



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

**RESUMEN.**

FUNDAMENTOS TEORICOS PARA LA  
CALIFICACION DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL  
ECUADOR.

Nuestra investigación se centra en el estudio de los Fundamentos Teóricos utilizados para la Calificación de los Bancos Privados del Ecuador, y luego con la aplicación de técnicas como la bibliográfica y la redacción, que son herramientas importantes para analizar el contenido de ésta tesis. Dichas técnicas se aplicaron para el estudio de cada uno de los fundamentos utilizados por las Entidades Calificadoras de Riesgo, y así cumplir con nuestro objetivo de evaluar y determinar las bases fundamentales que toman en cuenta dichas entidades para realizar la Clasificación de los Bancos Privados del Ecuador. Con toda la información obtenida y con la aplicación de las técnicas mencionadas anteriormente, se determinaron cada una de las escalas en las que se encuentran los Bancos Privados en nuestro país, y finalmente el presente trabajo comprende en otorgar información sobre la situación actual de los bancos.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

**Palabras Clave:** Sistema Financiero, Banca Privada, Riesgo, Indicadores Financieros, Calificadoras de Riesgo.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## **INDICE DE CONTENIDOS**

	<b>Página</b>
Introducción	14
<b>CAPITULO # 1</b>	
<b>MARCO TEÓRICO</b>	
1.1. ANTECEDENTES DE LA BANCA EN EL ECUADOR.	16
1.2. ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.	20
1.2.1. El Sistema Financiero	20
1.2.2. Bancos Privados del Ecuador:	22
1.3. LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.	22
1.3.1. Situación Actual de los Bancos.	24
1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.	25
1.5. FUNCIONES DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.	26
1.5.1. Función Económica.	28
1.5.2. Función Social.	28
1.5.3. Función Monetaria.	28
1.5.4. Función Política.	29



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## CAPITULO # 2

### ANÁLISIS DE LOS FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.

2.1.	INDICADORES FINANCIEROS.	30
2.1.1.	Tipos de Indicadores Financieros	31
2.1.1.1.	Indicadores de Liquidez.	31
2.1.1.2.	Indicadores de Rentabilidad.	32
2.1.1.3.	Indicadores de Capital.	33
2.1.1.4.	Indicadores de Calidad de Activos.	33
2.1.1.5.	Indicadores de Endeudamiento.	34
2.1.1.6.	Indicadores Operacionales o de Actividad.	35
2.2.	EL RIESGO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.	35
2.3.	CALIFICACIÓN DEL RIESGO.	37
2.4.	EL MÉTODO CAMEL.	38



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## CAPITULO # 3

### ANÁLISIS DE LOS FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.

3.1.	ESCALAS DE CLASIFICACION.	49
3.2.	METODOLOGIA PARA LA CALIFICACION.	53
3.3.	COMPAÑÍAS CALIFICADORAS.	56
3.3.1.	Calificadoras Nacionales e Internacionales.	57
3.3.1.1.	Calificadora de Riesgo Humphreys Sociedad Anónima.	59
3.3.1.2.	Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings del Ecuador S.A.	61
3.3.1.3.	Calificadora de Riesgos Pacific Credit Ratings S. A.	63
3.3.1.4.	Microfinanza Calificadora de Riesgo S. A. MICRORIESG.	64
3.3.2.	Cuadro de las diferentes Calificaciones Otorgadas a los Bancos Privados de Nuestro País.	66
3.3.2.1.	Calificaciones según Humphreys Sociedad Anónima.	68



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

3.3.2.2. Calificaciones según Bankwatch	
Ratings del Ecuador S.A.	72
3.3.2.3. Calificaciones según Pacific Credit	
Ratings S. A.	77

**CAPITULO # 4**

<b>CONCLUSIONES.</b>	80
<b>BIBLIOGRAFIA.</b>	82
<b>ANEXOS.</b>	86



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

**ABSTRACT**

THE THEORETICAL BASIS FOR RATING THE PRIVATE  
BANKS IN ECUADOR.

Our research focuses on the study of the theoretical foundations used for the Qualification of Private Banks of Ecuador, and then the application of techniques such as literature and writing, which are important tools for analyzing the content of this thesis. These techniques were applied to study each of the bases used by the rating agencies for risk, and thus fulfill our goal of evaluating and determining the fundamental basis taking into account such entities for the Classification of Private Banks of Ecuador. With all the information obtained and the application of the techniques mentioned above, identified each of the scales in which are private banks in our country, and finally understood in this paper provide information on the current situation of the banks.

**Keywords:** Financial System, Private Banking, Risk, Financial Ratios, Rating Agencies.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y  
AUDITORIA



FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA  
CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL  
ECUADOR

Tesis previa a la  
obtención del Título de  
Contador Público Auditor.

AUTORES: Gladys Lorena Marchán Herrera.  
Juan Carlos Orellana Cabrera.

DIRECTOR: Econ. Pedro Mora P.

CUENCA-ECUADOR

2010





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## ***RESPONSABILIDAD***

La responsabilidad del contenido de esta Tesis de Grado; corresponde exclusivamente; a los autores.

---

***Lorena Merchán H.***

---

***Juan Carlos Orellana C.***



**UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR**

***Dedicatoria***

Quiero con mucho amor,  
dedicar este logro a mis  
padres, quienes me han  
guiado en este largo caminar,  
también se lo dedico a mi  
esposo Juan Carlos por su  
amor y apoyo incondicional.

Lorena



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## ***Agradecimiento***

A DIOS, por concederme el don de la vida y por darme la fuerza necesaria para seguir siempre adelante, a mis padres por su ayuda y apoyo incondicional, y de manera especial al Econ. Pedro Mora por contribuir con sus conocimientos y así poder concluir el presente trabajo.

Lorena



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

***Dedicatoria***

A DIOS por otorgarme el don de la vida, a mis padres que me han guiado y enseñado a labrar un futuro de bien para lograr mis objetivos y metas que me he trazado, con el fin de ser una persona útil para la sociedad.

Juan Carlos



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## ***Agradecimiento***

A DIOS, a mis padres y a mi esposa Lorena por su apoyo incondicional durante mi carrera universitaria. También al Econ. Pedro Mora por su dedicación, responsabilidad y principalmente por brindarme sus conocimientos para el desarrollo de este trabajo.

Juan Carlos



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## **INTRODUCCIÓN**

En la actualidad el continuo avance tecnológico y al mismo tiempo el desconocimiento de la situación real de las instituciones financieras en nuestro país; conlleva a que se realice un estudio sobre la calificación del riesgo que presentan cada una de estas entidades y dentro de que escala se encuentran, con el objetivo de orientar a sus clientes a confiar su capital y obtener una mayor rentabilidad, ya sea a corto o largo plazo.

Por lo tanto el presente trabajo de investigación es desarrollado en base a una continua labor investigativa analizando los fundamentos teóricos para la calificación de los bancos privados del Ecuador. Este trabajo permite conocer de forma más profunda la metodología adecuada que utilizan las diversas entidades calificadoras de riesgo que existen en nuestro país.

El desarrollo del tema se centra en 4 Capítulos, los cuales nos proporcionan información necesaria para mejorar nuestros conocimientos. En el Capítulo 1 se describe un marco teórico sobre los antecedentes, características y funciones de la banca ecuatoriana; en



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

el Capítulo 2 se analiza el marco teórico que sirve de base para la calificación, como son: los indicadores financieros, el riesgo y como se lo califica en las instituciones financieras; en el Capítulo 3 se estudia las escalas de calificación con las que se manejan las entidades calificadoras de riesgo de nuestro país y su metodología aplicable; y finalmente en un Capítulo 4 donde se sintetiza algunas conclusiones.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## CAPITULO # 1

### MARCO TEÓRICO

#### 1.1. ANTECEDENTES DE LA BANCA EN EL ECUADOR.

Desde la fundación del Banco Central del Ecuador en el año de 1927 hasta mediados de 1980, el sistema financiero del país se caracterizó por la denominada “represión financiera”; en donde predominaban los programas de crédito que eran dirigidos y manipulados mayormente por el gobierno, a través de organismos tales como; el Banco Central del Ecuador, el Banco de Fomento, la Comisión de Valores (mas tarde Corporación Financiera Nacional), el Banco de la Vivienda, etc. Mientras que los bancos ecuatorianos no podían captar depósitos u otorgar préstamos en moneda extranjera. El tipo de cambio, obviamente, era controlado por el gobierno y existieron tablas de cotizaciones para diferentes productos. Asimismo, las tasas de interés eran prácticamente decretadas por las regulaciones del gobierno, con el objeto de





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

mantenerlas bajas para facilitar todo tipo de préstamos auspiciados por los gobernantes.<sup>1</sup>

La década de los 80, se caracterizó por la explosión de la crisis de la deuda externa, que en el Ecuador habría alcanzado niveles exorbitantes produciendo la incapacidad de pago por parte de los deudores privados y públicos. Ante ésta situación, las tasas de interés internacionales aumentaron, se suspendieron las líneas de crédito externo y los precios de los productos primarios de exportación se desplomaron (como el petróleo); todo esto generó presiones a nivel de crédito interno, tipo de cambio y reserva monetaria; el sistema bancario ecuatoriano presentó una situación generalizada de iliquidez generado por altos índices de cartera vencida (en especial moneda extranjera), sobregiros en las cuentas bancarias del exterior y alta dependencia de los créditos canalizados a través del Banco Central.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2007>. Romero Alemán, P.: "Crisis bancaria en Ecuador: causas y posibles soluciones" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, Número 90, 2008.

<sup>2</sup> DOMINGUEZ ANDRADE, Juan Manuel; FREIRE JAMA, Johanna Patricia y NOBOA ARÁMULO, Ornella Adelaida. Tesis: "La Gestión de la Banca Privada Ecuatoriana". DIRECTOR: Econ. Carlos Cortez Castro. ESPOL.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

En 1985 se tuvo que liquidar al Banco de Descuento por una serie de problemas tales como: elevadas pérdidas en cartera, concentración de créditos, elevado y creciente sobregiro para con el Banco Central, entre otros. Luego en 1988 se liquidó a varias instituciones financieras como: FIMASA Y FINANSA, FINANDES, BANCO INDUSTRIAL Y COMERCIAL, Y FINIBER.

Durante la década de los 90 se presentaron muchos cambios, uno de los principales fue la expedición de la Ley General de Instituciones Financieras, la que reemplazó a la antigua Ley de Bancos y a través de la cual se intentó implantar la supervisión prudencial para el sistema bancario, la cual consistió en la vigilancia que ejercían las autoridades competentes sobre el cumplimiento de las normas preventivas aplicadas a los agentes financieros, excluyendo aspectos como: la existencia de la Junta Bancaria, el incremento del encaje mínimo, el refuerzo del marco institucional de supervisión y transparencia; inclusive con la publicación de información contable tales como balances e indicadores financieros, se hicieron más severos los criterios de clasificación de cartera de préstamos sujeta



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

a constitución de reservas y los requerimientos de capital.

De forma general, se puede calificar a los 90 como una década de crisis, pues en 1995 se presentaron problemas de liquidez en el sistema bancario debido a factores exógenos tales como el conflicto bélico con el Perú, la crisis energética y problemas políticos desencadenados por la renuncia del vicepresidente Alberto Dahik, y otros acontecimientos que vulneraron nuestro sistema. Luego de que se pensó superada esta crisis, se presentó en 1996 e inicios de 1997 la caída del Banco Continental por presunto incremento de capitales y altos índices de mala cartera por préstamos vinculados; asumiendo el Estado Ecuatoriano el costo de rehabilitación del mencionado banco, y transcurrido poco tiempo todo el sistema entró en crisis para 1998 y 1999 buscando como soluciones, fusiones y otras alternativas, que llevaron a la creación de la Agencia de Garantía de Depósitos e iniciar un costoso e incierto plan de salvataje bancario.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> Idem.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## 1.2. ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.

