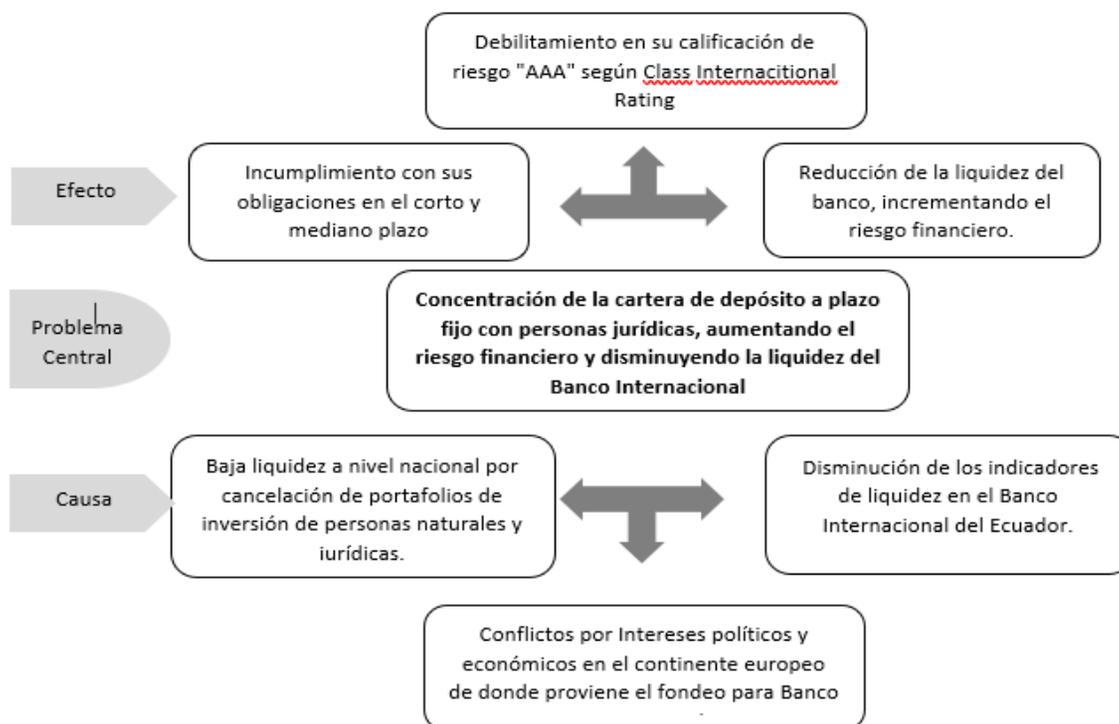
### 3 Problemas y Objetivos

#### 3.01 Árbol de problemas

Para Chavalier (2009) el árbol de problemas “evalúa las causas y efectos de primer y segundo nivel de un problema central” (Chevalier, 2009). Por otro lado, Martínez, R y Fernández, A. (2008) consideran que el árbol de problemas:

“Es una técnica participativa que ayuda a desarrollar ideas creativas para identificar el problema y organizar la información recolectada, generando un modelo de relaciones causales que lo explican. Esta técnica facilita la identificación y organización de las causas y consecuencias de un problema. Por tanto, es complementaria, y no sustituye, a la información de base. El tronco del árbol es el problema central, las raíces son las causas y la copa los efectos. La lógica es que cada problema es consecuencia de los que aparecen debajo de él y, a su vez, es causante de los que están encima, reflejando la interrelación entre causas y efectos” (Martinez & Fernandez, 2008).

Teniendo en cuenta lo antes mencionado el árbol de problemas es un modelo o herramienta que permitirá organizar de forma correcta las causas y consecuencias del problema central, recalando que es una ayuda complementaria en la presente investigación y por ende no reemplaza la información base del estudio.



**Figura 2** Árbol de Problemas

**Fuente:** elaboración propia

La problemática principal que se ha visualizado en el Banco Internación del Ecuador, es que existe una concentración de cartera en Depósitos a plazo fijo con personas jurídicas lo que genera un aumento de riesgo financiero en los indicadores de liquidez por la escasez de efectivo que se presenta a nivel país, siendo uno de los principales efectos que la entidad financiera no tenga la capacidad de satisfacer eficazmente flujos de caja actuales esperados e inesperados y las necesidades futuras de garantía sin afectar la operativa diaria o la condición financiera de la entidad.

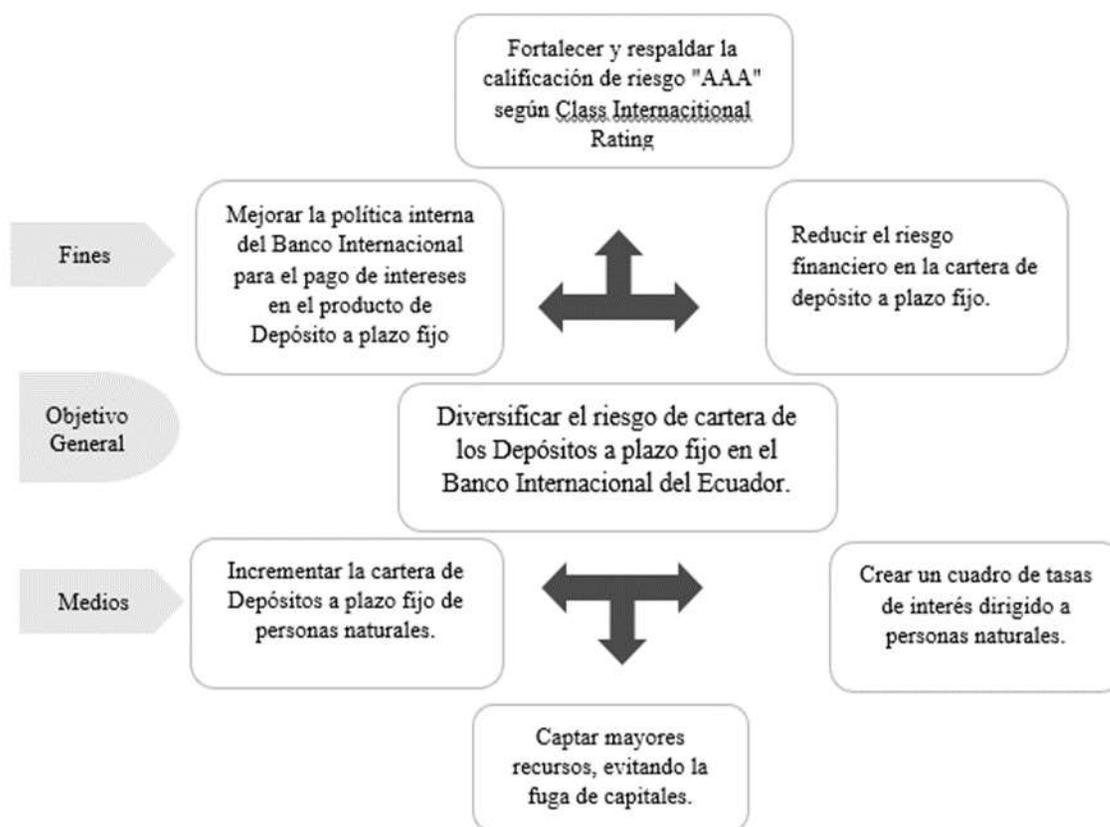
Los conflictos presentados entre los países de Ucrania y Rusia por los intereses políticos y económicos han sido principales causales para que la entidad presente este efecto en sus indicadores, debido a que, el fondeo proveniente del exterior corresponde a Organismos Internacionales localizados en el continente europeo, en algunas de estas operaciones, la entidad se ha visto en la obligación de cancelar el capital sin opción de renovación.

El 65% de los depósitos a plazo fijo en el Banco Internacional son provenientes de personas jurídicas teniendo como consecuencia que su fondeo no sea diversificado, por lo que existe organizaciones que deciden cancelar sus portafolios para contar con liquidez, y así impactando la liquidez del Banco Internacional como tal.

La liquidez del Banco Internacional es necesaria para que la entidad pueda continuar con sus transacciones diarias de negocios, cubrir la demanda de retiros nerviosos de depósitos, cubrir emergencias de necesidad de fondos, satisfacer la demanda de créditos de sus clientes y disponer de la flexibilidad suficiente para aprovechar las oportunidades de inversión especialmente favorables para la entidad.

### **3.02 Árbol de objetivos**

El árbol de objetivos “También llamado árbol de medios y fines o árbol de soluciones, esta herramienta nos permite transformar del árbol de problemas las causas (raíces) en medios y los efectos (hojas) en fines, además de guiarnos hacia el análisis de alternativas llevando los medios a estrategias” (Betancourt, 2016)



**Figura 3** Árbol de objetivos

**Fuente:** Elaboración propia

Al utilizar el árbol de objetivos se amplía la percepción que mantiene el Banco Internacional de concentrar sus recursos monetarios con entidades jurídicas y de esta forma diversificar la cartera de depósito a plazo fijo, incrementando el porcentaje de las personas naturales y de esta manera no impacte directamente a su indicador de liquidez cuando sus recursos son retirados por cancelaciones de depósitos a plazo fijo, afectando su riesgo de intermediación financiera. Por esta razón, se busca captar mayores recursos de las personas naturales mejorando las políticas internas para pago de intereses en depósito a plazo fijo.

## CAPÍTULO IV

### 4 Análisis de Alternativas

#### 4.01 Matriz de análisis de alternativas

Para Martins (2023) “Una matriz de decisiones es una herramienta para evaluar y elegir la mejor opción entre diferentes alternativas. Es una herramienta particularmente útil para cuando tienes que decidir entre más de una opción y hay varios factores que necesitas considerar para tomar la decisión final” (Martins, 2023)

Mediante la utilización de la presente matriz se pretende identificar las estrategias alternativas fundamentadas en el árbol de objetivos, al ser desarrolladas y consideradas parte de la estrategia llegaran a cumplir con la funcionalidad de cambiar la situación actual en la que se encuentra el Banco Internacional y mostrando aquello que se busca lograr. Las alternativas consideradas en el proyecto permitirán alcanzar el objetivo principal de una forma eficiente, eficaz y transparente.

**Tabla 3** Matriz de Análisis de Alternativas

PONDERACIÓN							
1 y 2	BAJO						
3	MEDIO						
4 y 5	ALTO						
Objetivos	Impacto sobre el propósito	Factibilidad Financiera	Factibilidad Política	Impacto ambiental	Impacto social	Total	Categoría
Diversificar el riesgo de la cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional.	5	5	5	4	5	24	Alto
Mejorar la política interna del Banco Internacional para el pago de intereses en el producto de depósito a plazo fijo.	5	4	4	4	4	21	Alto
Incrementar la cartera de depósito a plazo fijo de personas naturales.	5	5	5	4	5	24	Alto
Reducir el riesgo financiero en la cartera de depósito a plazo fijo.	5	5	5	4	5	24	Alto
Captar mayores recursos, evitando la fuga de capitales.	5	5	5	4	5	24	Alto
Crear un cuadro de tasas de interés, dirigido a personas naturales.	5	5	5	4	5	24	Alto

**Fuente:** Elaboración propia

Con los resultados obtenidos en la presente matriz, se determina que los objetivos tienen la factibilidad financiera, política y el impacto sobre el propósito, ambiental y social para su viabilidad.

#### 4.02 Matriz de análisis de impacto de los objetivos

Para Protek (2020) “El impacto se refiere a las consecuencias que tendría si el riesgo se materializara. Como toda la actividad empresarial se halla sujeta a riesgos, el impacto puede ser

positivo o negativo. También se puede expresar en niveles, como alto, medio bajo o de manera descriptiva” (Protek, 2020)

Por lo tanto, la matriz esta creada para poder conocer cuál es el impacto que tienen los objetivos mediante la siguiente ponderación.

**Tabla 4** Matriz de Análisis de Impacto de los Objetivos

PONDERACIÓN						
0 - 10	BAJO					
11 - 16	MEDIO					
17 - 20	ALTO					
Objetivos	Factibilidad lograble	Impacto Financiero	Relevancia	Sostenibilidad	Total	Categoría
Diversificar el riesgo de la cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional.	Reducir la concentración de la cartera de depósito a plazo fijo (4)	Incrementar el índice de liquidez (5)	Minimizar el riesgo financiero (5)	Aumento en el porcentaje de renovaciones de depósito a plazo fijo. (4)	18	ALTO
Mejorar la política interna del Banco Internacional para el pago de intereses en el producto de depósito a plazo fijo.	Obtener mayores ingresos locales (3)	Flujo de dinero interno (5)	Pago de intereses atractivos (4)	Evitar cierres de pólizas inesperados (4)	16	MEDIO
Incrementar la cartera de depósito a plazo fijo de personas naturales.	Mantener un portafolio diversificado entre personas naturales y jurídicas (4)	Disminuir riesgos por falta de liquidez (4)	Incrementar número de clientes naturales (4)	Mantener la diversificación de la cartera tanto en monto y número (5)	17	ALTO
Reducir el riesgo financiero en la cartera de depósito a plazo fijo.	Evitar concentraciones con clientes (5)	Mantener indicadores financieros estables (5)	Medición adecuada de los diferentes riesgos financieros (4)	Reducir el riesgo de la cartera (4)	18	ALTO
Captar mayores recursos, evitando la fuga de capitales.	Dar la importancia a los diferentes tipos de clientes. (5)	Ganancia en los Resultados del Banco Internacional. (5)	Mayores ingresos para el Banco (4)	Cartera diversificada. (5)	19	ALTO
Crear un cuadro de tasas de interés, dirigido a personas naturales.	Diferenciación de tasas tanto para entidades jurídicas como naturales. (5)	Incremento en Intereses causados. (4)	Mayor impacto para los inversionistas naturales. (4)	Incremento el número de clientes naturales en el portafolio de depósito a plazo fijo. (4)	17	ALTO
<b>TOTAL</b>					<b>105</b>	

**Fuente:** Elaboración propia

Para el análisis de control de riesgo en la diversificación de cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional, se ha estudiado diferentes escenarios y se han encontrado un objetivo general y seis objetivos específicos que se necesitan alcanzar para lograr resolver la problemática existente de una cartera altamente concentrada con personas jurídicas. Los objetivos fueron analizados individualmente y se ponderaron para saber el impacto e importancia dentro del Banco Internacional.

Con la ponderación de impacto alta se aprecia que las nuevas tasas de interés que se pagaran en los depósitos a plazo fijo dirigidos a personas naturales, brindarán al Banco Internacional un alivio financiero al poder buscar más recursos monetarios en el mercado interno, y esta progresa frente a la competencia que al momento es fuerte, ya que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son las instituciones que más captan los recursos de personas naturales en los depósitos a plazo fijo por su tasa alta, que brinda mayores réditos a los clientes. El análisis por realizarse dará el resultado de que tan riesgoso es aplicar esta inversión.

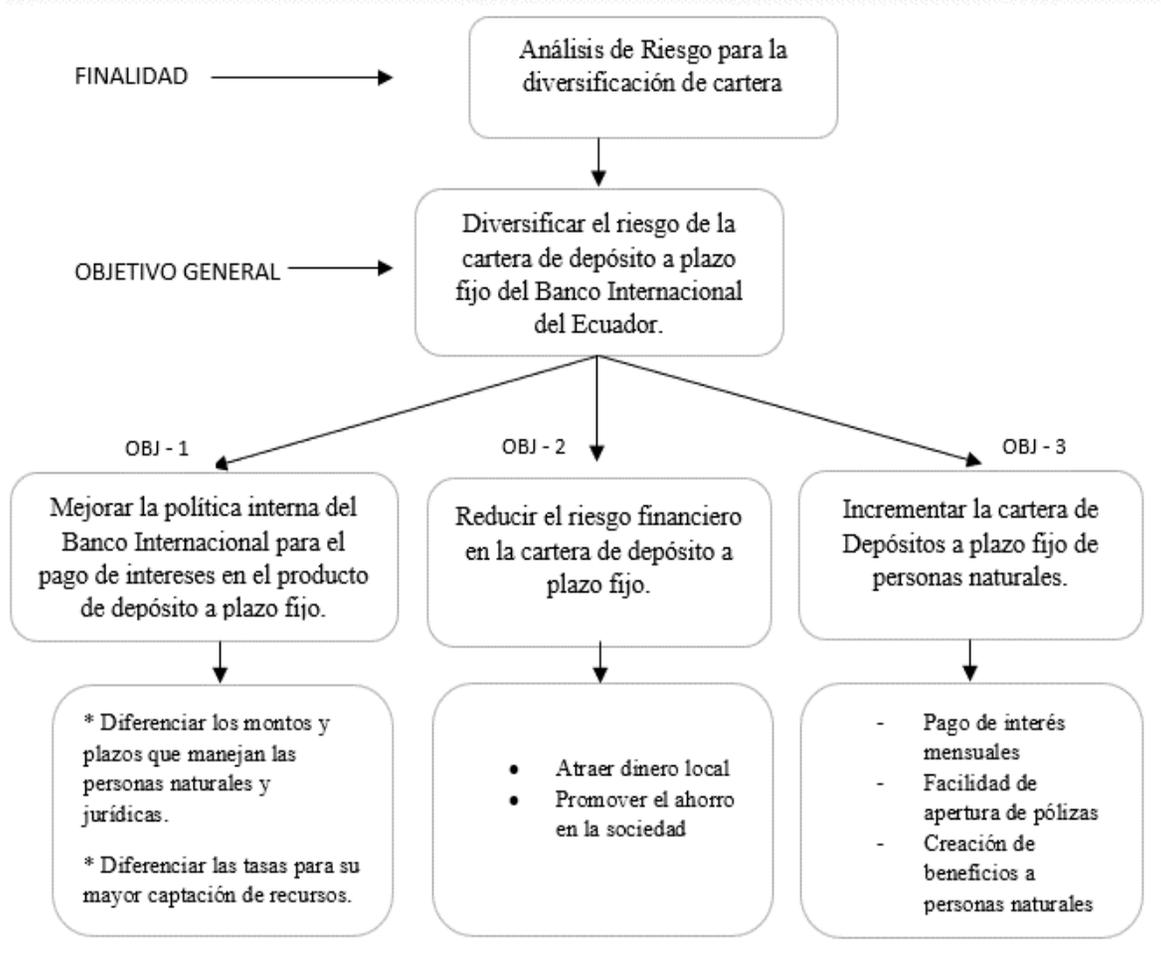
Por otra parte, el fondeo del Banco Internacional se ha venido afectando por problemas internacionales, esta investigación también involucra que se tenga una nueva fuente de ingresos, ya que por el riesgo país actual al encontrarse elevado es más difícil encontrar inversionistas extranjeros u organizaciones que deseen entregar sus recursos a las diferentes instituciones financieras para seguir realizando su actividad de intermediación financiera para reactivar la economía interna del país.

Finalmente, después del estudio de los indicadores del banco y las investigaciones correspondientes, la concentración de personas jurídicas en los depósitos a plazo fijo ha superado ampliamente al de las personas naturales, por tal motivo un objetivo que tiene un impacto de 18 puntos es el de subir el porcentaje de personas naturales, este objetivo tiene como finalidad precautelar que la crisis interna del país pueda afectar las operaciones del banco al perder las pólizas de las personas jurídicas, ya que, por necesidad de liquidez y por giro de su negocio estas

puedan requerir el dinero invertido para sus propias operaciones dejando al banco en un riesgo de cumplimiento de obligaciones.

#### 4.03 Diagrama de Estrategias

El diagrama de estrategias ofrece la oportunidad de organizar las estrategias establecidas para el cumplimiento de cada objetivo en específico, estas son las principales funciones para realizarse para el cumplimiento de la meta establecida.



**Figura 4** Diagrama de Estrategias

**Fuente:** Elaboración propia

El objetivo general que se busca con este análisis es el diversificar el riesgo de portafolio de los depósitos a plazo fijo en el Banco Internacional del Ecuador, de este objetivo se desprenden 3 objetivos específicos, para estos se han buscado las mejores estrategias para alcanzar a dar cumplimiento a lo propuesto.

Como primera instancia tenemos el mejorar la política interna del banco para pago de interés de depósito a plazo fijo, ya que por política interna el Banco Internacional siempre se ha manejado con un solo cuadro segmentado en plazos y montos, con tasas iguales tanto para personas naturales como jurídicas sin ninguna diferenciación, por lo cual nosotros queremos crear esta diferenciación ya que los montos y plazos que maneja cada segmento es diferente, las entidades jurídicas manejan montos altos con plazos cortos por su giro de negocio, impactando directamente en el indicador de liquidez cuando estos se retiran o cancelan, mientras que las personas naturales manejan montos bajos con plazos largos, ya que al colocar sus recursos en este tipo de producto es un ahorro.

Como segunda instancia sabemos que las instituciones financieras al realizar intermediación financiera siempre necesitan que los recursos permanezcan más tiempo en sus arcas para poder trabajar ampliamente con ellos, entregando en los diferentes productos de crédito y también invirtiéndolos, por tal motivo debemos crear un mayor margen de tiempo al captar los recursos y que estos nos ayuden a reducir los riesgos al momento de pagarlos y que Banco Internacional pueda pagarlos, sin que estos valores afecten a sus indicadores mensuales.

Por último, incrementar el porcentaje de personas naturales para que no exista es diferencia marcada con las jurídicas, para lo cual se ofrecerá diferentes beneficios y estrategias que estén dentro de las leyes establecidas, como es el de ofrecer pagos mensuales de interés a los plazos que el cliente pueda requerir y así atraer el mercado en el que se quiere establecer y ganar mayor liquidez, este a su vez permite manejar una cartera diversificada tanto en monto como un número de clientes, brindándole la misma importancia al cliente jurídico con sus recursos elevados, y a las personas naturales con un incremento en el número de clientes.

## CAPÍTULO V

### 5 Propuesta

#### 5.01 Antecedentes de la Propuesta

##### 5.01.01 Situación actual

El Banco Internacional, fue fundado en 1973, tiene operaciones en todo el territorio ecuatoriano sirviendo a más de 500.000 clientes. Se caracteriza por su solidez, amplia cobertura nacional y su enfoque en el sector productivo; así como por su liderazgo en servicios y actividades de comercio exterior.

Para el Banco Internacional, la mejora continua, el desarrollo y la oferta de servicios financieros de calidad, han marcado su accionar, siempre con una visión de largo plazo y una oferta de valor clara y enfocada tanto para pequeñas, medianas y grandes empresas, segmento en el que mantiene una posición de liderazgo, así como también en personas y sus familias. (Banco Internacional, 2023)

Desde el origen el Banco Internacional de Ecuador, se dirige al mercado empresarial, siendo su segmento primordial tanto para captar recursos como para entregarlos, y en segundo plano se dirige a las personas naturales y sus familias, sin dejarlos de lado, pero con una dirección diferente, ya que los montos captados y entregados no son tan relevantes como para una empresa. Por tal motivo el Banco Internacional, mantiene una cartera de depósito a plazo fijo concentrada con entidades jurídicas, y el porcentaje de las personas naturales es mínimo, por ello la propuesta se dirige a captar mayores recursos e incrementar el número de clientes naturales, para poder diversificar la cartera de depósito a plazo fijo, y que esta no se vea tan afectada cuando los recursos se cancelan o retirar, manteniendo un balance entre monto y número.

Por otro lado, “El mundo post pandemia enfrenta un nuevo desafío. La inflación persistente pone a prueba la resiliencia de las economías. La pérdida en el poder adquisitivo de los hogares y empresas disminuyen su bienestar y afectan las expectativas de desarrollo de los

países. Según el Banco Mundial (2023), este panorama desacelera el ritmo de crecimiento económico para el año 2023, del 3,0% -pronosticado en julio 2022- al 1,7%.

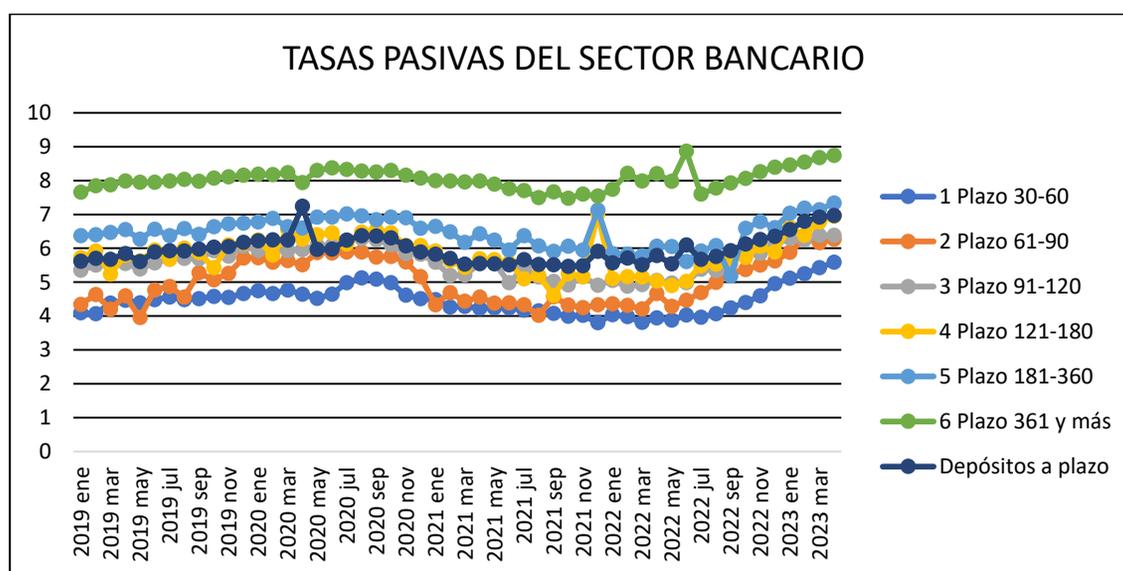
Ante este panorama, los bancos centrales del mundo, tanto economías desarrolladas como emergentes, han aumentado consistentemente sus tasas de interés desde su política monetaria a partir del primer semestre de 2022. Tras estas decisiones, los retos actuales se atan a las condiciones financieras mundiales que son cada vez más restrictivas y la tendencia alcista de los precios presenta un conflicto internacional sin precedentes.

Jerome Powell, presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos anunció que hará lo necesario para poner fin a la elevada inflación tras masivos estímulos monetarios para contener los efectos de la pandemia. El desafío es que quizá los anuncios y acciones no sean suficientes para evitar una recesión. La tasa de interés de la Reserva Federal FED de Estados Unidos se incrementó en siete ocasiones consecutivas a partir de marzo 2022, alcanzando al valor de 4,5% al cierre del año. Analistas económicos y organismos internacionales avizoran que tasas referenciales altas podrían tener una duración de al menos 3 años. Para Ecuador la coyuntura internacional conlleva implicaciones principalmente en la posibilidad de volver a los mercados internacionales, así como atraer recursos de financiamiento desde el sector público y privado. En particular, para el sector financiero privado, el contexto internacional y la normativa local resultan incompatibles. El estrechamiento de las condiciones financieras locales y globales se está traduciendo en tasas de interés más altas en el mundo, sin embargo, en el país existen máximos legales a las tasas de interés que impiden que estas se ajusten a la nueva realidad de la oferta y demanda, lo cual se vuelve una amenaza para el ritmo de crecimiento del crédito y la inclusión financiera". (Dr. Marco Rodríguez, 2023)

Mediante la información que proporciona la ASOBANCA en su boletín mensual, se puede apreciar que al momento el país se encuentra con un comportamiento de tasas al alza, ya que todo el panorama internacional afecta internamente al país, por lo cual todo el sistema

financiero privado y público está incrementando las tasas para captar los recursos internos del país, ya que al momento es muy difícil traer recursos de los diferentes organismos del exterior para movilizar la economía interna.

