



POSGRADOS

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

RPC-SO-50-30-No.502-2019

OPCIÓN DE
TITULACIÓN:

ARTÍCULOS ACADÉMICOS DE ALTO NIVEL

TEMA:

LAS POSIBLES CONSECUENCIAS DE LA PANDEMIA EN LOS
BANCOS PRIVADOS DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

AUTORA:

CHICAIZA IZA MIRIAM NARCISA

DIRECTORA:

DALIA STALINA GORDÓN

QUITO - ECUADOR
2021

Autora:



Miriam Narcisca Chicaiza Iza

Ingeniera en Finanzas

Candidata a Magíster en Administración de Empresas Mención
Gestión Financiera por la Universidad Politécnica Salesiana –
Sede Quito.

mchicaizai@est.ups.edu.ec

Dirigido por:



Dalia Stalina Gordón

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría

Economista

Magíster en Gestión de Proyectos Socio Productivos

dgordon@ups.edu.ec

Todos los derechos reservados.

Queda prohibida, salvo excepción prevista en la Ley, cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública y transformación de esta obra para fines comerciales, sin contar con autorización de los titulares de propiedad intelectual. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual. Se permite la libre difusión de este texto con fines académicos investigativos por cualquier medio, con la debida notificación a los autores.

DERECHOS RESERVADOS

©2021 Universidad Politécnica Salesiana.

QUITO – ECUADOR – SUDAMÉRICA

CHICAIZA IZA MIRIAM NARCISA

***LAS POSIBLES CONSECUENCIAS DE LA PANDEMIA EN LOS BANCOS
PRIVADOS DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO***

Las Posibles Consecuencias de la Pandemia en los bancos Privados del Sistema Financiero Ecuatoriano

Resumen

Con la pandemia del Covid-19, es innegable que hubo un impacto negativo a nivel mundial, donde se estimó que se reducirá en 5.5% en su economía. Las graves distorsiones en el comercio y las finanzas debilitaron las actividades en un 7% y la disminución de los recursos económicos per cápita a 3.5% que conllevó a las personas con mayor vulnerabilidad a la pobreza extrema, en más del 1%. Donde el sector financiero del Ecuador, la banca privada representó el 92.3% frente a la banca Pública que tuvo una participación del 7.7%. Además, el sector público tuvo una pérdida del 84% que equivalió a 5.248 millones y 16% para el sector privado que fue de 1.013 millones de dólares. Con el presente estudio se buscó analizar las posibles consecuencias causadas por la pandemia empleando fuentes documentales e histórico lógico de carácter descriptivo para fortalecer el conocimiento sobre la fragilidad de sistema financiero ecuatoriano. La metodología empleada fue de enfoque cualitativo y un estudio descriptivo que partió de lo general a lo particular, y mediante la investigación bibliográfica se determinó que la pandemia incrementó la tasa de morosidad que pasó de 3,06% en el 2019 a 4,96% en el 2020 hasta llegar a 3.24% en el 2021. Eso generó un apalancamiento que para el año 2019 fue de 7.64%, mientras el 2020 el 7.92%, y para el 2021 se determinó el 8.35%. De la misma forma el análisis del índice de solvencia se verificó que para el 2019 alcanzó 17,72%, el 2020 pasó a 13.47% y en el año 2021 se obtuvo un 14.44%. En contraste a la cobertura de las operaciones se evidenció que para el 2019 fue de 131.51 millones de dólares, en el año 2020 alcanzó 200.38 millones de dólares y en el 2021 con 284.5 millones de dólares. La banca privada del Ecuador tuvo que utilizar estrategias como: las renegociaciones de las deudas y el aumento de plazos para la entrega de créditos y la implementación de canales virtuales para un mejor servicio permitieron que los efectos sean mínimos y seguir el eje que aporta a la economía ecuatoriana.

Abstract

With the Covid-19 pandemic, it is undeniable that there was a negative impact worldwide, where it was estimated that it will be reduced by 5.5% in its economy. Serious distortions in trade and finances weakened activities by 7% and the decrease in per capita economic resources to 3.5%, which led to people with greater vulnerability to extreme poverty, by more than 1%. Where the financial sector of Ecuador, private banking represented 92.3% compared to public banking that had a participation of 7.7%. In addition, the public sector had a loss of 84% that was equivalent to 5,248 million and 16% for the private sector that was 1,013 million dollars. The present study sought to analyze the possible consequences caused by the pandemic using descriptive documentary and logical historical sources to strengthen knowledge about the fragility of the Ecuadorian financial system. The methodology used was a qualitative approach and a descriptive study that started from the general to the particular, and through bibliographic research it was determined that the pandemic increased the delinquency rate that went from 3.06% in 2019 to 4.96% in 2020 until reaching 3.24% in 2021. That generated a leverage that for the year 2019 was 7.64%, while in 2020 it was 7.92%, and for 2021 it was determined 8.35%. In the same way, the analysis of the solvency index was verified that for 2019 it reached 17.72%, in 2020 it went to 13.47% and in 2021 it was obtained 14.44%. In contrast to the coverage of operations, it was evidenced that for 2019 it was 131.51 million dollars, in 2020 it reached 200.38 million dollars and in 2021 it was 284.5 million dollars. Ecuador's private banking system had to use strategies: debt renegotiations and increased terms for the delivery of credits and the implementation of virtual channels for better service allowed the effects to be minimal and to follow the axis that the economy contributes. Ecuadorian.

Palabras clave / Keywords

Sistema financiero, pandemia, rendimiento, apalancamiento, morosidad, crédito.
Financial system, pandemic, performance, leverage, arrearage, credit.

1. Introducción

El Sistema Financiero está relacionado directamente con el término crisis y se da con frecuencia en países en vías de desarrollo por causa de conflictos internos como: protestas sociales, desestabilización del orden democrático, eventos naturales, pandemias, etc. Las dificultades en el estudio del problema bancario provienen de la integración en su infraestructura y operaciones en el proceso del sistema financiero.

En esta investigación se determina el resultado de la consecuencia, pero está vinculado a la crisis bancaria que considera elementos como: "incremento de la participación de la cartera vencida (solventía bancaria), dificultad en la liquidación de créditos otorgados durante el anterior periodo al auge económico, reducción del valor de los activos que conlleva a la insolvencia de los bancos" (Armieva & Urriza, 2000, pág. 7) (Latter, 2013)

La crisis financiera se ha generado por los cambios de los factores macroeconómicas que directa e indirectamente afectaron a los activos, a la disponibilidad del flujo de fondos de recursos financieros, al proceso como a las estrategias de crédito y hacia el fortalecimiento de la expansión de los valores agregados monetarios (Boscá, Domenech, & Ferri, 2020). Mientras en las microeconómicas están la caracterización sobre la administración en la regulación y supervisión de los servicios bancarios, apuros en la disponibilidad de sistemas de liberación financiera, las actividades que conllevan a aumento de créditos vencidos e incluso una mala gestión contable, intervención política en la propiedad de los activos; y, esto se resumen en la falta de información asimétrica (Armieva & Urriza, 2000).

En la actualidad, uno de las causas que revertido a la convivencia normal de la humanidad es la pandemia del Covid-19. Pandemia viene del término del griego "pandemon nosema", que significa enfermedad del pueblo entero. Entre las enfermedades que han afectado a la sociedad y de contexto zoonótico fueron: el virus de Nipah, síndrome de respiración agudo –severo denominado (SARS), viruela de los simios, influenza aviar de tipo A/H5N1 (IAAP), influenza denominado A/H1N1 y la causada por el virus A/H7N9.

La pandemia influyó en las operaciones financieras como: las inversiones, las acciones, bonos y créditos. El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha advertido que los problemas que ha ocasionado el Covid-19, generó una amenaza a la estabilidad del sistema financiero global, porque la volatilidad del mercado y los costos por endeudamiento aumentaron, a la vez, el riesgo de morosidad conllevará a que el área de cobranzas ejerza mayor presión a los usuarios, dando como resultado una contracción general en el crédito.

Además el FMI había expuesto una proyección respecto a que la economía mundial caerá en 3% en el 2020, llevada por la contracción de Estados Unidos de 5.9%, zona euro con el 7.5% y Japón con el 5.2% (Fondo Monetario Internacional, 2018)

La paralización de las actividades bursátiles en el mercado de valores durante la pandemia, los indicadores de Wall Street disminuyeron debajo del 7%. Pero también, los mercados financieros habían reportado serias contracciones de la cotización del oro negro entre los países que dominan el mercado como Arabia Saudi y Rusia (El Universo, 2020), El nuevo de marzo del 2020 fue denominado como lunes negro, cuando los mercados financieros internacionales registraron la peor caída desde la gran recesión del 2008 (García, 2020), e incluso el petróleo llegó a ser cotizado con valores negativos en virtud a los factores antes mencionados.