El Artículo 30 de la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado establece que el Sistema Financiero en el Ecuador comprende el Banco Central, las instituciones del sistema financiero público y las instituciones del sistema financiero privado; entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos.

### 1.2.1. El Sistema Financiero.

Es el grupo de entidades nacionales o extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados por un marco jurídico y una entidad de control satisfacen en un país las necesidades bancarias de los clientes pasivos y activos.<sup>4</sup>

La Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, publicada en el Registro Oficial 250 del 23 de Enero del 2001 constituye la normativa actualmente vigente. Esta normativa vigente regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero

---

<sup>4</sup> MENDOZA COLAMARCO, elker; “De la Crisis Financiera Ecuatoriana. Causas, Consecuencias, Soluciones”; Revista Jurídica de la Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales y Políticas.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

privado. Además, la Ley contiene disposiciones para que la Superintendencia de Bancos ejerza control y vigilancia sobre estas instituciones.

Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos, como máximo organismo de control del sistema financiero privado, reglamenta ese control mediante RESOLUCIONES de carácter obligatorio para las instituciones sujetas a su vigilancia, y el Director del Banco Central del Ecuador en el ámbito de su competencia expide REGULACIONES, que tiene directa relación con el funcionamiento del sistema financiero.<sup>5</sup>

Dentro del Sistema Financiero privado ecuatoriano existen las instituciones financieras propiamente dichas y las instituciones de servicios financieros. Las instituciones financieras privadas se clasifican en bancos, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito.

---

<sup>5</sup> Idem.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

### 1.2.2. Bancos Privados del Ecuador.

Algunas de las instituciones financieras privadas que existen en la actualidad dentro de nuestro país son:

- Banco Amazonas.
- Banco del Austro.
- Banco Bolivariano.
- Banco de Guayaquil.
- Banco Internacional.
- Banco de Machala.
- Banco Promérica.
- Banco Pichincha.
- Banco Procredit.
- Banco Solidario. Etc.

### 1.3. LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.

La idea de crear bancos privados en el Ecuador, apareció en 1831 con un decreto del entonces presidente Gral. Juan José Flores, hasta que en 1860 se logra cristalizar esta idea, fundándose los Bancos Luzarraga y Particular, ya que se produce una extraordinaria alza en el precio del cacao, provocando un mejor ambiente para la creación de un banco privado. Siendo así que el propietario del primer banco



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

en el Ecuador fue Manuel Luzarraga, un hombre de extraordinaria capacidad financiera en la época. Este banco podía emitir billetes hasta por tres veces de sus reservas metálicas; estaba en condiciones de recibir depósitos y fungir como prestamista. En noviembre de 1867 se abre el "Banco Luzarraga".

En el siglo XX aparecieron nuevos bancos tanto en la Sierra como en la Costa. Entre los principales tenemos al Pichincha en 1906 y a la Previsora y el de Descuento en 1920.<sup>6</sup>

Más tarde, el 12 de Mayo de 1994 se realizó una reforma a las leyes del sector financiero, la llamada "Ley General de Bancos". En la mitad de los años 90 la liberalización de la tasa de interés condujo a que los intereses se disparasen. En Enero de 1995, comenzó un conflicto bélico con el Perú, que duró casi dos meses. En 1997 la desconfianza internacional creció a raíz de que el presidente del Congreso, Fabián Alarcón fue nombrado presidente de la república. Luego en 1998; la Crisis Bancaria inició con el cierre de 16

---

<sup>6</sup> NOBLECILLA SUQUILANDA, yadira; PESANTEZ VAZQUEZ, william. Tesis: "Diseño de un Manual de Auditoría Interna para Entidades Bancarias de Cuenca aplicado al banco del Austro"; Director: Ing. Manuel Vélez; Universidad de Cuenca; Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas; Escuela de Economía; Publicación 2007.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

Instituciones Financieras, la primera institución fue la Mutualista Previsión y Seguridad. En poco más de un año, se había vivido una experiencia traumática que condujo a la pérdida de confianza en las instituciones que integraban el sistema financiero ecuatoriano. Fue uno de los principales detonantes para consolidar más rápidamente el proceso de dolarización. El cierre de operaciones de Filanbanco en 1999 fue la última experiencia nefasta para los depositantes de la banca privada. Una vez producida la crisis bancaria del periodo de 1998 a 1999 quedaron 29 Bancos.

### **1.3.1. Situación Actual de los Bancos.**

Podemos decir que en la actualidad los bancos ecuatorianos registran índices adecuados de liquidez, disminución de cartera vencida, incremento patrimonial y bajo rendimiento, debido a que la mayoría han incrementado sus reservas para incobrables, con miras a tener una mejor protección por problemas políticos y socio-económicos que se pudieren presentar en el país.<sup>7</sup>

---

<sup>7</sup> [http://www.sica.gov.ec/agronegocios/invertir\\_en\\_ecuador/reflex\\_inve\\_corpei.htm#4](http://www.sica.gov.ec/agronegocios/invertir_en_ecuador/reflex_inve_corpei.htm#4).





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

En el Ecuador la actividad bancaria no debe considerarse como única meta el lucro, sus implicaciones en la Economía Nacional van mucho más allá, hasta el punto que muchos tratadistas lo toman como un "servicio público", ya que responde al hecho de que sus consecuencias directas e indirectas afectan a la totalidad de la población, hecho por el cual es indispensable el control bancario.<sup>8</sup>

#### **1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.**

El principal papel de un banco consiste en guardar fondos ajenos en forma de depósitos, así como el de proporcionar cajas de seguridad, operaciones denominadas de pasivo. Por la salvaguarda de estos fondos, los bancos cobran una serie de comisiones, que también se aplican a los distintos servicios que los bancos modernos ofrecen a sus clientes en un marco cada vez más competitivo: como tarjetas de crédito, posibilidad de descubierto, banco telefónico, entre otros. Sin embargo, puesto que el banco puede disponer del ahorro del depositante mediante la

---

<sup>8</sup> Idem.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

apertura de cuentas corrientes y de ahorro este paga una determinada tasa de un interés.<sup>9</sup>

Las características de la Banca Ecuatoriana que se pueden citar son:

- ❖ El bajo nivel de capitalización.
- ❖ La gran concentración de poder y de capitales.
- ❖ El sistema bancario privado está ligado a unos pocos grupos económicos y depende de ellos.
- ❖ Existe cruce de capitales y de crédito con instituciones no financieras pertenecientes al grupo económico que controla el banco respectivo.
- ❖ Tiene una aceptable especialización en las funciones que le competen a la banca privada.
- ❖ Tiene una elevada tecnología de servicios.

## 1.5. FUNCIONES DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.

Las funciones de los bancos, como la de guardar los fondos, prestar dinero y garantizar préstamos, así como el cambio de monedas, pueden rastrearse hasta la

---

<sup>9</sup> <http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/bancofina.htm>; HERNANDEZ, aly José; “Los Bancos y otras Instituciones Financieras. Ley de Mercado de Capitales. Bolsa de Capitales. Ahorro e Inversión, IDH”



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

antigüedad. Durante la edad media, los miembros de una orden militar y religiosa, no almacenaban bienes de gran valor sino también se encargaban de transportar dinero de un país a otro. Los primeros bancos modernos aparecieron durante el siglo XVII como el Riksbank en Suecia (1656), y el Banco de Inglaterra (1694).

Entre las principales funciones podemos mencionar las siguientes:

- La intermediación financiera entre ahorradores y prestamistas.
- La producción de servicios en los que se destacan los servicios de cobros y pagos. En esta función, también se incluye la asesoría económica de la banca a sus clientes ya sean empresas o particulares.
- La banca aparece como la canalizadora de la política monetaria y ayuda a controlar variables monetarias tales como la cantidad de dinero y los tipos de interés.<sup>10</sup>

---

<sup>10</sup> Idem.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

También en la actualidad, los bancos privados cumplen actividades trascendentales en la vida económica y social del país, las mismas que podemos citar a continuación como las más importantes:

**1.5.1. Función Económica.**

Porque promueven el intercambio de bienes y servicios, facilitando recursos a las actividades de producción, elaboración, distribución y circulación de los bienes. Asimismo, la banca sirve de mecanismo de control del medio circulante por el cumplimiento de disposiciones de la autoridad monetaria, a través de un mecanismo denominado "encaje bancario".

**1.5.2. Función Social.**

Ya que el beneficio general es de todos los sectores económicos, y debe primar el interés institucional o personal del cliente.

**1.5.3. Función Monetaria.**

Porque son simples recolectores de recursos, y han pasado a ser creadores de una moneda moderna y abstracta (cheques) facilitando la



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

compensación de pagos con escaso uso de la moneda fiduciaria (billetes).

**1.5.4. Función Política.**

Ya que participan en los programas de financiamiento que propician los gobiernos de turno generalmente ofertados en sus campañas electorales y con fondos que efectivamente lo consiguen de organismos internacionales, para financiar proyectos sociales como vivienda, vialidad, agricultura, etc.<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> Idem



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## **CAPITULO # 2**

### **ANÁLISIS DE LOS FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.**

#### **2.1. INDICADORES FINANCIEROS.**

Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de una institución financiera con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la institución financiera; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las Entidades Financieras como también a



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

los periodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan.<sup>12</sup>

Los indicadores que lleva un Banco deben ser bajo el método CAMEL que mide el Capital, Activos, Manejo Corporativo, Ingresos y Liquidez, pero para asociarse con la normativa de la Superintendencia de Bancos se puede dividir en grupos que estudian la Suficiencia Patrimonial, Calidad de Activos, índices de Morosidad, Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva, Rentabilidad, Liquidez, Vulnerabilidad del Patrimonio e índice de Capitalización Neto.<sup>13</sup>

### **2.1.1. Tipos de Indicadores Financieros.**

#### **2.1.1.1. Indicadores de Liquidez.**

La liquidez es un concepto que depende de elementos tan variados como los niveles de encaje, de la constitución de los mercados financieros, de las estrategias de tesorería de los bancos, de la coyuntura de los mercados financieros y de la posibilidad de conversión de

<sup>12</sup> <http://html.rincondelvago.com/indicadores-financieros.html>.

<sup>13</sup> RAMOS FERRIN, vanessa; TRIANA RAMOS, milton; “Auditoria de los Indicadores Financieros de la Banca en el Ecuador Período Julio – Diciembre de 2005” p. 5.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

activos financieros en dinero efectivo, entre otros.  
A continuación se describen algunas de las fórmulas para calcular este tipo de indicador:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

#### 2.1.1.2. Indicadores de Rentabilidad.

Estos indicadores muestran la incidencia de diversos factores, externos e internos, en la obtención de la utilidad. Entre estos factores están el nivel de rendimiento de los activos y el costo de los recursos necesarios, las proporciones de aporte de los principales rubros de ingresos y el impacto de los principales rubros de egresos en el producto generado por el banco durante un período determinado. Y una fórmula para el cálculo de este indicador es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$





### **2.1.1.3. Indicadores de Capital.**

Estos indicadores permiten evaluar la suficiencia de patrimonio para sustentar el crecimiento de las obligaciones, y por ende de las colocaciones, para absorber eventuales pérdidas y para hacer frente a los distintos grados de riesgo por la calidad de activos. De acuerdo con las normas de Basilea, se han establecido unos niveles que se consideran mínimos en cuanto al porcentaje que debe representar el patrimonio con respecto a los activos de riesgo; sin embargo dichos niveles no garantizan que, por satisfacerlos, el banco bajo análisis está suficientemente capitalizado. Para su cálculo utilizamos la siguiente fórmula:

$$\text{Capitalización} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Totales}}$$

### **2.1.1.4. Indicadores de Calidad de Activos.**

Estos índices muestran el valor de realización de los activos del banco y la medida en que éste ha compensado las mermas producidas en su calidad líquida, además de reflejar las fortalezas y



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

debilidades de la muy importante evaluación global de la condición del banco.<sup>14</sup>

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera en Litigio} + \text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Crédito}}$$

### 2.1.1.5. Indicadores de Endeudamiento.

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los depositantes dentro del financiamiento de la entidad. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales depositantes, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para el banco. Y una de las formulas que se utiliza es la siguiente:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

<sup>14</sup> <http://gestiopolis.com/recursos3/docs/fin/reisban-1.htm>; FUENTES RAMOS, alexander; Agosto 2004.