Bajo este panorama, el Banco Internacional aún mantiene un sistema de pago de intereses en depósito a plazo fijo con tasas bajas y con un porcentaje de discrecionalidad de acuerdo a los montos captados dirigido para las entidades jurídicas, pero estas como se ha venido analizando por su giro de negocio el plazo es muy corto, y la propuesta que se está dirigiendo es la captación de personas naturales como una fuente variada y fuerte para conseguir un incremento en número de clientes puesto que esto proporcionaría un balance adecuado.

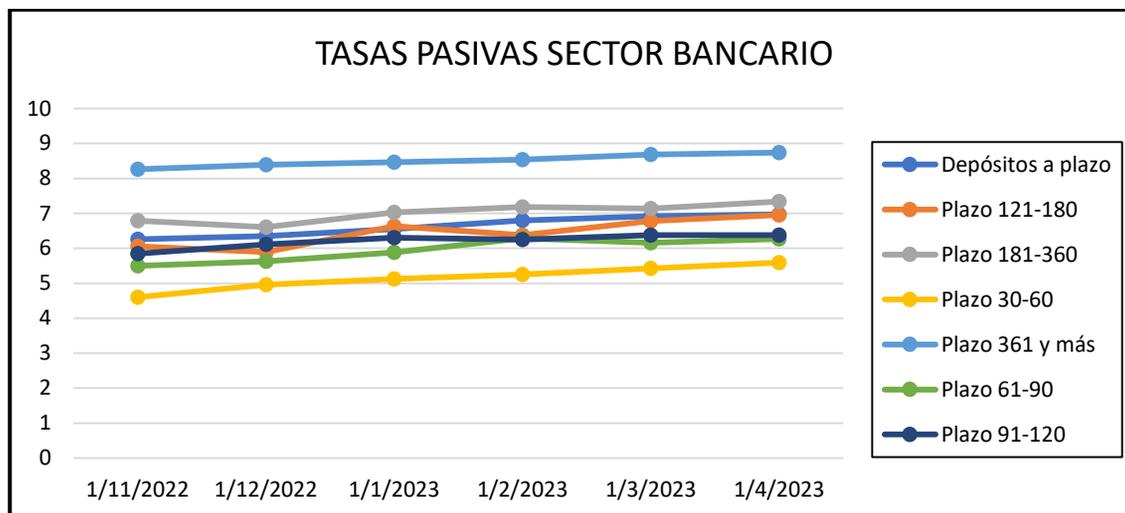


**Figura 5** Tasas Pasivas de Sector Bancario-1

**Fuente:** Página Asobanca

Como se puede visualizar en el cuadro, las tasas pasivas en el año 2019 tienen una tendencia normal, en el año 2020 tienden a la baja por la pandemia hasta el 2021, ya que las familias no podían salir por el confinamiento y se promovió el ahorro de sus recursos, a partir del 2022 en el primer trimestre tienden a bajar, mientras que en el segundo trimestre ya se siente la tendencia a la alza de las tasas de interés, terminando el año con tasas elevadas para captar los recursos, ya que en el país se siente la baja de liquidez en el mercado, por lo cual las empresas

empiezan a cancelar sus recursos por su giro del negocio y el mercado financiero se empieza a centrar en la persona natural para captar sus valores aunque sean inferiores pero en mayor número de clientes.



**Figura 6** Tasas Pasivas de Sector Bancario-2

**Fuente:** Página Asobanca

En el presente cuadro se puede observar los últimos 6 meses desde noviembre del 2022 hasta abril del 2023, la tendencia alcista de las tasas que se pagan en los depósitos a plazo fijo, y como estas suben con una gran diferencia a años anteriores, la banca aparte de captar los recursos de las entidades jurídicas se centra en las personas naturales para poder incrementar su cartera y diversificarla, de esta forma el recurso interno de las familias se vuelve atractivo.

**Tabla 5** Cifras Captadas por los Bancos Privados en Depósito a Plazo Fijo

ENTIDADES	DEPOSITOS A PLAZO			
	febrero de 2023 (USD)	febrero de 2023 (%)	marzo de 2023 (USD)	marzo de 2023 (%)
<b>BP PICHINCHA</b>	<b>4.478.702,33</b>	<b>24,69%</b>	<b>4.457.037,28</b>	<b>24,52%</b>
BP GUAYAQUIL	2.251.792,93	12,42%	2.271.713,88	12,50%
BP PACIFICO	2.134.180,33	11,77%	2.174.816,68	11,96%
BP PRODUBANCO	2.039.288,90	11,24%	2.012.287,53	11,07%
<b>BP INTERNACIONAL</b>	<b>1.532.181,33</b>	<b>8,45%</b>	<b>1.524.252,82</b>	<b>8,39%</b>
BP BOLIVARIANO	1.355.007,43	7,47%	1.342.283,19	7,38%
BP DINERS	1.150.969,22	6,35%	1.156.125,77	6,36%
BP AUSTRO	927.455,93	5,11%	937.930,81	5,16%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	517.049,26	2,85%	511.762,16	2,82%
BP MACHALA	422.607,13	2,33%	431.225,03	2,37%
BP SOLIDARIO	367.517,58	2,03%	374.781,49	2,06%
BP LOJA	287.307,00	1,58%	290.019,26	1,60%
BP PROCREDIT	177.154,32	0,98%	185.086,64	1,02%
BP AMAZONAS	163.346,22	0,90%	178.745,02	0,98%
BP BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A., CODESARROLLO	105.991,78	0,58%	105.134,40	0,58%
BP FINCA S.A.	59.671,86	0,33%	58.596,71	0,32%
BP COOPNACIONAL	48.047,12	0,26%	48.151,08	0,26%
BP D-MIRO S.A.	40.074,99	0,22%	39.616,20	0,22%
BP CAPITAL	30.241,73	0,17%	30.121,57	0,17%
BP LITORAL	17.835,71	0,10%	17.297,66	0,10%
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	13.334,99	0,07%	13.292,94	0,07%
BP COMERCIAL DE MANABI	10.738,81	0,06%	10.642,54	0,06%
BP DELBANK	6.133,41	0,03%	6.260,99	0,03%
BP CITIBANK	3,00	0,00%	3,00	0,00%
<b>TOTAL BANCOS PRIVADOS</b>	<b>18.136.633,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.177.184,65</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente:* Página Superintendencia de Bancos, boletín mensual.

En el presente cuadro se puede evidenciar las cifras captadas por los Bancos privados en depósito a plazo fijo en los meses de febrero y marzo del presente año. En el Banco internacional se puede visualizar que en febrero tuvo una captación de “\$1.532.181,33 mientras que en marzo del 2023 tuvo una reducción captando \$ 1.524.252,82” (BANCO INTERNACIONAL, 2023) teniendo una variación de -0,06%, lo cual muestra una afectación a sus indicadores en especial al de liquidez y generando riesgo financiero de contagio ya que todo lo que repercute a una institución afecta a la otra, y las instituciones financieras empiezan a competir por captar los recursos utilizando diferentes estrategias, en especial el incremento de tasas.

**Tabla 6** Concentración de Depósitos a Plazo Fijo Banco Internacional

BANCO	BANCO INTERNACIONAL	
AÑO	2023	
MES	MARZO	
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
2103	Depósitos a plazo	\$1.524.252,82
210305	De 1 a 30 días	\$ 384.901,89
210310	De 31 a 90 días	\$ 449.257,34
210315	De 91 a 180 días	\$ 379.116,88
210320	De 181 A 360 días	\$ 292.358,04
210325	De más De 361 días	\$ 18.618,67

**Fuente:** Superintendencia de Bancos, Balance Financiero

De acuerdo al cuadro se puede evidenciar la concentración de los valores en el “plazo de 31 a 90 días con \$449.257,34”, (BANCO INTERNACIONAL, 2023) ya que este plazo es el más utilizado por las entidades jurídicas por su giro del negocio, mientras que a “más de 361 días con \$18.618,67”, este plazo es más utilizado por las personas naturales y lo que la propuesta quiere hacer relevancia, debido a que, este rubro se debe incrementar para poder diversificar la cartera y que el Banco Internacional, mantenga más tiempo los valores para que pueda trabajar con ellos tanto en la entrega de créditos como en inversiones en otras IFIS y demás productos que se manejan en el país.

#### **5.01.02 Obtención de Depósito a Plazo Fijo**

Para poder llegar a ser apto y que el banco pueda dar este servicio a la persona que lo requiera ha establecido los requisitos y también establece los beneficios que se va a brindar para generar mayor confianza con los clientes.

**Tabla 7** Requisitos para Personas

REQUISITOS PARA PERSONAS	
CLIENTE DEL BANCO	CLIENTE NUEVO
- Presentar la cédula	- Inversión desde \$500 - Cédulas nacionales - Pasaportes extranjeros

**Fuente:** Banco Internacional

**Tabla 8** Especificaciones Depósito a Plazo Fijo

ESPECIFICACIONES DEPÓSITO A PLAZO FIJO
- Plazo 30 días - Apertura de cuenta de ahorros o corriente - Pago de interés mensual o al final de la inversión - Tasa de interés según monto y tiempo - Emisión de certificado que puede ser negociado - Consulta de póliza por diferentes canales de atención

**Fuente:** Banco Internacional

**Tabla 9** Beneficios de Pólizas

BENEFICIOS DE POLIZAS	
<b>Alto rendimiento</b>	Obtén intereses por tu dinero desde el primer día, estos se pagan, con opción mensual o al final de tu inversión.
<b>Integridad</b>	Cuenta con el manejo integro de tus fondos. Tenemos las mejores acreditaciones del mercado.
<b>Flexibilidad</b>	Define el tiempo de tu inversión, nos adaptamos a tus necesidades.
<b>Inversión eficiente</b>	Utiliza tu inversión como garantía de créditos en el banco. Además, puedes negociarla en bolsa o endosarla a terceros.

**Fuente:** Banco Internacional

### 5.01.03 Normativas de Tasas de Inversión

Existen diferentes entes que crean, analizan, controlan, vigilan las actividades financieras que se realizan en el país con normativas a las que las entidades financieras tienen que acatar para sus operaciones diarias.

- **Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera:** Máximo órgano de gobierno del Banco Central del Ecuador, encargado de formular la política en el ámbito monetario y observar su aplicación, por parte del BCE, para preservar la integridad y sostenibilidad del sistema monetario de dolarización y del sistema financiero ecuatoriano.

- **Superintendencia de Bancos:** El organismo encargado de supervisar y controlar a las entidades del sistema financiero y al sistema nacional de seguridad social, con el objetivo de proteger al usuario financiero.
- **Banco Central:** Su misión es la de garantizar la funcionalidad del sistema monetario del país, también controla la inflación y el crecimiento económico. Mediante el instructivo de tasas de interés el banco central informa a las entidades financieras las tasas efectivas referenciales para operaciones activas y pasivas según las resoluciones dadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- **Código Orgánico Monetario y Financiero:** Establece los principios y normas básicas de la política fiscal y monetaria, la administración de la deuda pública, la supervisión bancaria y la regulación de otros sectores financieros. El Código de Moneda también establece el marco legal para el régimen cambiario del país. (Asamblea Nacional del Ecuador, 2014)

#### 5.01.04 Tabla Establecida por el Código Orgánico y Financiero del BCE

*Tabla 10 Tasas de Interés BCE*

<b>TASAS DE INTERÉS</b>			
<b>MARZO-2023</b>			
Cumpliendo las funciones establecidas en el Artículo 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el 'Monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos'. El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1			
<b>2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% anual</b>	<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% anual</b>
Depósitos a plazo*	6,92	Depósitos de Ahorro	1,25
Depósitos monetarios	0,78	Depósitos de Tarjetahabientes	1,07
Operaciones de Reporto	1,50		
<b>3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% anual</b>	<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% anual</b>
Plazo 30-60	5,43	Plazo 121-180	6,78
Plazo 61-90	6,16	Plazo 181-360	7,14
Plazo 91-120	6,38	Plazo 361 y más	8,68
<b>4. OTRAS TASAS REFERENCIALES</b>			
Tasa Pasiva Referencial	6,92	Tasa Legal	8,96
Tasa Activa Referencial	8,96	Tasa Máxima Convencional	9,29

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Al revisar el cuadro de las tasas establecidas por el Código Orgánico Monetario y Financiero, se puede observar que el margen de las tasas que emite el COMF, son superiores a las tasas que oferta el Banco Central en el producto de Depósito a Plazo fijo, por lo cual se obtiene un margen significativo para incrementar las tasas de la propuesta para el pago de intereses de las personas naturales, mismas que se podrán pagar con la debida colocación de créditos en el mercado económico del país y empezando abrirse campo en el microcrédito, puesto que este se entrega a personas naturales emprendedoras que en la actualidad maneja un interés alto por el riesgo que conlleva su colocación y recuperación.

#### 5.01.05 Tasas Actuales del Banco Internacional

*Tabla 11 Tasas Actuales del Banco Internacional*

Aporte Mínimo 200.00																
DEPÓSITO A PLAZO (La tasa de interés depende del monto y del plazo)																
Plazo Días/Termino	De \$1.000 a \$2.000		De \$2.001 a \$25.000		De \$25.001 a \$50.000		De \$50.001 a \$100.000		De \$100.001 a \$250.000		De \$250.001 a \$500.000		De \$500.001 a \$1'000.000		De \$1'000.001 en adelante	
TN=Tasa Nominal TE= Tasa Efectiva	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE
De 31 a 60	1.60%	1.61%	2.20%	2.22%	2.20%	2.22%	2.30%	2.32%	2.35%	2.38%	2.40%	2.43%	2.45%	2.48%	2.50%	2.53%
De 61 a 90	1.60%	1.61%	2.35%	2.37%	2.35%	2.37%	2.45%	2.48%	2.50%	2.53%	2.55%	2.58%	2.60%	2.63%	2.65%	2.68%
De 91 a 120	2.30%	2.32%	2.50%	2.52%	2.55%	2.57%	2.60%	2.63%	2.70%	2.73%	2.75%	2.78%	2.80%	2.83%	2.85%	2.88%
De 121 a 180	2.65%	2.67%	3.05%	3.08%	3.10%	3.13%	3.15%	3.18%	3.20%	3.23%	3.25%	3.29%	3.30%	3.34%	3.35%	3.39%
De 181 a 270	3.25%	3.28%	3.45%	3.48%	3.55%	3.58%	3.70%	3.75%	3.75%	3.79%	3.80%	3.84%	3.85%	3.89%	3.90%	3.94%
De 271 a 360	3.40%	3.41%	3.70%	3.72%	3.75%	3.77%	3.90%	3.92%	3.95%	3.97%	4.05%	4.07%	4.10%	4.12%	4.15%	4.17%
De 361 adelante	3.75%	3.75%	4.15%	4.15%	4.15%	4.15%	4.30%	4.30%	4.35%	4.35%	4.40%	4.40%	4.45%	4.45%	4.85%	4.85%

*Fuente:* Página del Banco Internacional

Se puede visualizar en la tabla de Tasas pasivas para pago de intereses en el producto de depósito a plazo fijo, que su tasa más alta del 4,85% por un monto superior a 1 millón y un plazo de 361 en adelante es baja con referencia a la tasa referencial que emite el COMF, ya que esta la mantiene como tasa referencial al plazo de 361 en adelante la tasa del 8,68% sin diferenciar el monto, mientras que el Banco Internacional segmenta sus tasas no solo por el plazo sino también por el monto, cabe recalcar que las personas naturales si bien es cierto que los grupos familiares económicos del país pueden obtener esos recursos, el común de la población se mantendrá entre

los valores de ahorro entre los 10 mil y 250 mil, y si se quiere captar estos recursos para aumentar el número de clientes es este segmento de valores deben ser las tasas más atractivas.

### 5.01.06 Tasas año 2020 Banco Internacional

**Tabla 12** Tasas año 2020 Banco Internacional

DEPÓSITO A PLAZO (La tasa de interés depende del monto y del plazo)																
Plazo Días/Termino	De \$1.000 a \$2.000		De \$2.001 a \$25.000		De \$25.001 a \$50.000		De \$50.001 a \$100.000		De \$100.001 a \$250.000		De \$250.001 a \$500.000		De \$500.001 a \$1'000.000		De \$1'000.001 en adelante	
	TN= Tasa Nominal TE= Tasa Efectiva	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN	TE	TN
De 31 a 60	0.00%	0.00%	2.20%	2.02%	2.20%	2.22%	2.30%	2.32%	2.35%	2.38%	2.40%	2.43%	2.45%	2.48%	2.50%	2.53%
De 61 a 90	0.00%	0.00%	2.15%	2.17%	2.35%	2.37%	2.45%	2.47%	2.50%	2.53%	2.55%	2.58%	2.60%	2.63%	2.65%	2.68%
De 91 a 120	2.30%	2.32%	2.45%	2.47%	2.65%	2.68%	2.80%	2.83%	2.85%	2.88%	2.90%	2.93%	2.95%	2.98%	3.00%	3.03%
De 121 a 180	2.65%	2.67%	2.95%	2.98%	3.15%	3.18%	3.30%	3.34%	3.35%	3.39%	2.40%	3.44%	3.45%	3.49%	3.50%	3.54%
De 181 a 270	3.25%	3.28%	3.45%	3.48%	3.65%	3.68%	3.80%	3.84%	3.85%	3.89%	3.90%	3.94%	3.95%	3.99%	4.00%	4.04%
De 271 a 360	3.40%	3.40%	3.65%	3.65%	3.85%	3.85%	4.00%	4.00%	4.05%	4.05%	4.15%	4.15%	4.20%	4.20%	4.25%	4.25%
De 361 adelante	3.75%	3.75%	3.95%	3.95%	4.15%	4.15%	4.30%	4.30%	4.35%	4.35%	4.40%	4.40%	4.45%	4.45%	4.50%	4.50%

**Fuente:** Página Banco Internacional

En el cuadro presente se puede visualizar las tasas que pagaba el Banco Internacional en el año 2020, estando en un contexto de pandemia a nivel mundial, las tasas son similares en su mayoría, en los diferentes plazos y segmentos de valores, manteniendo hasta la fecha la misma tasa en el periodo de 361 días en adelante, por lo cual no se ha figurado un cambio por la institución, con la situación económica que atravesamos a nivel mundial, en un escenario de postpandemia, donde la inflación se ha incrementado en los diferentes países y estos a su vez a nivel general han incrementado sus tasas en el depósito a plazo fijo para captar los recursos internos de cada país.

## 5.01.07 Tabla de Variación de Tasas año 2020-2023 Banco Internacional.

Tabla 13 Variación de Tasas año 2020-2023

Plazo	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación	2020	2023	Variación
	1000 a 2000	%	2001 a 25000	%	25001 a 50000	%	50001 a 100.000	%	100001 a 250000	%	250001 a 500000	%	500001 a 1000000	%	1000001 en adel.	%								
De 31 a 60	0.00%	1.60%	1.60%	2.00%	2.20%	0.20%	2.20%	2.20%	0.00%	2.30%	2.30%	0.00%	2.35%	2.35%	0.00%	2.40%	2.40%	0.00%	2.45%	2.45%	0.00%	2.50%	2.50%	0.00%
De 61 a 90	0.00%	1.60%	1.60%	2.15%	2.35%	0.20%	2.35%	2.35%	0.00%	2.45%	2.45%	0.00%	2.50%	2.50%	0.00%	2.55%	2.55%	0.00%	2.60%	2.60%	0.00%	2.65%	2.65%	0.00%
De 91 a 120	2.30%	2.30%	0.00%	2.45%	2.50%	0.05%	2.65%	2.55%	-0.10%	2.80%	2.60%	-0.20%	2.85%	2.70%	-0.15%	2.90%	2.75%	-0.15%	2.95%	2.80%	-0.15%	3.00%	2.85%	-0.15%
De 121 a 180	2.65%	2.65%	0.00%	2.95%	3.05%	0.10%	3.15%	3.10%	-0.05%	3.30%	3.15%	-0.15%	3.35%	3.20%	-0.15%	3.40%	3.25%	-0.15%	3.45%	3.30%	-0.15%	3.50%	3.35%	-0.15%
De 181 a 270	3.25%	3.25%	0.00%	3.45%	3.45%	0.00%	3.65%	3.55%	-0.10%	3.80%	3.70%	-0.10%	3.85%	3.75%	-0.10%	3.90%	3.80%	-0.10%	3.95%	3.85%	-0.10%	4.00%	3.90%	-0.10%
De 271 a 360	3.40%	3.40%	0.00%	3.65%	3.70%	0.05%	3.85%	3.75%	-0.10%	4.00%	3.90%	-0.10%	4.05%	3.95%	-0.10%	4.15%	4.05%	-0.10%	4.20%	4.10%	-0.10%	4.25%	4.15%	-0.10%
De 361 adelante	3.75%	3.75%	0.00%	3.95%	4.15%	0.20%	4.15%	4.15%	0.00%	4.30%	4.30%	0.00%	4.35%	4.35%	0.00%	4.40%	4.40%	0.00%	4.45%	4.45%	0.00%	4.50%	4.85%	0.35%
		0.46%		0.11%		-0.05%		-0.08%			-0.07%		-0.07%		-0.07%		-0.07%		-0.07%					-0.02%

VAR. TOTAL: 0.026%

Fuente: Elaboración propia

En el cuadro anterior se visualiza las tasas que se pagaban en el año 2020 y año 2023, en el cual obtenemos una variación que fluctúa entre -0,08% y 0,26%, dando una variación total del -0,002%, esto quiere decir que no se ha procedido con un cambio en las tasas y que el banco sigue pagando los intereses acorde a su propuesta inicial, e inclusive en los montos más atractivos para personas naturales tenemos reducción de tasas en lugar de incremento y a 361 días en adelante se ha mantenido la tasa sin ningún cambio, por lo cual se puede evidenciar que sigue siendo la entidad jurídica su fuente de recursos y con la propuesta planteada, se quiere diversificar estos valores para que no estén concentrados por montos y también encuentre un balance con el número de clientes captados, para estos en su suma global represente valores significativos para el Banco Internacional.

## 5.02 Justificación de la Propuesta

El Silicon Valley Bank llega a demostrar que, a pesar de estar, “entre los 20 principales bancos comerciales estadounidenses (el 160 más grande), con 209 mil millones de dólares en activos totales a finales del año pasado, según la FDIC. Es el prestamista más grande en quiebra desde que Washington Mutual se derrumbó en 2008 durante el colapso financiero mundial. Así que, contrariamente a algunos informes, SVB no es un pececillo. Ofreció servicios a casi la mitad de todas las empresas de tecnología y de atención médica respaldadas por fondos de riesgo

en los Estados Unidos. SVB tenía dinero para estos «capitalistas de riesgo» (aquellos que invierten en nuevas empresas de «start-up»)" (Michael Roberts, 2023).

Ante esta información se puede detallar que el centrarse a un solo segmento económico genera concentraciones tanto en productos del activo como del pasivo y este incrementa el riesgo en la intermediación financiera realizada por el banco, y el impacto que este tiene cuando los depositantes movilizan sus recursos, al ser empresas start-up, estas tenían sus valores a la vista y por sus giros de negocio y por la incertidumbre del momento retiraron sus valores de una manera muy rápida, ocasionando que el Banco se quedara sin solvencia para poder responder con sus obligaciones con el público.

Silicon Valley Bank realizó las siguientes estrategias para poder mantenerse a flote, “hizo inversiones con los depósitos en efectivo que obtuvo, extendiendo préstamos personales, a veces arriesgados, a los fundadores de las empresas tecnológicas, así como a sus empresas. Pero sus inversiones comenzaron a generar pérdidas. SVB había apostado por comprar bonos del gobierno de EEUU aparentemente seguros. Sin embargo, a medida que la *Reserva Federal* comenzó su ciclo de aumento de las tasas de *interés* para «controlar la *inflación*», el valor de estos bonos del gobierno cayó bruscamente y el balance de SVB comenzó a hacer agua. Cuando informó al mundo financiero que estaba vendiendo estos bonos con pérdidas para satisfacer los retiros de efectivo de los clientes, la corrida de retirada de depósitos en el banco se desató. Al no obtener financiación adicional mediante la venta de acciones, SVB tuvo que declararse en bancarrota y entrar en la suspensión de pagos de la FDIC.” (Michael Roberts, 2023)

Al analizar sus estrategias como, el comprar los Bonos del Estado que se ofrecieron en época de pandemia a un muy buen precio con un riesgo mínimo, nunca se pudo prever que en el escenario de post pandemia Estados Unidos iba a tener un gran impacto en el cual su inflación aumentaría con gran rapidez y para poder controlar su aceleración los Bonos del Gobierno

cayeron, por el incremento de tasas, esto provocó un desplome en el balance del SVB, por el cual decidieron vender estos bonos a pérdida para fondearse y recuperarse, sin tomar en cuenta como los depositantes al enterarse, empezaron a retirar sus valores de una manera tan rápida, que lo único que pudo realizar el Banco fue declararse en banca rota.”

Estos escenarios en una economía de primer mundo nos muestra la importancia de la diversificación en todo el sentido de su palabra, es decir, al ser una institución financiera, no puede solo dirigirse a un segmento económico, debe crear productos que sean atractivos para varios sectores, sin dejar de lado a las personas naturales, debido a que estas pueden soportar una corrida de depósitos como la que efectúan las empresas, que por sus montos más elevados, es más difícil el poder cumplir con todas, y si se tuviera un balance adecuado entre empresas y personas naturales la solvencia incrementa y el riesgo financiero se disminuye y el Banco no se afecta tan rápido hasta encontrar la financiación adecuada para estos eventos fortuitos.

También se puede analizar que, “El colapso de SVB se debe a un hecho más amplio, a saber, los agresivos aumentos de las tasas de interés de la Reserva Federal durante el año pasado. Cuando las tasas de interés estaban cerca de cero, los bancos como SVB atesoraban *bonos del tesoro* a largo plazo y aparentemente de bajo riesgo. Pero a medida que la Reserva Federal aumentó las tasas de interés para «luchar contra la inflación», el valor de esos activos cayó, dejando a muchos bancos con balances con pérdidas no realizadas.” (Michael Roberts, 2023)

Se puede evidenciar que SVB, compró Bonos del Gobierno a un plazo largo, sin darse cuenta que su giro del negocio está dirigido a start-up, es decir, emprendimientos y que estos mantienen sus recursos a la vista y en depósitos a plazo fijo a corto plazo por su giro del negocio, por lo cual comprar Bonos a un plazo largo, cuando las empresas y micro empresas necesiten sus valores no se iba a poder cumplir con las obligaciones requeridas, al momento de una corrida de depósitos y al no tener otro segmento que soporte este impacto, los resultados están dados, por lo cual siempre se debe invertir o negociar de acuerdo a nuestro nicho del mercado y su

comportamiento económico financiero, es decir, se debe conocer bien a su cliente para que sus acciones no generen impactos riesgos en las instituciones financieras.

### 5.02.01 Dimensión Problema Actual

Se puede observar que Banco Internacional, es un banco que se dirige más a trabajar con entidades jurídicas, es decir, con la pequeña, mediana y gran empresa, esto aunque le ayuda a captar montos fuertes y entregar de igual manera créditos empresariales de valores significativos, genera una concentración en este segmento de clientes empresariales, por lo cual la propuesta busca el generar un balance adecuado entre monto captado por las entidades jurídicas y el número de clientes naturales captados, creando una sinergia financiera y un balance adecuado, esto le permite estar preparado para las diferentes eventualidades que pueden surgir en el país, ya que de por si mantiene un riesgo país de “1785” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023), el incremento de este riesgo ocasiona el rechazo del inversionista extranjero, por lo cual el Banco de captar recursos internos para poder fondearse.