De acuerdo al informe que fue emitido por el Banco Interamericano de Desarrollo (2020) explicó que los gobiernos para afrontar el Covid-19 tuvieron que desarrollar políticas relacionadas con el funcionamiento del banco central para resguardar que no se incremente las tasas de interés, que no exista una intervención de activos, más bien que exista una liquidez financiera en bancos privados y públicos. Los países que son parte de América Latina y el Caribe tiene previsto un crecimiento de sus economías máximo un 1.6%, pero el panorama ha cambiado por el confinamiento provocada por el Covid-19. La nueva proyección pronosticó un descenso del -3% a -4% en el PIB a nivel regional. Por otro lado, la reducción de compradores

y la prohibición o disminución del aforo para varios sectores, especialmente el turístico por el cierre de las fronteras han generado millonarias pérdidas para la gran parte de empresas (CEPAL, 2020). Este aspecto, ha generado el incremento del desempleo, la reducción de salarios, e incluso la quiebra y el cierre definitivo de varias organizaciones.

Así mismo, las estimaciones para el 2020 preveían una reducción del Producto Interno Bruto a nivel global. Según el Banco Interamericano de Desarrollo (2020), la reducción a causa de la pandemia se estimó un decrecimiento entre el -1% al -3%, pero con una alta incertidumbre sobre la variación de estas cifras, mientras la economía China, uno de los destinos importantes en productos latinoamericanos se podría desacelerar del 6.1% al 5,8% al 2021. Los principales bancos de inversiones estimaron un crecimiento económico de 1% al 3% para el 2020, pero tras la pandemia, esa proyección ralentizado prevé un decrecimiento de más del 5% en los países que integran la América Latina y el Caribe (CEPAL, 2020).

Pero no solo los países en vías de desarrollo tuvieron problemas, sino los mercados emergentes tuvieron repercusiones por el incremento de las diferenciales de los bonos, previo incierto que tienen los inversionistas extranjeros, esto ha generado que calificación del riesgo aumentó y afectó la administración de los mercados financieros. Según Estévez (2020) el índice del riesgo en América Latina y el Caribe pasó de 346 puntos porcentuales del año 2019 a 703 para el mes de marzo del año 2020.

Las políticas macroeconómicas que sugiere el BID, se centraron en los siguientes contextos: a) reducción para que no exista un incremento en los costos financieros por el confinamiento a la población, por ende, la economía; b) apoyo a la gestión de la banca privada y pública para que presten sus servicios y fortalezca la economía nacional; c) alternativas y beneficios para las organizaciones y/o empresas para que cumplan con las obligaciones a los empleados, con objetivo de minimizar los despidos y liquidaciones; y, d) ayuda social a los hogares con mayor vulnerabilidad porque perdieron y/o disminuyeron sus ingresos.

El desempeño de los bancos privados con los problemas económicos, políticos en América Latina tuvo inconvenientes en sus operaciones y servicios, sin embargo, las utilidades no tienen una disminución significativa, más bien siguen teniendo altas tasas de rentabilidad situándose sobre la media simple de los activos que se sitúa en el 1,5%. Por eso, se debería crear políticas públicas para fortalecer la economía de los países. Las actividades referentes a la gestión en los bancos son fundamental en la economía, porque estimula a las personas hacia el ahorro, siempre y cuando oferte sus productos con beneficios, rendimientos y garantía en el tiempo. La facilidad de las agencias bancarias en el pago de servicios, entrega de dinero a los ahorristas que, buscan estimular el comercio local, nacional e internacional. La circulación monetaria permite la liquidez de los negocios formales e informales, donde el poder adquisitivo para adquirir de bienes y servicios para su cotidianidad. De la misma forma, la flexibilización de requisitos para la entrega de créditos a los sectores productivos promueve el emprendimiento, más fuentes de empleo y sostenimiento en el tiempo de las operaciones.

En la economía ecuatoriana uno de los pilares son las actividades que ejercen las entidades del sistema financiero, porque sostienen los recursos confiados por la población y la gestión de las entidades han realizado inversiones para que sea funcional generando riqueza, seguridad y garantía entre entidades bancarias, la sociedad y el Estado.

Para Aguirre y Andrango (2016), las operaciones que realiza el sistema financiero se denomina un “conjunto de instituciones financieras (bancos, sociedades financieras, asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda; y las cooperativas de ahorro y crédito) que realizan intermediación financiera con la sociedad” (pág. 1). Estas instituciones financieras constituyen importantes fuentes de financiamiento para la mayor parte de los sectores económicos y sociales.

El escenario económico del Ecuador no atravesaba su mejor momento, los ajustes fiscales realizados por el gobierno, tuvieron un impacto social directo en factores como la capacidad de consumo de la población, reducción de la demanda agregada interna, pérdida de empleo y afectación a la liquidez; aspectos que no lleven a la economía nacional a un escenario de recesión en un mediano plazo.

El enfoque hacia la transición que da el sistema financiero permite ser un sector que permite el progreso de la economía para una nación es, cuando flexibilicen, se modernicen y descentralicen las actividades y servicios financieros. Con esta afirmación coincidieron Castillo, Montero y Montilla (2011) emitieron que la gestión del sistema financiero es el combustible para que ruede la economía. Mientras Bernabé (2002) hace una crítica a la administración y manejo del sistema financiero en vísperas de la economía moderna, porque únicamente existe este mecanismo para transferir recursos a través del tiempo, es decir, los inversionistas no tienen otras alternativas competitivas como el mercado versátil.

Aunque el sistema financiero, integra toda institución con el objeto financiero que permita satisfacer las necesidades de la sociedad, del Estado y de los sectores productivos de origen nacional e internacional, pero deben estar acorde a la base política financiera que controle los ciclos económicos en caso de los gobiernos. Así mismo, el Banco Central tenía la competencia del desarrollo de estrategias monetarias para fortalecer y sostener la economía del país.

La población del Ecuador, al escuchar sobre la crisis financiera, tiene una sensación como la que tuvo lugar durante los años 1999 – 2000. Pero con la pandemia del Covid-19, el panorama es incierto, y no se puede arrojar una determinación exacta conforme a la existencia, o no de problemas en el sistema financiero. Por ello, esta investigación está analizando las posibles consecuencias que está generando en los diversos sectores económicos del país, entre ellos el sistema bancario.

El país ya antes de la pandemia había enfrentado una coyuntura económica llena de urgencias fiscales y con un ambiente complejo que podrían llevar a una crisis profunda y de larga duración. En base a todo lo sucedido el sistema financiero, los créditos y captaciones se van a ver afectados de una manera negativa y por lo tanto es necesario hacer un análisis de las posibles consecuencias.

El objetivo de la investigación

Analizar las posibles consecuencias causadas por la pandemia del COVID-19 empleando fuentes documentales e histórico lógico de carácter descriptivo para fortalecer el conocimiento sobre la fragilidad de sistema financiero ecuatoriano.

Objetivos específicos:

- Determinar los principales sectores financieros que podrían ser afectados por la pandemia del Covid -19.
- Identificar los efectos a nivel macro y microeconómico de la pandemia del Covid -19 en el sistema financiero.
- Indicar las estrategias que el sistema financiero del Ecuador está utilizando para disminuir los efectos económicos, sociales y demográficos ocasionados por la pandemia del Covid -19

La hipótesis de la investigación

Las consecuencias causadas por el Covid -19 tendrán un efecto negativo en operaciones financieras de entidades bancarias privadas del Ecuador.

2. Materiales y método

Para analizar las posibles consecuencias del sistema financiero ecuatoriano (bancos privados) en el contexto de la pandemia, se utilizó en enfoque cualitativo cuya característica conduce a la obtención de la información de las fuentes bibliográficas relacionadas a la investigación. En este enfoque sobresalen las acciones y herramientas que utiliza el investigador como el estudio de casos, entrevistas, la observación y la etnografía.(Cook & Reichardt, 2016)

En la presente investigación se ha utilizado el método descriptivo, “el objeto de estudio se centra en buscar propiedades, características, rasgos en relación al fenómeno a analizar para mostrar con precisión las dimensiones desde una perspectiva de sucesos, comunidad o situaciones” (Hernández Sampieri, 2004, pág. 99). Se relaciona con la investigación etnográfica, que es una perspectiva teórica que incluye características basadas en la observación, en los datos analizados procedentes de los discursos e interacciones reales y sociales (Morales, 2014).

A este estudio se sumó el método explicativo con la finalidad de dar a conocer la conceptualización de las diferentes pandemias a lo largo de la historia y la relación con la crisis financiera a nivel mundial, regional y local, especialmente en los bancos privados.

El proceso investigativo incluyó el método histórico – lógico, analítico – deductivo, para entablar un análisis descriptivo de la realidad económica nacional a causa de los efectos de la pandemia (Abreu, 2014). Desde el contexto teórico como el análisis histórico hermenéutico de la realidad económica nacional, se buscó el establecimiento de la asociación entre los objetivos planteados con los resultados hallados en la investigación, y mediante criterios sustentados en teorías contemporáneas se contrastó las variables de los estudios que fueron: el Covid-19 en relación a las acciones que ha aplicado la administración del sistema financiero en el país.

La investigación tuvo un diseño longitudinal, no fue experimental, sin embargo, se centró en la experiencia obtenida en campo financiero, más el aspecto conceptual, caracterizado, operativo de la pandemia del Covid 19 y las posibles consecuencias en el sistema financiero del Ecuador.

El análisis de las técnicas bibliográficas se recolectó la información sobre las crisis financieras, retos de la estabilidad económica y la importancia en una economía de un país. Para la misma se realizó entrevistas a los gerentes administrativos de las instituciones como: Banco del Pichincha, Produbanco (Producción), Solidario, Internacional, del Bank y Pacifico, entre otros.