### 2.1.1.6. Indicadores Operacionales o de Actividad.

Los indicadores operacionales miden el trabajo realizado, ya sea en función de la cantidad o de la calidad de él. Miden la cantidad de actividades y procedimientos realizados, en relación con metas o estándares establecidos previamente.<sup>15</sup> Y una de las formulas que se utiliza es la siguiente:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

## 2.2. EL RIESGO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El riesgo es tratado en diversos textos de finanzas como la desviación de los rendimientos esperados. Para las bibliografías especializadas en riesgo, la definición formal entiende al riesgo como la volatilidad de los flujos financieros no esperados, generalmente derivadas del valor de los activos o pasivos.

Haciendo una breve y simplista interpretación de la definición del riesgo, se entiende como riesgo la

<sup>15</sup> <http://escuela.med.puc.cl/RECURSOS/RECEPIDEM/insIntrod9c.htm>. Clasificación de Indicadores; Tomas Merino; Universidad Católica de Chile, 2007.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

posibilidad de obtención de pérdidas o de desvío de los resultados esperados, lo que implica la necesidad de buscar herramientas que permitan determinar dicha posibilidad o desvío para facilitar la toma de decisión al momento de llevar a cabo cualquier inversión.

Los riesgos estratégicos son los resultantes de cambios fundamentales en la economía o en el entorno político. Estos riesgos difícilmente pueden ser cubiertos, puesto que no dependen directamente de las empresas, por lo tanto quizás la única manera de cubrir este tipo de riesgo es la diversificación a través de distintas líneas de negocios y de distintos países.

Los riesgos financieros están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros. Los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, constituyen una fuente importante de riesgos para la mayoría de las empresas. En contraste con las empresas industriales, la función principal de las instituciones financieras es administrar activamente los riesgos financieros; los bancos, en la actualidad han entendido la necesidad de



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

identificar y medir con precisión los riesgos para poder posteriormente controlarlos y evaluarlos de forma apropiada.

La importancia sobre el conocimiento y manejo de los riesgos del negocio y el entorno, le permite a la gerencia la implementación de determinados planes que anticipen los posibles resultados adversos y sus consecuencias. De esta manera se estaría preparando a la gerencia para enfrentar la incertidumbre sobre variables que afecten las operaciones de la empresa, y por ende sus resultados económicos.<sup>16</sup>

### **2.3. CALIFICACIÓN DEL RIESGO.**

Una de las metodologías desarrolladas con mayor aceptación es la denominada Valor en Riesgo (VAR, en inglés Value at Risk) la cual resume la pérdida máxima esperada a lo largo de un horizonte de tiempo objetivo dentro de un intervalo de confianza dado.

El VAR ofrece la posibilidad de estimar de acuerdo a un nivel de confianza determinado, la exposición al riesgo ó a la potencialidad de obtención de pérdidas de



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

una empresa o título valor, mientras que el horizonte debe reflejar la interrelación entre los costos del monitoreo constante y los beneficios de la detección temprana de problemas potenciales.

#### **2.4. EL MÉTODO CAMEL.**

Un marco para analizar la salud de instituciones financieras individuales, es aquel que se centra en el seguimiento de cinco componentes: capital (C), calidad del activo (A), administración (M), ganancias (E), y liquidez (L) que, evaluados en conjunto, logran reflejar la situación al interior de un banco.

El modelo CAMEL aporta una metodología de identificación de variables de corte microeconómico, que caracterizan la condición de las instituciones financieras en un momento dado. Siendo ésta una de las metodologías más recientes y mundialmente utilizadas en la actualidad, su estudio y aplicación son coherentes con temas involucrados dentro de las áreas de investigación económica, especialmente en el de la economía financiera. Para explicar el por qué de la selección de estas variables, a continuación se justifica su importancia individual. La agrupación de estas



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

variables se convierte en un indicador integral para medir la vulnerabilidad de un banco en particular.

- ✓ **Capital:** Contablemente se define como el derecho de los propietarios en los activos de la empresa y es considerada una variable fundamental en el análisis de funcionamiento de los bancos comerciales. Llevar un seguimiento de los indicadores del capital permite medir la solidez de una institución y su posible capacidad para enfrentar choques externos y para soportar pérdidas futuras no anticipadas.
- ✓ **Activos:** Los activos constituyen los recursos económicos con los cuales cuenta una empresa y se espera beneficien las operaciones futuras. Por consiguiente, la evaluación de su composición y calidad se convierten en determinantes fundamentales para captar cualquier anomalía.
- ✓ **Administración:** La permanencia de las instituciones dentro del sector, sin duda alguna depende en gran medida de la forma como éstas han sido dirigidas y de las políticas que se hayan implementado a través del tiempo. La



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

administración se convierte en eje fundamental que, de llevarse a cabo correctamente permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento.

- ✓ **Ganancias:** Es el objetivo final de cualquier institución financiera. Las utilidades reflejan la eficiencia de la misma y proporcionan recursos para aumentar el capital y así permitir el continuo crecimiento. Por el contrario, las pérdidas, ganancias insuficientes, o las ganancias excesivas generadas por una fuente inestable, constituyen una amenaza para la empresa.
  
- ✓ **Liquidez:** A pesar de ser uno de los objetivos principales de cualquier empresa, en caso de las instituciones financieras, ésta variable toma mayor importancia debido a que constantemente atienden demandas de efectivo por parte de sus clientes. La necesidad de liquidez de los depositantes suele aumentarse en épocas anteriores a las crisis, desencadenando corridas





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

bancarias que debilitan la entidad, incluso hasta, su quiebra.<sup>17</sup>

La valoración individual de las variables del modelo CAMEL no debe implicar análisis separado, pues el comportamiento de unas, puede repercutir en otras. Esto se visualiza claramente en una situación donde, por ejemplo, una deficiente administración conlleva a una inadecuada composición de activos (préstamos riesgosos, concentración de préstamos, etc.), lo que a su vez erosiona el capital, perjudica la liquidez y termina traduciéndose en menores ganancias, o pérdidas.

El modelo CAMEL constituye un elemento importante, ya que integra variables fundamentales en el momento de definir la situación de un banco. La Superintendencia de Bancos, como ente oficial para la regulación y supervisión, considera algunos de estos aspectos, aunque su función se limita a la publicación de ciertos índices periódicamente,

---

<sup>17</sup> RAMIREZ ARANGO, camilo y BOTERO OSPINA, lina maría, Proyecto de grado para optar al título de Economista; Evaluación del Modelo Camel como Instrumento de Prevención de Crisis Bancaria para Colombia, Medellín, 2001, p. 8.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

dejando de lado instrumentos como modelos econométricos que relacionan estas variables.

Existen parámetros generales para describir el modelo CAMEL, pero no definición única, ya que a partir de sus fundamentos se pueden construir innumerables modelos. Es así como los distintos CAMEL abarcan unos o todos los componentes que lo conforman, como el Capital, los Activos, Administración, las Ganancias, y la Liquidez; pero en el momento de construir el modelo pueden encontrarse diferencias entre investigadores y/o entidades.

La importancia de la metodología CAMEL radica en las variables que allí incluyen y que han sido identificadas como claves en los momentos de crisis.

Ampliando el análisis presentado previamente a continuación se muestra una ilustración sobre la necesidad de llevar a cabo un seguimiento adecuado, para captar posibles situaciones de peligro de instituciones individuales:



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

- o **Capital:** Bancos capitalizados tienen mayor capacidad de hacer frente a perturbaciones que afecten sus balances. Esta afirmación implica la posibilidad de disponer de fondos propios en momentos de iliquidez, para así garantizar un normal funcionamiento en el instante de responder a los depositantes en caso de retiros masivos. En la normatividad bancaria existen requerimientos mínimos de capital para estos establecimientos, con el fin de evitar bancos insolventes que terminen en la quiebra perjudicando ahorradores y aumentando la incertidumbre.
- o **Activos:** Los principales activos a tener en cuenta en un banco son los préstamos y es fundamental evaluar su composición, concentración, plazos y vencimientos, y así determinar la posibilidad para responder a los pasivos (depósitos) y obtener ganancias. Los activos de los bancos están agrupados por categorías lo que permite tener una perspectiva más clara de su composición. Así, por ejemplo la cartera se divide en poner en rojo dependiendo



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

del tipo de cliente que se tiene. Igualmente se cataloga según su estado, ya sea vigente o vencida, conforme a los plazos y a las garantías que estos préstamos presentan (admisibles u otras garantías).

Otros activos que se incluyen en los balances de los bancos son los relacionados con las inversiones que estos realizan. En caso de no existir suficiente demanda de depósitos, o del incumplimiento de las exigencias por parte de los clientes para acceder a préstamos, los excedentes de liquidez deben ser invertidos en títulos valores que proporcionen una composición de activos adecuada a la estructura de los pasivos.

- **Administración:** Una buena administración puede ayudar a evitar perturbaciones macroeconómicas, y una deficiente conduce a los bancos a la insolvencia. Muchos casos se han conocido donde la administración ha logrado que en momentos de recesión o de desaceleración de la economía sobrevivan



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

entidades, como también se han presentado otros cuando la pobre labor administrativa propicio quiebras en épocas de prosperidad económica.

Una deficiente administración puede ser la causante de muchas dificultades financieras. Dos situaciones características susceptibles de malas gestiones: Cuando un banco pasa a ser controlado por nuevos banqueros y cuando los administradores permanecen en estos, pero no se adaptan a los rápidos cambios del mercado. Así, la calidad de la administración se constituye en una importante variable cualitativa para el análisis de los bancos, pues de ella dependen variables de carácter cuantitativo como ganancias y liquidez, entre otras.

La evaluación de la administración en el modelo CAMEL, que realiza la firma *Thompson Bankwatch*, incluye el análisis de las estrategias generales de la entidad, la planeación y la filosofía de la misma. Para ello, recurre al estudio de la compañía y su estructura organizacional,



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

revisa la diversificación de los productos y las clases de negocios que realiza, las debilidades y fortalezas del banco, el grado de apertura hacia otros países y regiones, y la propiedad del mismo, entre otras.

- o **Ganancias:** Para el caso específico de los bancos privados, los accionistas esperan los mayores niveles de rentabilidad siempre y cuando los administradores no incurran en altos riesgos que en el corto plazo generen elevadas ganancias, pero que en el mediano y largo resulten ser préstamos incobrables, y por lo tanto, pérdidas para la institución.

Un ejemplo claro de ganancias excesivas que rápidamente se puede convertir en un problema grave, es el otorgamiento de créditos con pocos estudios y análisis, que se dedican al consumo. Inicialmente se pagan las cuotas con cumplimiento pero al ser gastos que en su mayoría no generen retornos con los cuales cubrir estas obligaciones, se terminan transformando en cartera morosa para los



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

bancos. Por lo tanto, la evaluación del componente de ganancias permite determinar que tan eficiente es un banco o que tan riesgosas son las actividades que se encuentra desarrollando.