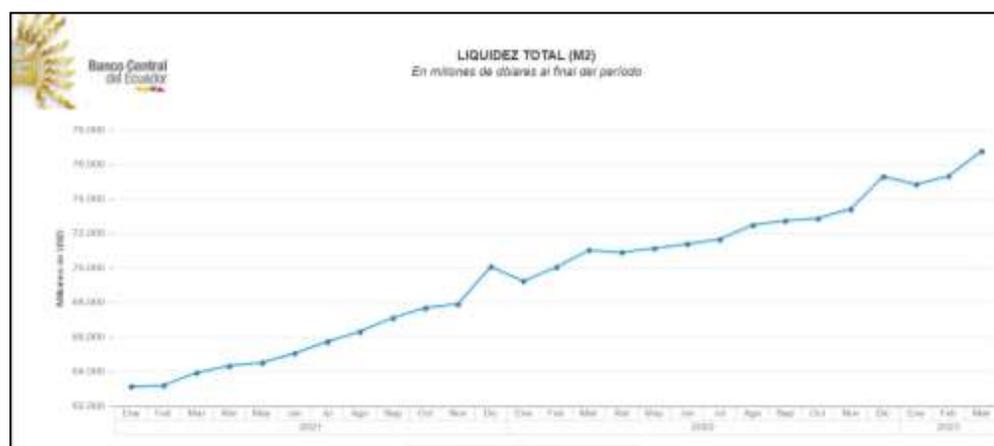


**Figura 7** Riesgo País

**Fuente:** Banco central del Ecuador

En el gráfico anterior se visualiza como el riesgo país incrementa con el paso de los días, esto sucede, por las implicaciones políticas con el actual gobierno, incremento en el índice

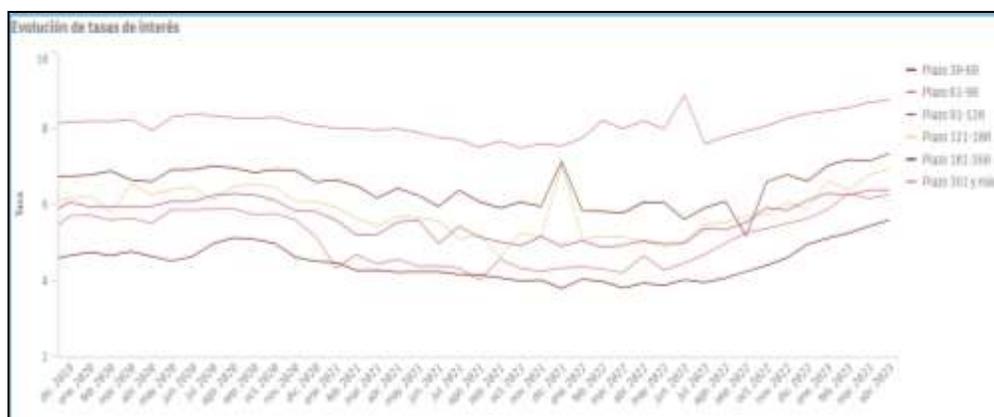
delincuencial, de desempleo, entre otros, afectando el ingreso de los recursos al país y como la competencia entre instituciones financieras, estas sean Bancos, Cooperativas y Mutualistas, empiezan una fuerte competitividad por los recursos internos, y el seguir trabajando para captar recursos de empresas no es la mejor opción, al momento todos se están dirigiendo a las personas naturales, ya que estas invierten a un plazo mayor de 181 días y 361 días, y esto permite a la institución financiera trabajar con mayor tranquilidad, en cambio la entidad jurídica sus inversiones en depósito a plazo fijo fluctúa entre 30 y 121 días, y en la actualidad manejar otro tipo de inversiones a parte de la renta fija, es decir la renta variable conlleva mayores riesgos por la inestabilidad política que vive actualmente el país.



**Figura 8** Liquidez Total

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En la gráfica anterior se puede determinar el escenario post pandemia, en el cual, a partir de enero del 2021, la liquidez interna del país tiene un crecimiento desacelerado, con picos representativos en los últimos meses de cada año por motivos de cierre fiscal, pues todas las instituciones buscan cerrar cada año con óptimos valores en sus indicadores para generar mayores resultados y no pérdidas. En el presente año se puede visualizar como enero tiene su comportamiento siempre a la baja, por inicio de año, con un progreso al alza en febrero y marzo.

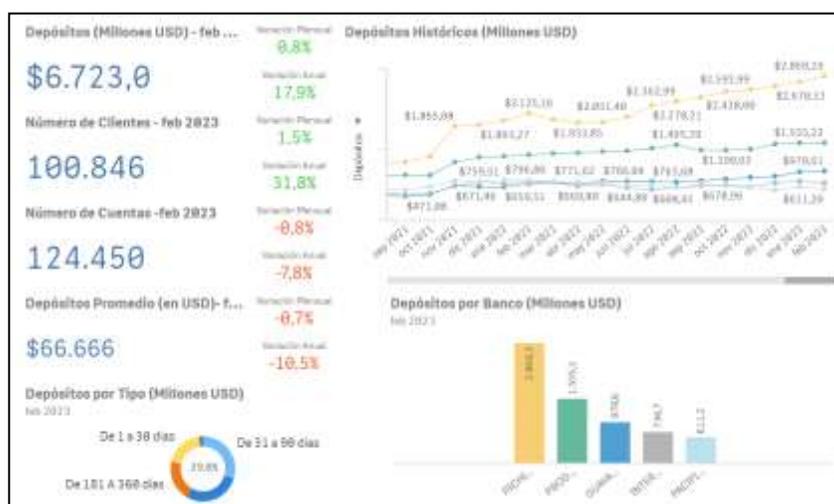


**Figura 9** Evolución de Tasas de Interés

**Fuente:** Página Asobanca, Tasas en Depósito a Plazo Fijo

En la tabla anterior se puede visualizar la tendencia de los depósitos a plazo fijo, en cada uno de sus segmentos, es decir, en cada uno de sus plazos y la propensión de las tasas que se pagan en cada uno de ellos. Por lo tanto, se evidencia una baja de tasas a partir del inicio del 2021 hasta el primer trimestre del 2022, donde se siente la presión política externa por los diferentes conflictos económicos y políticos entre las grandes potencias mundiales y como estos impactan en la política y economía interna del país. A esto se debe resaltar los conflictos políticos, en los cuales se busca el retiro del presidente actual, por diferencias con los grupos políticos y sociales. Estos puntos impactan directamente a la intermediación financiera que realizan los diferentes Bancos. Adicional se puede ver como en el segundo semestre del año las tasas muestran un incremento significativo, la búsqueda del recurso interno, la captación de ahorristas e inversiones empieza una competencia fuerte, en la cual los Bancos empiezan a subir excesivamente sus tasas para captar recursos de las personas naturales en su preferencia apuntándole al plazo medio y largo, que corresponde a partir de 181 días hasta 361 y en adelante, para poder trabajar y mantener sus indicadores de solvencia y liquidez óptimos.

## 5.02.02 Comparativo Bancos Principales del Ecuador



**Figura 10** Comparativo Bancos Principales del Ecuador

**Fuente:** Página Asobanca, Cuadro comparativo de Depósito a Plazo fijo, Bancos principales (ASOBANCA, 2023)

Se puede evidenciar en la gráfica los datos registrados en la Asobanca sobre los bancos principales y la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en el cual sin duda alguna el Banco que maneja el valor más alto es el Banco del Pichincha, ya sea por su trayectoria o preferencia del cliente en total manejan una cartera de \$2.869,3 millones, en segunda instancia tenemos al Banco Produbanco con un total de \$1.535,20 millones, en tercer lugar el Banco Guayaquil con \$970,60 millones, en cuarto lugar se encuentra el Banco Internacional con \$736,7 millones y finalmente en quinto lugar se encuentra el Banco Pacífico con \$611,20 millones en la provincia de Pichincha que al ser la provincia donde se encuentra la capital del país, es el lugar donde se manejan los mayores negocios, y es la fuente de la investigación.

Adicional se puede observar la variación mensual como anual tanto en el monto captado, como en el número de clientes y cuentas, destacando un incremento mensual del 0,8% en el valor captado en los depósitos a plazo fijo, mientras que la anual es del 17,90% siendo poco representativa a febrero del 2023, en cambio a número de clientes se tiene un incremento mensual del 1,5% y anual del 31,8%, lo cual indica una captación significativa en clientes tanto jurídicos como naturales. A su vez la variación para número de cuentas es negativa en -0,8%

mensual y anual al -7,8%, esto quiere decir que los clientes están cancelando sus cuentas en el sistema Bancario y dirigiéndose a otras instituciones del sistema financiero, es decir, están diversificando sus ahorros para mayor seguridad, por último la variación del depósito promedio también se encuentra negativa en un -0,7% y -10,5% anual, esta va directamente relacionado con la reducción de cuentas o operaciones ya que los clientes buscan seguridad en base al principio financiero de la diversificación de valores.

También se puede señalar el plazo de preferencia para invertir ya que este se encuentra entre 31 y 90 días, esto se justifica por la situación actual del país las personas buscar invertir en depósito a plazo fijo reduciendo el plazo para salvaguardar sus ahorros y poder retirarlos rápida y fácilmente.

### 5.02.03 Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos del Banco Internacional.

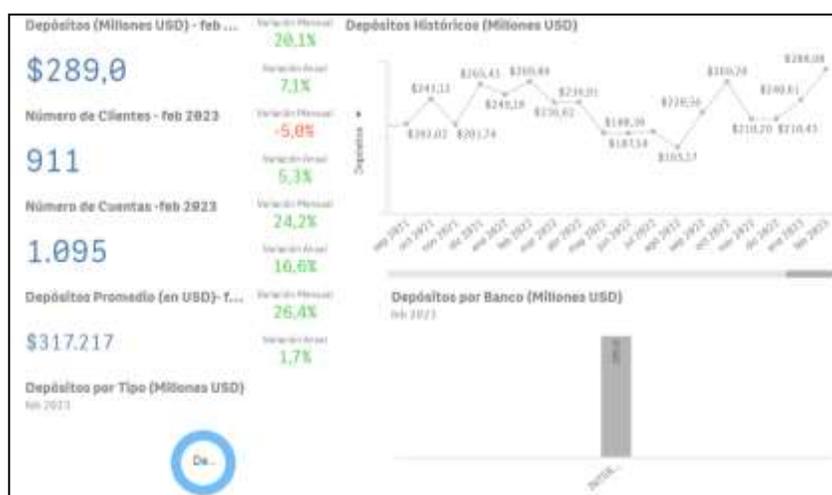


**Figura 11** Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-30 días

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 30 días BI.

En la tabla anterior se puede visualizar el valor, número de clientes, número de operaciones y el valor promedio que los clientes del Banco Internacional invierten a 30 días. Por lo cual mantiene una cartera de \$159,40 millones a 30 días, siendo un valor significativo a un corto plazo que la institución siempre debe tener disponible en el caso de retiro o cancelación, su variación mensual entre enero y febrero del 2023 es del 17,40% esto quiere indicar que sí hubo

un incremento en este plazo, que por lo general utilizan las empresas por giro del negocio y flujo de su caja. Con relación al número de clientes mantiene 641 clientes en este plazo, que representa un 20,12% con relación al total de clientes de su cartera de depósito a plazo fijo que es de 3187 a nivel Pichincha. El número de operaciones que mantiene es de 753, con una variación mensual del 11,8% y anual del 6,3%, esto indica un crecimiento en el presente año y en relación con el año anterior, ya que es un plazo muy llamativo para las entidades jurídicas que buscan ganar intereses significativos a corto plazo. Por otro lado, el valor promedio puesto en depósito a plazo fijo es de \$248.728, se vuelve a confirmar con este promedio que las personas que utilizan este plazo son las jurídicas, ya que las naturales manejan diferentes valores y prefieren un plazo mayor para que los réditos ganados sean significativos.



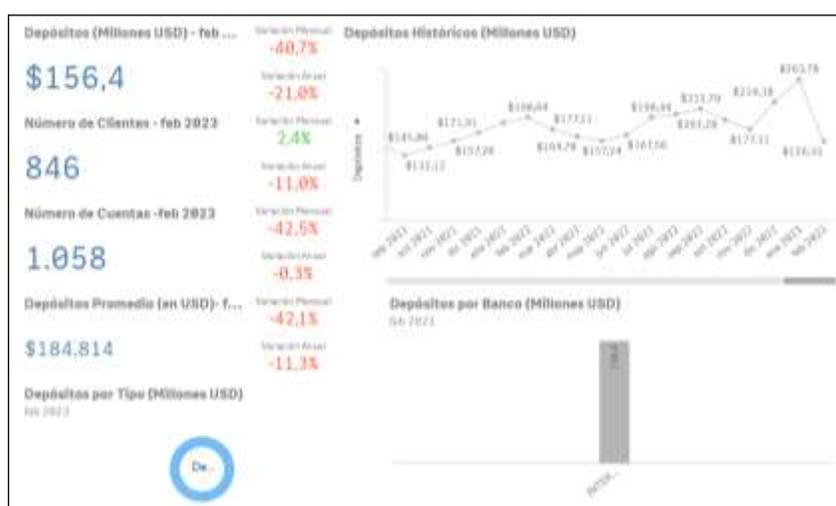
**Figura 12** Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-31 a 90 días

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 31 A 90 días BI

En la tabla anterior se puede visualizar el valor, número de clientes, número de operaciones y el valor promedio que los clientes del Banco Internacional invierten desde 31 a 90 días. Por lo cual mantiene una cartera de \$289 millones en este segmento que representa el 39,23% del total de la cartera que se encuentra en el valor de \$736,7 millones a nivel Pichincha, siendo un valor significativo a un corto plazo la institución siempre debe buscar productos que se adapten a este plazo para poder invertir y realizar su intermediación financiera, para generar

mayores resultados e intereses ganados para que así al momento de su retiro o cancelación no impacte a sus indicadores y a su riesgo financiero, su variación mensual entre enero y febrero del 2023 es del 20,1% mientras que la anual se encuentra al 7,1% esto quiere indicar que sí hubo un incremento en este plazo, que por lo general utilizan las empresas por giro del negocio y flujo de su caja, ya que es en el periodo predilecto para ganar buenos intereses a un corto plazo.

Con relación al número de clientes mantiene 911 clientes en este plazo, que representa un 28,58% con relación al total de clientes de su cartera de depósito a plazo fijo que es de 3187 a nivel Pichincha, su variación mensual se encuentra al -5,0% y la anual en 5,3%, esto quiere decir que en relación con el mes de enero varios clientes cancelaron sus operaciones, pero en relación al año anterior hubo un incremento mínimo. El número de operaciones que mantiene es de 1095, con una variación mensual del 24,2% y anual del 16,6%, esto indica un crecimiento en el presente año y en relación con el año anterior, ya que es un plazo muy llamativo para las entidades jurídicas. Por otro lado, el valor promedio puesto en depósito a plazo fijo es de \$317.217, se vuelve a confirmar con este promedio que las personas que utilizan este plazo son las jurídicas, ya que las naturales manejan diferentes valores y prefieren un plazo mayor para que los réditos ganados sean significativos.



**Figura 13** Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-91 a 180 días

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 91 A 180 días BI

En la tabla anterior se puede evidenciar el valor, número de clientes, número de operaciones y el valor promedio que los clientes del Banco Internacional invierten desde 91 a 180 días. Por lo cual mantiene una cartera de \$156,4 millones en este segmento que representa el 26,54% del total de la cartera que se encuentra en el valor de \$736,7 millones a nivel Pichincha, sigue siendo un valor significativo a un corto plazo, de igual manera la institución debe establecer sus estrategias con sus productos y los productos del sistema financiero para generar mayores resultados e intereses ganados para que así al momento de su retiro o cancelación no impacte a sus indicadores y a su riesgo financiero, su variación mensual entre enero y febrero del 2023 es del -40,7% mientras que la anual se encuentra al -21% esto quiere indicar que hubo una fuerte cancelación de recursos, por lo general las empresas tienden a cancelar sus pólizas al momento del vencimiento por giro del negocio y flujo de su caja, ya que es en el periodo predilecto para ganar buenos intereses a un corto plazo.

Con relación al número de clientes mantiene 846 clientes en este plazo, que representa un 26,54% con relación al total de clientes de su cartera de depósito a plazo fijo que es de 3187 a nivel Pichincha, su variación mensual se encuentra al 2,4% y la anual en -11%, esto quiere decir que en relación con el mes de enero hubo un leve incremento de clientes captados, pero en relación con febrero del año 2022, tuvo una reducción significativa impactando negativamente. El número de operaciones que mantiene es de 1058, con una variación mensual del -42.5% y anual del -0,3%, esto indica una reducción significativa en el presente año y en relación con el año anterior baja, ya que es un plazo muy llamativo para las entidades jurídicas y siempre colocan más de una operación en este periodo de tiempo. Por otro lado, el valor promedio puesto en depósito a plazo fijo es de \$184.814, se vuelve a confirmar con este promedio que las personas que utilizan este plazo son las jurídicas, ya que las naturales manejan diferentes valores y prefieren un plazo mayor para que los réditos ganados sean significativos.



**Figura 14** Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-181 a 360 días

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 181 A 360 días BI

En la tabla preliminar se puede evidenciar el periodo desde 91 a 180 días. Donde se puede observar una cartera de \$126,7 millones en este segmento, que representa el 22,99% del total de la cartera que se encuentra en el valor de \$736,7 millones a nivel Pichincha, como se puede ver hay una reducción con segmento anterior del 4,03%, este es un periodo con el cual las personas naturales empiezan a trabajar porque les brinda mayores intereses, su variación mensual entre enero y febrero del 2023 es del 2,3% mientras que la anual se encuentra al -11,1% esto quiere indicar que en el año actual ya se ve la necesidad de captar a las personas naturales y jurídicas en este plazo, ya que es un plazo con el cual la institución puede trabajar más ampliamente con los recursos campados, pero aún así se evidencia el decrecimiento con relación al año anterior, las personas naturales y jurídicas tienden a cancelar sus operaciones si la institución financiera no le brinda un rendimiento acorde a sus necesidades.

Con relación al número de clientes mantiene 733 clientes en este plazo, que representa un 22,99% con relación al total de clientes de su cartera de depósito a plazo fijo que es de 3187 a nivel Pichincha, su variación mensual se encuentra al 0,1% y la anual en -9,8%, esto quiere decir que en relación con el mes de enero hubo un mínimo incremento de clientes captados, pero en relación con febrero del año 2022, tuvo una reducción significativa impactando negativamente.

El número de operaciones que mantiene es de 905, con una variación mensual del 1,4% y anual del 16,7%, esto indica un incremento mínimo en el presente año y en relación con el año anterior significativo, ya que es un plazo muy llamativo para las personas naturales y siempre colocan más de una operación en este periodo de tiempo. Por otro lado, el valor promedio puesto en depósito a plazo fijo es de \$172.892 se puede empezar a ver que es un monto con el cual las personas naturales trabajan en relación con sus ahorros.



**Figura 15** Depósito a Plazo Fijo, Segmentado por Plazos-361 días en adelante

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera de 361 días en adelante BI

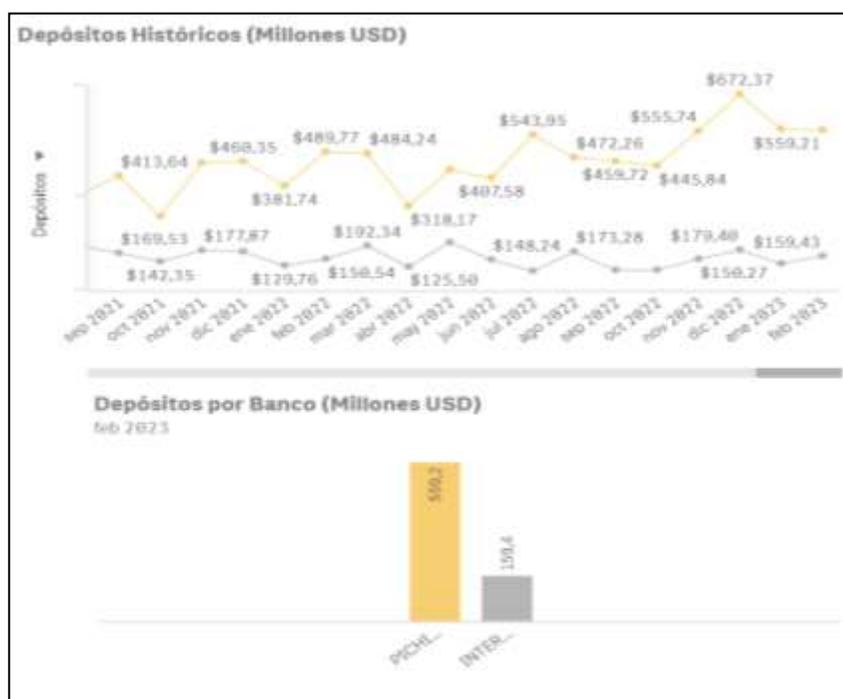
En la tabla precedente se puede demostrar el periodo desde 361 días en adelante. Donde se puede observar una cartera de \$5,2 millones en este segmento, que representa el 1,77% del total de la cartera que se encuentra en el valor de \$736,7 millones a nivel Pichincha, como se puede ver es un aporte mínimo con respecto al total, este es un periodo con el cual las personas naturales trabajan porque les brinda mayores intereses por sus ahorros, y al ser un ahorro lo ubican a un tiempo largo para ganar mayores intereses, y en este punto va dirigido el estudio, ya que el tener un valor tan bajo en el segmento con el cual la institución tiene mayor oportunidad de trabajar incrementa su riesgo de intermediación financiera. Su variación mensual entre enero y febrero del 2023 es de -25.5% mientras que la anual se encuentra al -14.9% esto quiere indicar que en el año actual ya se ve claramente el aumento progresivo de las cancelaciones de depósito

a plazo fijo, las personas naturales buscar instituciones que le brinden mayores intereses, pero a su vez la institución empieza a realizar el esfuerzo para captar a más personas naturales por ello es el incremento con relación al año 2022.

Con relación al número de clientes mantiene 56 clientes en este plazo, que representa un 0,71% con relación al total de clientes de su cartera de depósito a plazo fijo que es de 3187 a nivel Pichincha, su variación mensual se encuentra al 5,7% y la anual en -37,1%, esto quiere decir que en relación con el mes de enero hubo un mínimo incremento de clientes captados, pero en relación con febrero del año 2022, tuvo una reducción significativa, lo cual ocasiona una concentración de recursos y número de clientes jurídicos, sin una diversificación adecuada con las personas naturales, para así tener una cartera balanceada.

El número de operaciones que mantiene es de 65, con una variación mensual del -22% y anual del 82,6%, esto indica que las personas ubican más de una póliza de depósito a plazo fijo, con el fin de unificar e incrementar sus capitales y de esa manera sus intereses. Por otro lado, el valor promedio puesto en depósito a plazo fijo es de \$91.996 se puede empezar a ver que es un monto con el cual las personas naturales trabajan en relación a sus ahorros y por ende las personas naturales que miran al Banco Internacional atractivo por su seguridad, solvencia y trayectoria, son personas naturales con un nivel de ahorro alto.

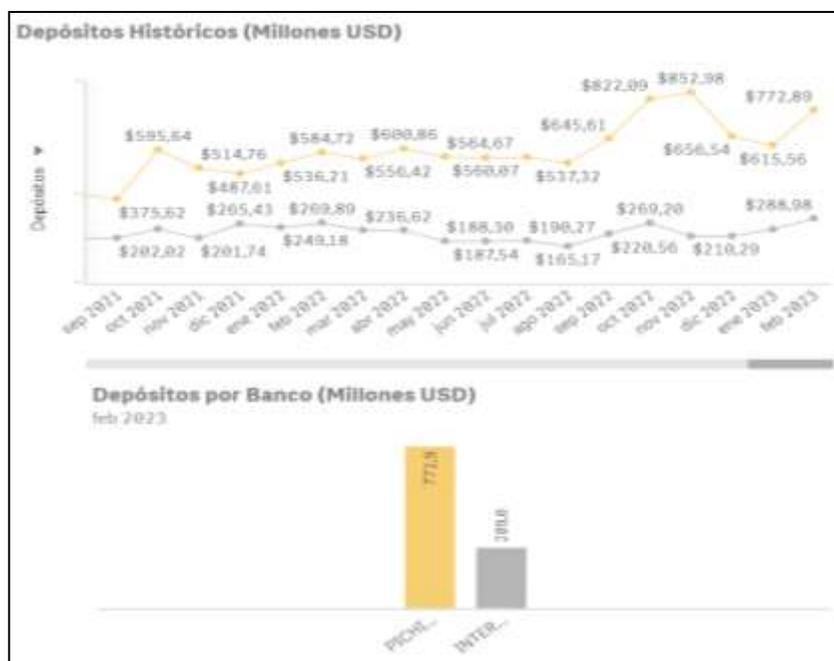
### 5.02.04 Cuadro Comparativo Banco Internacional con el Banco Pichincha



*Figura 16 Depósito a Plazo Fijo Cartera a 30 días BI Y BP*

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 30 días BI Y BP

En primer lugar, se revisaran los comportamientos del Banco Internacional y Banco Pichincha como principal competencia en la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en la cual se puede evidenciar que las 2 instituciones mantienen un valor representativo en el plazo de 30 días, para el Banco Pichincha representa el 19,27% con relación a su cartera, mientras que para el Banco Internacional representa el 21,64%, esto evidencia que aunque el Banco Internacional tiene una cartera inferior en depósito a plazo fijo al Banco Pichincha tiene un porcentaje mayor en este corto plazo. Esto se manifiesta por el segmento al cual ellos se dirigen.



**Figura 17** Depósito a Plazo Fijo Cartera de 31 a 90 días BI Y BP

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 31 A 90 días BI Y BP

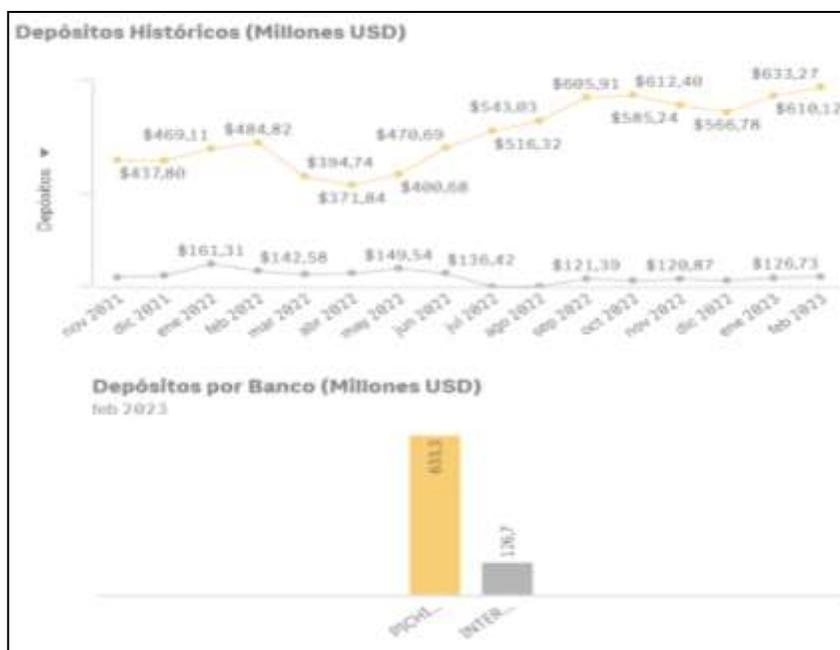
En la gráfica anterior, se revisaran los comportamientos del Banco Internacional y Banco Pichincha como principal competencia en la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en la cual se puede evidenciar que las 2 instituciones mantienen un valor representativo en el plazo de 31 a 90 días, para el Banco Pichincha representa el 26,63% con relación a su cartera, mientras que para el Banco Internacional representa el 39,23%, nuevamente se puede evidenciar la concentración en este segmento corto por parte del Banco Internacional, ya que su margen es superior al del Banco Pichincha en relación a sus respectivas carteras de depósito a plazo fijo.