La población de análisis, al ser baja, es igual a la muestra, y se compone de los gerentes relacionados con los bancos privados que, según la Superintendencia de Bancos, son 23 entidades financieras. Utilizando un muestreo no probabilístico por conveniencia, se seleccionó los 3 bancos más grandes del país, como son: Banco del Pichincha con 12.556 millones de USD, Banco del Pacífico 7.030 millones USD y Banco de Guayaquil con 6.221 millones de USD, y se encuentran ubicados en los tres primeros lugares, según (Asobanca, 2021) poseen más activos que las otras instituciones. En la Tabla N° 1 se presentó las variables de la investigación:

Tabla 1 Variables de investigación

Contexto	Dimensión	Indicador	Instrumento
Las Posibles Consecuencias de la Pandemia en el Sistema Financiero Ecuatoriano Bancos Privados.			Documental
Variable independiente Pandemia Covid -19	Social	Contagios y decesos	
	Económica	Indicadores financieros	
	Político	Liderazgo	
	Gestión - Desempleo	Indicadores de desempleo	
Variable dependiente Sistema financiero del Ecuador Bancos privados	Créditos	Montos USD	Entrevistas Documental
	Cobranzas	Cartera vencida	
	Transferencias	Rentabilidad en comisiones ganadas por las transferencias realizadas por los clientes	

Fuente: Autora

3. Marco teórica

3.1. El Covid-19

Actualmente, esta pandemia relacionada con el virus del SARS-Cov2, donde los dos tienen una característica común que generan una infección aguda con una sintomatología respiratoria (Organización Mundial de la Salud, 2020). La pandemia fue y es un reto que está enfrentando la humanidad, especialmente los gobiernos a nivel global.

El confinamiento, aislamiento y medidas de distanciamiento social está repercutiendo el contexto económico, social y político. Las cuarentenas implicaron una reducción de ingresos por la paralización de las actividades de producción, esto ha conllevado al cierre de empresas, incremento del desempleo, reducción en las obras estatales, las exportaciones e importaciones se han visto interrumpidas debido al cierre de fronteras (Alzúa & Gosis, 2020).

Para la Organización Panamericana de Salud (2021), emitió que en América Latina existen 56.759.442 casos confirmados y 1.372.642 muertes hasta el mes de abril del año 2021, donde los países que lideran con esta enfermedad son Estados Unidos, Brasil, Colombia, entre otros. El Ecuador para esa fecha emitió 335.681 casos y 16.957 muertes con una tasa de letalidad del 5%.

El alto impacto social como consecuencia de la pandemia, que conlleva al análisis de las condiciones de vida de los habitantes ecuatorianos, específicamente, las humanas relacionadas con el debilitamiento de las estructuras en el sistema sanitario. Pero también afectó a otros sectores de manera directa a la convivencia de la sociedad que es vinculante con los factores socio- culturales como la salud, educación, bienestar humano y la educación.

Según el Fondo Monetario Internacional (2020), explicó que el débil desarrollo y crecimiento de la economía de los países por la incidencia de variables como la deuda pública, ingreso fiscal y las inversiones para la solución de problemas como la pobreza, esta institución ha proyectado el Producto Interno Bruto tendría un -6.3% para el 2020; eso ha generado la disminución de inversiones en el sector social, donde se acrecentó el nivel pobreza que situó en el 25%.

Otro de los aspectos que se vio afectado es el empleo con el deterioro de las condiciones laborales (disminución de la cantidad de empleos y el deterioro de la calidad), en el proceso de combatir el Covid-19, las empresas han utilizadas las medidas políticas que ha emitido el gobierno para la reducción de la mano de obra y del nivel de ventas. El sector informal fue afectado también por las medidas gubernamentales como el confinamiento estancó el comercio interno.

Un informe expuesto por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2020), señalaron que el empleo formal podría caer entre el 4.3 a un 14.4% dependiendo de la duración de la crisis. Además, los empleados que perdieron sus empleos que son el 43.4%, no tuvieron los servicios de redes de protección, seguridad y protección social como económico. En ese tema, los trabajadores informales son los más vulnerables.

Si bien existieron medidas tomadas por el Estado, pero del débil liderazgo del gobernante de turno con respuestas oportunas y eficientes en la entrega de bonos de protección familiar, canastas solidarias de alimentos, préstamos quirografarios emergentes, reducción de la brecha digital, entre otros aspectos no fueron canalizados correctamente hacia las personas que presentaron mayor vulnerabilidad frente a la pandemia.

3.2. El sistema financiero del Ecuador y el Covid -19

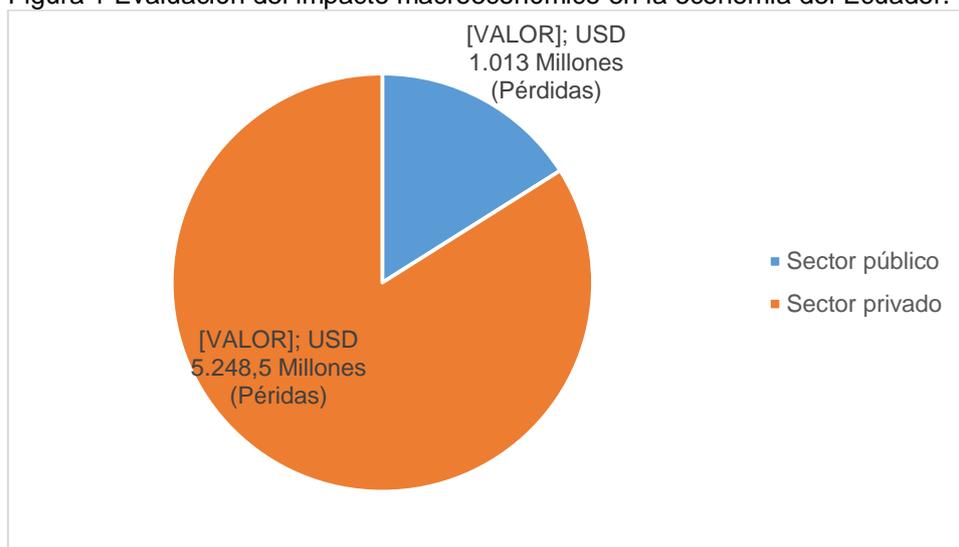
La determinación de los sectores financieros afectados por la pandemia en el Ecuador y relacionado con el sistema financiero se analizó el comportamiento del sector público, donde la falta de liquidez, el endeudamiento y brecha fiscal fueron negativos. El gobierno actual tuvo que recurrir a fuentes de financiamiento por 13.239 millones de dólares, considerando un déficit público de 8.598 millones de dólares y una amortización de 4.642 millones de dólares. Así

mismo existieron recursos comprometidos previos a la crisis de 3.100 millones de dólares y una brecha intermedia de 10.139 millones de dólares.

Los recursos obtenidos y comprometidos a causa de la crisis fueron con el Fondo Monetario Internacional por 643 millones y 4.000 millones de dólares, la deuda externa reestructurada por 1.026 millones de dólares, la deuda multilateral por 884 millones de dólares y China de 1.544 millones de dólares, donde existe una brecha de financiamiento pendiente de 2.042 millones dólares que serán cubiertos con apoyo externo, endeudamiento interno y fuentes de financiamiento doméstico (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)..

El gobierno ecuatoriano, adoptó medidas económicas para buscar recursos para cumplir con el gasto público, por ejemplo, el análisis reduciendo la burocracia que actualmente posee el Estado en algo más del 8% y se estimó alcanzar al 11% del gasto presupuestado. Así una de las acciones aplicadas fue el recorte a la jornada laboral por consiguiente el sueldo de los empleados públicos, según la política dictada a través del ejecutivo, los mandos directivos tuvieron un recorte de 50%. También están en proceso de modernización en empresas públicas mediante la fusión entre ellas, eliminación de las embajadas como las oficinas en países que no han generado la promoción del comercio internacional; y, la elección para negociar mediante el sistema de bandas para ahorrar los recursos que se destina al subsidio de los combustibles. Para el análisis del sector privado se presenta el impacto en términos reales y porcentuales (Revista Gestión, 2020).

Figura 1 Evaluación del impacto macroeconómico en la economía del Ecuador.



Fuente: Banco Central del Ecuador, 2020

Según la Figura N° 1 se evidenció que el sector público tuvo una pérdida del 84% que equivalió a 5.248 millones y 16% para el sector privado que fue de 1.013 millones de dólares de acuerdo a la información del Banco Central del Ecuador en el año 2020. La suma de los valores corrientes ascendió a 6.262 millones de dólares. Los sectores más afectados fueron en el siguiente orden: actividades relacionados con el comercio, servicios de transporte, servicios y actividades turísticas, el sector industrial, el agropecuario, la educación, el patrimonio – cultural – deportes, los servicios de salud, las actividades de energía y comunicaciones, saneamiento, pesca, agua y medio ambiente.

Durante la época de pandemia los agentes económicos tuvieron que poner a disposición los recursos de los clientes para dar liquidez, otorgarles alternativas crediticias para el pago de las deudas, pero a la vez, sigan siendo sujetos a nuevos créditos, sin afectar la estabilidad financiera de las entidades financieras. Según Adrián y Natalucci (2020), explicó que existió una tensión en los mercados que, crearon suposiciones y probabilidades de una posible volatilidad como falta de liquidez en los bancos centrales, por eso, la flexibilizaron de la política monetaria mediante la reducción y recortado las tasas de interés, Así mismo, fue necesario el apoyo al sistema financiero con decisiones que establezcan la seguridad de la

liquidez de las operaciones financieras en un mercado abierto donde las transacciones sean recíprocos entre las instituciones y la sociedad.