- o **Liquidez:** Llegar a la liquidez bancaria no es un estado difícil de alcanzar. Durante los periodos de presión, la falta de información sobre la actividad bancaria, las condiciones del mercado y la exposición al riesgo crediticio, pueden crear un ambiente en el que los rumores por si solos causen incertidumbre. Esto desequilibra el acceso al crédito, al tiempo que la supervivencia de las instituciones se vuelve más crítica. Los problemas que enfrentan los bancos pueden contagiar a otros, debido a la falta de confianza del público. A medida que las contrapartes se retiren de las nuevas transacciones, la liquidez del mercado puede decaer afectando a los usuarios del crédito.

Para el manejo de la liquidez existen, por decreto de los bancos centrales, ciertos niveles mínimos



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

de encajes, que garanticen en una determinada situación la respuesta a dificultades que en ésta materia se puedan presentar. Sin embargo, los administradores y reguladores deben conocer su entorno e identificar posibles circunstancias donde el manejo de la liquidez requiera de medidas que se desvíen de lo cotidiano de una institución; por ejemplo, en caso de fuertes presiones a retiros masivos, es preferible manejar excesos de liquidez sacrificando nuevos préstamos.<sup>18</sup>

---

<sup>18</sup> Idem.





## **CAPITULO # 3**

### **METODOLOGÍA PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.**

#### **3.1. ESCALAS DE CLASIFICACIÓN.**

Las calificaciones de riesgo en su lectura nacional cuentan con los niveles relativamente similares a las grandes calificadoras de riesgo globales, aunque su descripción del cuadro siguiente muestra poca claridad en la definición de cada uno de ellos.

Para la clasificación las Entidades Calificadoras de Riesgo utilizan las siguientes Escalas para poder emitir un informe sobre las entidades financieras analizadas:

#### **AAA**

La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

fortalezas de la organización.

**AA**

La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

**A**

La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superara rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

### **BBB**

Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.

### **BB**

La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos.

### **B**

Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de la



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

de instituciones con mejor calificación.

**C**

Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales.

**D**

La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales.

**E**

La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

respectiva categoría.<sup>19</sup>

### 3.2. METODOLOGIA PARA LA CALIFICACION.

Una calificación de riesgo es una opinión acerca del riesgo y capacidad de pago que se aprecia a una determinada emisión para hacer frente a los vencimientos de capital e intereses en los términos y plazos pactados. El análisis para la calificación de riesgo de una Institución del Sistema Financiero, incluye la evaluación de un amplio rango de factores cuantitativos y cualitativos. El peso asignado a cada una de estas variables en el análisis particular de cada institución puede cambiar, dependiendo de las condiciones de la economía, de la legislación vigente en cada país, en la que la institución opera, de las prácticas contables existentes y de las normas regulatorias dadas por el organismo de control.

Además la calificación de riesgo incorpora el análisis de la información disponible, principalmente la proporcionada por el emisor o la institución calificada. Si bien la opinión en gran parte se fundamenta en los estados financieros históricos y proyectados, ésta

---

<sup>19</sup> [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

también incluye el análisis de factores tales como la gestión operativa, la calidad e independencia de la administración, estrategias y controles, el posicionamiento en el mercado, la calidad y origen de la garantía, la prelación de pago, el entorno macroeconómico, la calidad e integridad de la información entre otros factores.

La Ley de Mercado de valores ecuatoriana especifica lo requerido para las calificaciones de valores de deuda, acciones, cuotas de fondos de inversión y titularizaciones como se muestra a continuación:

<b>TIPO</b>	<b>CALIFICACION BASADA EN:</b>
Valores de deuda	<ul style="list-style-type: none"><li>• Solvencia y capacidad de pago del emisor</li><li>• Su posición de corto y largo plazo</li><li>• Las garantías que presentare</li><li>• Probabilidad de no pago de capital e intereses</li><li>• Características del instrumento</li><li>• Información disponible para su calificación</li></ul>



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

Acciones	<ul style="list-style-type: none"><li>• Solvencia del emisor.</li><li>• La características de las acciones</li><li>• La información del emisor y sus valores</li></ul>
Cuotas de fondo de Inversión	<ul style="list-style-type: none"><li>• Solvencia técnica de la sociedad administradora</li><li>• La política de inversión</li><li>• La calificación de riesgo de sus inversiones</li><li>• La pérdida esperada por el no pago de créditos que mantenga el fondo.</li></ul>
Titularización	<ul style="list-style-type: none"><li>• Indicar los factores que se tuvieron en cuenta para otorgar y demostrar la legalidad y forma de transferencia de los activos al patrimonio autónomo.</li><li>• En ningún caso la calificación de riesgo considera la solvencia del originador o del agente de manejo o de cualquier tercero.</li></ul>

**Fuente:** Ley de Mercado de Valores

Las metodologías usadas por las calificadoras pueden variar dependiendo de la legislación de cada país, pero la mayoría de calificadoras se basan en las metodologías usadas por las calificadoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

internacionales, cuando estas son representantes o asociadas a dichas calificadoras.

### **3.3. COMPAÑÍAS CALIFICADORAS.**

Las Calificadoras de Riesgo son compañías especializadas que realizan un análisis técnico e independiente sobre la calidad del riesgo crediticio de un emisor o de un valor. Las categorías de calificación que éstas emiten, permiten a los inversionistas diferenciar fácilmente los niveles de riesgo y tomar decisiones según sus requerimientos<sup>20</sup>; y a la vez resultan ser muy necesarias, porque una calificación de menor riesgo no siempre es peor, ya que se difunden para quienes realicen transacciones con la institución o producto y para que conozcan el riesgo que asumen.

Las calificadoras de riesgo crediticio han sido fundamentales en el desarrollo de los mercados de capitales y en la promoción de la transparencia de la información y la cultura de medición del riesgo.

Por lo tanto la Superintendencia de Bancos y Seguros decidió que las agencias locales calificadoras de riesgo

---

<sup>20</sup> Méndez Prado Mariela; Calificadoras de Riesgo en el Ecuador; Revista GESTIÓN; Septiembre del 2008.





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

crediticio clasificarán a todas las instituciones financieras ecuatorianas con el fin de mejorar la supervisión y transparencia del sistema financiero.

### **3.3.1. Calificadoras Nacionales e Internacionales.**

La calificación de valores se originó en los Estados Unidos hacia finales del siglo XIX, desarrollándose un sistema de información crediticia utilizado por inversionistas e instituciones financieras. A principios del siglo XX, con el desarrollo de la industria ferroviaria, las empresas de ese sector se convirtieron en las principales emisoras de obligaciones (bonos), hecho que dio pie a la creación de otras empresas dedicadas a estudiar la calidad de dichos instrumentos. En la medida en que el mercado se desarrollaba y la oferta de instrumentos crecía, las agencias calificadoras evolucionaban también, calificando todo tipo de emisiones ofrecidas en el mercado doméstico e internacional. Las tres calificadoras que mantienen la mayor parte del mercado a nivel mundial son: FitchRatings, Moody's y Standard and Poor's. De estas 3, solo existe en Ecuador la FitchRatings<sup>21</sup>, llamada

---

<sup>21</sup> Idem.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

ahora BANKWATCH RATINGS DEL ECUADOR S.A.

(ANEXO # 1). Solicitud para Calificación de las Compañías Calificadoras de Riesgo.

A continuación se detallan las calificadoras de riesgo, de acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías:

<b>NUMERO DE INSCRIPCION</b>	<b>RUC</b>	<b>NOMBRE DE CALIFICADORAS DE RIESGO</b>	<b>CIUDAD</b>
94.2.7.02	0991278648001	CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA	GUAYAQUIL
94.1.7.01	1791252799001	CALIFICADORA DE RIESGOS BANKWATCH RATINGS DEL ECUADOR S.A.	QUITO
2001.1.09.00006	1791753593001	CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A.	QUITO
95.1.7.03	1791282094001	ECUABILITY S.A. CALIFICADORA DE RIESGO	QUITO
2009.1.09.00007	1792147921001	MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGO S.A. MICRORIESG	QUITO



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

El 11 de julio del 2008 la Superintendencia de Bancos descalificó a la calificadora ECUABILITY S.A. (Asociada con BRC Investor Services S.A. – Colombia), por la omisión de hechos relevantes relacionados con la calificación del riesgo global de la Mutualista Benalcázar.

Luego del cierre de Ecuability, en nuestro país existen actualmente cuatro calificadoras de riesgos, que en su momento en cuanto al tamaño de mercado a calificar su justificación en número podría resultar excesiva debido a que se prevé solo una calificación dentro de las exigencias previstas en la ley. De éstas, tres están en la ciudad de Quito y una en la ciudad de Guayaquil que se ocupan del sector bancario, no bancario, de emisión de obligaciones, titularizaciones, etc.<sup>22</sup>

**3.3.1.1. Calificadora de Riesgo Humphreys**  
**Sociedad Anónima**

Esta empresa está presente en el mercado financiero ecuatoriano desde 1994, ofreciendo una completa cobertura geográfica del país y contando con la confianza de prestigiosas empresas que han

---

<sup>22</sup> Idem.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

contratado sus servicios.

- Calificación de Instituciones Financieras.
- Calificación de Títulos Valores.
- Calificación de Carteras de Crédito.
- Valoración de Empresas.
- Análisis de Proyectos.

Autorizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, desde el año 2002 CRH efectúa la calificación de riesgo global de entidades financieras reguladas y ofrece sus servicios a más de 60 instituciones a la fecha, entre las que se encuentran:<sup>23</sup>

- Bancos.
- Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Sociedades Financieras.
- Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito.
- Compañía Administradora de Tarjetas de Crédito.
- Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas.

(ANEXO # 2). Proceso de Calificación de Riesgo  
Humphreys Sociedad Anónima.

---

<sup>23</sup> [http://www.crh.com.ec/site/nues\\_servicios.html](http://www.crh.com.ec/site/nues_servicios.html).



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

### **3.3.1.2. Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings del Ecuador S.A.**

El grupo de profesionales especializados en Bancos trabaja para hacer de la Organización un líder en la industria de calificaciones de emisores y títulos valores relacionados al segmento financiero. Aspectos esenciales de la evaluación representan la posición financiera, el posicionamiento en el mercado, la gestión operativa, la administración de riesgos, el gobierno de la institución y sus estrategias, la calidad de la información y la probabilidad, el origen y la calidad del apoyo externo al que la institución tuviera acceso en caso de requerirlo.

Las calificaciones locales se emiten de acuerdo a las normas establecidas por la Junta Bancaria y a la escala de calificación en ellas determinada. Estas calificaciones incorporan aspectos particulares de la metodología de la Organización.

Adicionalmente, para las calificaciones internacionales, entre otras FITCH ha desarrollado dos escalas especiales de clasificación para instituciones financieras:



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

1. Clasificaciones Individuales, que miden la fortaleza financiera como tal.
2. Clasificaciones de apoyo; una opinión en cuanto a la posibilidad y origen del apoyo externo, en caso que el banco experimente dificultades económicas.