**Figura 18** Depósito a Plazo Fijo Cartera de 91 a 180 días BI Y BP

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 91 A 180 días BI Y BP

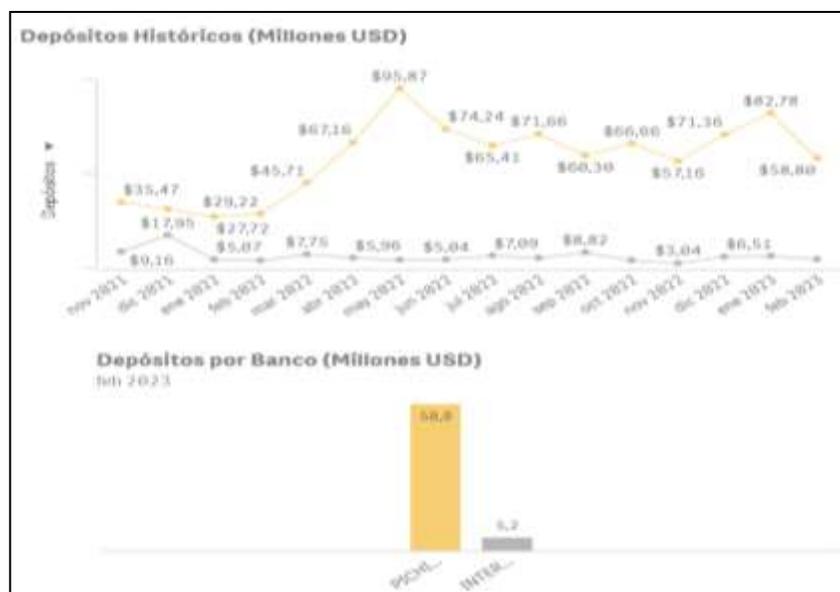
En la gráfica anterior, se revisaron los comportamientos del Banco Internacional y Banco Pichincha como principal competencia en la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en la cual se puede evidenciar que las 2 instituciones mantienen un valor representativo en el plazo de 91 a 180 días, para el Banco Pichincha representa el 30,25% con relación a su cartera, mientras que para el Banco Internacional representa el 21,23%, en este periodo se puede ver que la institución con mayores recursos con relación a cada una de sus carteras es el Banco Pichincha, por lo cual ellos manejan un plazo intermedio para trabajar los recursos captados, mientras que el Banco Internacional tiene un mayor porcentaje a un plazo inferior.



**Figura 19** Depósito a Plazo Fijo Cartera de 181 a 360 días BI Y BP

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera a 181 A 360 días BI Y BP

En la gráfica anterior, se revisaran los comportamientos del Banco Internacional y Banco Pichincha como principal competencia en la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en la cual se puede evidenciar que las 2 instituciones mantienen un valor representativo en el plazo de 181 a 360 días, para el Banco Pichincha representa el 21,82% con relación a su cartera, mientras que para el Banco Internacional representa el 17,20%, en este periodo se observa que el Banco Pichincha capta más recursos en un plazo medio, por lo cual se denota su participación con personas naturales, mientras que para el Banco Internacional se le dificulta, captar en este periodo.

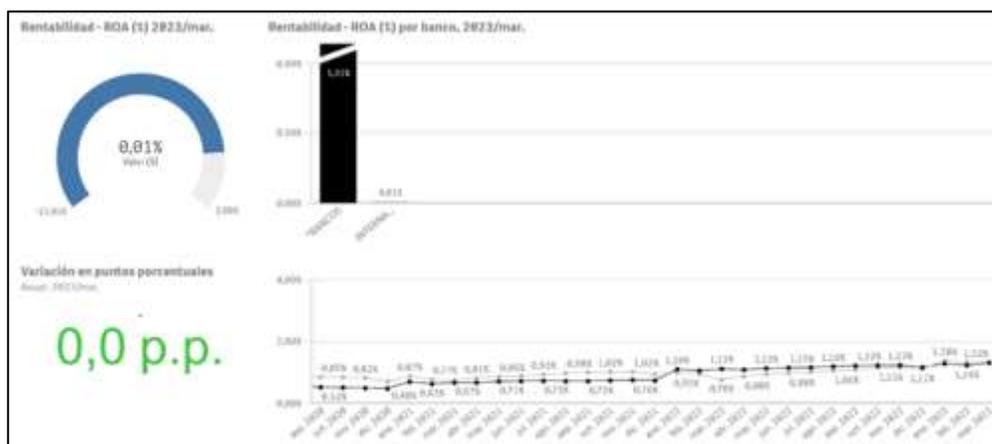


**Figura 20** Depósito a Plazo Fijo Cartera de 361 días en adelante BI Y BP

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Depósito a plazo fijo cartera de 361 días en adelante BI Y BP

En la gráfica anterior, se revisaran los comportamientos del Banco Internacional y Banco Pichincha como principal competencia en la captación de recursos en depósito a plazo fijo, en la cual se puede evidenciar que las 2 instituciones mantienen un valor representativo en el plazo de 361 días en adelante, para el Banco Pichincha representa el 2,03% con relación a su cartera, mientras que para el Banco Internacional representa el 0,71%, en este periodo para las dos instituciones es más difícil captar recursos en un plazo largo, aun así el banco se destaca por encima del Banco Internacional y se evidencia sus estrategias para captar personas naturales.

### 5.02.05 Rentabilidad - ROA



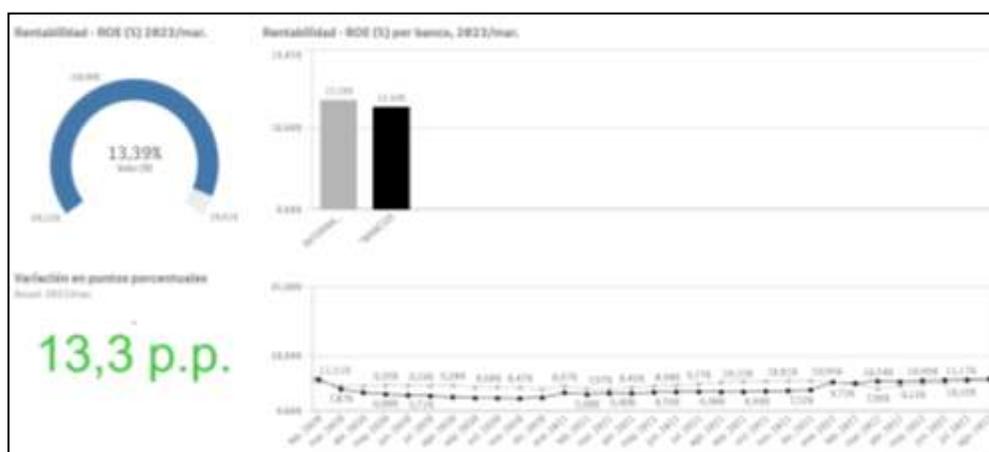
**Figura 21** Rentabilidad - ROA

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes; Superintendencia de Bancos

En la tabla anterior se puede evidenciar que el sistema banca ecuatoriano mantiene un rendimiento de 1.31% sobre sus activos; desde enero 2021 hasta la actualidad ha presentado una tendencia creciente demostrando que los bancos están siendo mucho más eficientes con la utilización de sus activos. El banco Internación de igual forma mantiene una rentabilidad paralela al sistema bancario ecuatoriano con una tendencia creciente, con lo cual demuestra que está utilizando de forma eficiente sus activos totales, y para febrero del 2023 tiene una tasa de retorno de 1.32% en comparación al sistema bancario un 0.08% mayor.

Durante el año 2022 el banco Internacional se ha mantenido con un mayor rendimiento sobre el sistema bancario lo cual demuestra que cada dólar de la empresa tiene una mayor capacidad para generar un retorno dentro del banco. Durante el primer trimestre del 2022 el banco Internacional ha presentado una reducción del 0.20% en comparación a diciembre del 2021 y en marzo del 2023 tiene una caída del 0.36% en su rendimiento en comparación con el sistema bancario por factores políticos y económicos externos.

### 5.02.06 Rentabilidad - ROE



**Figura 22** Rentabilidad - ROE

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes. Fuente: Superintendencia de Bancos

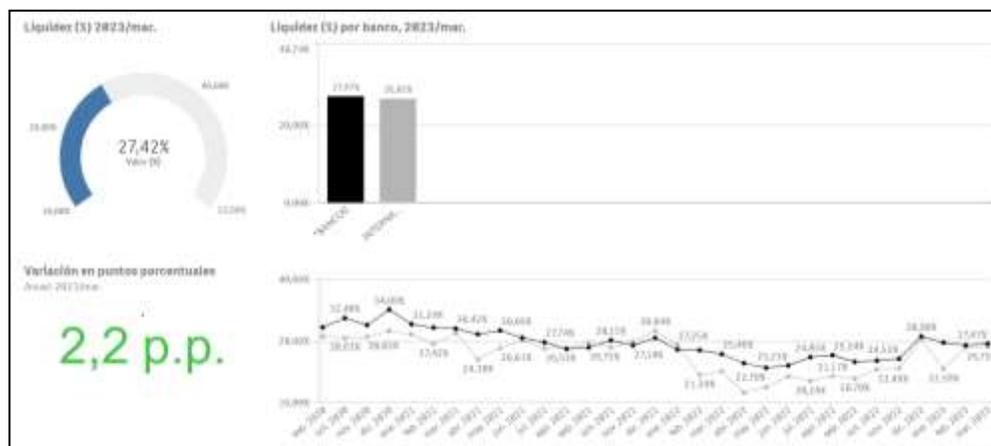
Según el cuadro anterior, la rentabilidad que el banco Internacional genera por el capital propio de sus accionistas tiene un índice del 13.39% siendo mayor al que mantiene el sistema financiero ecuatoriano, lo que daría lugar a una mayor atracción de inversionista por la rentabilidad que el banco estaría generando, mientras mayor sea este indicador mayor será la rentabilidad que está generando el capital de la empresa. En la gráfica identificamos que durante los años 2021 y 2022 la rentabilidad que generaba las inversiones propias era superior al sistema financiero con una variación anual de 13.3% puntos porcentuales y durante el primer trimestre del 2023 presenta una tendencia alcista paralela al sistema financiero.

El banco Internacional al tener un índice de rentabilidad sobre sus recursos propios del 13.3% está en capacidad de pagar mejores tasas de interés en los depósitos a plazo fijo lo cual le permitirá diversificar esta cartera a un mayor plazo ya que este indicador proporciona información relevante para que las personas naturales y jurídicas opten por invertir en el banco Internacional.

La tendencia de este índice de rentabilidad sobre los recursos propios del banco es alcista al igual que la rentabilidad sobre los activos totales, pero definitivamente el ROE es mayor al ROA y como resultado el banco mantiene un apalancamiento financiero positivo ya que parte de

los activos se han financiado con deuda y aumenta la rendimiento financiera. (Banco Santander, S.A, 2022)

### 5.02.07 Liquidez



**Figura 23** Liquidez

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes. Fuente: Superintendencia de Bancos

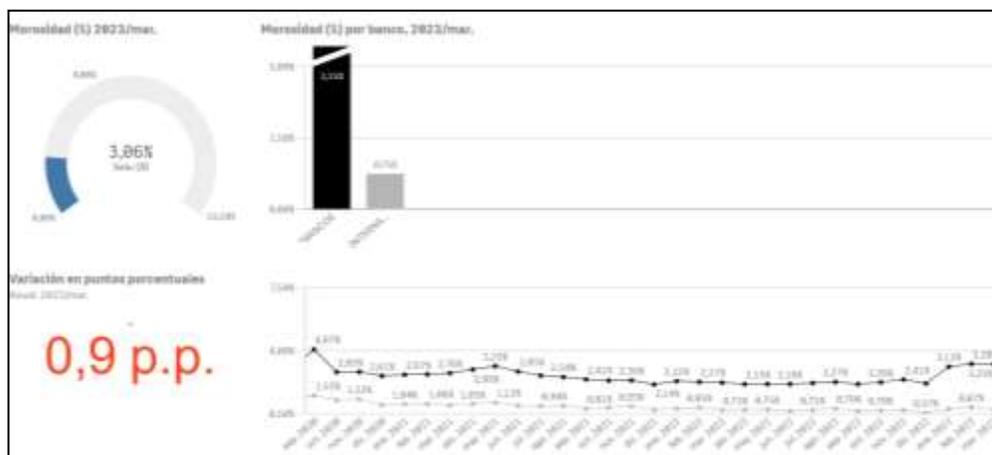
Según datos proporcionado por la gráfica anterior, banco internacional presenta una tendencia muy fluctuante en su liquidez y en el segundo semestre del 2021 se mantiene de forma paralela a la liquidez del sistema bancario ecuatoriano llegando a presentar una liquidez del 30.04% en el mes de diciembre 2021 lo cual sobrepasa la liquidez que mantenía el sistema financiero de 27.14%. A partir de diciembre el banco empieza a presentar una tendencia bajista en su liquidez por factores políticos y económicos externos llegando a registrar la liquidez más baja de los últimos años en abril del 2022 con un 22.79% y dos meses después el sistema financiero ecuatoriano también registra una caída en la liquidez con un 23.23%.

Durante el año 2022 la liquidez del Banco Internacional se ha mantenido por debajo de la liquidez del sistema financiero ecuatoriano por que el banco tenía menos capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

El sistema financiero ecuatoriano a marzo del 2023 mantiene un promedio de liquidez del 27.47% y el Banco Internacional muy cercano con un 26.85% lo que significa que el banco ha mejorado y se mantiene en el mismo nivel del resto de bancos, por consiguiente, el banco debería

desarrollar nuevas estrategias y políticas de captación de recursos para seguir mejorando su índice de liquidez.

### 5.02.08 Morosidad



*Figura 24 Morosidad*

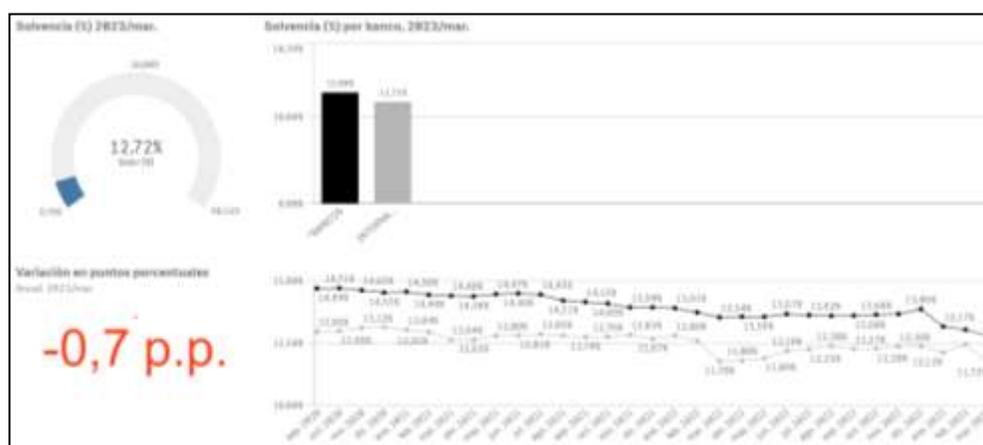
**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes. Fuente: Superintendencia de Bancos

Según el dato estadístico anterior vemos que el índice de morosidad que el banco Internacional ha mantenido desde 2021 es bajo en comparación a la morosidad del sistema financiero, principalmente en el año 2022 presentó una baja liquidez y una leve disminución en el indicador de morosidad, esto debido a que el banco implementó estrategias para la recuperación de cartera vencida. Otro de los factores por los que el banco mantiene un nivel bajo de morosidad es porque el segmento al cual está dirigido es comercial y consumo que en cierto modo no presenta un riesgo de impago. También se puede observar que en enero 2023 tiene un pequeño incremento en la morosidad y que puede ser por el impacto que generó el cambio la calificación de cartera de crédito de par 60 a par 30 siendo este un factor que impacta directamente en la determinación de la cartera vencida, la colocación de créditos en el segmento microcrédito puede ser otro de los factores por los que el banco Internacional empieza a incrementar su índice de morosidad ya que este producto tiene un alto nivel de riesgo por impago.

La tendencia que presenta la curva de morosidad del sistema financiero en los años anteriores se ha mantenido de forma lineal debido a que la calificación de cartera se encontraba en par 60 por lo que muchas operaciones de crédito pasaban a vencidas a partir de los 61 días de impago y para el año 2023 se establece mediante Resolución No. JPRF-F-2022-030 El retorno a par 30 para la calificación de cartera de crédito siendo significativo el incremento del índice de morosidad en el sistema financiero.

El sistema financiero en general mantiene un índice de morosidad de 3.25% y el banco internacional un 0.75% lo cual se establece que es un índice considerable y que no representa un nivel alto de riesgo; así también existe una variación anual del 0.9% puntos porcentuales en la morosidad del banco.

### 5.02.09 Solvencia



*Figura 25 Solvencia*

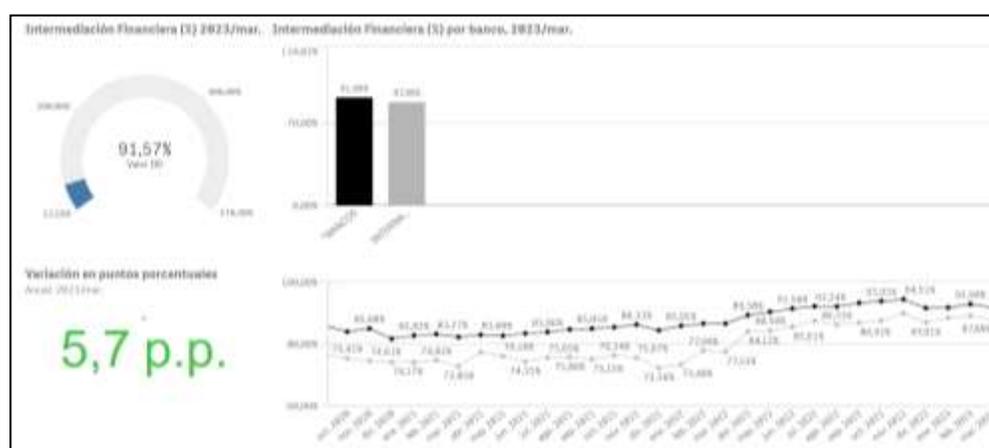
**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes. Fuente: Superintendencia de Bancos

Este indicador es de mucha utilidad para determinar la capacidad de endeudamiento y si en realidad el banco está en capacidad de afrontar sus obligaciones con sus elementos que mantiene en el activo. Según la gráfica anterior vemos que el banco Internacional tiene una tendencia bajista desde el año 2020 estando por debajo del sistema financiero. La tendencia que mantiene el sistema bancario es similar a la del banco Internacional por lo que se deduce que el sistema bancario en general presenta complicaciones con su solvencia ya que para marzo del

2023 continúa bajando y se mantiene en 12.80% solvente, mientras que el banco Internación se mantiene en el 11.72% de solvencia. Si se mantiene esta tendencia en el sistema financiero ecuatoriano generaría desconfianza en sus inversionistas y sus depositantes.

Podemos observar que el sistema bancario ecuatoriano presenta índices de solvencia por sobre el mínimo legal requerido que es de 9% demostrando solvencia para cubrir sus obligaciones. La banca ecuatoriana durante los últimos años ha demostrado ser un sistema fortalecido con indicadores de liquidez y solvencia muy buenos. (ASOBANCA, 2023)

### 5.02.10 Intermediación Financiera



**Figura 26** Intermediación Financiera

**Fuente:** Página Asobanca, Datalab, Bancos - Indicadores, en porcentajes. Fuente: Superintendencia de Bancos

Según la gráfica anterior se evidencia que el sistema bancario y el banco Internacional mantienen una tendencia creciente en función de su intermediación financiera. El banco Internación presenta un significativo crecimiento desde diciembre 2021 a diciembre 2022 lo que implica que durante este periodo el banco ha tenido mayor credibilidad y confianza de sus ahorristas, inversionistas quienes entregan sus recursos al banco y banco asume ciertos riesgos y costos administrativos para luego colocar estos recursos en el mercado y percibir ingresos como parte del rendimiento mediante la tasa activa.

El sistema bancario mantiene una intermediación financiera a marzo del 2023 del 91.88% y el banco Internacional el 87.88% porcentaje que representa la capacidad que tiene el banco para colocar estos recursos captados y luego percibir un beneficio.

El sistema bancario ecuatoriano mantiene una alta intermediación financiera por los buenos indicadores de solvencia y liquidez que ha presentado durante estos años por lo que está en plena capacidad de demandar y ofertar servicios financieros.

### 5.02.11 Ejercicio

A continuación, se elabora un ejercicio para poder visualizar los intereses que paga el Banco Internacional con los valores promedio en cada segmento, y así dimensionar su asignación de presupuesto en la cuenta intereses pagados.

**Tabla 14** Ejercicio Pago de Intereses

<b>MONTO</b>	<b>248,728.00</b>	<b>317,217.00</b>	<b>184,814.00</b>	<b>172,892.00</b>	<b>91,996.00</b>
PLAZO	30	31	91	181	361
TASA	2.35%	2.55%	2.70%	3.75%	4.30%
INTERES GENERADO	487.09	696.56	1,261.36	3,294.51	3,966.82
RET. 2%	9.74	13.93	25.23	-	-
INTERÉS TOTAL	477.35	682.62	1,236.13	3,259.73	3,966.82
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>249,205.35</b>	<b>317,899.62</b>	<b>186,050.13</b>	<b>176,151.73</b>	<b>95,962.82</b>

*Fuente:* Elaboración propia

Como se puede evidenciar en el plazo de 30 días, aunque el monto es fuerte, el valor a pagar correspondiente a los intereses ganados por el cliente no es tan elevados, pero le ayudan con su flujo de caja o efectivo como empresa. En el plazo de 31 a 90 días de igual manera, aunque el valor aumento, los intereses pagados no son tan fuertes, a partir de 91 días el monto promedio captado disminuye, pero por el plazo y su tasa los intereses pagados son el doble de los que se paga a 31 días. A 181 días el monto de igual manera, pero por su plazo y tasas los intereses pagados son 5 veces más que a 31 días. A 361 días es un plazo más largo, pero se evidencia que su incremento en el interés pagado con relación al plazo de 181 días solo es del 20%.

**Tabla 15** Demostración Pago de Intereses

MONTO	159,400,000.00	289,000,000.00	156,400,000.00	126,700,000.00	5,200,000.00
PLAZO	30	31	91	181	361
TASA	2.35%	2.55%	2.70%	3.75%	4.30%
INTERES GENERADO	312,158.33	634,595.83	1,067,430.00	2,414,303.69	224,221.11
RET. 2%	6,243.17	12,691.92	21,348.60	-	-
INTERÉS TOTAL	305,915.17	621,903.92	1,046,081.40	2,388,822.92	224,221.11
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>159,705,915.17</b>	<b>289,621,903.92</b>	<b>157,446,081.40</b>	<b>129,088,822.92</b>	<b>5424221,11</b>

*Fuente:* Elaboración propia

En la tabla se puede visualizar que el mayor segmento en el cual se paga es a partir de 181 días en el total de su cartera, esto se debe a su plazo más no a su tasa, mientras que en el plazo de 91 días el pago de intereses también es elevado y significativo y en el plazo que menos se paga intereses es a partir de 361 días que el valor que se encuentra en este es mínimo, y se necesita aumentar para tener un balance con el plazo de 91 a 180 días que tiene una cartera significativa.

### 5.02.12 Propuesta de tasas para personas naturales

**Tabla 16** Tabla de Propuesta de Tasas de Interés para Personas Naturales

	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN	2023	PROP.	VARIACIÓN			
PLAZO	1000 A 2000	%	2001 A 25000	%	25001 A 50000	%	50001 A 100000	%	100001 A 250000	%	250001 A 500000	%	500001 A 1000000	%	1000000 EN ADL.	%								
01 A 90	1.60%	1.60%	-0.00%	2.20%	2.25%	0.05%	2.00%	2.50%	0.50%	2.30%	2.75%	0.45%	2.35%	3.00%	0.65%	2.40%	3.25%	0.85%	2.45%	3.50%	1.05%	2.50%	3.75%	1.25%
01 A 90	1.60%	1.75%	0.15%	2.35%	2.50%	0.15%	2.35%	2.75%	0.40%	2.45%	3.00%	0.55%	2.50%	3.25%	0.75%	2.55%	3.50%	0.95%	2.60%	3.75%	1.15%	2.65%	4.00%	1.35%
01 A 120	2.00%	2.05%	0.05%	2.50%	3.00%	0.50%	2.55%	3.25%	0.70%	2.60%	3.50%	0.90%	2.70%	3.75%	1.05%	2.75%	4.00%	1.25%	2.80%	4.25%	1.45%	2.85%	4.50%	1.65%
121 A 180	2.65%	2.65%	-0.00%	3.05%	3.25%	0.20%	3.10%	3.50%	0.40%	3.15%	3.75%	0.60%	3.20%	4.00%	0.80%	3.25%	4.25%	1.00%	3.30%	4.50%	1.20%	3.35%	4.75%	1.40%
181 A 270	3.25%	3.55%	0.30%	3.45%	3.75%	0.30%	3.55%	4.00%	0.45%	3.70%	4.25%	0.55%	3.75%	4.50%	0.75%	3.80%	4.75%	0.95%	3.85%	5.00%	1.15%	3.90%	5.25%	1.35%
271 A 360	3.60%	3.75%	0.15%	3.70%	4.00%	0.30%	3.75%	4.15%	0.40%	3.90%	4.50%	0.60%	3.95%	4.75%	0.80%	4.00%	4.05%	0.05%	4.10%	5.25%	1.15%	4.15%	5.50%	1.35%
361 EN ADL.	3.75%	4.00%	0.25%	4.15%	4.25%	0.10%	4.15%	5.00%	0.85%	4.30%	5.50%	1.20%	4.35%	6.00%	1.65%	4.40%	6.25%	1.85%	4.45%	6.50%	2.05%	4.45%	6.75%	1.90%
			0.34%			0.25%			0.53%			0.60%			0.91%			1.11%			1.31%			1.48%
<b>GRU. TOTAL</b>	<b>0.80%</b>																							

*Fuente:* Elaboración propia

Como se puede ver en el cuadro que antecede, la variación que tiene la propuesta total es del 0.80%, es decir, si es factible el realizarla y no va a ser difícil para el Banco Internacional poder pagar estos estos intereses, y como se puede ver la variación más alta es en el periodo de 361 días, la tasa estudiada es superior a la que actualmente oferta el Banco Internacional, pero se encuentra en el margen que dictamina el Código Orgánico Monetario y Financiero, ya que este estipula como tasa máxima a 361 días del 8,68%. De esta manera se pretende atraer al público natural, para que pueda dejar sus ahorros y ganar un interés significativo, en una institución financiera que, aparte de brindar seguridad, puede ser competitiva en el mercado financiero

entregando al público una tasa atractiva y con su calificación de riesgo AAA, es muy llamativa ya no solo para el sector empresarial, sino también para el natural.