El impacto de las medidas para hacer frente al Covid-19, hicieron que los inversionistas que gestionan los activos financieros se enfrenten a cambios en los reembolsos bajistas por la venta en los mercados por la caída de los precios. En resumen, las inversiones que se apalancaron por condiciones desfavorables frente a las reposiciones del margen de garantía tuvieron que llegar a una liquidación o mejora de la cartera de inversiones.

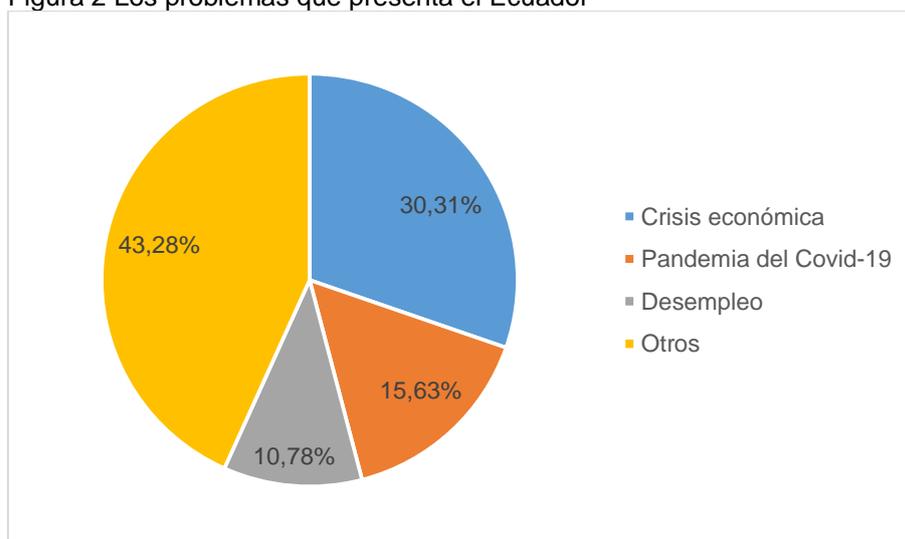
Otro de los problemas, fue que las organizaciones que son parte del sector productivo que aporta a la economía tuvieron dificultades para acceder a los mercados nacionales e internacionales, por otro lado, la colocación de créditos comerciales y productivos tuvieron una frenada causada en su mayoría por la disminución de ingresos para la fluidez en el ciclo económico; y, donde el riesgo hacia una rentabilidad baja por el apalancamiento de los activos por la deuda que se mantiene con las instituciones financieras. Según CEPAL (2020), la crisis financiera ha alcanzado los 9 billones de dólares a nivel mundial.

Para la revisión del análisis micro se revisó los factores financieros que inciden en la crisis económica del Ecuador. Según Arévalo (2014), el Ecuador se ha caracterizado como un Estado frágil desde el contexto económico e institucional, donde el nivel de pobreza multidimensional alcanzó a más del 71% de las personas a nivel rural. Correa-Quezada et al. (2020), explicó que el Estado ha estado atestado de urgencias fiscales por una administración llena de improvisaciones.

La disminución del precio del petróleo, el Estado ecuatoriano dejó de percibir alrededor de \$2.50 millones, mientras la recaudación tributaria se redujo en \$1,800 millones para el 2020. Según las estimaciones realizadas por Fondos Monetario Internacional (FMI), prevé que la economía ecuatoriana solo alcanzará un 6.3% a finales de dicho año (CEPAL, 2020).

Es preocupante, que el gobierno siga sobre endeudándose para cubrir parcialmente el déficit fiscal. El motivo que conllevó al gobierno a estas acciones son: la falta de cultura de ahorro en las bonanzas que existieron, por ejemplo, la petrolera. Esta problemática ha generado que el país tenga un bajo nivel de reservas a nivel internacional. A eso se suma los actos de corrupción que han precarizado la gestión y administración de los recursos públicos.

Figura 2 Los problemas que presenta el Ecuador

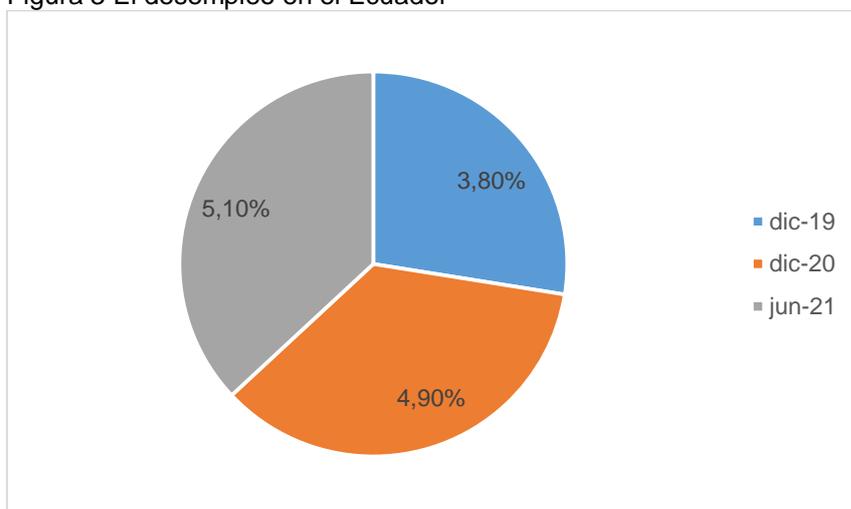


Fuente:(CEPAL, 2020)

Las principales causas que debilitan la económica se puede visualizarse en la Figura Nº 2, a causa de la crisis económica prolongada con el 30.31%, por la pandemia del Covid-19 con el 15.63%, el desempleo con el 10.78% y otros que representó el 43.28%. Está claro que la pandemia profundizó la crisis en varios sectores sociales y económicos.

El incremento del desempleo, de acuerdo a las estadísticas emitidas del Banco Central del Ecuador (2019), es la consecuencia de medidas mal direccionadas por el Estado, que de manera directa e indirecta afectan a los sectores empresariales, económicos y sociales.

Figura 3 El desempleo en el Ecuador

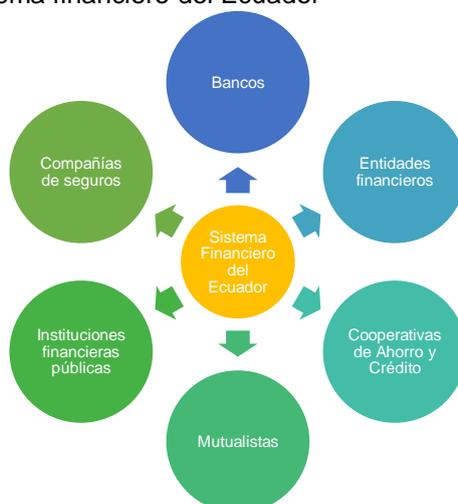


Fuente:(INEC,2021)

. Una variable que se analizó fue el desempleo y según la Figura N° 3, para el año 2019 tuvo una tasa de 3.8%, el año 2020 alcanzó una tasa del 4,90; y para junio del 2021 fue del 5.10%. Los problemas identificados de la economía ecuatoriana que se observó en la Figura N° 2 creó serios inconvenientes en el tiempo de pandemia, donde los empleados fueron despedidos, otros tuvieron que reducir su carga horaria y tuvieron que laborar mediante el teletrabajo.

El sistema financiero está marcado en tres etapas: la sucretización, dolarización y el dinero electrónico que es clave en tiempo de pandemia, Las instituciones financieras cumplieron normalmente sus actividades en el tiempo de confinamiento y cuarentena que tuvo la población ecuatoriana. Dado los aspectos negativos que ha dejado la pandemia, la Junta de Política y Regulación Monetaria – Financiera marcó pautas para que las instituciones financieras presten los servicios con normalidad e incluso permite estrategias para los clientes se acomoden según los ingresos para cancelar sus obligaciones, donde el diferimiento fue estipulado entre 30 a 60 días. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2021).