Al asignar una calificación, la Calificadora tiene en cuenta las condiciones financieras históricas y las proyecciones futuras, la calidad de gestión, y la rentabilidad operativa del emisor o garante, cualquier característica especial de una emisión o garantía concreta, la relación jerárquica de la emisión con las demás obligaciones del emisor, así como también la evolución económica y política del entorno operativo que pueda afectar la fortaleza financiera y la calidad de crédito del emisor. En el caso de una emisión de financiación estructurada, se tiene en cuenta la calidad de los activos subyacentes y la integridad de su estructura legal. Si se trata de bancos, cuyo sector tiene precedentes de rescate por parte del estado como último recurso o por parte de los principales accionistas, también se tiene en cuenta la fortaleza



potencial de este apoyo.<sup>24</sup>

### **3.3.1.3. Calificadora de Riesgos Pacific Credit Ratings S. A.**

Es una Clasificadora de Riesgo con cobertura internacional en continuo proceso de expansión. Opera en Latinoamérica y establece relaciones de valor con sus clientes sobre la base de Prestigio, Rapidez y Experiencia en diversos mercados y sectores. Su misión es "Establecer una relación de confianza con sus clientes, brindando un servicio de la más alta calidad, realizado por un equipo de analistas competentes, objetivos, con una amplia experiencia en el mercado latinoamericano y con los más altos estándares éticos". Mientras que su Visión es ser el grupo clasificador de riesgo con mayor credibilidad y más innovador en Latinoamérica.

**Ratings Financieros.-** Determina el riesgo de crédito futuro de cada institución, para lo cual vincula datos cuantitativos con información cualitativa, lo cual permite establecer la probabilidad de que la deuda o

---

<sup>24</sup> <http://www.bankwatchratings.com/?op=sec&sec=2&subsec=0>.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

sus intereses se paguen según los montos y plazos.<sup>25</sup>

**3.3.1.4. Microfinanza Calificadora de Riesgo S.A.**  
**A. MICRORIESG.**

Microfinanza Calificadora de Riesgos S.A- Microriesg es una agencia de rating independiente con sede en Ecuador, especializada en evaluaciones de instituciones de microfinanzas. La Empresa Ecuatoriana recoge la experiencia mundial de su accionista fundador, Microfinanza Rating ITALIA, adaptando la metodología al contexto ecuatoriano. Microfinanza Calificadora de Riesgos SA Microriesg lleva a cabo un análisis cuantitativo y cualitativo dinámico de las fortalezas y debilidades de la IMF, con la finalidad de expresar su opinión sobre:

- ***El desempeño operacional y financiero de la institución.-*** Que es analizado sobre una serie de 7 áreas de riesgo para la evaluación de la entidad.
- ***El perfil de riesgo de la institución.-*** Que es analizado sobre dos niveles: el riesgo fiduciario (enfoque en gobernabilidad y gerencia: credibilidad) y el riesgo de crédito (enfoque sobre

---

<sup>25</sup> <http://www.ratingspcr.com/acerca.php>





**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

la capacidad de la institución de cumplir con sus obligaciones financieras).

Una nota final de calificación (escala en nueve niveles, de AAA a E) es asignada. La metodología de Microfinanza Calificadora de Riesgos SA Microriesg es una combinación de instrumentos analíticos cuantitativos y cualitativos. El análisis cuantitativo es siempre integrado por una descripción de los indicadores utilizados y su interpretación dado el contexto específico. Empezando por la reclasificación de los estados financieros y de los datos de cartera de los últimos tres años fiscales, se realiza un análisis completa del desempeño operacional y financiero, tomando como referencia los estándares internacionales comúnmente aceptados en las microfinanzas. Ajustes financieros por subsidios, inflación, provisiones por créditos incobrables, intereses devengados no cobrados, son tomados en consideración. Los resultados en términos de indicadores son analizados y comparados (benchmarking) con los resultados alcanzados por instituciones similares (grupos de pares) en ámbitos



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

locales, regionales e internacionales.<sup>26</sup>

(ANEXO # 3). Calificaciones de Acuerdo a la  
Superintendencia de Bancos

**3.3.2. Cuadro de las diferentes Calificaciones Otorgadas a los Bancos Privados de Nuestro País.**

En el siguiente cuadro las calificaciones otorgadas que indican el riesgo de crédito relativo dentro del mercado ecuatoriano, por lo tanto no incorpora el riesgo país ni los efectos que se generarían por cambios en la política monetaria y/o cambiaria. La calificación incorpora los riesgos sistémicos que provienen de factores macroeconómicos tanto internos como externos y que afectan el riesgo crediticio.

---

<sup>26</sup> <http://www.ratingspqr.com/acerca.php>



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

Institución	Calificación Humphreys Sociedad Anónima.	Calificación Bankwatch Ratings del Ecuador S.A.	Calificación Pacific Credit Ratings S. A.
<u>BANCO AMAZONAS</u>	AA-		
<u>BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.</u>	A-		
<u>BANCO DE GUAYAQUIL S.A.</u>	AAA-		
<u>BANCO DE MACHALA S.A.</u>	AA		
<u>BANCO DEL AUSTRO S.A.</u>	A+		
<u>BANCO DEL LITORAL S.A.</u>	A+		
<u>BANCO DEL PACIFICO S.A.</u>	AA+		
<u>BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA S.A.</u>	A-		
<u>DELBANK</u>	BBB		
<u>BANCO DE CAPITAL S.A.</u>	AA-		
<u>BANCO BOLIVARIANO</u>		AAA+	AAA-
<u>BANCO COFIEC</u>		B+	
<u>BANCO GENERAL RUMIÑAHUI</u>		A	A
<u>BANCO PICHINCHA</u>		AA+	AAA
<u>BANCO PROCREDIT</u>		AA+	
<u>BANCO PRODUBANCO S.A.</u>		AA+	
<u>BANCO SOLIDARIO</u>		B+	
<u>CITIBANK N.A.</u>		AAA-	



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

LLOYDS BANK LTDA.		AAA-	
BANCO INTERNACIONAL			AAA-
BANCO UNIVERSAL S.A. UNIBANCO			AA
BANCO SUDAMERICANO			B+
BANCO TERRITORIAL S.A.			A-

Fuente: Calificación Humphreys S. A.; Bankwatch Ratings del Ecuador S.A.; Pacific Credit Ratings S. A.  
Elaborado por autores.

### 3.3.2.1. CALIFICACIONES SEGÚN HUMPHREYS SOCIEDAD ANÓNIMA.

- **Banco Amazonas S.A.**

La calificación “AA-“ asignada al Banco Amazonas S.A. se fundamenta en el nivel de riesgo global que presenta el Banco, percibido por la Calificadora con base al análisis de sus activos, pasivos y su situación patrimonial, a más del riesgo operacional determinado por el manejo administrativo y la tecnología en la que se apoya, entre otros.

- **Banco Comercial de Manabí S.A.**

La calificación de riesgo “A-“ asignada al Banco Comercial de Manabí S.A. se fundamenta en la posición alcanzada en su segmento objetivo, en el



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

conocimiento y acceso a su mercado meta, y en los importantes niveles de activos líquidos y de solvencia patrimonial que mantiene.

- **Banco de Guayaquil S.A.**

La calificación de riesgo “AAA-“ asignada al Banco de Guayaquil S.A. se fundamenta en el nivel de riesgo global que presenta el Banco, algunos elementos que fortalecen la posición del Banco se refieren al importante nivel que consistentemente ha mostrado su capacidad para generar excedentes, pese a las restricciones en tasas e ingresos por servicios y el deterioro de las condiciones del entorno; la calidad de su cartera de créditos y el grado de cobertura que le proporcionan sus provisiones; además de un apropiado manejo de su riesgo operacional, cuyo seguimiento y mejoramiento continuo reducen su exposición a este tipo de riesgo.

- **Banco de Machala S.A.**

La calificación de riesgo “AA” asignada al Banco de Machala S.A. se fundamenta en su nivel de posicionamiento y su imagen conservadora, en la



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

solvencia del grupo accionario unida a la posición patrimonial que mantiene, en la calidad de sus activos y en los niveles de liquidez que registra. Por otro lado, la calificación se ve restringida por el menor nivel de eficiencia en el uso de sus gastos operativos que presenta.

- **Banco del Austro S.A.**

La calificación de riesgo “A+” asignada al Banco del Austro S.A. se fundamenta en el nivel de riesgo percibido por la Calificadora con base en el análisis de sus activos, pasivos y su situación patrimonial, a más del riesgo operacional determinado por el manejo administrativo y la tecnología en la que se apoya.

- **Banco del Litoral S.A.**

La calificación de riesgo “A+” asignada al Banco del Litoral S.A. se fundamenta en el amplio acceso a su mercado natural de dinero, la liquidez que muestra y la solvencia patrimonial que posee.

- **Banco del Pacífico S.A.**

La calificación de riesgo “AA+” asignada al Banco del Pacífico S.A.; determina que el banco mantiene niveles



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

importantes de liquidez que a la fecha de corte; así como un portafolio de activos de adecuada calidad, y una capacidad de generación de excedentes que, aunque sujeta a ciertas limitaciones, históricamente le ha permitido constituir niveles importantes de reservas para protección de sus activos y capitalizar utilidades

- **Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A.**

La calificación de riesgo “A-“ asignada al Banco FINCA S.A. se fundamenta en la posición alcanzada en su segmento objetivo, en el conocimiento y acceso a su mercado meta, en los niveles de liquidez que muestra y en la importante solvencia patrimonial que mantiene.

- **Delbank S.A.**

La calificación de riesgo “BBB” asignada al Banco Delbank S.A. se da por lo reducido de sus operaciones y el giro del negocio que le obliga a mantener rubros importantes de liquidez, el banco muestra buenos indicadores de liquidez y una relación patrimonial alta.

- **Banco Capital S.A.**

La calificación de riesgo “AA-“ asignada al Banco



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

Capital S.A. se fundamenta en la posición alcanzada en su segmento objetivo; en el conocimiento y acceso a su mercado meta; y en los adecuados niveles de liquidez y solvencia patrimonial que mantiene. Por otro lado, la calificación se halla restringida por los riesgos propios del sector en el que participa.<sup>27</sup>

### **3.3.2.2. CALIFICACIONES SEGÚN BANKWATCH RATINGS DEL ECUADOR S.A.**

- **Banco Bolivariano.**

La calificación “AAA+” asignada al Banco Bolivariano se fundamenta en los activos productivos ya que su importante representación sobre la estructura del negocio ofrece una adecuada cobertura en volumen y calidad respecto del fondeo de terceros. De igual forma la buena calidad y recurrencia de los negocios operativos se mantienen en los resultados del grupo.

- **Banco Cofiec.**

La calificación de riesgo “B+” asignada al Banco Cofiec S.A., aunque ésta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas

---

<sup>27</sup> <http://www.crh.com.ec>





UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de instituciones con mejor calificación.

- **Banco General Rumiñahui.**

La calificación de riesgo “A” asignada al Banco General Rumiñahui, reconoce el cumplimiento de su planificación de corto y mediano plazo y presupone la expectativa de que el proceso de fortalecimiento del Banco al menos se mantenga a mediano plazo. La rentabilidad del Banco muestra una tendencia a reducirse por presión del margen financiero, originado por varios factores entre los que están el mantenimiento de sus activos productivos como activos de muy baja rentabilidad debido a la disminución de las tasas de interés internacionales, de los activos productivos son activos de liquidez inmediata y de alta calidad que se mantienen para resguardar los depósitos de sus clientes a pesar del sacrificio de su rentabilidad.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

• **Banco Pichincha C.A.**

La calificación de riesgo “AA+” asignada al Banco Pichincha C.A. se sustenta en el mantenimiento estable de los resultados en las diferentes áreas de negocios, e incorpora las expectativas de que se mantenga la fortaleza del Grupo a pesar de la incertidumbre existente a nivel macroeconómico y la vulnerabilidad actual del sistema financiero a las decisiones del Gobierno y al giro de la economía. La Administración mantiene sus decisiones apegadas a las políticas y planificación estratégica de mediano plazo que muestran resultados positivos, mejoras en los niveles de servicio y el sostenimiento de la confianza en sus clientes, lo cual le ha permitido mantener su posición como el Grupo Financiero más grande del país.