### 5.02.13 Cálculos con la Propuesta

En el presente cuadro se va a calcular los intereses que pagaría la institución con los valores promedios captados en los plazos que se pretende incrementar los recursos como es a 181 días y a 361 días, ya que es el periodo con el cual se manejan las personas naturales al colocar sus ahorros en depósito a plazo fijo.

**Tabla 17** Cálculo con la Propuesta A 181 días y a 361 días

<b>MONTO</b>	<b>172,892.00</b>	<b>91,996.00</b>
PLAZO	181.00	361.00
TASA	4.50%	5.50%
INTERES GENERADO	3,911.68	5,073.83
RET. 2%	-	-
INTERÉS TOTAL	3,911.68	5,073.83
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>176,803.68</b>	<b>97,069.83</b>

**Fuente:** Elaboración propia

Como se puede evidenciar se tiene un incremento significativo, pero se va a verificar su variación con las tasas que actualmente maneja el Banco Internacional, como lo impacta.

**Tabla 18** Cálculo de Intereses con la propuesta a 181 día

<b>MONTO</b>	<b>172,892.00</b>	<b>172,892.00</b>
PLAZO	181	181
TASA	3.75%	4.50%
INTERES GENERADO	3,259.73	3,911.68
RET. 2%	-	-
INTERÉS TOTAL	3,259.73	3,911.68
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>176,151.73</b>	<b>176,803.68</b>
<b>VARIACIÓN</b>	651.95	
<b>%</b>	20.00%	

**Fuente:** Elaboración propia

A 181 días se puede ver que un cliente que coloca un valor promedio en este plazo va a tener un incremento del 20% en sus intereses ganados, por lo cual es más atractivo colocar sus ahorros a un plazo medio.

**Tabla 19** Cálculo de Intereses con la propuesta a 361 día

<b>MONTO</b>	<b>91,996.00</b>	<b>91,996.00</b>
PLAZO	361	361
TASA	4.30%	5.50%
INTERES GENERADO	3,966.82	5,073.83
RET. 2%	-	-
INTERÉS TOTAL	3,966.82	5,073.83
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>95,962.82</b>	<b>97,069.83</b>
VARIACIÓN	1,107.02	
%	27.91%	

*Fuente:* Elaboración propia

A 361 días un cliente se puede ver que un cliente que coloca un valor promedio en este plazo va a tener un incremento del 27,91% en sus intereses ganados, por lo cual es más atractivo colocar sus ahorros a un plazo largo.

Y de esta manera la institución puede trabajar ganando más intereses con los recursos de los clientes naturales.

#### **5.02.14 Propuesta de Tasas Pasivas para Pago de Intereses en Depósito a Plazo Fijo.**

**Tabla 20** Propuesta de Tasas Pasivas para el Pago de Intereses en Depósitos a Plazo Fijo

MONTO/ PLAZO	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	181-270 días	271-360 días	361 en adelante
<b>1000 - 2000</b>	1.60%	1.75%	2.30%	2.65%	3.50%	3.75%	4.00%
<b>2001 - 25000</b>	2.25%	2.50%	3.00%	3.25%	3.75%	4.00%	4.25%
<b>25001 - 50000</b>	2.50%	2.75%	3.25%	3.50%	4.00%	4.25%	5.00%
<b>50001 - 100000</b>	2.75%	3.00%	3.50%	3.75%	4.25%	4.50%	5.50%
<b>100001 - 250000</b>	3.00%	3.25%	3.75%	4.00%	4.50%	4.75%	6.00%
<b>250001 - 500000</b>	3.25%	3.50%	4.00%	4.25%	4.75%	5.00%	6.25%
<b>500001 - 1000000</b>	3.50%	3.75%	4.25%	4.50%	5.00%	5.25%	6.50%
<b>1000001 - EN ADELANTE</b>	3.75%	4.00%	4.50%	4.75%	5.25%	5.50%	6.75%

*Fuente:* Elaboración propia

En el cuadro que antecede, se puede visualizar la tabla con las tasas propuestas evidenciando que no le va a ocasionar impacto fuerte al Banco Internacional poder pagarle a las personas naturales para de esta manera balancear su cartera de depósito a plazo fijo y que no se concentre más con las entidades jurídicas. Esto le permite a la institución trabajar ampliamente con más productos tanto internos como externos para generar más intereses favorables para el Banco y así sus resultados sean óptimos.

### 5.02.15 Costos para la Institución

Los costos que representan subir las tasas para los recursos captados por las personas naturales son factibles de pagar ya que su variación en todos los plazos es del 0,80% y en el periodo de 181 días es del 0,72% por lo cual la institución puede pagar los intereses sin verse afectada, en cambio a 361 días la variación es del 1,23%, si bien es un porcentaje más representativo, la institución está en las posibilidades de poder cubrirlos para así incrementar el valor en la cartera que se encuentra en este periodo.

**Tabla 21** Costo para la Institución en 361 días

<b>MONTO</b>	<b>5,200,000.00</b>	<b>5,200,000.00</b>
PLAZO	361	361
TASA	4.30%	5.50%
INTERES GENERADO	224,221.11	286,794.44
RET. 2%	-	-
INTERÉS TOTAL	224,221.11	286,794.44
<b>CAPITAL + INTERÉS</b>	<b>5,424,221.11</b>	<b>5,486,794.44</b>
VARIACIÓN	62,573.33	

**Fuente:** Elaboración propia

Se puede observar que el Banco Internacional al incrementar la tasa a 361 días, tendría que pagar en intereses al público \$62.573,33, que es un incremento del 27,91% en lo que actualmente paga.

**Tabla 22** Costo para la Institución en 181 días

<b>MONTO</b>	<b>126,700,000.00</b>	<b>126,700,000.00</b>
PLAZO	181	181
TASA	3.75%	4.50%
INTERES GENERADO	2,388,822.92	2,866,587.50
RET. 2%	-	-
INTERÉS TOTAL	2,388,822.92	2,866,587.50
<b>CAPITAL + INTERÉS.</b>	<b>129,088,822.92</b>	<b>129,566,587.50</b>
VARIACIÓN	477,764.58	

**Fuente:** Elaboración propia

De igual manera a 181 días tendría que pagar más \$477.764,58 en intereses al público con un incremento del 20%, cabe recalcar que el Banco se encuentra en las posibilidades para poder pagar estos valores, ya que el crédito con menor tasa entregada es del 9,26% y es su producto mayoritario, también se maneja con el crédito de consumo con la tasa del 16,77%, y está empezando a incursionar en el microcrédito con una tasa entre el 22% y 28%, a pesar de ser

un producto riesgoso, se maneja con una excelente tasa que le ayuda a incrementar los intereses ganados al Banco Internacional y por ende puede incrementar las tasas para las personas naturales.

**Tabla 23** *Intereses Pagados por Recursos de Terceros*

INTERESES CAUSADOS	38,249.93
Obligaciones con el público	33,179.42
Operaciones interbancarias	-
Obligaciones financieras	3,597.66
Valores en circulación y obligaciones convertible en acciones	1,472.85
Otros INTERESES	-

*Fuente:* Elaboración propia

En el cuadro que antecede se puede visualizar los valores que paga el Banco Internacional al público este es de \$33.179,42 millones al corte del mes de marzo del 2023, nuestra variación incrementa es del 0,80% para el pago intereses de depósito a plazo fijo, para lo cual, al realizarlo, las obligaciones que tendría que pagar al público es de \$33.444,86 millones, su incremento es de \$265,44, lo cual a nivel país es factible pagar para la institución.

### **5.02.16 Riesgo de Implementación**

El riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el mayor riesgo al que estaría expuesto el banco con la implementación de la tabla de tasas de interés propuesto y que mediante el análisis de escenarios se busca mantener identificado, cuantificado, vigilado y controlado el nivel de riesgo. La propuesta busca modificar las tasas de interés en función del monto y plazo mediante estos dos factores se pretende minimizar el riesgo que el banco no se vea afectado en su actividad de intermediación financiera, permitiendo que las obligaciones en el corto plazo puedan estar cubiertas con sus pasivos del mediano y largo plazo; al igual que los depósitos a la vista, plazo fijo, prestamos puedan estar cubiertos. Es importante considerar que las tasas de interés propuestas no realizarían cambios significativos en la estructura de balance ya que son tomadas las sugeridas por el ente regulador y de esta forma se mantendrá por lo menos estabilidad en el margen financiero al corto y mediano plazo.

El escenario que se pretende evitar en el banco es que se genera un desajuste con la actividad de intermediación lo cual generaría un mayor costo para el banco con las mismas condiciones en los depósitos a plazo fijo. El control y evaluación permitirá a la entidad justificar la implementación de la nueva tabla de tasas de interés realizando cambios en la política del producto. (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea , 2016)

### **5.03 Objetivos de la Propuesta**

#### ***Objetivo general***

- *Diversificar el riesgo de la cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional.*

#### ***Objetivos específicos***

- *Mejorar la política interna del Banco Internacional para el pago de intereses en el producto de depósito a plazo fijo.*
- *Incrementar la cartera de depósito a plazo fijo de personas naturales.*
- *Reducir el riesgo financiero en la cartera de depósito a plazo fijo.*
- *Captar mayores recursos, evitando la fuga de capitales.*
- *Crear un cuadro de tasas de interés, dirigido a personas naturales.*
- *Fortalecer la calificación de riesgo AAA del Banco Internacional.*

### **5.04 Orientación para el Estudio (Marco Teórico)**

#### **5.04.01 Depósitos a Plazo Fijo**

Una visión moderna del depósito a plazo fijo tiene que ver con que:

“es un producto de ahorro por el cual se entrega la custodia de una cantidad de dinero a la entidad financiera. Esto, a cambio de recuperar el capital más intereses tras el periodo establecido. Es decir, el depósito a plazo fijo permite que el ahorrador cree un fondo en la entidad financiera del cual no podrá disponer. Una vez culminado el tiempo acordado, al cliente se le devolverá su dinero más un rendimiento”. (Westreicher, 2020)

De igual forma, posee características muy generales dentro del campo tratado y estas son:

Se trata de un producto de ahorro que ofrece un rendimiento seguro. Es decir, el cliente y la institución financiera acuerdan un tipo de interés, por lo que la rentabilidad es conocida de antemano por ambos. Esto lo diferencia de los instrumentos de inversión, como los fondos mutuos, donde el retorno no es conocido, por lo que el riesgo es mayor.

El tipo de interés que ofrecen estos depósitos es mayor que el de una cuenta de ahorros, dado que el cliente no puede disponer de los fondos hasta culminar el plazo pactado.

Si el ahorrador quisiera retirar su dinero antes del vencimiento, tendría que pagar una sanción o comisión especial a la entidad financiera.

El pago de los rendimientos suele ser al vencimiento. Aunque en algunos casos, particularmente en aquellos depósitos de largo plazo, podrían acordarse pagos periódicos de los intereses ganados, por ejemplo, cada trimestre o semestre.

No se admiten domiciliaciones. Es decir, el ahorrador no puede ordenar que se realicen débitos automáticos al depósito, por ejemplo, para el pago de servicios o de un seguro.

(Westreicher, 2020)

#### **5.04.02 Cancelación Anticipada**

Como ya se conoce la cancelación anticipada es un tipo de precancelación y para ser más exactos al investigar en el diccionario económico se puede entender que:

Es la terminación o finalización de un contrato o relación negocial antes de la fecha de vencimiento prevista. Si una empresa firma con una Entidad Financiera un préstamo de 6 años de duración y si, por alguna razón, la mencionada financiación termina transcurridos 3 años contados desde la concesión, cabe entonces hablar de cancelación anticipada. (Barral Varela, 2023)

De igual forma este llega a poseer dos características propias del término como tal que deben ser consideradas:

- a) Tiene sentido exclusivamente en aquellos contratos de duración determinada o definida, puesto que sólo resultará posible señalar que ha existido cancelación anticipada cuando se conoce por las partes la fecha de vencimiento de su contrato. En los contratos bancarios de duración indefinida, es decir, aquéllos en los que el tiempo por el que se contratan no es determinado no se puede hablar en realidad de cancelación anticipada al no haber fecha de fin prevista.
- Por ejemplo, si un particular abre una cuenta corriente en un Banco, en principio la relación comercial es indefinida y al no tener fecha de vencimiento no podremos nunca indicar que dicha cuenta corriente se ha cancelado anticipadamente. (Barral Varela, 2023)
- b) Este término suele emplearse en la práctica bancaria para designar la finalización del contrato antes del vencimiento por común acuerdo de las partes o, dicho de otro modo, cuando no existe entre ambas un incumplimiento. En los supuestos en los que el contrato se finaliza antes del vencimiento por existir incumplimientos y, por tanto, no existir común acuerdo entre las partes, se conocen como supuestos de vencimiento anticipado o como casos en los que se “da por vencido un contrato”. Esta última nota se observa en la práctica, constituye una regla no escrita y de hecho no se extrae de la propia definición, pero cuando una persona desea recuperar el dinero de una imposición a plazo que vencerá dentro de dos años y el Banco accede a ello, acuerdo entre las partes, hablamos de cancelación anticipada; lo mismo ocurre si pago una amortización extraordinaria de mi préstamo y el Banco lo acepta (de nuevo, hay acuerdo entre las partes). Sin embargo, si el Banco quiere reclamar lo que le debo por una tarjeta de crédito de la que he impagado dos recibos, con probabilidad éste hará vencer el contrato de modo anticipado. (Barral Varela, 2023)

#### **5.04.03 Liquidación de los Intereses:**

También se debe tener en cuenta que la liquidación de intereses se puede dar en cualquiera de los tiempos establecidos al momento de generar un depósito a plazo fijo, denotando el siguiente concepto:

La liquidación de intereses es la acción por la cual se produce el pago de los intereses devengados por un producto financiero, fundamentalmente en el caso de algunos productos de renta fija como los depósitos a plazo fijo o los títulos de deuda pública. En el caso de depósitos bancarios tradicionales, el interés es la rentabilidad o rendimiento que el banco ofrece a los ahorradores en compensación por la cesión de su dinero por un periodo de tiempo determinado. Posteriormente, el banco utilizará este dinero para prestarlo a otras personas o empresas. (Raisin, 2016)

Claramente este tipo de liquidación ya viene acompañada de una fórmula para poder calcular el monto a hacer cancelado, por lo tanto:

Los intereses se calculan en función de su TAE (Tasa Anual Equivalente). Es el porcentaje de ganancia del instrumento de renta fija respecto al nominal. Si, por ejemplo, un ahorrador tiene en un depósito a plazo fijo 10.000 € y su TAE es del 1%, los intereses devengados anualmente serán 100 €.

Sin embargo, como hemos visto, la liquidación de intereses puede producirse en varios periodos de tiempo. En este caso, habría que aplicar una fórmula de matemática financiera, el tipo de interés efectivo (TIE), que se utiliza para adaptar una tasa nominal a los diferentes periodos de liquidación.

La fórmula es la siguiente:

$$\mathbf{TIE = (1+i/n)^n - 1}$$

Siendo  $i$  la tasa de interés nominal y  $n$  el número de periodos en los que se liquidan estos intereses.

Por ejemplo, en el caso de que el  $i=1\%$  y  $n=12$  (liquidación mensual de intereses) y un capital de 10.000 €, la liquidación de intereses anual sería de 100,45 €. En caso de un único pago anual, los intereses serían de 100 €, igual que con el tipo nominal. (Raisin, 2016)

#### **5.04.04 Fiscalidad**

La fiscalidad llega a componer uno de los ejes fundamentales hacer tratados para el presente estudio por lo que se debe considerar que:

Se entiende por sistema fiscal o fiscalidad el conjunto de leyes concernientes a los impuestos y cotizaciones que las personas, instituciones y empresas están obligados a pagar, con la finalidad de generar unos ingresos públicos que el estado administra para el (MarcadorDePosición1)mantenimiento y mejora de los bienes y servicios públicos y otros gastos del estado (infraestructuras, educación, defensa, etc.). Estos fondos también se utilizan para el pago de las necesidades colectivas como: las prestaciones económicas por desempleo, accidente laboral o por invalidez, entre otras. El Estado, la administración pública y los ayuntamientos son quienes regulan y aplican estas leyes, también recaudan los fondos de los ciudadanos y empresas en forma de tributos, valiéndose de la Ley General Tributaria (LGT). (Segovia, 2013)

#### **5.04.05 Modelo Financiero**

Bajo el término modelo financiero se entiende una versión abstracta-matemática que plasma la realidad financiera de una empresa en un set de hojas de cálculo. Un modelo es pues una versión matemática, simplificada e idealizada de la realidad de una empresa. El modelo trabaja versiones simples de factores reales y los plasma en hojas de cálculo que facilitan la ejecución de cálculos matemáticos sobre los datos. La finalidad de un modelo financiero es representar la realidad de la forma más simple posible sin dejar de ser un reflejo realista de la situación de la empresa, y de este modo permitir proyectar los estados financieros de la empresa sobre la base de datos actuales e históricos. (Modelandum, 2020)

#### **5.04.06 Riesgo de Liquidez**

La liquidez es la capacidad que tiene un activo de transformarse de forma inmediata en dinero, sin producir una pérdida significativa de su valor. De ahí, surge el concepto de riesgo de liquidez, que evalúa la capacidad que tiene alguien para afrontar sus obligaciones en el corto

plazo. El término se aplica fundamentalmente a empresas e instituciones, pero también puede atribuirse a las personas.

De riesgo de liquidez también se habla en el mundo de las finanzas para referirse al riesgo de que un activo tenga que venderse a un precio menor al de mercado por su escasa liquidez. Es un riesgo que afecta en particular a activos que no se negocian de manera frecuente, como un inmueble o un bono. Si en un momento dado necesitáramos vender de forma urgente ese activo poco líquido, al haber muy pocos compradores interesados, tendríamos que bajar el precio del activo para conseguir venderlo. (Unir , 2021)

#### **5.04.07 Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es uno de los riesgos financieros más comunes que se pueden presentar porque está relacionado con la variación de un precio o tasa del mercado.

También conocido como riesgo sistemático, este riesgo se presenta por las pérdidas de valor que puede tener un activo debido a la fluctuación de su precio en el mercado, en otras palabras, es el riesgo a que el valor de un activo disminuya a causa de las variaciones dadas por las condiciones del mercado, que pueden ser por los precios de valor, el tipo de interés o cambio o el cambio en los precios de las materias primas.

En el caso de una empresa, el riesgo de mercado está asociado con las contingencias que, de forma directa o indirecta, pueden alterar las variables mercantiles o económicas de las ventas o la cotización. (Arévalo, 2022)

#### **5.04.08 Riesgo Operativo**

Los Riesgos Operativos implican factores internos y externos que afectan a los procesos de negocio. Los Riesgos Operativos se pueden definir como el riesgo de pérdida que tienen las empresas por fallas en los procesos, del personal, los sistemas o por causas externas. Incluye algunos de los riesgos que mencioné en el Post sobre los tipos de riesgos empresariales. Debes tener en cuenta que el riesgo operacional incide en el riesgo estratégico y en el riesgo

reputacional. La connotación de los riesgos se asocia normalmente con aspectos negativos o amenazas, pero en la Gestión de Riesgos también se consideran los riesgos positivos u oportunidades. De hecho, en la gestión de riesgos se definen estrategias para los riesgos positivos y para los riesgos negativos. (López, 2022)

#### **5.04.09 Riesgo Financiero**

El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (BBVA, 2018)

#### **5.04.10 Riesgo Contagio**

En este apartado es correcto decir que el contagio financiero llega a convertirse en un área de estudio muy apreciada para los economistas y este mantiene una definición de ser “la propagación de shocks entre mercados por encima de la transmisión explicada por los fundamentos” (Uribe, 2011)

#### **5.04.11 Riesgo Sistémico**

Una definición recurrente y generalmente aceptada sobre riesgo sistémico nos dice que se trata de la incertidumbre generada por la interrelación e interdependencia que se produce entre los elementos de un sistema o mercado. Aunque el riesgo sistémico es característico del sector financiero y bancario, no es exclusivo del área financiera, y su impacto negativo puede alcanzar a organizaciones en todos los sectores, públicas o privadas. De ahí la importancia de implementar procedimientos eficaces para identificarlo y medirlo. (Escuela Europea por Excelencia , 2021)

#### **5.04.12 Índice de Liquidez**

El índice de liquidez llega a demostrar la capacidad de pago de las entidades financieras, pero para ser más exactos se mencionará que:

El índice o ratio de liquidez es aquel que mide la capacidad de tu organización para pagar todas sus obligaciones financieras en un año. Este ratio tiene en cuenta sus activos corrientes, como las cuentas por cobrar, y tus pasivos corrientes, como las cuentas por pagar, para ayudarte a comprender la solvencia de tu empresa. En general, es preferible un ratio entre 1,5 y 3, que indica un buen rendimiento financiero.

A su vez este tiene una fórmula para ser calculado el cual se expresará a continuación:

El índice de liquidez se calcula a partir de dos cifras estándar que una empresa comunica en sus resultados financieros trimestrales y anuales y que están disponibles en el balance de la empresa: el activo corriente y el pasivo corriente. La fórmula para calcular el ratio actual es la siguiente

**Índice de liquidez = Pasivo corriente**

**Activo corriente**

Teniendo, por ejemplo:

**Efectivo** = 15 millones de pesos

**Valores negociables** = 20 millones

**Inventario** = 25 millones

**Deuda a corto plazo** = 15 millones

**Cuentas por pagar** = 15 millones

**Activo corriente** = 15 + 20 + 25 = 60 millones

**Pasivo corriente** = 15 + 15 = 30 millones

**índice de liquidez** = 60 millones / 30 millones = 2,0x (Tudashboard, 2021)

#### **5.04.13 Índice de Solvencia o Ratio de Solvencia**

Llega hacer un indicador usado dentro de la esfera empresarial y financiera comúnmente catalogada dentro de las ciencias económicas, pero para ser más exactos:

La ratio de solvencia es un indicador financiero muy importante. Le permite a una determinada empresa saber qué tan fuerte es ante las obligaciones de corto o largo plazo. En términos más entendibles, indica a los directivos la parte de sus deudas que pueden ser satisfechas con todos sus activos o derechos futuros. Con este factor, se puede decidir si es viable o no invertir en un proyecto determinado. Este se puede calcular en función del tiempo presente o de un momento específico futuro.

En términos económicos, este porcentaje permite saber la cantidad de dinero de todos sus bienes materiales e inmateriales comparados con el dinero adeudado. Por lo tanto, decir que se está solvente significa que las entidades son capaces de pagar sus deudas sin correr riesgos importantes. Por lo general, las empresas son solventes cuando su capacidad de pago es constante y consistente. Si resultare en lo contrario, la insolvencia demuestra que el patrimonio es menor a las deudas y existirá incapacidad de pago. (Santaella, 2019)

#### **5.04.14 Inventario de Capital de Trabajo**

Es un término muy utilizado y llega a tener su relevancia en el presente estudio, debido a que desde esta definición se podrán extraer grandes análisis del Banco Internacional, una mejor explicación puede ser:

El inventario representa productos propiedad de una empresa y planean usarlos en su proceso de producción durante el próximo año. El inventario puede adoptar una de estas tres formas: materias primas, productos en curso o productos terminados. Las materias primas pueden incluir productos básicos como el metal o el petróleo, y el inventario disponible se refiere a bienes que se han sometido a un cierto nivel de procesamiento en la línea de producción de una empresa, pero que aún no son productos terminados. Los productos terminados son productos disponibles para la venta por una empresa. Algunas empresas no tienen materias primas o trabajos en proceso como minoristas de ropa como parte de sus inventarios debido a la naturaleza de su negocio.

Los inversores utilizan la relación entre el inventario y el capital de trabajo como indicador de la eficiencia operativa de una empresa. La relación se calcula dividiendo un inventario por capital de trabajo. Un valor de 1 o menos implica que una empresa es muy líquida en términos de sus activos corrientes o puede significar que no hay suficiente inventario para satisfacer la demanda de productividad. (Corporate Finance, 2021)

#### **5.04.15 Tasa Activa**

Llega a poseer una definición muy general dentro de las ciencias económicas y esa es “la tasa de interés que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Es decir, la que te cobra el banco por el dinero que te presta” (Soto, 2001)

#### **5.04.16 Tasa Pasiva**

De igual forma este término posee una definición muy general y esta es “Es la tasa de interés que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado. Es decir, la que te paga el banco por tus depósitos.” (Soto, 2001)

#### **5.04.17 Diferencia entre Tasa Activa y Tasa Pasiva**

Por otro lado, la diferencia de las tasas tiene una explicación un poco más argumentada por lo cual se tomarán las palabras de Schettino para inferir que:

La diferencia entre las dos tasas refleja la eficiencia del sistema financiero, la capacidad de pago de los deudores y, en cierta forma, de la confianza en el comportamiento de la economía. Si la tasa activa crece mucho, la inversión cae, puesto que el financiamiento de la inversión es muy caro y no conviene invertir. Si la tasa pasiva baja mucho, los ahorradores pierden interés y prefieren consumir a ahorrar. En consecuencia, si el diferencial de tasas (tasa activa – tasa pasiva) es muy grande, no habrá ahorro ni inversión, lo que provoca un serio desajuste, puesto que estas dos variables tienen una relación muy cercana con el superávit comercial y el déficit gubernamental. (Schettino, 2002)

#### **5.04.18 Interés Simple**

Este término mantiene una definición técnica que es: “El interés simple es la tasa aplicada sobre un capital origen que permanece constante en el tiempo y no se añade a periodos sucesivos.” (Pedrosa, 2020)

De igual forma, se debe considerar que, el interés simple se calcula para pagos o cobros sobre el capital dispuesto inicialmente en todos los periodos considerados, mientras que el interés compuesto va sumando los intereses al capital para producir nuevos intereses.

#### **5.04.19 Tasa Nominal**

La definición técnica de este término se refiere a:

Se conoce como tasa de interés nominal o tasa nominal al interés que capitaliza más de una vez al año. Se trata de un valor de referencia utilizado en las operaciones financieras que suele ser fijado por las autoridades para regular los préstamos y depósitos. La tasa nominal es igual a la tasa de interés por período multiplicada por el número de períodos. La tasa efectiva, en cambio, es el interés real que una persona paga en un crédito o cobra en un depósito. Pese a que se encuentra enmarcada en un cierto período de tiempo, la tasa nominal contempla varios pagos de intereses en dicho plazo. Con la tasa efectiva, se calcula el rendimiento en un único pago por período. (Pérez Porto, 2010)

#### **5.04.20 Tasa Efectiva Anual (TEA)**

La definición mayormente usada es que “La Tasa Efectiva Anual (APR, por sus siglas en inglés) es el costo que usted paga cada año sobre el dinero que tomó prestado, incluyendo las tarifas, expresado en porcentaje” (Oficina para la Protección Financiera del Consumidor, 2020)

Sin embargo, el cálculo de la tasa también es necesaria para poseer un mejor entendimiento del tema por ende se dará a conocer que:

Calcular la tasa efectiva anual no es tan difícil como podría pensar. Esta es la fórmula que usaría para calcular la tasa efectiva anual de un préstamo con cargos. Nota: Si un préstamo no

tiene cargos (y eso es poco común), simplemente puede poner un cero en el lugar asignado a los cargos. (Cothorn, 2022)

$$\left[ \left( \frac{\text{Cargos} + \text{Intereses pagados durante la vigencia del préstamo}}{\text{Monto del préstamo}} \right) \times 365 \right] \times 100 = \text{Tasa efectiva anual}$$

*Figura 27 Formula TEA*

*Fuente:* Intuit Credikarma

**Obtenido de:** <https://www.creditkarma.com/es/tarjetas-de-credito/i/que-es-la-tasa-efectiva-anual>

#### **5.04.21 Capital Social**

Una definición técnica de este concepto que se utilizará a lo largo de la investigación es: “El capital social o capital contable son las aportaciones que han realizado los socios a una empresa. Cuando una empresa realiza una ampliación de capital para financiarse ese dinero se contabiliza en el capital social. Lo podemos localizar en el balance contable de una empresa, dentro del patrimonio neto.” (Galán, 2020)

#### **5.04.22 Capital Contable**

El capital contable es la resta de los activos totales de una empresa menos los pasivos totales, es decir, las deudas y obligaciones fiscales. De esta manera, esta cifra es el resultado de las inversiones de los socios de una empresa y surge de sus aportaciones o transacciones. Dicho de otra manera, esta resta muestra el balance general de una empresa e indica lo que esta posee en el momento del análisis y les pertenece a los socios de la empresa. Es un indicador muy importante para saber si la empresa es autosuficiente al analizar si está generando ganancias o pérdidas. (Dueñas, 2022)

#### **5.04.23 Fondeo**

La definición de este término no llega hacer muy extenso, pero si muy sintético y técnico y hace referencia a que “El fondeo es cuando una persona, negocio, proyecto o cualquier institución consigue el financiamiento que necesita.” (BBVA, 2017)

Sin embargo, para tener una mayor profundización del fondeo se puede observar sus fuentes para expandir la teoría y tener un mejor entendimiento de este término en el sector financiero.