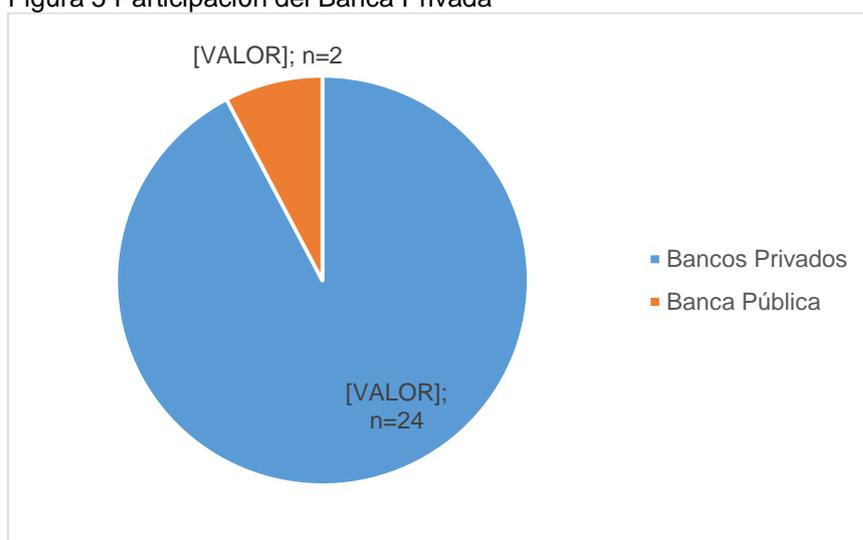
Figura 4 Entidades del sistema financiero del Ecuador



Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2021)

Está confirmado que las actividades y gestión de las instituciones del sistema financiero ecuatoriano, son unos de los pilares más importantes de la economía que, mediante las actividades relacionadas con los depósitos, transferencias, créditos e inversiones han fortalecido el contexto empresarial y familiar. Está conformado por las siguientes instituciones: Cooperativas de Ahorro y Crédito, Mutualistas, Sociedades Financieras, la Banca Privada como Pública; y, Compañía de Seguros, según la Figura N° 4. Estas instituciones tienen por objeto la captación y colocación de los fondos para generar rendimientos financieros que garanticen el funcionamiento y sostenibilidad en el tiempo. En época pandémica el crédito, por ejemplo, se ha visto afectado (Ordóñez-Granda et al., 2020).

Figura 5 Participación del Banca Privada



Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2021)

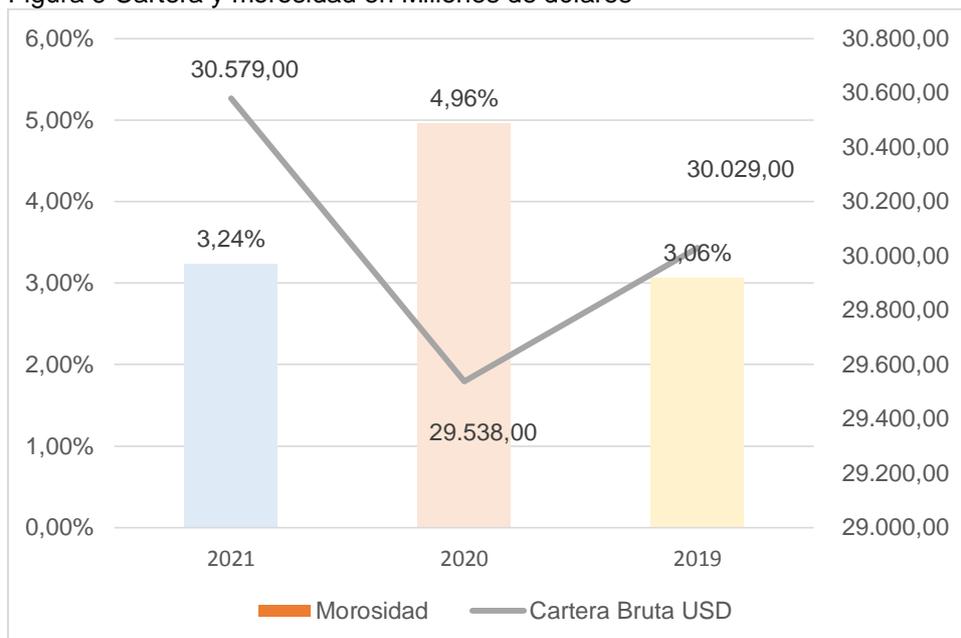
La investigación se centró en la banca privada para su análisis, mismas instituciones captan, gestionan y realiza las inversiones del dinero de los clientes y/o socios que confían sus recursos al sistema financiero. Pero su administración consiste en realizar inversiones y ofertar créditos a una tasa de interés. En la Figura N° 5 se evidenció que la banca privada representó el 92.3% frente a la banca Pública que tuvo una participación del 7.7%.

Después de la crisis financiera del año 1999, donde el incremento del tipo de cambio y la tasa de interés provocaron más cargas empresariales y para personas endeudadas. La fuga de capitales provocó en la cartera de bancos el detrimento en su calidad por los problemas de liquidez. Además, el índice de inflación fue sobredimensionado en aquella década del Ecuador (De La Torre, 1997). Los bancos privados poseen un sistema estable que amortiguó la crisis pandémica, según la información de (AsoBanca, 2020)

3.3. Cartera de crédito de la banca

Según Ross, Westerfield y Jordan (2006), "Son rubros con el mayor porcentaje de participación que existe dentro del total de activos, por ende, genera mayor rentabilidad de ingresos para las instituciones financieras" (p. 32).

Figura 6 Cartera y morosidad en Millones de dólares

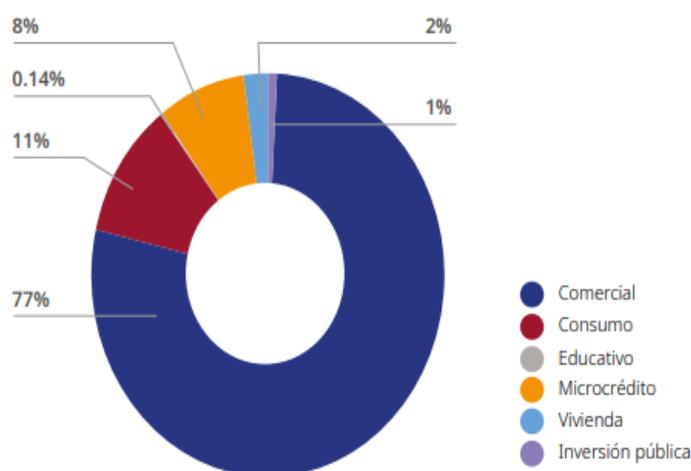


Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2020)

Según la Figura N° 6, se analizó la cartera bruta y la morosidad, para el 2019 fue de 30.579 millones de dólares; el 2020 alcanzó los 29.538 millones de dólares, pero durante junio del 2021 tuvo 30.029 millones de dólares. Mientras la morosidad para el año 2019 fue de 3,06%; el 2020 pasó a 4,96%; y, por último, en junio del 2021 alcanzó el 3,24%.

Según el informe las instituciones financieras privadas se desarrollaron en promedio más de 1,98 millones de operaciones financieras reprogramadas que representaron unos \$10.800 millones de dólares, de los cuales el 70% era de la cartera de microcrédito. Mientras las actividades financieras de las instituciones públicas solo concretó 117.392 operaciones de refinanciamiento que correspondieron a \$516.3 millones de dólares (Equifax, 2020).

Figura 7 Porcentaje de participación por segmentos de la banca privada y pública



Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2020)

Los segmentos de cartera han tenido una participación en las actividades del sector productivo ecuatoriano, y según la Figura N° 7, donde el 77% corresponde al sector comercial; el 11% para consumo, el 0,14% corresponde al educativo; el 8% fue del microcrédito; el 2% de vivienda; y, el 1% destinado a inversión pública.

Los sectores productivos tuvieron sus limitaciones para acceder a los créditos, porque el apalancamiento financiero estaba latente por el estancamiento de las ventas durante los meses comprendidos entre marzo y mayo del 2020. Los efectos más críticos recayeron en la actividad relacionada a la construcción con una variación de -57.4%, servicios de alojamiento y alimentación con el -66.7%; y, actividades domésticas con el -64.7%. Mientras el nivel alto fueron los sectores de manufactura con -36.8%; comercio fue afectado en -39.9%; transporte con el -41.4%; actividades profesionales y administrativas tuvo el - 43.7%; y, administración pública tuvo una variación del -47.9% (AsoBanca, 2020, pág. 18).

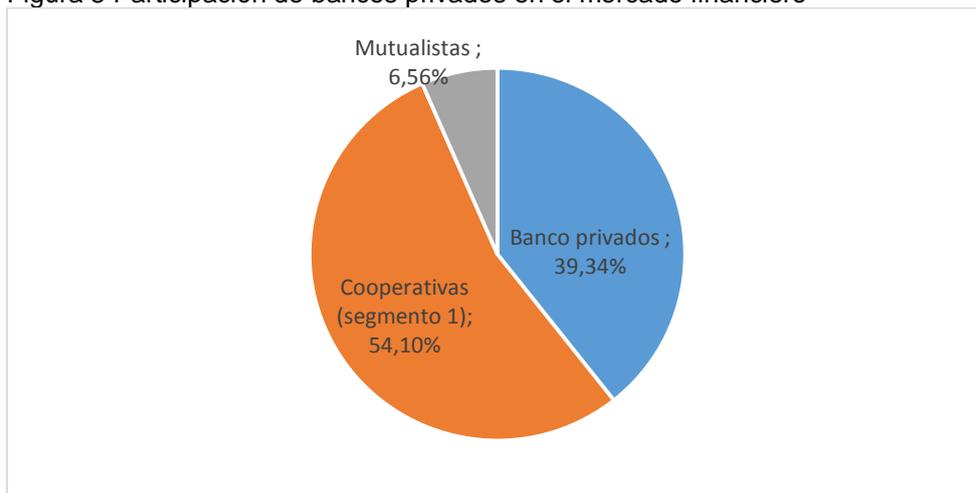
4. Análisis y resultados

El argumento valorable de las limitaciones, acciones, debilidades que dejó el Covid – 19 en bancos privados del sistema financiero nacional, donde se procedió a una revisión de los siguientes indicadores:

La participación de la banca privada es del 92.3% con 24 instituciones en comparación al 7,7% que representa a 2 instituciones públicas, según la Figura N° 5.