• **Banco Procredit.**

La calificación de riesgo “AA+” asignada al Banco Procredit, determina que la institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

encuentran en la categoría más alta de calificación.

- **Banco Produbanco S.A.**

La calificación de riesgo “AA+” otorgada al Banco Produbanco S.A. indica el riesgo de crédito relativo dentro del mercado ecuatoriano y por lo tanto no incorpora el riesgo país ni los efectos que se generarían por cambios en la política monetaria y/o cambiaria. La calificación incorpora los riesgos sistémicos que provienen de factores macroeconómicos tanto internos como externos y que afectan el riesgo crediticio de las instituciones del sistema.

- **Banco Solidario.**

La calificación de riesgo “B” asignada al Banco Solidario corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una buena capacidad de pago del capital e intereses, en los términos y plazos pactados, pero que es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

• **Banco Citibank.**

La calificación de riesgo “AAA-” asignada al Banco Citibank determina que la institución es fuerte, tiene sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superara rápidamente.

• **Llooyds Bank Ltda.**

La calificación de riesgo “AAA-” asignada a Llooyds Bank Ltda., determina que la situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.<sup>28</sup>

---

<sup>28</sup> <http://www.bankwatchratings.com>



### **3.3.2.3. CALIFICACIONES SEGÚN PACIFIC CREDIT RATINGS S.A.**

- **Banco Bolivariano.**

La calificación de riesgo “AAA-” asignada al Banco Bolivariano, considera la capacidad de la institución para gestionar sus riesgos, su solvencia y liquidez, así como también toma en cuenta su capacidad para aplicar el Modelo de Riesgo Integral, el mismo que le permite identificar sus riesgos y mitigar los mismos, generando acciones de control y seguimiento.

- **Banco General Rumiñahui.**

La calificación otorgada “A” al Banco General Rumiñahui, considera la capacidad de la institución para gestionar sus riesgos, su solvencia y liquidez. El principal negocio del Banco General Rumiñahui, en la actualidad, es la colocación de cartera de consumo.

- **Banco Pichincha C.A.**

La calificación de riesgo “AAA” asignada al Banco Pichincha C.A. considera que la situación financiera de la institución es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual refleja una excelente



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

- **Banco Internacional**

La calificación de riesgo “AAA-“ asignada al Banco Internacional considera la capacidad de la Institución para gestionar sus riesgos de modo individual e integral, así como en los adecuados niveles de solvencia de la Institución.

- **Banco Universal S.A. Unibanco**

La calificación de riesgo “AA” asignada al Banco Universal S.A. Unibanco, determina que la institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

- **Banco Sudamericano**

La calificación de riesgo “B+” asignada al Banco



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

Sudamericano, considera la capacidad de la institución para gestionar sus riesgos de modo individual e integral, así como en sus adecuados niveles de solvencia y liquidez.

- **Banco Territorial S.A.**

La calificación de riesgo “A-” asignada al Banco Territorial S.A. determina que la institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superara rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más allá que en el caso de las instituciones con mayor calificación.<sup>29</sup>

---

<sup>29</sup> <http://www.ratingspcr.com>



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## **CAPITULO # 4**

### **CONCLUSIONES.**

Dentro del sistema financiero Ecuatoriano, podemos encontrar una diversidad de instituciones entre las cuales se encuentran los bancos privados, los mismos que fueron eje fundamental para el desarrollo del presente tema, realizando un estudio de su estructura, características y funciones que desarrollan dentro de la economía Ecuatoriana.

Para otorgar las diferentes calificaciones, las Entidades Calificadoras de Riesgo, utilizan diversos métodos para evaluar el riesgo en las instituciones intervenidas, tales como: estudio de los indicadores financieros, el método CAMEL, entre otros.

Las entidades calificadoras ponen en conocimiento la situación de las instituciones financieras en el país. Pero a pesar de la gran cantidad de información disponible, no existe un indicador que incorpore todos los antecedentes disponibles y que refleje todos los riesgos que enfrentan los bancos.

Finalmente, las entidades calificadoras de riesgo, para





**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

determinar dentro de que escala de clasificación se encuentran los bancos calificados, realizan un estudio de diversos factores que se relacionan con su actividad habitual, tales como: nivel de riesgo global, análisis de su activos, pasivos y situación patrimonial; tecnología, la capacidad de generar excedentes, el nivel de liquidez y solvencia, la estructura del negocio, capacidad para gestionar el riesgo de manera individual e integral, etc.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## BIBLIOGRAFÍA

- DOMINGUEZ ANDRADE, Juan Manuel; FREIRE JAMA, Johanna Patricia y NOBOA ARÁMULO, Ornella Adelaida. Tesis: “La Gestión de la Banca Privada Ecuatoriana”. DIRECTOR: Econ. Carlos Cortez Castro. ESPOC.
- MENDOZA COLAMARCO, elker; “De la Crisis Financiera Ecuatoriana, Causas, Consecuencias, Soluciones”; Revista Jurídica de la Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales y Políticas.
- NOBLECILLA SUQUILANDA, yadira; PESANTEZ VAZQUEZ, william. Tesis: “Diseño de un Manual de Auditoría Interna para Entidades Bancarias de Cuenca aplicado al banco del Austro”; Director: Ing. Manuel Vélez; Universidad de Cuenca; Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas; Escuela de Economía; Publicación 2007.
- RAMOS FERRIN, vanessa; TRIANA RAMOS, milton; “Auditoria de los Indicadores Financieros de la Banca en el Ecuador Período Julio – Diciembre de 2005” p. 5.
- RAMIREZ ARANGO, camilo y BOTERO OSPINA, lina maría, Proyecto de grado para optar al título de Economista; Evaluación del Modelo Camel como Instrumento de Prevención de Crisis Bancaria para Colombia, Medellín, 2001, p. 8.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

- Méndez Prado Mariela; Calificadoras de Riesgo en el Ecuador; Revista GESTIÓN; Septiembre del 2008.
- LIVACIC, Ernesto y SÁEZ, Sebastián. La Supervisión Bancaria en América Latina en los 90. Serie Temas de Coyuntura 10. Unidad de Estudios Especiales Secretaría Ejecutiva, CEPAL. Santiago de Chile: Octubre de 2000. p. 10.
- RAMIREZ ARANGO, camilo y BOTERO OSPINA, lina maría, Proyecto de grado para optar al título de Economista; Evaluación del Modelo Camel como Instrumento de Prevención de Crisis Bancaria para Colombia, Medellín, 2001, p. 6.

**INTERNET:**

- [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)
- [www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec)
- <http://www.crh.com.ec>
- [www.bankwatchratings.com](http://www.bankwatchratings.com)



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

- <http://www.ratingspcr.com>
- <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2007>.  
Romero Alemán, P.: "*Crisis bancaria en Ecuador: causas y posibles soluciones*" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, Número 90, 2008.
- [http://www.sica.gov.ec/agronegocios/invertir\\_en\\_ecuador/reflex\\_inve\\_corpei.htm#4](http://www.sica.gov.ec/agronegocios/invertir_en_ecuador/reflex_inve_corpei.htm#4).
- [http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/ban\\_cofina.htm](http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/ban_cofina.htm); HERNANDEZ, aly josé; "Los Bancos y otras Instituciones Financieras, Ley de Mercado de Capitales, Bolsa de Capitales, Ahorro e Inversión, IDH".
- <http://html.rincondelvago.com/indicadores-financieros.html>.
- <http://gestiopolis.com/recursos3/docs/fin/reisban-1.htm>; FUENTES RAMOS, alexander; Agosto 2004.
- [http://escuela.med.puc.cl/RECURSOS/RECEPIDE\\_M/insIntrod9c.htm](http://escuela.med.puc.cl/RECURSOS/RECEPIDE_M/insIntrod9c.htm). Clasificación de Indicadores; Tomas Merino; Universidad Católica de Chile, 2007.
- <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/didactico/riesgos/DefinicionesBasicas.pdf>. Banco de México, Nov. 2005. p. 3.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

- <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2007>.  
Romero Alemán, P.: "*Crisis bancaria en Ecuador: causas y posibles soluciones*" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, Número 90, 2008.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

# **ANEXOS**



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

## ANEXO # 1

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

Form. 216-CR

### SOLICITUD PARA CALIFICACION DE LAS COMPAÑIAS CALIFICADORAS DE RIESGO

COMPAÑIA SOLICITANTE: \_\_\_\_\_

RUC: \_\_\_\_\_

Señor Superintendente de Bancos:

De conformidad con lo dispuesto en el capítulo III "Normas para la calificación de las firmas calificadoras de riesgo de las instituciones del sistema financiero", del título XXI "Calificación otorgada por la Superintendencia de Bancos y Seguros", del libro I "Normas generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero" de la Codificación de resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, solicito la calificación de la firma calificadora de riesgos de mi representación, para lo cual informo y adjunto lo que a continuación se detalla:

#### INFORMACION Y DOCUMENTACION REQUERIDA PARA LA CALIFICACION DE LAS FIRMAS CALIFICADORAS DE RIESGO

**NOTA GENERAL: Toda la documentación que se presente para el trámite de calificación deberá ser original o copia certificada.**

**NOMBRE DEL REPRESENTANTE LEGAL:** \_\_\_\_\_

CEDULA DE CIUDADANIA O PASAPORTE N°:

DIRECCION:

PAIS:

CIUDAD:

SI ES COMPAÑIA EXTRANJERA SEÑALE EL DOMICILIO LEGAL EN EL ECUADOR:

TELEFONO:

FAX:

CORREO ELECTRONICO:

CASILLERO POSTAL

**1. INFORMACION RELATIVA A LAS COMPAÑIAS CALIFICADORAS DE RIESGO  
 Y DOCUMENTACION REQUERIDA**

**1.1 CLASES DE ENTIDADES A LAS CUALES SE OFRECERA EL SERVICIO**

- 1.1.1 BANCOS PRIVADOS
- 1.1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
- 1.1.3 COOPERATIVAS







**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

Form. 216-CR

**SOLICITUD PARA CALIFICACION DE LAS COMPAÑIAS**  
**CALIFICADORAS DE RIESGO**

COMPAÑIA SOLICITANTE : \_\_\_\_\_

RUC: \_\_\_\_\_

1.3.2 Declaración del impuesto a la renta de la compañía.

A continuación se detallan los nombres de las personas de quienes se está remitiendo la declaración patrimonial.

	NOMBRE	CARGO O POSICION DENTRO DE LA EMPRESA
1		
2		
3		

**1.3 INFORMACION SOBRE LA EXISTENCIA LEGAL DE LA EMPRESA SOLICITANTE:**

	SI	NO
<b>Se adjunta la siguiente información:</b>		
1.4.1 Escritura pública de constitución.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.2 Estatutos y reformas.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.3 Certificado actualizado de existencia legal emitido por la Superintendencia de Compañías	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.4 Nómina de promotores y directores.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.5 Nombramientos de gerente general y otras autoridades debidamente inscritos en el Registro Mercantil	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.6 Convenios de asociación o de representación de firmas internacionales.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.7 Delegaciones de poderes protocolizados.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.4.8 Registro Unico de Contribuyentes.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**NOTA AL NUMERAL 1.4.6** La documentación a la que se refiere este numeral deberá ser autenticada y si no es en idioma español deberá ser traducido conforme a lo dispuesto en el artículo 194 del Código de Procedimiento Civil y los artículos 23 y 245 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de servicios por parte de la iniciativa privada.