Las fuentes de fondeo corresponden a los potenciales ingresos que se generarán al prestarse el servicio por parte de la empresa concesionaria. Específicamente pueden ser pagos del usuario (tarifas), pagos del Estado (recursos de impuestos) o una combinación de ambos. Las fuentes de financiamiento, por su parte, corresponden a los recursos que deberán repagarse como parte de la estructura de recursos utilizados para el desarrollo del proyecto, es decir créditos, bonos, y aportes de accionistas. (Carballo, 20017)

#### **5.04.24 Diversificación**

Para finalizar con los términos y conceptos utilizados en el presente estudio consideraremos a el principio económico de la diversificación y ese es que la: “diversificación *financiera* consiste en que, repartiendo su presupuesto de inversión entre distintos activos arriesgados, los inversores pueden lograr una reducción de su exposición global al riesgo sin que se llegue a reducir su rentabilidad esperada.” (LALEY, 2008)

- a) “Diversificación no ingenua: también denominada diversificación eficiente o inteligente, constituye uno de los principios fundamentales de la teoría moderna de cartera. Sostiene que cualquier inversor averso al riesgo perseguirá la máxima rentabilidad esperada para cualquier nivel de riesgo. Para ello, trata de reducir el riesgo de las carteras, incluyendo en ellas activos con ciertas características de rentabilidades y correlaciones distintas. En esta clase de diversificación se puede llegar incluso a eliminar el riesgo.
- b) Diversificación ingenua: aquella que trata de reducir el riesgo de las carteras de valores, aumentando el número de títulos que integran las mismas, sin seguir ningún criterio de selección concreto. Una cuestión fundamental para resolver en este tipo de diversificación

es cuál es el número óptimo de títulos que tienen que integrar las carteras diseñadas de manera que el riesgo sea mínimo.

Si se empieza por un número reducido de títulos, la disminución del riesgo global de la cartera resultante no suele ser significativo” (LALEY, 2008)

### **5.05 Relación De Contenidos**

A continuación, se pretende relacionar todos los conceptos descritos en la sección anterior, con la finalidad de comprender su importancia y relevancia en el presente trabajo de investigación. Además, se podrá tener una visión más crítica del sistema financiero ecuatoriano desde un enfoque técnico con su respectivo análisis que permita responder a los objetivos planteados.

El depósito a plazo fijo al ser uno de los conceptos centrales en la investigación, debe ser entendido como el producto de ahorro que se ofrece en la entidad financiera con la finalidad de obtener un interés generado en un periodo de tiempo establecido, es decir el rendimiento que genere el capital en la institución financiera, cabe recalcar que al ser un producto de renta fija su rendimiento no es volátil sino que es sumamente seguro debido a que no posee variaciones de monto por entregar, claramente este es uno de los atractivos de dicho producto, puesto que a diferencia de otros productos de inversión estos no poseen un riesgo mayor, por otro lado también se debe tener en cuenta que los intereses generados en este tipo de producto son mayores al de otros como el de acciones en la bolsa que al ser de renta variable sus rentas son muy volátiles debido a la economía del país. Se debe mencionar que el pago de estos productos suele realizarse comúnmente al vencimiento o en pagos periódicos esto también es conocido como liquidación de intereses que responde a la rentabilidad que ofrece la institución financiera por su intermediación al trabajar con las tasas activas y pasivas.

Las tasas activas son los intereses que ganan los intermediarios financieros, es decir los bancos, por el dinero otorgado haciendo referencia a los préstamos de crédito y estos se pueden

realizar gracias los recursos pasivos que como ya se había mencionado es la captación de dinero de personas naturales o jurídicas a un plazo fijo para poder ser movilizadas. Por otro lado, se debe hacer énfasis en que a pesar de que exista un contrato en los depósitos a plazo fijo en donde no se pueden retirar los valores concesionados puede existir una cancelación anticipada que responde a la terminación de contrato en la fecha prevista anteriormente, esta acción suele acarrear sanciones para el cliente que busque cancelar el contrato y puede ser la pérdida de los intereses generados a ese momento por el monto fijado en el depósito a plazo fijo.

Por otro lado, la diversificación llega a ser de igual importancia en el presente estudio, debido a que, es la propuesta en general a tomar en cuenta, por lo cual debe ser entendida como el reparto de presupuesto de inversión en los diferentes activos que ofrece el banco en este caso particular el Banco Internacional, para de esta forma reducir el riesgo de la rentabilidad deseada. Por obvios motivos el tipo de diversificación que se espera conseguir es la de tipo no ingenuo, también conocida como diversificación eficiente, considerada como un principio fundamental dentro de lo que se conoce como cartera de inversiones en el marco económico financiero. Este concepto es fácilmente relacionable con el fondeo financiero, otro concepto general que evidencia la financiación que necesita y busca una entidad financiera en este caso el Banco Internacional a través de las pólizas a plazo fijo de personas naturales y jurídicas dando a conocer que las fuentes de fondeo corresponden a ingresos que se generarán al prestar un servicio como intermediario y que deberán repagarse en base a la estructura de la institución financiera.

Ahora bien, una vez que se ha hablado de los factores internos del banco para su funcionalidad se debe tomar en cuenta los factores externos y esto comprende todo lo que tiene que ver con los riesgos financieros y sus diferentes tipos. Si bien el riesgo de liquidez es uno de los más importantes por la capacidad en la que los activos se transforman directamente en efectivo y no pierden valor al hacerlo. Se debe tomar en cuenta que, este riesgo llega a

constituirse cuando un activo tiene que venderse a un precio menor de su valor inicial por su escasa liquidez en el mercado. Teniendo en cuenta lo antes mencionado el riesgo de mercado también posee su relevancia por ser uno de los más comunes en sector económico financiero y esto se debe a la variación de tasas en el mercado general, para ser más exactos este tipo de riesgo es conocido como sistemático y se da cuando un activo presenta pérdidas por la fluctuación de los precios de mercado, es decir, es un riesgo que se presenta por las condiciones del mercado que responden a varios factores como los intereses o precios del valor así como los precios de las materias primas. Este fenómeno puede presentarse de manera directa o indirecta alterando las variables de mercado como ya se había mencionado.

En otra perspectiva, se puede observar un riesgo de ámbito operativo que pueden afectar a la institución y sus procesos de negocios por factores externos o internos. Esto se logra evidenciar por la mala práctica de procesos por parte del personal que tiene como consecuencias pérdidas de valores para la institución. Por ende, una de las soluciones suele ser el poseer una buena gestión de riesgos, en donde se destacan tácticas para riesgos positivos o negativos que se presenten en la institución.

Uno de los riesgos más generales, pero a su vez relevantes es el riesgo financiero, conocido por la incertidumbre generada por el interés de una inversión que puede cambiar según el sector productivo en el que se opera, sin mencionar la imposibilidad de devolución del capital invertido y por su puesto la inestabilidad financiera que no permitirá un buen rendimiento de este tipo de negocios de inversiones. Todo esto llega a acarrear otros tipos de riesgo como es el riesgo de contagio en donde se propaga los shocks por la inestabilidad de los mercados explicada desde la transmisión de preocupaciones. Por consecuente, se observa como todos estos tipos de riesgo pueden ser explicados desde el riesgo sistémico en donde la incertidumbre en el sector financiero puede impactar negativamente a los diferentes sectores productivos, así como a instituciones públicas y privadas.

Dentro del segmento de los indicadores tenemos dos muy importantes que deben ser relacionados para el correcto entendimiento de las pólizas a plazo fijo y una correcta diversificación de carteras. En primer lugar, se tiene al índice de liquidez de una institución financiera en este caso del Banco Internacional, en donde se explica la capacidad del banco para pagar todos sus contratos financieros en un año, aun que como ya se revisó anteriormente depende de varias variables. En segundo lugar, se tiene el índice de solvencia, permitiendo conocer la fortaleza de una institución financiera para cumplir sus obligaciones con los clientes a corto y largo plazo, es decir, es un indicador de las deudas que mantiene la institución dando lugar a la toma de decisiones como invertir más capital en un determinado proyecto de inversión o no que también responde al contexto y situación del mercado financiero. Sin embargo, la definición más acertada tiene que ver con que la institución financiera posea el dinero suficiente para pagar todas sus deudas y seguir en funcionamiento.

La última relación hacer considerada es aquella que existe entre el modelo financiero y la fiscalidad. Comprendido al modelo financiero desde la perspectiva de organización matemática que da a conocer la realidad financiera de la institución en hojas de cálculo. Estos modelos llegan a considerar factores reales que posee la institución financiera y el cálculo que se debe realizar para que estas puedan ser ejecutadas, claramente utilizando todos los datos recogidos de clientes, tasas, entre otras. Por otro lado, la fiscalidad debe ser comprendida como el sistema fiscal al cual se rigen todas las instituciones financieras, es decir la normativa legal existente que prima sobre el funcionamiento de estas instituciones, debido a que, en esta normativa legal se establecen todas aquellas obligaciones de las empresas con el Estado como el pago de impuestos, además de la transparencia de documentación en donde se pueda evidenciar el correcto funcionamiento de la institución financiera.

## **5.06 Metodología Utilizada**

La metodología utilizada se verá enmarcada dentro del método cualitativo y cuantitativo. Cualitativo, debido a que, se utilizará la entrevista para el levantamiento de información secundaria entendiendo a la entrevista como:

La entrevista es una técnica de gran utilidad en la investigación cualitativa para recabar datos; se define como una conversación que se propone un fin determinado distinto al simple hecho de conversar.<sup>3</sup> Es un instrumento técnico que adopta la forma de un diálogo coloquial. Canales la define como "la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto. (Laura Díaz, Uri Torruco, Mildred Martínez, & Margarita Varela, 2013)

De igual forma, se debe tomar en cuenta que "Se argumenta que la entrevista es más eficaz que el cuestionario porque obtiene información más completa y profunda, además presenta la posibilidad de aclarar dudas durante el proceso, asegurando respuestas más útiles." Justificando que será el método ideal para tener un entendimiento concreto del tema abordado.

También será cuantitativo, puesto que, se realizarán varias tablas de datos que serán analizadas para lo cual se tendrán que realizar cálculos que demuestren la situación actual del Banco Internacional. Por eso se debe tener en cuenta que: "Generalmente, estos métodos se utilizan como parte de la investigación cuantitativa, la cual se centra en la recopilación de datos numéricos y su generalización entre grupos de personas o con el fin de explicar un fenómeno concreto." (Parra, 2021)

## **5.07 Taller**

### **5.07.01 Entrevista**

Cabe mencionar que se realizó dos entrevistas para tener una mayor comprensión del tema, así como para poseer información de primera mano que sustente el presente trabajo de investigación, por ende, una de ellas se encuentra dirigida al Gerente Comercial del Banco

Internacional y la otra va dirigida al Gerente Financiero de la misma institución y las preguntas son las siguientes:

### **Gerente Comercial**

1. ¿Podría explicar a qué segmento económico de la población busca atraer el Banco Internacional a través de estrategias comerciales o gestión administrativa?
2. ¿Sería tan gentil de indicar como se encuentra conformado el portafolio o cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional?
3. ¿Usted conoce el porcentaje de personas naturales y jurídicas en relación con el total de la cartera de depósito a plazo fijo que mantiene el Banco Internacional?
4. ¿Por qué motivo considera que las personas jurídicas mantienen el porcentaje antes mencionado?
5. ¿Conoce cuál es el plazo en el que existe una mayor concentración de activos en la cartera de inversiones del Banco Internacional y a que se debe?
6. ¿Usted tiene en su conocimiento cual es el plazo con menor recursos en su cartera de inversiones y por qué?
7. ¿Cómo gerente comercial podría indicar cuales han sido las estrategias utilizadas para lograr diversificar la cartera de depósito a plazo fijo?
8. ¿Cómo podría describir los incentivos de las personas naturales que buscan invertir en depósitos a plazo fijo en el Banco Internacional?
9. ¿Desde su puesto de Gerente Comercial usted podría señalar a su principal competencia tanto en entidades jurídicas como naturales en la captación de recursos especialmente enfocados en los depósitos a plazo fijo?
10. ¿Cómo última pregunta, podría señalar cual es el crédito con mayor colocación en el Banco Internacional?

**Gerente Financiero**

1. ¿Como Gerente Financiero cuál cree que ha sido el impacto de la situación económica del país en relación con el Banco Internacional?
2. ¿Podría indicar si conoce el comportamiento de la cartera de depósito a plazo fijo o como se encuentra estructurada?
3. ¿Señalaría en que productos internos, así como externos el Banco Internacional invierte los recursos captados?
4. ¿Cuál de los siguientes productos considera que es más importante para el Banco Internacional; depósitos a plazo fijo o depósitos a la vista?
5. ¿En base a la anterior respuesta cuál de los dos productos posee un mayor impacto de forma directa o indirecta a la liquidez del Banco Internacional?
6. ¿Podría indicar como se maneja el índice de liquidez en el Banco Internacional?
7. ¿Cuáles son los riesgos más importantes que ha sentido el Banco Internacional después de la pandemia?
8. ¿Si bien, el Gerente de Negocios indico que una de las estrategias para captar recursos de personas naturales en depósitos a plazo fijo para lograr la diversificación de portafolio es el incrementar el pago de tasa de interés, ¿pero cómo afectaría esto a los resultados de la institución?
9. ¿Considerando la cartera de crédito, podría indicar cómo se analiza actualmente el índice de morosidad después de la pandemia y cómo este se relaciona con el índice de liquidez y el índice de solvencia?
10. ¿Podría indicar como interviene el índice de liquidez tanto en los rendimientos del activo como del patrimonio en el Banco Internacional?
11. ¿Cómo última pregunta, indicaría la forma en que afectan los diferentes riesgos financieros a los indicadores que maneja actualmente el Banco Internacional?

En síntesis de los resultados de la entrevista se observa que de la entrevista del Gerente Comercial la mayor parte de colocación de productos de inversión a plazo fijo está destinado al segmento corporativo y pymes así como su la colocación de crédito, considerando puntos importantes como los plazos en dónde se concentra en el rango de 31 a 90 días dado que las empresas requieren pronto sus recursos para mantener sus giros de negocio en corto tiempo, adicional las tasas de interés para personas naturales posee una competencia importante de diferentes instituciones lo cual no la hace ventajosa en comparativa a éstas.

En cuanto a la entrevista del Gerente Financiero se observa que existe un fondeo y obtención de recursos desde el exterior, se detectan indicadores variables de riesgo los cuales se buscan mitigar mediante la estrategia comercial para lograr obtener mayor captación de recursos desde el segmento de personas naturales logrando entregar mayores incentivos sin embargo de la mano trabajar en el respaldo de colocación de activos para poder financiar la entrega de éstas mejores tasas ofertadas, tomando consideración la ampliación a segmentos de crédito de personas.

#### **5.07.02 Análisis Situación del país**

En el país los Bancos son instituciones encargadas de cuidar el dinero que se entrega por la cuenta ahorristas y las personas tanto naturales como jurídicas que manejan su giro del negocio mediante cuentas corrientes, al mismo tiempo utilizan los recursos para entregar créditos cobrando una tasa de interés.

Los resultados de las Cuentas Nacionales presentadas por el Banco Central del Ecuador (BCE) muestran que la economía ecuatoriana se desaceleró al crecer 1,7% en el segundo trimestre de 2022 respecto al mismo período de 2021, y 0,1% con relación al trimestre anterior. Esta desaceleración ocurrió debido a los efectos perjudiciales ocasionados por las paralizaciones del pasado mes de junio. Por ello, el BCE realizó una estimación de pérdidas económicas y daños con asistencia técnica del Banco Mundial, manteniendo la misma metodología utilizada para la cuantificación de pérdidas y daños del paro nacional de 2019.

La variación trimestral de “0,1% fue el resultado de las contracciones de Gasto de Gobierno (-1,6%), Formación Bruta de Capital Fijo (-2,1%) y de las Importaciones (-4,1%), mientras que, el Consumo de los Hogares aumentó ligeramente en 0,3% y las Exportaciones crecieron en 2,6%.” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

Por otro lado, el crecimiento interanual de la economía respondió al incremento del Consumo de los Hogares en “4,9%; de la Formación Bruta de Capital Fijo en 3,1%; y del Gasto de Gobierno en 2,4%. En relación con el sector externo, las Importaciones crecieron en 7,2% y las Exportaciones se contrajeron en 0,1%.” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

El Consumo de los Hogares, que representa más del “65% del Producto Interno Bruto (PIB), se vio impulsado por el incremento de las importaciones, remesas y créditos de consumo.” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

Por su parte, el crecimiento de la Formación Bruta de Capital Fijo se sustentó en la adquisición de maquinaria, equipo de transporte y muebles. Adicionalmente, el aumento en el Gasto del Gobierno respondió al incremento de las remuneraciones en los sectores de salud y educación, y a la compra de bienes y servicios.

A nivel de industrias, “13 de los 18 sectores registraron una variación positiva. Entre los más relevantes destacan:” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

- Acuicultura y pesca de camarón en 20,3%
- Alojamiento y servicios de comida en 7,9%
- Comunicaciones en 5,8%
- Suministro de electricidad y agua en 5,5%
- Transporte en 5,0%
- Comercio en 4,3%

Cabe destacar que las cifras de crecimiento interanual y trimestral consideran las pérdidas económicas y los daños ocasionados por las paralizaciones de junio de 2022, que ascienden a

“USD 1.115 millones, de los cuales USD 330 millones corresponden a pérdidas y daños en el sector petrolero y USD 785 millones al sector no petrolero. Además, del monto total de daños y pérdidas, USD 281,6 millones se presentaron en el sector público y USD 833,8 millones afectaron al sector privado.” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

Los cinco sectores más afectados por las paralizaciones fueron energía e hidrocarburos con USD 330 millones, comercio con USD 318 millones, industria con USD 227 millones, agricultura con USD 80 millones y turismo con USD 56 millones.

Como consecuencia de los eventos ocurridos en el mes de junio y otros factores que inciden en el crecimiento económico, “el Banco Central del Ecuador actualizó a la baja su previsión de crecimiento para el año 2022 a 2,7%, lo que representa una reducción de 0,1% respecto a la previsión anterior de 2,8%.” (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2023)

Adicional por el incremento de la inflación y el desempleo actual los bancos y las cooperativas empezaron a subir las tasas de interés en el producto de depósito a plazo fijo para incentivar el ahorro, esto se debe a la baja liquidez en el país, ya que en el año 2021 el FMI realizó más desembolsos de valores del crédito acordado y en el 2022 solo se va a realizar el último desembolso pero antes de finalizar el año, también podemos notar que el gasto en los hogares aumentaron y su capacidad de ahorro menoró, dando como resultado solo un crecimiento del 6% anual en este 2022, versus un 14% en el 2021.

Otro factor que ha afectado al país es el incremento del riesgo país ya que aumento a 1764 puntos lo cual ocasiona que los fondeos y créditos solicitados al exterior se generen con una tasa más alta, por lo cual las instituciones financieras buscan fondearse con recursos internos de la cuenta ahorristas.



**Figura 28** Depósitos Banco Internacional

**Fuente:** página oficial Asobanca, valores en depósito Sistema Bancario

En el gráfico se puede ver que el crecimiento en depósitos es solo del 2.7% mensual y su variación anual se encuentra en negativo, por lo cual el sistema bancario busca captar más recursos de personas y de entidades jurídicas para minimizar esta variación y riesgo.

El Banco con mayor captación de recursos es el Banco del Pichincha, con 12.134 millones mientras que el Banco Internacional abarca solo 3728.9 millones del total del país, el objetivo es captar más personas para que este valor se incremente, y diversificar la cartera que maneja al momento.



**Figura 29** Impacto en la colocación de Recursos Financieros

**Fuente:** Página Asobanca nivel de crédito colocado por los Bancos en el año 2022

En el gráfico se puede visualizar que al no captar recursos de cuenta ahorristas y empresas y a la baja de liquidez en el país en el último trimestre se detiene y baja la colocación de créditos, ya que como estrategia bancaria limitan la colocación de dinero para así recuperar los valores ya colocados y que el indicador de liquidez no se vea afectado y por ende el riesgo financiero se minimice.

### **5.07.03 Análisis situación Banco Internacional**

El Banco Internacional es un banco con 50 años en el mercado financiero del país, que actualmente maneja una calificación de riesgo AAA-, siendo uno de los bancos fuertes y solventes del país, cabe recalcar que el año 2022, al ser un año en el cual recién se reactivó económicamente el país tras la pandemia a nivel mundial, empezó el año con tasas bajas en el producto de Depósito a plazo fijo, por el cambio en las tasas a nivel nacional por la llegada del nuevo presidente del país, quien empezó con nuevas ideas que impactó directamente al sector financiero, en el primer semestre mantenía sus números estables y constantes, pero luego del paro que se generó en el país en el mes de junio del 2022, el segundo semestre del año se vio afectado, especialmente la parte empresarial y su efecto en las familias ecuatorianas, el desempleo incrementó su tasa y la baja de liquidez en el país se empezó a sentir, por lo cual los números del banco también se vieron afectados.

Esto provocó una baja en el indicador de liquidez del banco en el tercer trimestre del año, por lo cual el Banco Internacional empezó a tomar nuevas estrategias para poder incrementar y mejorar su índice de liquidez, que llegó a bajar hasta el 20.70% en el mes de septiembre, incrementando su riesgo financiero. De igual manera se vio afectada su cobertura que bajó a 1885.23%, su rendimiento sobre los activos ROA bajó al 1,09% y su rendimiento sobre su patrimonio al 11.36%, estos principales indicadores se vieron afectados en todas las instituciones financieras a nivel país. Por lo cual se debió tomar medidas apresuradas para poder subirlas hasta diciembre del 2022.

Tabla 24 Indicadores Financieros Banco Internacional

<b>BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>		
<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>		
Al 31 de Diciembre del 2022		
(Expresado en USD dólares)		
INDICADOR	Sep-2022	Dic-2022
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>		
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS	944.78%	1264.43%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:</b>		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	9.72%	12.92%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90.28%	87.08%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	111.78%	106.81%
<b>INDICES DE MOROSIDAD</b>		
MOROSIDAD CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	0.15%	0.11%
MOROSIDAD CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO	3.40%	3.16%
MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIA Y DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PÚBLICO	2.48%	1.64%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	2.46%	1.62%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	9.15%	9.21%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	6.63%	8.10%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	0.67%	0.57%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	1885.23%	2529.53%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	196.66%	197.20%
COBERTURA DE LA CARTERA INMOBILIARIA Y DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PÚBLICO	139.34%	200.46%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	140.75%	203.35%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	16.46%	23.19%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	112.88%	108.41%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0.00%	0.00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	503.82%	658.21%
COBERTURA DE LA CARTERA REESTRUCTURADA	347.01%	365.42%
COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA	576.48%	646.05%
<b>EFICIENCIA MICROECONÓMICA</b>		
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	2.81%	2.73%
GASTOS DE OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	60.41%	57.94%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0.95%	0.98%
<b>RENTABILIDAD</b>		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO ROE	11.36%	12.27%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO ROA	1.09%	1.18%
<b>INTERMEDIACION FINANCIERA</b>		
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	86.92%	87.01%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>		
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	19.14%	20.66%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	1.84%	1.98%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>		
RENDIMIENTO CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	7.28%	7.40%
RENDIMIENTO CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	14.81%	14.75%
RENDIMIENTO CARTERA INMOBILIARIA Y DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PÚBLICO	9.65%	9.64%
RENDIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	9.66%	9.66%
RENDIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	15.93%	15.79%
RENDIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	4.61%	4.74%
RENDIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0.00%	0.00%

RENDIMIENTO CARTERA DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
RENDIMIENTO CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	7.67%	7.73%
RENDIMIENTO CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	8.53%	8.47%
RENDIMIENTO CARTERA POR VENCER TOTAL	8.43%	8.51%
<b>LIQUIDEZ</b>		
ONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	20.70%	28.33%

*Fuente:* Página Banco Internacional

El Banco Internacional para captar recursos internos decide incrementar la tasa en los Depósitos a plazo fijo a corto plazo ya que al ser una Banco especializado en entidades jurídicas y estas al trabajar a corto plazo por su giro de negocio y flujo de efectivo la oferta es muy atractiva, ya que genera réditos importantes en plazos cortos, aunque el Banco Internacional logra incrementar sus valores con los depósitos, entra en otro inconveniente, su cartera de Depósito a plazo fijo se concentra a corto plazo, esto aumenta su riesgo financiero por concentración, ya que los recursos captados se vuelven circulantes por su plazo, el Banco se le dificulta trabajar con otros productos, tanto para dar crédito como para negociar en inversiones del Banco en otras IFIS, u otros medios de inversión con para que el Banco reciba réditos y se ven forzados a disminuir los valores para colocar los diferentes créditos y se aumenta la solicitud de fondeos del exterior.