En la investigación sobre las posibles consecuencias dejadas por pandemia en los bancos privados del sistema financiero del Ecuador, se consideraron los datos emitidos por la Superintendencia de Bancos (2020), sobre los depósitos, créditos y liquidez. Los depósitos totales ascendieron a 35.677 millones de dólares y representó un crecimiento del 11.2%, y una variación mensual de 3% con respecto al 2019.

Figura 8 Participación de bancos privados en el mercado financiero

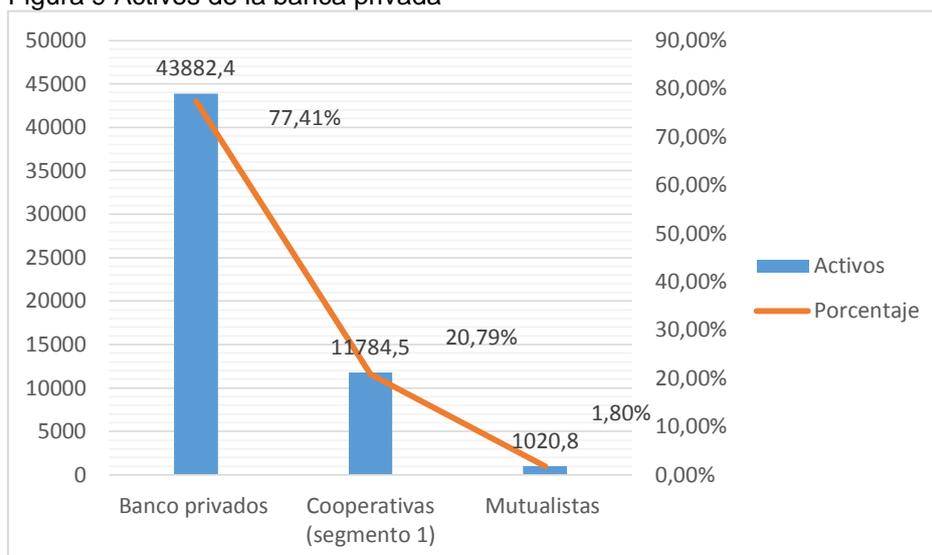


Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2020)

De acuerdo a la información proporcionada por la institución reguladora, los bancos privados en el país representan el 39.34%; las cooperativas el 54,10%; y, las mutualistas el 6,56% de acuerdo a la Figura N° 8.

El activo “está integrado por bienes y derechos que son propiedad de una entidad económica y/o financiera, entre las cuentas están el efectivo, cuentas cobrar, inversiones, propiedades que poseen un valor monetario” (Ross, Westerfield, & Jordan, 2006, pág. 3).

Figura 9 Activos de la banca privada



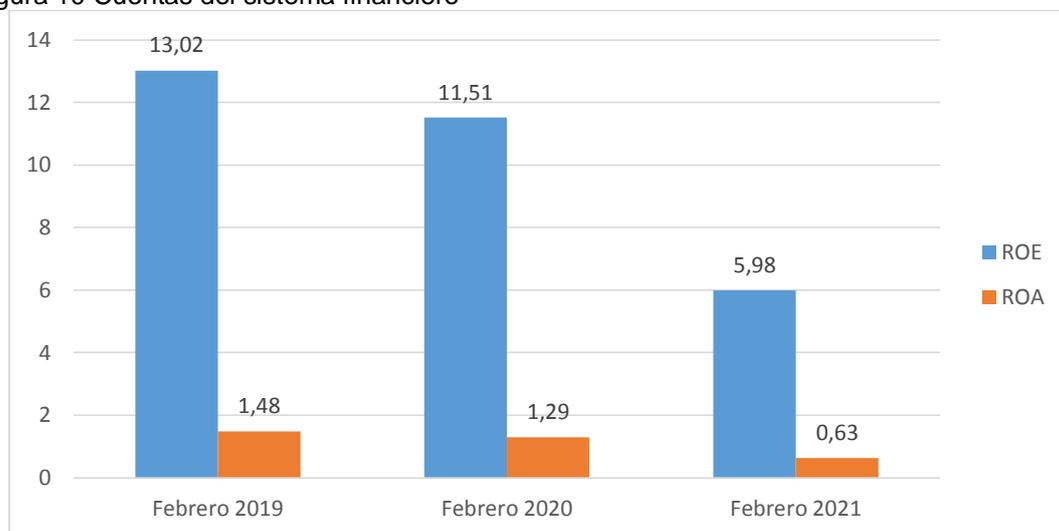
Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2020)

Según la Figura N° 9, se hizo referencia a los activos privados que posee una compañía financiera, donde está distribuido de la siguiente manera: el 77.41% corresponde al privado; las cooperativas con el 20.79%; y las mutualistas el 1,8%. Dejando claro que la empresa particular juega un rol significativo en el desarrollo económico del Ecuador.

De acuerdo, a lo estipulado por el ente de control y regulación “SIB y seguros del Ecuador” (2020), las instituciones financieras públicas y privado no pueden hacer uso de los registros que no estén autorizados en el Catálogo Único de Cuentas sin permiso previo del organismo de control. Sin embargo, podrán abrir subcuentas auxiliares con objetivo de una mejora en los registros y controles de los movimientos que realizan (p. 22).

Para este estudio se consideró algunos indicadores como: de rentabilidad, que también es denominado lucratividad y sirve para la evaluación de gestión de las instituciones, que luego son convertidos en información estadística del sector financiero privado. Aquí se analizó la rentabilidad neta del activo (ROA), este indicador determina la productividad del activo para obtención de recursos adicionales y/o rentabilidad, pero no considera la incidencia en su financiamiento. Así como, en el proceso de la rentabilidad sobre su patrimonio (ROE), da a conocer su margen de ganancias que reciben los inversionistas o accionistas del capital que confiaron en las entidades del sistema financiero ecuatoriano (AsoBanca, 2020)

Figura 10 Cuentas del sistema financiero



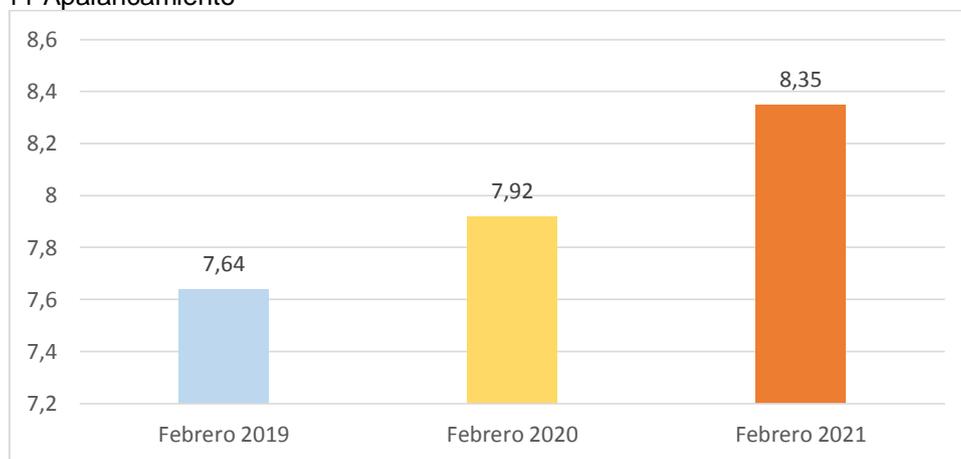
Fuente: (Asobanca, 2021)

Con la información obtenida, se evidenció que los bancos optaron por reducir los rendimientos sobre activos, cuyo índice pasó de 1,48% el 2019 a 1,29% en el año 2020; y, alcanzó el 0,63% para 2021, mientras que los rendimientos sobre el patrimonio pasaron de 13,02 a 5,98 puntos porcentuales. Esta disminución responde fundamentalmente a los riesgos que representó el contexto durante el transcurso pandémico en consideración de valores destinados a la otorgación de créditos por parte de los intermediarios financieros a todas las plazas de la riqueza nacional (Banco Interamericano de Desarrollo, 2020).

Ante la contracción económica que provoca el COVID-19, los usuarios tuvieron más dificultades para cumplir con sus obligaciones crediticias, por lo que, las entidades bancarias se ven en la necesidad de reducir su rendimiento, pues se ven limitados a realizar inversiones significativas, porque la probabilidad de moratoria se incrementó; donde los prestatarios se ven en la necesidad de ofrecer plazos más extensos y negociaciones de pago.

El apalancamiento es parte del índice de solvencia, que analiza a las unidades monetarias que posee los activos y en su momento se contabilizó como patrimonio dentro del ente financiero, donde se hizo énfasis, el nivel apoyo con recursos internos sobre los terceros de una organización. Entonces, el activo total sobre el patrimonio (Zacharie, 2016).