**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

Form. 216-CR

**SOLICITUD PARA CALIFICACION DE LAS COMPAÑIAS**  
**CALIFICADORAS DE RIESGO**

COMPAÑIA SOLICITANTE : \_\_\_\_\_

RUC: \_\_\_\_\_

So adjunta la siguiente documentación de cada uno de los miembros de la firma:

**2.1 FORMACION ACADEMICA Y PROFESIONAL**

**2.1.1** Copias certificadas de los títulos académicos otorgados por centros de estudios superiores autorizados.

**2.1.2** Copias certificadas de las licencias profesionales actualizadas e inscritas en los correspondientes colegios profesionales.

**2.2 PERSONAL SIN TITULO PROFESIONAL**

**2.2.1** Documentación que demuestre que el personal que no cuente con título profesional tenga al menos diez años de experiencia en materia bancaria y financiera o en supervisión bancaria, con preferencia en manejo de riesgos financieros y metodologías de calificación debidamente demostrada.

**2.3 HISTORIA DE VIDA PROFESIONAL**

**2.3.1** Copias certificadas de los cursos realizados.

**2.3.2** Documentación que acredite experiencia acumulada y la capacidad profesional en el ejercicio de las funciones de calificación de riesgo en el sistema financiero.

**2.4 DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA**

**2.5 DECLARACION DE NO ESTAR INCURSO EN LAS INCOMPATIBILIDADES CONTEMPLADAS EN LA NORMATIVIDAD VIGENTE**

Yo, \_\_\_\_\_, en mi calidad de \_\_\_\_\_

De la firma calificador de riesgos \_\_\_\_\_, comparezco ante el señor Superintendente de Bancos, juramentado legalmente y advirtiendo de las penas por el delito de perjurio, declaro que todos los datos que constan en este formulario son verdaderos.

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**ABOGADO PATROCINADOR**  
MATRICULA N°

Actualizado: 2 de febrero del 2007

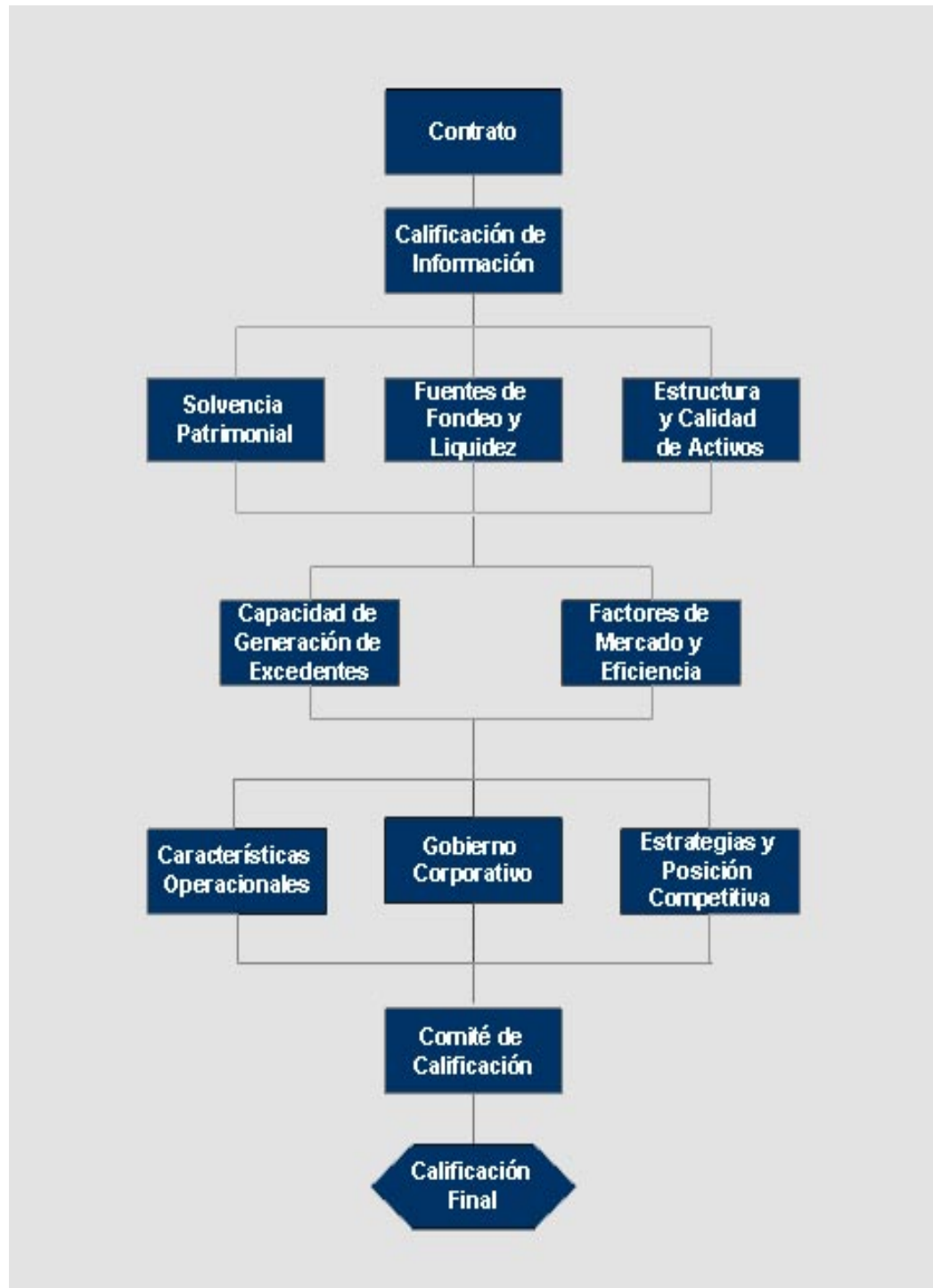
Página 7 de 7



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

## ANEXO # 2

Proceso de Calificación de Riesgo Humphreys Sociedad Anónima.





**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

### ANEXO # 3

#### CALIFICACIONES DE ACUERDO A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

INSTITUCION FINANCIERA		FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO	AI 31	AI 30	AI 30
		A SEPT 2009 (1)	Marzo	Junio	Sept.
			2009	2009	2009
1	BANCO AMAZONAS S.A.	HUMPHREYS S. A.	AA-	AA-	AA-
2	BANCO BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AA+/ AAA-	AA+/ AAA-	AA+/ AAA-
3	BANCO COFIEC S.A	BANK WATCH RATINGS	B+	B+	B+
4	BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.	HUMPHREYS S. A.	A-	A-	A-
5	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	HUMPHREYS S. A.	AAA -	AAA -	AAA -
6	BANCO DE LOJA S.A.	PCR PACIFIC S. A	AA	AA	AA
7	BANCO DE MACHALA S.A.	HUMPHREYS S. A.	AA	AA	AA
8	BANCO DEL AUSTRO S.A.	HUMPHREYS S. A.	A+	A+	A+
9	BANCO DEL LITORAL S.A.	HUMPHREYS S. A.	A+	A+	A+
10	BANCO DEL PACIFICO S.A.	HUMPHREYS S. A.	AA+	AA+	AA+
11	BANCO DEL PICHINCHA C.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S.A.	AA+/	AA+/	AA+/
			AA+/	AAA-	AAA-
12	BANCO DELBANK	HUMPHREYS S. A.	BBB	BBB	BBB
13	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S.A.	A	A	A/A
14	BANCO INTERNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S. A	AAA-	AAA-	AAA-
15	BANCO FINCA S.A.	HUMPHREYS S. A.	A-	A-	A-
16	BANCO PROCREDIT S.A.	BANK WATCH RATINGS	AA+	AA+	AA+
17	BANCO PRODUBANCO S.A	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AA+	AA+	AA+
			/AAA-	/AAA-	/AAA-
18	BANCO SOLIDARIO S.A.	PCR PACIFIC S. A.	A	A	A+
19	BANCO SUDAMERICANO S.A.	PCR PACIFIC S. A.	B	B	B+
20	BANCO TERRITORIAL S.A.	PCR PACIFIC S. A.	A-	A-	A-
21	BANCO CITIBANK N.A.	BANK WATCH RATINGS	AAA -	AAA -	AAA -
22	BANCO LLOYDS BANK LTD.	BANK WATCH RATINGS	AAA -	AAA -	AAA -
23	BANCO PROMERICA S.A.	HUMPHREYS S. A.	AA+	AA+	AA+
24	BANCO UNIBANCO	PCR PACIFIC S. A	AA	AA	AA
25	BANCO CAPITAL S.A.	HUMPHREYS S. A.	AA-	AA-	AA-

Fuente: Superintendencia de Bancos



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA



FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE  
LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

Diseño de Tesis previa a la  
obtención del Título de  
Contador Público Auditor.

AUTORES: Gladys Lorena Marchán Herrera.  
Juan Carlos Orellana Cabrera.

DIRECTOR: Econ. Pedro Mora P.

CUENCA-ECUADOR

2010





**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

**“FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACION DE**  
**LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR”**

**1. DEFINICIÓN DE LA PROBLEMÁTICA.**

En la presente investigación se realizara un análisis de los “Fundamentos Teóricos para la Calificación de los Bancos Privados del Ecuador”, ya que hoy en día los clientes o depositantes de estas instituciones financieras toman mucho en cuenta en que categoría están dichos Bancos para colocar sus depósitos y también tienen en cuenta los riesgos que se presentan en contraste con la rentabilidad representada por la tasa de interés que les ofrecen. Por lo tanto durante el análisis se podrá determinar la racionalidad de los inversionistas o depositantes en cuanto a decidir dónde colocar sus recursos financieros en los diversos bancos de nuestro país, las posibles derivaciones y la evaluación de la relación de riesgo frente al rendimiento que generen sus inversiones.

En nuestro país el sistema financiero ha pasado por diversas crisis que ha afectado a todos los ecuatorianos, razón por la cual se han adoptado distintas medidas por parte del gobierno, tales como: la creación de la A.G.D., procesos de reestructuración y saneamiento, capitalización de entidades con fondos estatales, entre otras. Pero la raíz de las crisis no es reciente, puede decirse que desde hace casi tres décadas hemos atravesado por diferentes problemas de instituciones financieras, casos aislados en el tiempo con el denominador común de una frágil supervisión, que terminó poniendo al descubierto la verdadera vulnerabilidad que afecta a un alto porcentaje del sistema financiero del cual forman parte entidades que no hace mucho tiempo presentaban balances extraordinariamente buenos.

Basándonos en estos problemas realizaremos un análisis breve de los aspectos importantes que son tomados en cuenta el momento de otorgar las diferentes calificaciones a las entidades bancarias privadas, según los indicadores financieros más relevantes y, analizaremos la dirección y magnitud de los rendimientos a escala con que trabaja la banca privada ecuatoriana, estudio que es importante



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

para determinar la factibilidad de una fusión entre bancos, medida que es una de las soluciones que se están optando para superar la crisis.

## **2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACION.**

➤ **CONTENIDO:**

Área: Sistema Financiero.

➤ **CAMPO DE APLICACIÓN:**

Fundamentos Teóricos para la Calificación de los Bancos Privados.

➤ **DELIMITACIÓN DEL ESPACIO:**

Bancos Privados del Ecuador.

➤ **DELIMITACIÓN DEL PERIODO**

Año 2009.

## **3. JUSTIFICACIÓN DEL TEMA.**

**Justificación Académica:** Se considera que es importante el contenido de este tema para futuras investigaciones académicas que se realicen con respecto a la Calificación de la Banca Privada del Ecuador. Justificándose de esta manera el desarrollo de este tema y poniendo el mismo al servicio de estudiantes y profesores que lo requieran.