**Tabla 25** Número de Transacciones duran el 2022

Enero a Diciembre 2022												
Entidad Financiera	Número de Transacciones											
	Enero	febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Banco Internacional	371,204	310,956	373,926	350,818	355,118	318,410	307,590	383,890	324,561	335,804	331,813	346,490
<b>Total</b>	<b>371,204</b>	<b>310,956</b>	<b>373,926</b>	<b>350,818</b>	<b>355,118</b>	<b>318,410</b>	<b>307,590</b>	<b>383,890</b>	<b>324,561</b>	<b>335,804</b>	<b>331,813</b>	<b>346,490</b>

*Fuente:* Reporte de Depósito de valores en la página de la Superintendencia de Bancos



**Figura 30** Colocación de Créditos por Banco Internacional

**Fuente:** Página de la Asobanca, volumen de crédito colocado por el Banco Internacional en el año 2022.

#### 5.07.04 Análisis del portafolio actual

De acuerdo con la información revisada anteriormente podemos verificar, que dando cumplimiento las funciones establecidas en el “Art. 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el “monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos”. El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1.” (ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR, 2014)

**Tabla 26** Base tasas de Interés Referenciales según BCE

TASAS DE INTERÉS			
MARZO-2023			
<b>2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO</b>			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo*	6,92	Depósitos de Ahorro	1,25
Depósitos monetarios	0,78	Depósitos de Tarjetahabientes	1,07
Operaciones de Reporto	1,50		
<b>3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	5,43	Plazo 121-180	6,78
Plazo 61-90	6,16	Plazo 181-360	7,14
Plazo 91-120	6,38	Plazo 361 y más	8,68
<b>4. OTRAS TASAS REFERENCIALES</b>			
Tasa Pasiva Referencial	6,92	Tasa Legal	8,96
Tasa Activa Referencial	8,96	Tasa Máxima Convencional	9,29

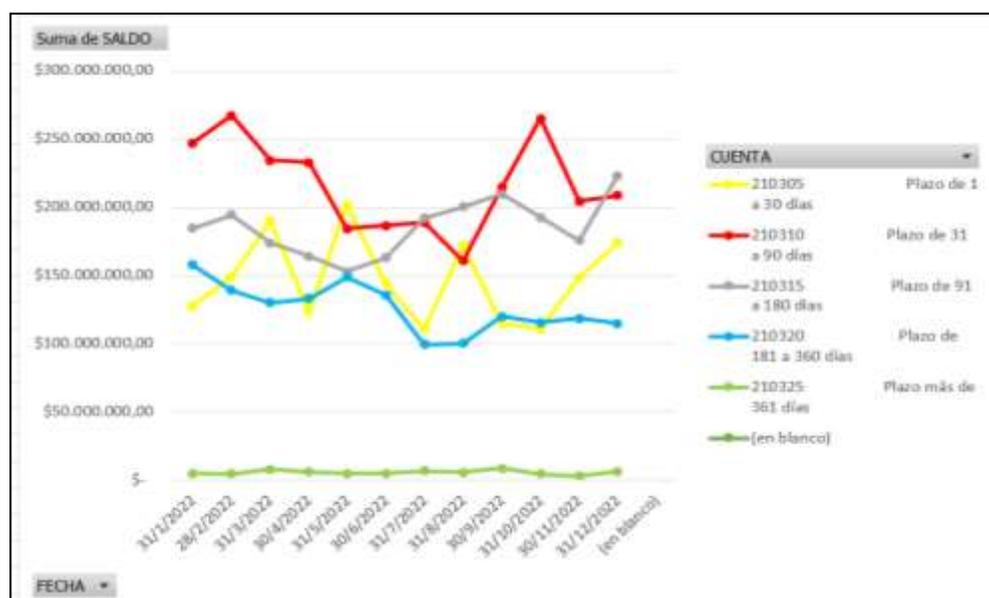
**Fuente.** Tasas de interés en la página del Banco Central del Ecuador

En base a las tasas referidas por el BCE, se observa que las tasas que maneja el Banco Internacional en el producto de Depósito a Plazo fijo se encuentran en el rango mínimo por lo cual mantienen una concentración en plazos cortos.

**Tabla 27** Balances de las cuentas de Depósitos a Plazo Fijo del 2022

Fecha/Cuenta	210305	210310	210315	210320	210325	Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 A 360 días	De más De 361 días	
31/01/2022	127,422,308.69	247,103,973.81	184,509,764.91	157,868,939.58	5,063,921.45	721,968,908.44
28/02/2022	149,186,477.93	267,279,765.62	194,329,882.38	138,977,189.85	4,483,404.68	754,256,720.46
31/03/2022	189,883,074.59	234,249,916.18	173,928,334.09	129,967,165.01	7,751,567.67	735,780,057.54
30/04/2022	123,310,159.55	232,710,166.37	163,852,780.78	133,090,284.82	5,957,062.51	658,920,454.03
31/05/2022	201,282,381.05	184,418,682.21	152,899,511.87	148,591,756.52	4,820,815.30	692,013,146.95
30/06/2022	144,290,218.03	186,433,639.04	162,864,551.54	135,496,507.08	5,001,228.19	634,086,143.88
31/07/2022	110,776,671.50	188,607,230.59	191,955,796.50	99,379,088.68	6,884,393.38	597,603,180.65
31/08/2022	171,944,917.69	160,627,648.11	200,143,603.03	100,148,866.09	5,814,282.02	638,679,316.94
30/09/2022	114,575,692.62	214,521,312.68	209,623,100.99	119,919,379.78	8,806,477.17	667,445,963.24
31/10/2022	111,103,667.69	264,796,434.01	192,231,329.18	115,424,558.00	4,553,210.46	688,109,199.34
30/11/2022	148,372,989.99	204,396,439.57	175,786,057.61	118,590,888.52	3,013,304.52	650,159,680.21
31/12/2022	174,027,434.31	208,363,316.62	222,957,160.99	114,642,849.30	6,476,063.26	726,466,824.48
<b>Total</b>	<b>1,766,175,993.64</b>	<b>2,593,508,524.81</b>	<b>2,225,081,873.87</b>	<b>1,512,097,473.23</b>	<b>68,625,730.61</b>	<b>8,165,489,596.16</b>

*Fuente:* Balance reportado a la Superintendencia de Bancos



**Figura 31** Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo 2022

*Fuente:* Propia, Análisis gráfico del portafolio de Depósito a Plazo Fijo año 2022

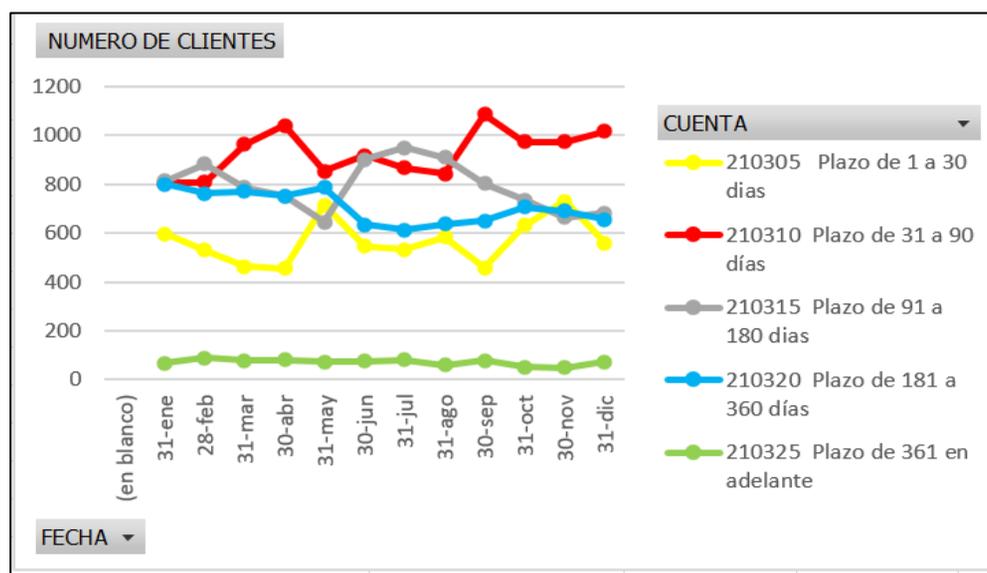
En la gráfica presente se puede verificar el monto concentrado entre el plazo de 30 has 90 días, que es un plazo muy corto, por lo cual nos indica que sus valores predominantes provienen de entidades jurídicas que son aquellas que manejan plazos cortos por su giro del negocio y flujo

de caja. Adicional vemos que los valores a plazo largo como es a partir de 181 días y 361 los valores no son representativos ya que estos plazos son más utilizados por personas naturales.

**Tabla 28** Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo por N° de Clientes

Fecha/N° Clientes	NUMERO DE CLIENTES					
	210305	210310	210315	210320	210325	Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 A 360 días	De más De 361 días	
31/01/2022	598	805	814	801	67	3085
28/02/2022	530	809	882	764	88	3073
31/03/2022	462	964	788	770	78	3062
30/04/2022	454	1041	751	752	80	3078
31/05/2022	715	854	644	787	72	3072
30/06/2022	547	919	902	634	76	3078
31/07/2022	533	866	951	613	82	3045
31/08/2022	583	844	911	638	59	3035
30/09/2022	458	1086	802	650	77	3073
31/10/2022	631	975	737	706	51	3100
30/11/2022	730	973	665	690	48	3106
31/12/2022	559	1016	682	656	72	2985
<b>Total</b>	<b>6800</b>	<b>11152</b>	<b>9529</b>	<b>8461</b>	<b>850</b>	<b>36792</b>

*Fuente:* Balance reportado a la Superintendencia de Bancos



**Figura 32** Gráfica del Portafolio de los Depósitos a Plazo Fijo por N° de Clientes

*Fuente:* Propia, Análisis gráfico del portafolio de Depósito a Plazo Fijo año 2022

En la presente tabla por número de clientes se puede determinar de igual manera la acumulación de clientes en plazos cortos hasta 91 días, menorado desde enero a diciembre del 2022 y observamos como en plazos largos su cantidad de clientes es mínima, pero incremento

ligeramente desde enero a diciembre, por lo cual nuestro enfoque está dirigido a incrementar clientes a plazos largos y de esta manera diversificar la cartera.

### 5.07.05 Análisis de Participación de Mercado.

El mercado financiero en Ecuador está compuesto por los mercados monetarios, de capitales y cambiario, la relación ente el ahorro y la inversión es muy estrecho, esto quiere decir que, a mayor nivel de ahorro, mayor nivel de inversión, y a menor nivel de ahorro, menor nivel de inversión, por lo tanto, si tenemos mayor nivel de ahorro y de inversión hay mayor nivel de crecimiento y desarrollo económico y financiero.



**Figura 33** Posicionamiento de los Bancos según su portafolio de Depósitos

**Fuente:** página oficial Asobanca, valores en depósito Sistema Bancario

Como se puede evidenciar en la gráfica, el Banco Internacional es el quinto banco más grande del país que impacta con su intermediación financiera dirigida al sector empresarial que cada vez se va fortaleciendo en el país, y aporta en gran medida por sus créditos comerciales o empresariales.

### 5.07.06 Propuesta

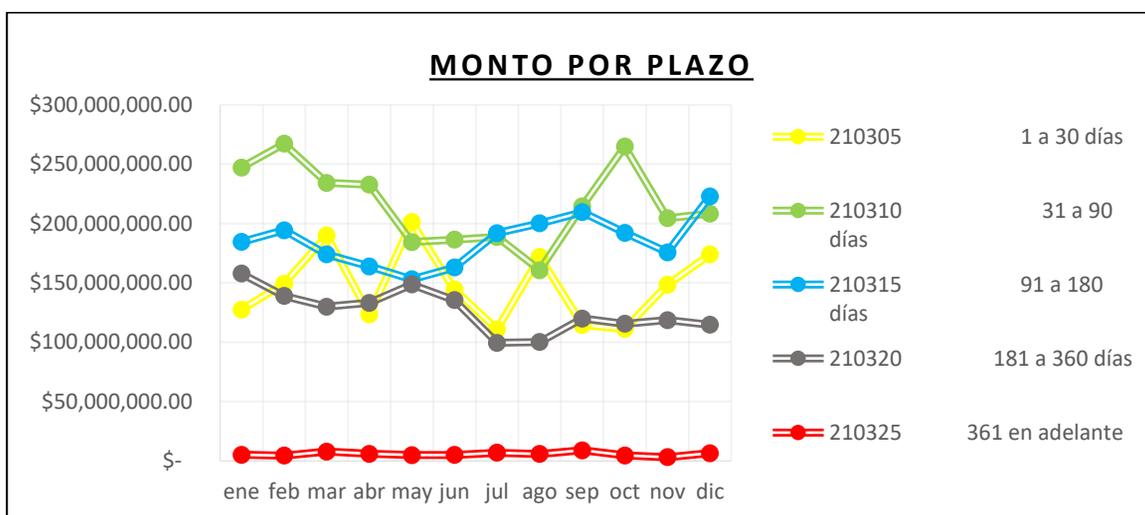


Figura 34 Captación de fondos con la propuesta

Fuente: Elaboración propia

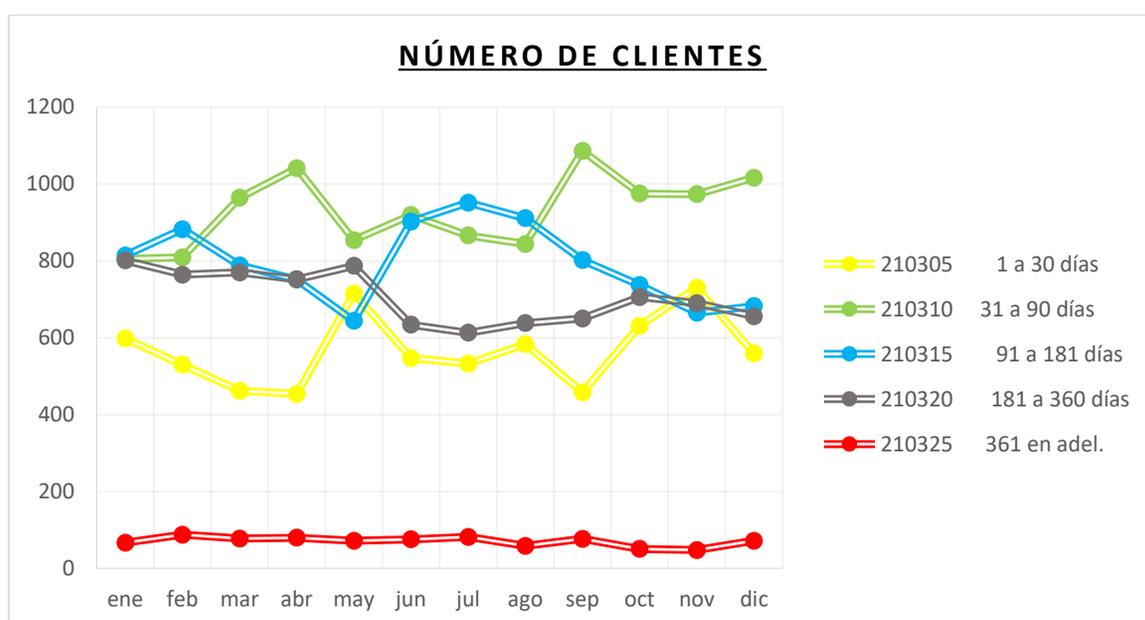


Figura 35 Número de Clientes que son parte del Portafolio Utilizando la Propuesta

Fuente: Elaboración propia

Con los cuadros anteriores se puede evidenciar claramente el valor captado en los diferentes plazos y el número de clientes, donde el margen que representa a las personas jurídicas es superior al de naturales, tanto en monto como en número, y la propuesta planteada es incrementar el monto y número en el plazo de 361 días predilecto por las personas naturales.

## CUADRO DE 1 A 30 DÍAS

**Tabla 29** Pronósticos de los Recursos Captado a 30 días plazo

AÑO	VALOR	Previsión (VALOR)	Límite de confianza inferior (VALOR)	Límite de confianza superior (VALOR)
2010	958.57			
2011	942.41			
2012	1,021.41			
2013	1,198.60			
2014	1,578.31			
2015	1,445.95			
2016	2,240.89			
2017	2,354.20			
2018	2,240.81			
2019	1,958.47			
2020	2,222.99			
2021	2,195.39			
2022	176,618.00	1,766.18	1,766.18	1,766.18
2023		2,425.96	1,806.87	3,045.04
2024		2,539.09	1,920.00	3,158.19
2025		2,652.23	2,033.14	3,271.33
2026		2,765.37	2,146.27	3,384.48
2027		2,878.51	2,259.40	3,497.63
2028		2,991.65	2,372.52	3,610.78

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 36** Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a 30 días plazo

**Fuente:** Elaboración propia

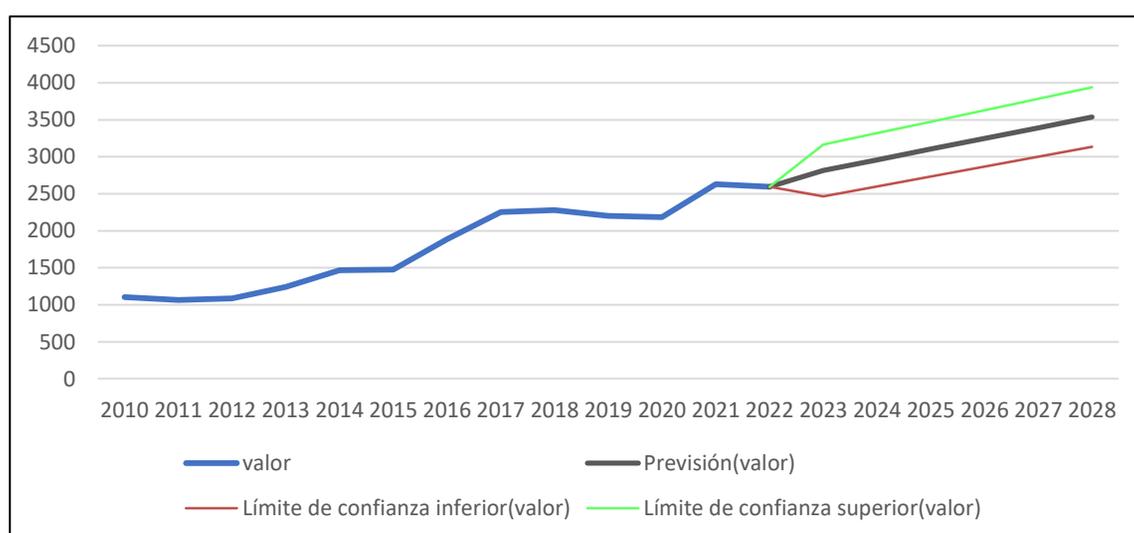
En la tabla anterior, se puede ver la tendencia y el pronóstico en el plazo de 30 días, plazo atractivo para las entidades jurídicas ya que este tiene una tendencia favorable para la institución, pero el plazo es muy corto para trabajar con los recursos captados.

## CUADRO DE 31 A 90 DÍAS

*Tabla 30 Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo del 31 a 90 Días Plazo*

AÑO	VALOR	Previsión (valor)	Límite de confianza inferior(valor)	Límite de confianza superior(valor)
2010	1102.79			
2011	1066.63			
2012	1084.38			
2013	1241.18			
2014	1467.30			
2015	1477.33			
2016	1886.01			
2017	2254.88			
2018	2278.60			
2019	2200.48			
2020	2183.21			
2021	2628.11			
2022	2593.51	2593.51	2593.51	2593.51
2023		2813.67	2463.79	3163.55
2024		2958.18	2597.45	3318.92
2025		3102.69	2731.34	3474.05
2026		3247.20	2865.45	3628.97
2027		3391.72	2999.75	3783.69
2028		3536.23	3134.24	3938.23

*Fuente:* Elaboración propia



*Figura 37 Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a de 31 a 91 días*

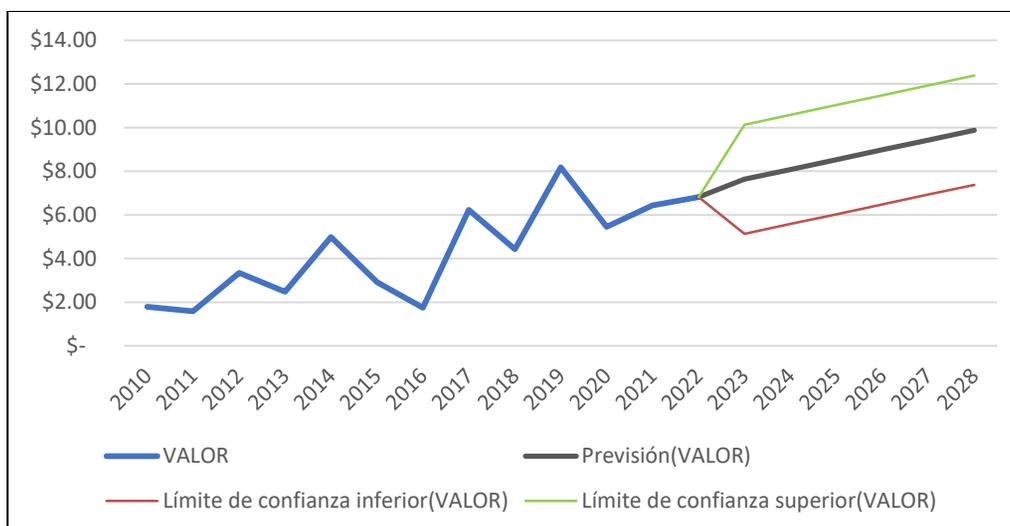
*Fuente:* Elaboración propia

De igual manera en la tabla y gráfica en el plazo de 31 a 90 días su crecimiento es favorable y su incremento significativo, sigue siendo un plazo con el cual trabajan las entidades jurídicas, pero corto para trabajar con sus recursos, para poder incrementar las ganancias para el Banco Internacional y en lugar de disminuir su riesgo financiero este aumenta.

**Tabla 31** Pronósticos de los depósitos a plazo final a los 361 Días Plazo

<b>AÑO</b>	<b>VALOR</b>	<b>Previsión (valor)</b>	<b>Límite de confianza inferior(valor)</b>	<b>Límite de confianza superior(valor)</b>
2010	1.79			
2011	1.59			
2012	3.35			
2013	2.48			
2014	4.99			
2015	2.92			
2016	1.74			
2017	6.23			
2018	4.43			
2019	8.18			
2020	5.45			
2021	6.44			
2022	6.81	6.81	6.81	6.81
2023		7.63	5.13	10.13
2024		8.08	5.58	10.58
2025		8.53	6.03	11.03
2026		8.98	6.48	11.48
2027		9.43	6.93	11.93
2028		9.88	7.38	12.38

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 38** Pronósticos de los Depósitos a plazo Fijo a de 361 días

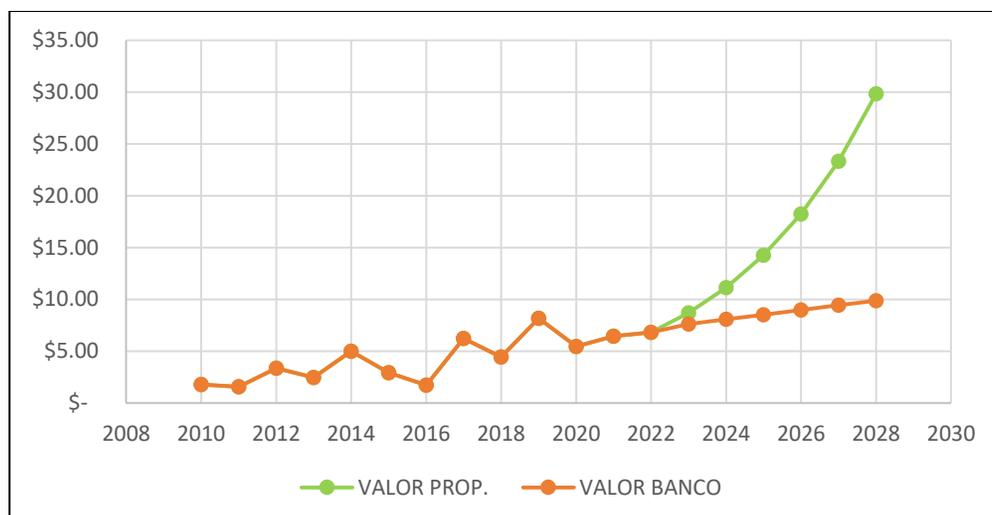
**Fuente:** Elaboración propia

En la gráfica de 361 días si incremento tiene una tendencia lineal y con la propuesta planteada se estima un crecimiento más diferenciado en el periodo de tiempo de 6 años, de esta manera la cartera se incrementa para que el Banco Internacional pueda trabajar más ampliamente con sus recursos reduciendo su riesgo financiero y diversificando su cartera de depósito a plazo fijo.

**Tabla 32** Tabla de Intereses Pagados a Personas Naturales

MONTO / PLAZO	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	181-270 días	271-360 días	361 en adelante
1000 - 2000	1.60%	1.75%	2.30%	2.65%	3.50%	3.75%	4.00%
2001 - 2500	2.25%	2.50%	3.00%	3.25%	3.75%	4.00%	4.25%
25001 - 50000	2.50%	2.75%	3.25%	3.50%	4.00%	4.25%	5.00%
50001 - 100000	2.75%	3.00%	3.50%	3.75%	4.25%	4.50%	5.50%
100001 - 250000	3.00%	3.25%	3.75%	4.00%	4.50%	4.75%	6.00%
250001 - 500000	3.25%	3.50%	4.00%	4.25%	4.75%	5.00%	6.25%
500001 - 1000000	3.50%	3.75%	4.25%	4.50%	5.00%	5.25%	6.50%
1000001 EN ADELANTE	3.75%	4.00%	4.50%	4.75%	5.25%	5.50%	6.75%

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 39** Tabla crecimiento de cartera

**Fuente:** Elaboración propia

**Tabla 33** Tabla Comparativa Propuesta

AÑO	VALOR ACTUAL BANCO	VALOR PROPUESTA
2010	1.79%	1.79%
2011	1.59%	1.59%
2012	3.35%	3.35%
2013	2.48%	2.48%
2014	4.99%	4.99%
2015	2.92%	2.92%
2016	1.74%	1.74%
2017	6.23%	6.23%
2018	4.43%	4.43%
2019	8.18%	8.18%
2020	5.45%	5.45%
2021	6.44%	6.44%
2022	6.81%	6.81%
2023	7.63%	8.71%
2024	8.08%	11.15%
2025	8.53%	14.25%
2026	8.98%	18.23%
2027	9.43%	23.33%
2028	9.88%	29.84%

**Fuente:** Elaboración propia

Con la propuesta planeada se puede observar un crecimiento significativo para la cartera de cliente naturales, que aportaría directamente a los indicadores de riesgo de la institución, con

un crecimiento de 24 millones en el lapso de 6 años incrementando la tasa en el plazo de 361 días, y que así los clientes inviertan más en este periodo.