Figura 11 Apalancamiento

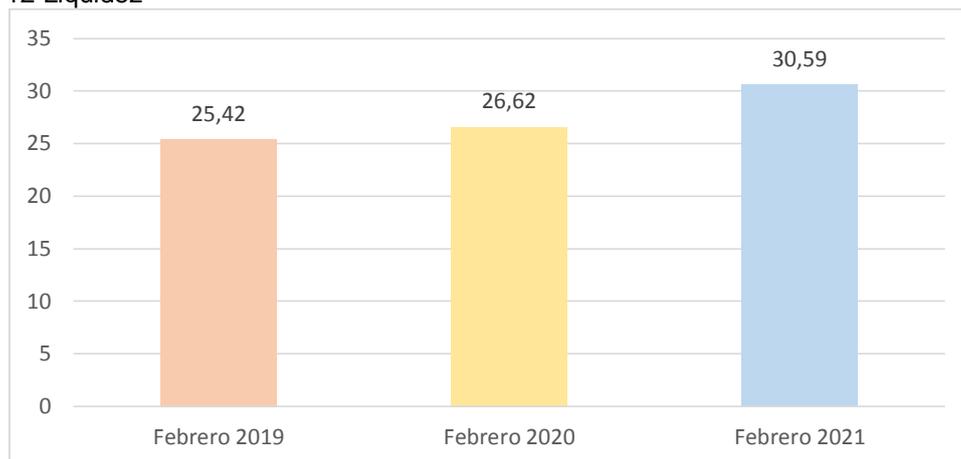


Fuente: (Asobanca, 2021)

El apalancamiento se determinó dividiendo la deuda para el total de las inversiones. Según las proyecciones se incrementó de 7.64% del año 2019, 7.92% para el 2020 hasta el 8.35% a 2021 que se evidenció según la representación N° 11 (Asobanca, 2021). Este incremento representó un crecimiento continuo desde 2019. Las causas que ha provocado esta variación es el riesgo que implica la otorgación de préstamos para sectores que integran la economía nacional; y, la disponibilidad de recursos y poca rotación del flujo caja generen mayor apalancamiento en los entes particulares. Según la proyección emitida por el FMI para los recursos de la nación, el apalancamiento se mantendrá e incluso su tendencia será mayor.

Al referirse al índice de liquidez, es la medición de la gestión que tuvieron las administraciones empresariales frente a la obligación con el Estado, proveedores, socios y otros relacionados con la responsabilidad social en un plazo corto. Entre ellas está la liquidez corriente que representa una diferencia entre los activos y pasivos corrientes de cuentas similares. La interpretación consiste que mientras más alto sea el porcentaje, la posibilidad para realizar sus pagos es grande. La misma está compuesta entre el activo corriente sobre el pasivo corriente (Asobanca, 2021).

Figura 12 Liquidez

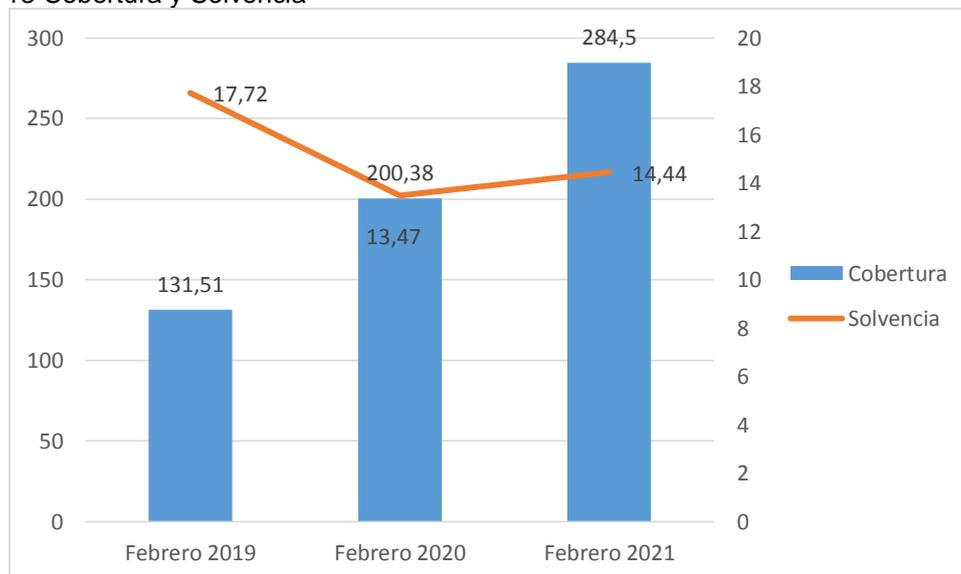


Fuente: (Asobanca, 2021)

Según la Figura N° 12, observamos un incremento en el índice de liquidez en los bancos privados, el 2019 fue de 25,42%, en 2020 alcanzó 26.62%, pero para febrero de 2021 tuvo el 30,59%, información emitida por Asobanca, (2021). Esto significó que los entes financieros fueron capaces de poseer recursos suficientes cuando sus clientes retiraban sus ahorros para sobre llevar la pandemia; además, cumplieron con los gastos y costos operativos. De acuerdo a las proyecciones estimadas el incremento en los próximos años es evidente.

La capacidad sobre la cobertura y solvencia indica la gestión, tiene por objetivo la medición de la gestión en las acciones como de sus recursos a los administradores de las instituciones. El indicador de cobertura es útil para la medición de las actividades de los programas y/o servicios hacia una población. Mientras el de solvencia tiene por objeto la medición porcentual y forma de concentración del prestamista en el financiamiento de las organizaciones (Asobanca, 2021).

Figura 13 Cobertura y Solvencia



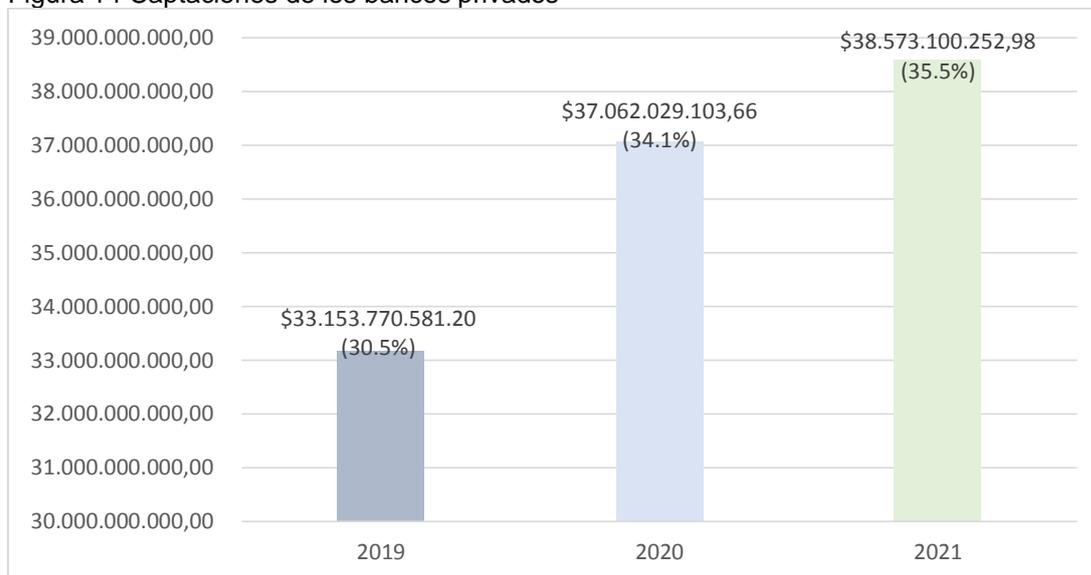
Fuente: (Asobanca, 2021)

En referencia a la cobertura, se pudo observar que la pandemia tuvo una repercusión en los bancos privados de 131,51M en 2019 a 200,38M llegando hasta 284,5M para el 2021. Pero también ha permitido que las instituciones desarrollen mecanismos virtuales para cubrir los requerimientos y necesidades demandas por los usuarios. Mientras la solvencia se vio afectada en 2020 alcanzó 13.47% en comparación al 17.72% del año 2019. Mientras en 2021 se recuperó a 14,44% (AsoBanca, 2021). La solvencia se vio afectada por el confinamiento,

donde la obtención de dinero disminuyó, el periodo de gracia emitida por la ley humanitario hizo que salgan más recursos de los ingresaron. Sin embargo, se determinó que las personas naturales y empresarios realizaron todas las transacciones sin ningún problema.