**Justificación Personal:** Al finalizar el presente tema, el análisis del marco teórico que se fundamenta para la calificación de los bancos privados, nos beneficie con la obtención de mayores conocimientos y así poder diferenciar los Bancos Privados Ecuatorianos de acuerdo a su calificación.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

**Justificación de Factibilidad:** El tema que se está analizando cuenta con un alto grado de información, la misma que se la puede obtener por diferentes medios como Bibliotecas Virtuales, Superintendencia de Bancos y Seguros, Superintendencia de Compañías, Instituciones Financieras, Entidades Calificadoras de Riesgo, etc.

#### **4. MARCO CONCEPTUAL.**

Para analizar los Fundamentos Teóricos para la Calificación de los Bancos Privados del Ecuador, emplearemos las siguientes teorías:

**Banca Privada:** Son las instituciones financieras de propiedad particular que realizan funciones de captación y financiamiento de recursos, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio como resultado del diferencial entre las tasas de interés activas y pasivas.<sup>30</sup>

**Sistema Financiero:** Es aquel que está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones).

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.<sup>31</sup>

**Supervisión Bancaria:** La supervisión bancaria, entendida como un mecanismo para reforzar el sistema financiero y prevenir crisis, busca la obtención de mayores niveles de estabilidad y eficiencia que permitan el buen funcionamiento de la economía en su conjunto.

---

<sup>30</sup> <http://www.definicion.org/banca-privada>.

<sup>31</sup> <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/sistefinan.htm> Autor: Ayala Villegas Sabino.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

Esta actividad juega un papel clave por ser prudencial, permitiendo acotar la exposición excesiva de las instituciones bancarias a determinados riesgos que puedan afectar su normal funcionamiento. De igual modo, una adecuada supervisión bancaria reduce el potencial de contagio que la inestabilidad de un banco pueda tener en el resto del sistema.<sup>32</sup>

**Riesgo:** La palabra riesgo proviene del latín “risicare” que significa “atreverse”. En finanzas, el concepto de riesgo está relacionado con la posibilidad de que ocurra un evento que se traduzca en pérdidas para los participantes en los mercados financieros, como pueden ser inversionistas, deudores o entidades financieras. El riesgo es producto de la incertidumbre que existe sobre el valor de los activos financieros, ante movimientos adversos de los factores que determinan su precio; a mayor incertidumbre mayor riesgo.<sup>33</sup>

**Riesgo de Mercado:** El riesgo de mercado es la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio, también conocidos como factores de riesgo; por ejemplo: las tasas de interés o el tipo de cambio.

**Valor en Riesgo (VAR):** Actualmente, la medida más aceptada de riesgo es la que se conoce como el “Valor en Riesgo”. El VAR intenta dar una idea sobre la pérdida en que se puede incurrir en un cierto período de tiempo, pero al ser inciertas las pérdidas y ganancias, es necesario asociar probabilidades a las diferentes pérdidas potenciales. El VAR es un nivel de pérdidas (del o los activos de que se trate) tal, que la probabilidad “ $\alpha$ ” de que la pérdida exceda esta cantidad en un período de tiempo dado, corresponde a un cierto nivel de confianza.

**Calificación de Riesgo.** La calificación de riesgo incorpora el análisis cuantitativo y cualitativo de la información disponible, principalmente la

---

<sup>32</sup> LIVACIC, Ernesto y SÁEZ, Sebastián. La Supervisión Bancaria en América Latina en los 90. Serie Temas de Coyuntura 10. Unidad de Estudios Especiales Secretaría Ejecutiva, CEPAL. Santiago de Chile: Octubre de 2000. p. 10

<sup>33</sup> <http://www.banxico.org.mx/sistemafinanciero/didactico/riesgos/DefinicionesBasicas.pdf>. Banco de México, Nov. 2005.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

proporcionada por el emisor o la institución calificada. Si bien la opinión en gran parte se fundamenta en los estados financieros históricos y proyectados, ésta también incluye el análisis de factores tales como la gestión operativa, la calidad e independencia de la administración, estrategias y controles, el posicionamiento en el mercado, la calidad y origen de la garantía, la prelación de pago, el entorno macroeconómico, la calidad e integridad de la información entre otros factores.<sup>34</sup>

**Modelo CAMEL:** Un marco para analizar la salud de instituciones financieras individuales, es aquel que se centra en el seguimiento de cinco componentes: capital (C), calidad del activo (A), administración (M), ganancias (E), y liquidez (L) que, evaluados en conjunto, logran reflejar la situación al interior de un banco.

El modelo CAMEL aporta una metodología de identificación de variables de corte microeconómico, que caracterizan la condición de las instituciones financieras en un momento dado. Siendo ésta una de las metodologías más recientes y mundialmente utilizadas en la actualidad, su estudio y aplicación son coherentes con temas involucrados dentro de las áreas de investigación económica, especialmente en el de la economía financiera. Para explicar el por qué de la selección de estas variables, a continuación se justifica su importancia individual. La agrupación de estas variables se convierte en un indicador integral para medir la vulnerabilidad de un banco en particular.

- **Capital:** Contablemente se define como el derecho de los propietarios en los activos de la empresa y es considerada una variable fundamental en el análisis de funcionamiento de los bancos comerciales. Llevar un seguimiento de los indicadores del capital permite medir la solidez de una institución y su posible capacidad para enfrentar choques externos y para soportar pérdidas futuras no anticipadas.
- **Activos:** Los activos constituyen los recursos económicos con los cuales cuenta una empresa y se espera beneficien las operaciones futuras. Por

---

<sup>34</sup> <http://www.bankwatchratings.com/?op=seg&seg=40>



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

consiguiente, la evaluación de su composición y calidad se convierten en determinantes fundamentales para captar cualquier anomalía.

- **Administración:** La permanencia de las instituciones dentro del sector, sin duda alguna depende en gran medida de la forma como éstas han sido dirigidas y de las políticas que se hayan implementado a través del tiempo. La administración se convierte en eje fundamental que, de llevarse a cabo correctamente, permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento.
- **Ganancias:** Es el objetivo final de cualquier institución financiera. Las utilidades reflejan la eficiencia de la misma y proporcionan recursos para aumentar el capital y así permitir el continuo crecimiento. Por el contrario, las pérdidas, ganancias insuficientes, o las ganancias excesivas generadas por una fuente inestable, constituyen una amenaza para la empresa.
- **Liquidez:** A pesar de ser uno de los objetivos principales de cualquier empresa, en el caso de las instituciones financieras ésta variable toma mayor importancia debido a que constantemente atienden demandas de efectivo por parte de sus clientes. La necesidad de liquidez de los depositantes suele aumentarse en épocas anteriores a las crisis, desencadenando corridas bancarias que debilitan la entidad, incluso hasta su quiebra.<sup>35</sup>

## **5. OBJETIVOS GENERALES.**

Evaluar y determinar las bases fundamentales que toman en cuenta las Instituciones Calificadoras de Riesgo, para realizar la clasificación de los Bancos Privados del Ecuador.

---

<sup>35</sup> RAMIREZ ARANGO, camilo y BOTERO OSPINA, lina maría, Proyecto de grado para optar al título de Economista; Evaluación del Modelo Camel como Instrumento de Prevención de Crisis Bancaria para Colombia, Medellín, 2001, p. 6.



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

**OBJETIVOS PARTICULARES**

- ❖ Analizar los procedimientos utilizados para la Calificación de los Bancos Privados.
- ❖ Estudiar el cumplimiento de la normativa vigente para la Calificación de los Bancos Privados.
- ❖ Definir y Explicar cada escala utilizada para la Clasificación de los Bancos Privados.

**6. ESQUEMA TENTATIVO**

**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS**  
**BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.**

**CAPITULO # 1**

**MARCO TEÓRICO.**

- 1.1. ANTECEDENTES DE LA BANCA EN EL ECUADOR.
- 1.2. ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.
- 1.3. LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.
- 1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.
- 1.5. FUNCIONES DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA.

**CAPITULO # 2**

**ANÁLISIS DE LOS FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA**  
**CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR.**

- 2.1. INDICADORES FINANCIEROS.
- 2.2. EL RIESGO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.
- 2.3. CALIFICACIÓN DEL RIESGO.
- 2.4. EL MÉTODO CAMEL.



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA  
FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS  
DEL ECUADOR

**CAPITULO # 3**

**METODOLOGÍA PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS  
PRIVADOS DEL ECUADOR.**

- 3.1. COMPAÑÍAS CALIFICADORAS.
- 3.2. ESCALAS DE CLASIFICACIÓN.
- 3.3. METODOLOGÍA PARA LA CALIFICACIÓN.

**CAPITULO # 4**

CONCLUSIONES.

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS

**7. PROCEDIMIENTOS METODOLOGICOS**

**METODOLOGÍA**

Para lograr los fines propuestos en nuestro trabajo aplicaremos los siguientes Métodos y Técnicas:

**MÉTODOS:**

- ❖ **Método Deductivo.-** Consiste en un estudio que parte de lo general para llegar a lo particular; es así que empezaremos analizando la escala de clasificación de los bancos privados del Ecuador, para llegar a obtener el marco teórico en que se fundamentan las entidades calificadoras de riesgo dentro de nuestro país.
- ❖ **Método Analítico.-** Consiste en el estudio minucioso del tema que se está realizando para determinar la relación que existe entre los elementos que lo conforman. Siendo muy importante dentro de nuestro estudio, ya que





**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

podremos analizar la relación entre los fundamentos teóricos tomados en cuenta para la calificación de los bancos privados.

## TÉCNICAS

Las técnicas de investigación que aplicaremos para la obtención de información necesaria para el desarrollo del presente tema será:

- ❖ **Bibliográfica.-** A través de libros, textos, páginas de Internet y otras publicaciones que tengan referencia al tema y nos facilite el desarrollo de nuestro trabajo.
- ❖ **Redacción.-** Realizaremos nuestro análisis a través de los capítulos I, II, III y IV; redactaremos en primera instancia un borrador que presentaremos al Director de nuestra Tesina para revisarla conjuntamente y hacer los correspondientes ajustes de ser necesario. Una vez hechos los reajustes procederemos a la impresión definitiva.

## CRONOGRAMA DE TRABAJO.

DESCRIPCION	PERÍODOS						
	ENERO			FEBRERO			
	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4
DISEÑO DE TESIS							
CAPITULO I							
CAPITULO II							
CAPITULO III							
CAPITULO IV							



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**  
**FUNDAMENTOS TEÓRICOS PARA LA CALIFICACIÓN DE LOS BANCOS PRIVADOS**  
**DEL ECUADOR**

**BIBLIOGRAFÍA.**

- ACHIG, Lucas 2008, Guía para la Elaboración de Diseños de Tesis, Publicación de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas, Universidad de Cuenca, Ecuador, 2008.
- LIVACIC, Ernesto y SÁEZ, Sebastián. La Supervisión Bancaria en América Latina en los 90. Serie Temas de Coyuntura 10. Unidad de Estudios Especiales Secretaría Ejecutiva, CEPAL. Santiago de Chile: Octubre de 2000. p. 10.
- RAMIREZ ARANGO, camilo y BOTERO OSPINA, lina maría, Proyecto de grado para optar al título de Economista; Evaluación del Modelo Camel como Instrumento de Prevención de Crisis Bancaria para Colombia, Medellín, 2001, p. 6.

**INTERNET:**

- <http://www.definicion.org/banca-privada>.
- <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/sistefinan.htm> Autor: Ayala Villegas Sabino.
- <http://www.banxico.org.mx/sistemafinanciero/didactico/riesgos/DefinicionesBasicas.pdf>. Banco de México, Nov. 2005. p. 3.
- <http://www.bankwatchratings.com/?op=seg&seg=40>