- ✓ Almacenamiento en la nube

#### 6.01.04 Recursos Financieros

- ✓ Movilización
- ✓ Copias
- ✓ Refrigerios
- ✓ Servicios básicos

### 6.02 Presupuestos

#### 6.02.01 Presupuesto de Desarrollo

*Tabla 34 Propuesta de Desarrollo*

<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>V. Unitario</b>	<b>V. Total</b>	<b>Descripción</b>
Movilización	4	\$20	\$80	1 Reunión presencial mensual (4 meses, 4 integrantes)
Internet	96 horas	\$0.5	\$48	2 reuniones semanales (4 meses, 2 horas cada reunión)
Alimentación	16	\$6	\$96	Alimentación de cada reunión presencial
Suministro de oficina (hojas, esferos, impresiones, etc.)	100	\$0.10	\$10	
Servicios básicos	96 horas	\$0.04 hora	\$3.84	
Varios	1	\$40	\$40	Gastos no programados
<b>TOTAL</b>			<b>277.84</b>	<b>Financiación Propia</b>

*Fuente:* Elaboración propia

## 6.02.02 Presupuesto de Implementación

Tabla 35 Propuesta de Implementación

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total	Descripción
Movilización	3	\$20	\$60	3 visitas para la implementación
Alimentación	12	\$6	\$72	1 comida en cada visita (4 personas)
Impresión	2	\$15	\$30	Documento con toda la información necesaria y tablas de análisis
Honorarios profesionales	4	\$700	\$2.800	Estudiantes ejecutores
Total			\$2.962	

Fuente: Elaboración propia

## 6.03 Cronograma

### 6.03.01 Cronograma Análisis de Riesgo

Tabla 36 Cronograma Análisis de Riesgo

Cap	Detalle	Responsable	Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				
			1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
I	Antecedentes	Vanesa Bonilla			x	x																	
II	Análisis de involucrados	Rodrigo Villacreses				x	x																
III	Problemas y objetivos	Rolando Arias / Jann Navarrete						x	x														
IV	Análisis de alternativas	Rolando Arias / Rodrigo Villacreses										x	x										
V	Propuesta	Integrantes del grupo											x	x	x	x	x						
VI	Aspectos Administrativos	Jann Navarrete															x	x					
VII	Conclusiones y recomendaciones	Rolando Arias																			x	x	

Fuente: Elaboración propia

### 6.03.02 Cronograma de Implementación

Actividad	Responsable	Semanas											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Creación de tabla	Integrantes del grupo	x	x										
Simulación de implementación	Integrantes del grupo			x	x	x	x						
Adaptación de nuevos intereses	Integrantes del grupo							x	x	x			
Seguimiento de implementación	Integrantes del grupo								x	x	x		
Elaboración de informe final	Integrantes del grupo											x	x

**Fuente:** Elaboración propia

## CAPÍTULO VII

### 7. Conclusiones y Recomendaciones

#### 7.01 Conclusiones

- En relación con el análisis realizado a la cartera de Depósitos a Plazo Fijo del Banco Internacional, se determina que tiene una política de pago de intereses unificada tanto para personas jurídicas como naturales, sin discrecionalidad específica.
- De acuerdo al estudio realizado a la cartera de Depósito a Plazo fijo del Banco Internacional se puede determinar que esta mantiene una concentración significativa en entidades jurídicas, ya que la institución se dirige principalmente a este segmento, ocasionando una concentración significativa a corto plazo por el giro de negocio de las empresas, ellos necesitan más rápido sus recursos por flujo de caja, inversión en capital de trabajo, inventario y demás áreas empresariales, por lo cual retiran sus valores y afectan a los indicadores de liquidez y solvencia del Banco cuando estos son excesivos y el porcentaje que maneja con personas naturales es mínimo en consiguiente su aporte no es significativo para que la institución pueda trabajar con sus recursos.
- Adicional se puede evidenciar que la cartera que manejan a 361 días, siendo el periodo que utilizan las personas naturales llega a ser solo el 0,71% del total de su cartera, por lo tanto no se encuentra balanceada su cartera o portafolio, obligando al Banco a colocar sus recursos a corto plazo, buscando los mayores rendimientos tanto en sus productos internos como externos, pero al no tener un plazo idóneo de trabajo, se ven forzados a buscar fondos del exterior, que al momento es difícil conseguir por las situaciones económicas y políticas del mundo por lo cual aumenta el riesgo financiero al trabajar con plazos cortos.
- Se evidencia que al mantener las tasas de interés desde el 2020 sin ningún incremento, se dificulta la captación de recursos, en especial de personas naturales, ya que las tasas

ofertantes no son atractivas para este segmento, ocasionando que los recursos se dirijan a otras instituciones.

- Se analiza que las tasas de interés que se ofertan en el Banco Internacional al estar unificadas para personas naturales como para personas jurídicas, el Banco se vuelve incompetente para el sistema financiero que se dirige a personas naturales.
- De acuerdo con el análisis efectuado, el mantener una concentración en depósitos a plazo fijo en jurídicas, aumenta el riesgo financiero de la institución por la elevada concentración, por lo que puede afectar directamente en su calificación de riesgo y en consiguiente si no toma medidas que permita diversificar la cartera, su calificación puede bajar de la que mantiene actualmente AAA-.

## 7.02 Recomendaciones

- De acuerdo con el análisis realizado se recomienda balancear la cartera de depósito a plazo fijo, entre personas naturales y jurídicas, mejorando la política interna del Banco Internacional para pago de intereses a personas naturales y que estas tengan una tasa más atractiva, así se podrá captar estos recursos y diversificar la cartera de Depósitos a plazo fijo.
- Al analizar el segmento al cual se dirigen el Banco Internacional, siendo el segmento empresarias su nicho de mercado, se recomienda diversificarlo captando recursos de personas naturales, permitiendo obtener un balance adecuado entre valores a corto plazo y largo plazo, para que la institución pueda incrementar sus resultados y rendimientos con estos fondos captados.
- Se recomienda la diversificación de cartera de los Depósitos a plazo fijo, para reducir el riesgo financiero en ella, ya que, al concentrar valores a corto plazo, estos no permiten a la institución desarrollar una adecuada intermediación financiera, y al retirarlos disminuyen su índice de liquidez, aumentando el riesgo en su oferta demanda de servicios financieros.
- Se recomienda captar recursos internos del país, para que su fondeo no dependa de inversiones del exterior, ya sea por créditos otorgados por otros Bancos u Organismos, y así minimizar el requerimiento de valores, aprovechando los ahorros del público en general.
- Se recomienda establecer una tabla de tasas de interés para el pago en los depósitos a plazo fijo dirigido al segmento de las personas naturales, con un incremento acorde a la normativa, que el Banco Internacional lo puede pagar y que sea atractivo para este segmento y así captar mayores recursos.
- Se recomienda realizar un estudio de campo para analizar la propuesta de este producto con la competencia directa, realizando cotizaciones, para evidenciar la tendencia de las

tasas que se paga para las personas naturales y así ser competitivos, minimizando el riesgo financiero y fortaleciendo la calificación de riesgo del Banco Internacional.

- **BIBLIOGRAFÍA**

- (s.f.).
- Arévalo, M. C. (20 de Febreo de 2022). Obtenido de Pirani:  
<https://www.piranirisk.com/es/blog/que-es-el-riesgo-de-mercado>
- Arias, E. R. (01 de enero de 2021). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR. (SEPTIEMBRE de 2014). *CODIGO ORGANICO MONETARIO Y FINANCIERO*. Obtenido de <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2022/05/COMyF-ULTMOD-11FEB2022.pdf>
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito, Ecuador: Banco Central del Ecuador.
- ASOBANCA. (marzo de 2023). *Datalab*. Obtenido de <https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html#>
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (MARZO de 2023). *BANCO CENTRAL DEL ECUADOR*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica>
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (27 de 04 de 2023). *INDICADORES ECONÓMICOS*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica>
- BANCO INTERNACIONAL. (2023). *BALANCE FINANCIERO MENSUAL BANCA PRIVADA*. QUITO, ECUADOR: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.
- Banco Internacional. (2023). *Banco Internacional*. Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/historia/>
- Banco Santander, S.A. (21 de Octubre de 2022). *¿Qué es el ROE y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Barral Varela, G. (27 de Abril de 2023). *Expansión.com* . Obtenido de <https://www.expansion.com/diccionario-economico/cancelacion-anticipada.html>

- BBVA. (2017). Obtenido de BBVA: [https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/fondeo\\_obtencionderecursos.html#:~:text=El%20fondeo%20es%20cuando%20una,consigue%20el%20financiamiento%20que%20necesita.&text=BBVA%20M%C3%A9xico%20recibi%C3%B3%20el%20reconocimiento,premios%20World%20Finance%20Ba](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/fondeo_obtencionderecursos.html#:~:text=El%20fondeo%20es%20cuando%20una,consigue%20el%20financiamiento%20que%20necesita.&text=BBVA%20M%C3%A9xico%20recibi%C3%B3%20el%20reconocimiento,premios%20World%20Finance%20Ba)
- BBVA. (06 de Diciembre de 2018). Obtenido de BBVA: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- Betancourt, D. F. (09 de Agosto de 2016). *Ingenio Empresa*. Obtenido de Ingenio Empresa: <https://www.ingenioempresa.com/arbol-de-objetivos/>
- Carballo, F. V. (20017). Los conceptos de fondeo y financiamiento en el desarrollo de proyectos por medio de participación público-privada (PPP). *Revista Infraestructura Vial*, 10-17. Obtenido de <https://www.scielo.sa.cr/pdf/infraestructura/v19n34/2215-3705-infraestructura-19-34-10.pdf>
- Carrera Chicaiza, Y. (2019). *La diversificación de ingresos y el riesgo de insolvencia en el sector bancario del Ecuador*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Chevalier, J. M. (2009). *SAS": Guía para la Investigación Colaborativa y la Movilización Social*. . IDRC.
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea . (2016). *Riesgo de tasas de interés en la cartera de inversión* . Banco de Pagos Internacionales.
- Corporate Finance. (12 de Diciembre de 2021). Obtenido de Traders.Studio: <https://traders.studio/el-inventario-esta-incluido-en-el-capital-de-trabajo/>
- Cothorn, L. (28 de Julio de 2022). Obtenido de INTUIT.CREDIKARMA: <https://www.creditkarma.com/es/tarjetas-de-credito/i/que-es-la-tasa-efectiva-anual>
- Dr. Marco Rodríguez, E. A. (2023). *Boletín Macroeconómico* . pag: 4-5.
- Dueñas, C. M. (19 de Octubre de 2022). Obtenido de DRIP/c: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-es-el-capital-contable>

- Escuela Europea por Exelencia . (27 de Septiembre de 2021). Obtenido de Escuela Europea por Exelencia : <https://www.escuelaeuropeaexcelencia.com/2021/09/riesgo-sistemico-como-medir-e-identificar-riesgos-no-convencionales/>
- Galán, J. S. (31 de Mayo de 2020). Obtenido de Economipedia : <https://economipedia.com/definiciones/capital-social.html>
- Herrera Villalva, M. d. (2008). Conceptualización del riesgo en los mercados financieros. *Conceptualización del riesgo en los mercados financieros*. Quito, Ecuador : Revista De Derecho UASB.
- LALEY. (2008). Obtenido de LALEY:  
[https://guiasjuridicas.laley.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAAAEAMtMSbFljTAAASNjY3NTtbLUouLM\\_DxbIwMDS0NDA7BAZlqlS35ySGVBqm1aYk5xKgCkASN0NQAAAA==WKE#:~:text=Consiste%20en%20que%20repartiendo%20su,a%20reducir%20su%20rentabilidad%20esperada.](https://guiasjuridicas.laley.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAAAEAMtMSbFljTAAASNjY3NTtbLUouLM_DxbIwMDS0NDA7BAZlqlS35ySGVBqm1aYk5xKgCkASN0NQAAAA==WKE#:~:text=Consiste%20en%20que%20repartiendo%20su,a%20reducir%20su%20rentabilidad%20esperada.)
- Laura Díaz, B., Uri Torruco, G., Mildred Martínez, H., & Margarita Varela, R. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Scielo*.
- López, J. (14 de Noviembre de 2022). Obtenido de OPM Integral:  
<https://opmintegral.com/empresa-estrategia-y-proyectos/que-son-los-riesgos-operativos/>
- Martinez, R., & Fernandez, A. (2008). *Arbol de probolemas y áreas de intervención* . MEXICO: CEPAL.
- Martins, J. (21 de Febrero de 2023). *Asana*. Obtenido de <https://asana.com/es/resources/decision-matrix-examples>
- Mazaira, Z., Alonso, I., & Olvera, G. (2020). Análisis de la influencia que tiene en la liquidez e intermediación de los bancos del Ecuador variables fianncieras seccionadas para el período 2012-2017. *Espacios*, 26-34.

- Michael Roberts, A. T. (14 de marzo de 2023). *Comité para la Abolición de las Deudas Ilegítimas*. Obtenido de <https://www.cadtm.org/EEUU-La-quebra-del-Silicon-Valley-Bank-Dossier>
- Modelandum. (24 de Marzo de 2020). Obtenido de Modelandum: <https://modelandum.com/que-es-un-modelo-financiero/>
- Oficina para la Protección Financiera del Consumidor . (09 de Septiembre de 2020). Obtenido de Oficina para la Protección Financiera del Consumidor : <https://www.consumerfinance.gov/es/obtener-respuestas/cual-es-la-diferencia-entre-una-tasa-de-interes-y-la-tasa-efectiva-anual-apr-en-un-prestamo-para-auto-es-733/>
- Parra, A. (10 de Febrero de 2021). Obtenido de Questionpro: <https://www.questionpro.com/blog/es/metodos-cuantitativos/>
- Pedrosa, S. J. (01 de Abril de 2020). Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/interes-simple.html>
- Pérez Porto, J. G. (03 de Marzo de 2010). Obtenido de Definición.DE: <https://definicion.de/tasa-nominal/>
- Protek. (29 de Julio de 2020). *Protek*. Obtenido de Protek: <https://www.protek.com.py/novedades/objetivos-de-una-matriz-de-riesgos/>
- Raisin. (Octubre de 2016). Obtenido de Raisin: <https://www.raisin.es/educacion-financiera/liquidacion-de-intereses-que-es-y-como-se-hace/#:~:text=La%20liquidaci%C3%B3n%20de%20intereses%20es,los%20t%C3%ADtulos%20de%20deuda%20p%C3%ABlica.>
- Santaella, J. (2019). Obtenido de Economía3: <https://economia3.com/ratio-solvencia-que-es/>
- Schettino, M. (2002). *México: problemas sociales, políticos y económicos*. México: Pearson Educación.

- Segovia, E. G. (Septiembre de 2013). Obtenido de Euroinnova:  
<https://www.euroinnova.edu.es/en-que-consiste-la-fiscalidad-de-la-empresa>
- Soto, O. L. (2001). *El dinero: la teoría, la política y las instituciones*. México : UNAM.
- Tudashboard. (08 de Noviembre de 2021). Obtenido de Tudashboard:  
<https://tudashboard.com/indice-de-liquidez/>
- Unir . (29 de Diciembre de 2021). Obtenido de Unir :  
<https://www.unir.net/empresa/revista/riesgo-de-liquidez/>
- Uribe, J. (2011). Contagio financiero: una metodología para su evaluación mediante coeficientes de dependencia asintótica. *Scielo*, 29-57.
- Westreicher, G. (01 de Junio de 2020). *Economipedia* . Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/deposito-a-plazo-fijo.html>

## ANEXOS

### *Anexo 1 Entrevista Gerente Comercial*

#### **Gerente Comercial:**

- 1. ¿Podría explicar a qué segmento económico de la población busca atraer el Banco Internacional a través de estrategias comerciales o gestión administrativa?**

Buenos días, en relación con su primera pregunta se puede decir que el Banco Internacional se encuentra dirigido a captar recursos de la empresa pequeña, mediana y grande que maneja actualmente el país, teniendo en cuenta que sus recursos son muy importantes para el trabajo y la intermediación financiero que realiza como tal la institución en la que trabajo. Sin embargo, no se ha dejado de lado a las personas naturales, es decir a las familias ecuatorianas.

- 2. ¿Sería tan gentil de indicar como se encuentra conformado el portafolio o cartera de depósito a plazo fijo del Banco Internacional?**

El portafolio del Banco se encuentra estructurado entre recursos captados de entidades jurídicas y personas naturales, cabe recalcar que los recursos obtenidos de las entidades jurídicas son más altos a los que mantiene las personas naturales, por lo cual se tiene un comportamiento del 76% aproximadamente captado por entidades jurídicas y un 24% por personas naturales.

- 3. ¿Usted conoce el porcentaje de personas naturales y jurídicas en relación con el total de la cartera de depósito a plazo fijo que mantiene el Banco Internacional?**

Como ya había mencionado antes, por el momento se encuentra estructurado por un 76% de captación por entidades jurídicas y un 24% captado de personas naturales.

- 4. ¿Por qué motivo considera que las personas jurídicas mantienen el porcentaje antes mencionado?**

Mantienen este porcentaje, debido a que, la dirección del Banco Internacional siempre ha sido captar recursos de empresas entonces tenemos este tipo de recursos concentrado, porque el

monto captado por las diferentes empresas es mayor, pero tiene una gran diferencia entre el número de las personas naturales.

**5. ¿Conoce cuál es el plazo en el que existe una mayor concentración de activos en la cartera de inversiones del Banco Internacional y a que se debe?**

La mayor concentración que posee el Banco Internacional con respecto al plazo es entre de 31 a 90 días con un aproximado de un 28.58% esto se debe a que las empresas manejan estos plazos para generar intereses llamativos para ellos, pero tiene su cancelación óptima por su giro de negocio y necesitan los recursos a un corto tiempo.

**6. ¿Usted tiene en su conocimiento cual es el plazo con menor recursos en su cartera de inversiones y por qué?**

El plazo con menor recursos es a 361 días ya que las empresas no trabajan a largo plazo por su mismo giro de negocio, porque siempre necesitan los recursos para invertir en su materia prima, capital de trabajo, así como en sus diferentes productos, por lo tanto, este plazo lo usan más las personas naturales, pero al no dirigirnos al 100% a este segmento los recursos obtenidos en este plazo son mínimos.

**7. ¿Cómo gerente comercial podría indicar cuales han sido las estrategias utilizadas para lograr diversificar la cartera de depósito a plazo fijo?**

Como institución financiera nosotros al captar cuentas de ahorro o corrientes de las empresas también generamos las cuentas de nómina entonces esta es una estrategia que tenemos como institución para poder llegar a las personas naturales inicialmente con la apertura de cuenta de nómina para de ahí poder ofertar los diferentes productos tanto en crédito así como en el pasivo que son cuentas de ahorro, cuentas futuros, ahorros programados y depósitos a plazo fijo esa es una de sus principales estrategias.

**8. ¿Cómo podría describir los incentivos de las personas naturales que buscan invertir en depósitos a plazo fijo en el Banco Internacional?**

Las personas naturales, buscan lo mismo que las jurídicas y eso es una mayor rentabilidad, pero las tasas que paga el Banco Internacional actualmente no son competitivas para el mercado, puesto que este segmento de personas naturales es más atractivo para las cooperativas que pagan una tasa más alta por lo cual las personas naturales invierten en este tipo de instituciones, dejando de lado nuestra tasa por que no es atractivo para ellos, debido a que es inferior.

**9. ¿Desde su puesto de Gerente Comercial usted podría señalar a su principal competencia tanto en entidades jurídicas como naturales en la captación de recursos especialmente enfocados en los depósitos a plazo fijo?**

Nuestros principales competidores para captar recurso de empresas son los bancos grandes del país como el Banco Pichincha que es uno de los más antiguos, Banco Pacifico referente a la Banca Pública ya que es una institución mixta, tenemos al Banco Produbanco y al Banco Guayaquil; esos son nuestros principales competidores, en el tema de captar recursos de entidad jurídica. En entidad natural también tenemos al Banco Pichincha que se ha fortalecido con nuevas estrategias para poder captar estos recursos, ellos están otorgando y han priorizado el entregar microcréditos para poder solventar la tasa que se está entregando a las personas naturales y así poder competir con el segmento que tiene fuerza con las personas naturales que son las cooperativas. Esos son nuestros principales competidores ya que para las personas naturales las cooperativas entregan tasas sumamente elevadas por el giro de negocios que ellos mantienen, así como el microcrédito que es un producto que les ayuda a elevar su tasa de interés para pagar a los depósitos a plazo fijo.

**10. ¿Cómo última pregunta, podría señalar cual es el crédito con mayor colocación en el Banco Internacional?**

El producto de crédito que nosotros como institución financiera actualmente al tener una dirección directamente a la empresa es el crédito comercial, tanto para Pymes, empresarial y corporativo dependiendo el tamaño de la empresa, esto va desde una tasa del 9.29% al 11.26% son los intereses que nosotros cobramos por los productos que entregamos a los solicitantes.

*Anexo 2 Entrevista Gerente Financiero***Gerente Financiero:****1. ¿Como Gerente Financiero cuál cree que ha sido el impacto de la situación económica del país en relación con el Banco Internacional?**

Buenos días, teniendo en cuenta la pregunta realizada, cabe recalcar que la situación tanto interna como externa en el país afecte directamente al sistema financiero, el riesgo país actualmente se encuentra sobre los 1700 puntos subiendo y bajando constantemente lo que genera una incertidumbre. ¿Qué genera esto al sistema financiero? Menos inversión extranjera puesto que cada institución se financia tanto con recursos externos como internos, es decir, nosotros también buscamos capitales de bancos, organizaciones y fundaciones del exterior para nosotros poder trabajar con ese dinero a una tasa mínima que ellos nos entregan y nosotros lo podemos colocar en los diferentes productos del activo como son los créditos que nosotros manejamos y de esta manera podemos recuperarlos, pero actualmente debido a la situación del país si se ha visto una reducción significativa por lo cual no podemos atraer con facilidad inversión extranjera como en años anteriores, por lo tanto, ahora estamos encaminados en captar recursos internos tanto de empresas como de personas naturales y actualmente colocar esos mismos valores en nuestros productos del activo de una manera muy eficiente y eficaz.

**2. ¿Podría indicar si conoce el comportamiento de la cartera de depósito a plazo fijo o como se encuentra estructurada?**

Claro que conozco el comportamiento de la cartera de depósito a plazo fijo, nuestra dirección como institución siempre han sido las empresas por lo cual tenemos una gran concentración de estas a plazos cortos y también tenemos un porcentaje mínimo en personas naturales, cabe mencionar que actualmente estamos con el enfoque de empezar a captar recursos de personas naturales iniciando en que dejen sus ahorros en nuestra institución.

**3. ¿Señalaría en que productos internos, así como externos el Banco Internacional invierte los recursos captados?**

Los recursos que como institución captamos nosotros los colocamos internamente en los diferentes productos de crédito, nosotros tenemos un mayor impacto como había indicado anteriormente en el crédito comercial que tenemos dividido en la pequeña, mediana y grande empresa, esto se maneja con una tasa de entre el 9,29 y 11,26 correspondiente, también tenemos el crédito de consumo en una tasa del 16.77% un inmobiliario en una tasa del 10.40% y actualmente estamos introduciéndonos en el mercado del microcrédito a una tasa entre en 22.05 % y el 28.23% se debe tener claro que este último producto es más riesgoso al momento de poder recuperar los valores. Externamente nosotros colocamos también nuestro excedente en los productos de depósito a plazo fijo o renta fija en otras instituciones financieras y también realizamos compras de papeles comerciales, realizamos factores, realizamos cartera de garantía, realizamos intermediación mediante la casa y bolsa de valores en donde también compramos papeles comerciales para poder generar los mayores rendimientos para de esta forma generar mayores resultados para la institución y así cumplir con las obligaciones que tenemos con nuestro público.

**4. ¿Cuál de los siguientes productos considera que es más importante para el Banco Internacional; depósitos a plazo fijo o depósitos a la vista?**

Se debe tener claro que los dos productos son sumamente importantes para la institución, la diferencia es que un depósito a la vista de los clientes tanto jurídicos como naturales los pueden movilizar inmediatamente mientras que colocarlos en depósito a plazo fijo como su nombre lo dice en el determinado tiempo en la institución se puede canalizar el monto acumulado en cada periodo y trabajar con ellos en los diferentes productos que se manejan en el sector financiero como se había indicado anteriormente.

**5. ¿En base a la anterior respuesta cuál de los dos productos posee un mayor impacto de forma directa o indirecta a la liquidez del Banco Internacional?**

Directamente, aplica los depósitos a la vista, indirectamente los certificados de depósitos a plazo fijo. Por qué afecta directamente el depósito a la vista a la liquidez, por qué los valores pueden estar un día y el siguiente puede ya no estar el dinero en las cuentas de nuestros ahorristas o de nuestras empresas en sus cuentas corrientes. Mientras que en el depósito a plazo fijo nosotros ya tenemos el valor que vence en cada periodo y nos vamos programando como podemos solventar estos y obviamente, aunque se cancelen debemos ver las diferentes estrategias para que no nos impacte tan fuerte como la salida de los recursos de los diferentes clientes.

**6. ¿Podría indicar como se maneja el índice de liquidez en el Banco Internacional?**

Nosotros siempre nos hemos manejado con un índice de liquidez superior al 29% llegando hasta un 32%, pero actualmente después de la pandemia hemos tenido altibajos en los cuales hemos podido llegar hasta un 19% que es un valor inferior para la institución por lo cual actualmente la institución está buscando a través del departamento comercial el diversificar la captación de los recursos internos.

**7. ¿Cuáles son los riesgos más importantes que ha sentido el Banco Internacional después de la pandemia?**

Los riesgos más importante que tiene la institución y que le afecta directamente es el riesgo de contagio ya que todo lo que le impacta a una institución financiera siempre le va a impactar a la siguiente de su mismo segmento ya sea esto en la banca, como en el sistema cooperativista y en las mutualistas entonces sí le afecta la liquidez al Banco Pichincha este busca re captar recursos por ende la competencia va a estar más fuerte en la captación obviamente nosotros como Banco Internacional también vamos a estar peleando por los recursos y esto nos afecta en nuestro índice de liquidez y afecta a todo el sistema financiero, se tiene el riesgo de intermediación financiera y esto se mide mediante nuestros indicadores si uno baja se ve directamente afectado, también se

tiene el otro índice de interconexión que al igual al riesgo de contagio nos afecta a todo el sistema financiero paulatinamente como lo que está ocurriendo externamente con los diferentes casos de las caídas de ciertos bancos.

- 8. ¿Si bien, el Gerente de Negocios indico que una de las estrategias para captar recursos de personas naturales en depósitos a plazo fijo para lograr la diversificación de portafolio es el incrementar el pago de tasa de interés, ¿pero cómo afectaría esto a los resultados de la institución?**

El aumentar la tasa de interés para pagar a depósito a plazo fijo se debe solventar con los productos del activo, por lo cual, si es medible, aceptable y factible el subir la tasa, pero debemos cambiar el impacto en la entrega de créditos empresariales y dirigirnos más al crédito de consumo y al microcrédito para así poder solventar la tasa que se busca pagar.

- 9. ¿Considerando la cartera de crédito, podría indicar cómo se analiza actualmente el índice de morosidad después de la pandemia y cómo este se relaciona con el índice de liquidez y el índice de solvencia?**

Estos índices a partir de la pandemia han tenido una medición y tendencia muy volátil, por qué estamos en una inyección económica, es decir una reactivación económica en el que las personas quedaron desempleados y buscan la manera de generar nuevos recursos, por lo cual, están emprendiendo más para reactivar la economía, pero mientras se genera un proceso de devolución en sus negocios empiezan a generar problemas al momento del pago de sus créditos eso le ocurre a todo el segmento económico, tanto para las empresas grandes, medianas, pequeñas así como los emprendedores dependientes, por qué sino tengo trabajo o sino realizo mis ventas no tengo con que pagar al sistema financiero, teniendo como consecuencia el aumento del índice de morosidad de la institución. Se debe mencionar que, al estar más dirigido al sistema comercial se ha mantenido un índice de morosidad bajo con relación al sistema financiero, pero si queremos incursionar en otros segmentos en entrega de créditos obviamente nuestro índice va a incrementarse eso afecta

nuestro índice de liquidez porque no hay la liquidez adecuada para cubrir los pagos de los créditos entregados y nos afecta a nuestra solvencia ya que no estamos recuperando los valores como la institución se proyecta.

**10. ¿Podría indicar como interviene el índice de liquidez tanto en los rendimientos del activo como del patrimonio en el Banco Internacional?**

Mientras se reduce la liquidez no se puede entregar más créditos por lo tanto el rendimiento en activos se va menorando, de hecho desde el año pasado se ha mantenido una tendencia de entregar créditos muy minuciosamente para que nos e afecte nuestra morosidad y por ente nuestra solvencia que va de la mano con la liquidez entonces de esa manera va directo con nuestros recursos de activos sino colocamos lo suficiente en crédito no se puede recuperar los valores con los intereses generados con lo que se ve afectado y con el patrimonio obviamente son los valores que se va generando anualmente como resultado, si esta cifra reduce también se ven reflejados.

*Anexo 3 Informe Antiplagio***Reporte de similitud**

NOMBRE DEL TRABAJO

**grupo\_4\_riesgos\_cartera.docx**

RECuento DE PALABRAS

**21084 Words**

RECuento DE CARACTERES

**107675 Characters**

RECuento DE PÁGINAS

**67 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**112.9KB**

FECHA DE ENTREGA

**May 15, 2023 2:25 PM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**May 15, 2023 2:26 PM GMT-5**● **9% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 7% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 7% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossi

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Fuentes excluidas manualmente
- Bloques de texto excluidos manualmente