Las captaciones de los bancos privados es la recolección de dinero tanto de las empresas como de las personas, la misma depende del tipo de cuenta y que genera intereses (tasa pasiva) que le pago las instituciones porque las personas colocan su dinero en el sistema (Finanzas para el desarrollo RFD, 2021)

Figura 14 Captaciones de los bancos privados

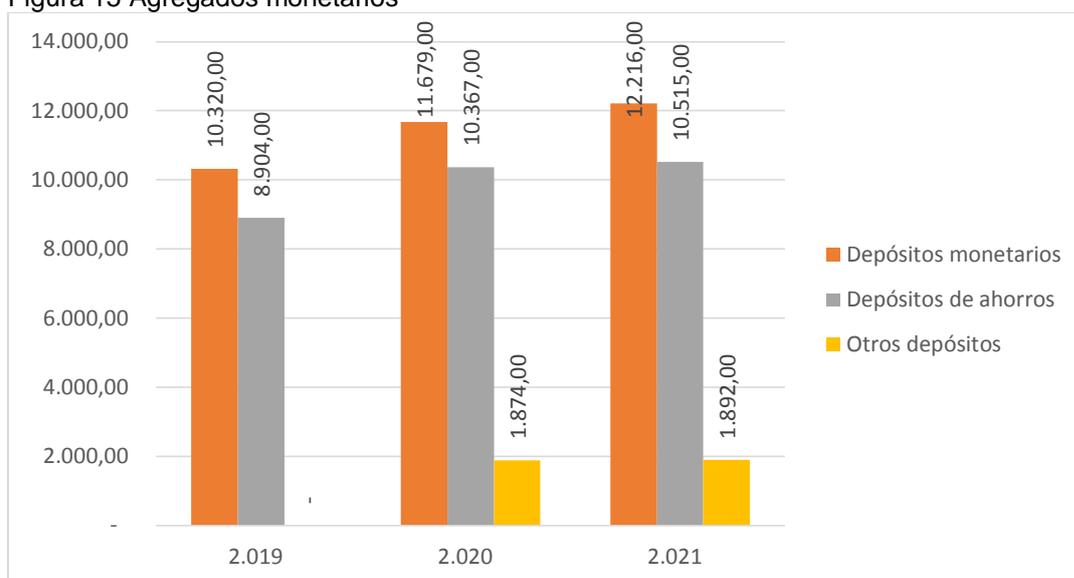


Fuente: (Asobanca, 2021)

De acuerdo a la información presentada en la figura 14, se evidenció que para el 2019 alcanzó el 30.5% que equivale a 33.153.770.581,20 M, mientras para el 2020 fue del 34.1% que represento 37.062.029.103,66 M de dólares, por último, para el 2021 alcanzó 35.5% por 38.573.100.252,98 M de dólares. Se evidenció que la banca privada tiene una solidez que, pese a la pandemia se incrementaron las captaciones en los dos últimos años en comparación al 2019, el mismo considerado un año de actividad económica normal.

Agregados monetarios hacen referencia al total de dinero que está circulado en la economía y uno de los tipos están los depósitos de corto plazo que tienen las personas en el sistema financiero (Finanzas para el desarrollo RFD, 2021).

Figura 15 Agregados monetarios



Fuente: (Asobanca, 2021)

Los agregados de valor tienen relación con los depósitos a corto plazo, por eso no se referenció a largo plazo. Según la figura nº 15 se evidenció que en la pandemia se incrementó su valor en millones de dólares que hacen referencia a los depósitos monetarios, ahorros y otros depósitos.

Por motivos de pandemia, las actividades productivas han tenido afectaciones ya que las ventas bajaron, cayendo en promedio de 38% (ASOMIF, 2020). Por ejemplo, de los socios del “Sistema Financiero Popular y Solidario”, un 33% se encuentran en mayores niveles de vulnerabilidad, por lo que, proporcionalmente 473 socios tendrían una mayor afectación en su liquidez y tendrían problemas para el cumplimiento de compromisos adquiridos. De la misma manera, un 35.4% de los clientes de la banca se encuentran en igual situación, y significa que 1,28 millones de personas necesitan ayuda para cumplir con sus obligaciones (Asobanca, 2021).

Según estas estadísticas, existe un alto grado de afectación en la gestión crediticia de la banca particular al igual que en “instituciones financieras del nivel popular y solidario” porque alrededor del 82.6% y 85,6% de cartera están siendo afectadas por la pandemia. Solo en el ente privado se evidenció que el 36.5% (23,052 millones), los mismos estarían en riesgo de disminuir su calidad. (Red de instituciones Financieros de Desarrollo, 2020).

Pero el problema no solo es en nuestro país. Las Mipymes en Colombia con esta pandemia se volvieron vulnerables porque no pueden cubrir los costos básicos (capital de trabajo) dentro del plazo de un mes. Según el estudio de Bohórquez y Robles (2020), entre enero y septiembre 2020, la Superintendencia de Sociedades recibió un total de 899 solicitudes de insolvencia, así también se registró la caída de productividad en el 88,8% de este tipo de empresas en ese país, mientras que un tan solo un 7,2% mantuvo su productividad y apenas un 3,9% de ellas pudo incrementarla.

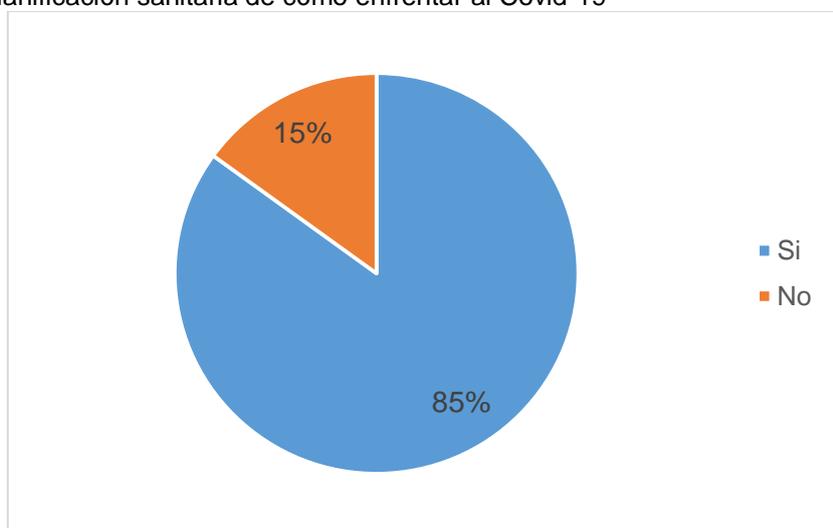
El Ministerio de Economía y Finanzas (2020) la administración no ha logrado avances económicos como: la consolidación fiscal y estabilización monetaria, mejores condiciones como protección, creación de plazas laborales, desarrollo de una economía productiva y gestión eficaz y transparente de las riquezas. Sumando el bajo precio del petróleo. La banca ha proyectado una estabilidad en su liquidez, al ofrecer los servicios financieros durante los momentos más difíciles de pandemia. Según las asociaciones bancarias de las naciones de América del Sur, el Ecuador ocupa el segundo lugar con el mayor alivio financiero al haber otorgado diferimientos, donde el 35% del portafolio crediticio se acogió a estas medidas; mientras en Colombia fue el 45%, Perú el 32,5% y Brasil el 23.6%. Esto demuestra solidez, estabilidad y niveles de provisiones adecuados.

Según Asobanca (2021) los bancos privados del Ecuador, han sacrificado su rentabilidad con el fin de cuidar los porcentajes de colocación y provisiones adecuadas. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) continua una tendencia hacia la baja, al ubicarse en un 5.98 con una caída de 7.04 puntos porcentuales con respecto al 2019. La morosidad en sector bancario alcanzó el 2,8%, que correspondió al sector comercial (consumo, vivienda y microcrédito). Esta cifra determina que las compañías privadas han visto reducidos sus niveles de rentabilidad y sus utilidades a consecuencia del COVID-19.

Frente a este panorama, todos los organismos bancarios manifestaron la implementación de diversas iniciativas para afrontar las consecuencias adversas del COVID-19. Según las entrevistas realizadas se obtuvieron los siguientes resultados:

1.- ¿La entidad bancaria tuvo una planificación durante la emergencia sanitaria del Covid-19?

Figura 16 Planificación sanitaria de cómo enfrentar al Covid-19

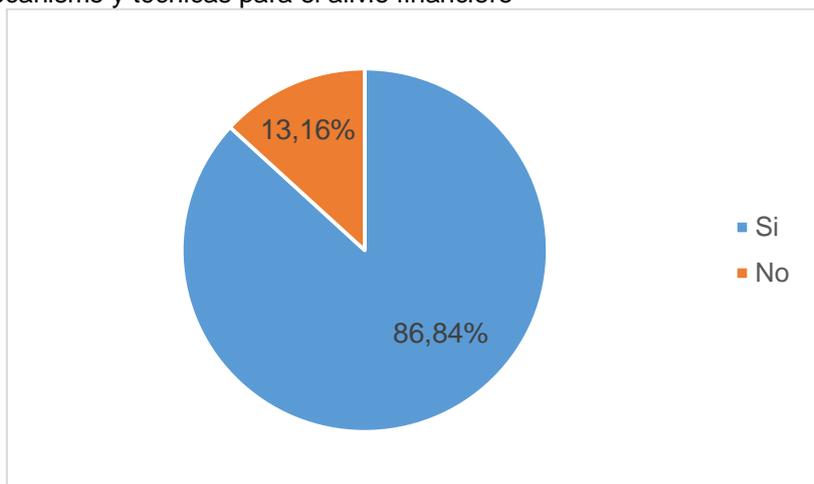


Fuente: Investigación propia

En las entrevistas se evidenció que un 85% explicaron que la banca donde laboran si implementó un programa para el manejo de emergencia ante la pandemia y se acató a las resoluciones de los organismos de control. Sin embargo, el 15% de ellos, explicó que mediante las circunstancias y requerimientos se fue desarrollando el plan y programas cumpliendo con las normativas emitidas por los entes regulatorios.

2.- ¿Cómo entidades financieras se acogieron a las indicaciones de aspectos técnicos y aplicación de acciones para el alivio financiero como la reestructuración y refinanciamiento de las deudas con los entes crediticios que se rigen a las resoluciones de “la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera” (JPRMF)?

Figura 17 Mecanismo y técnicas para el alivio financiero

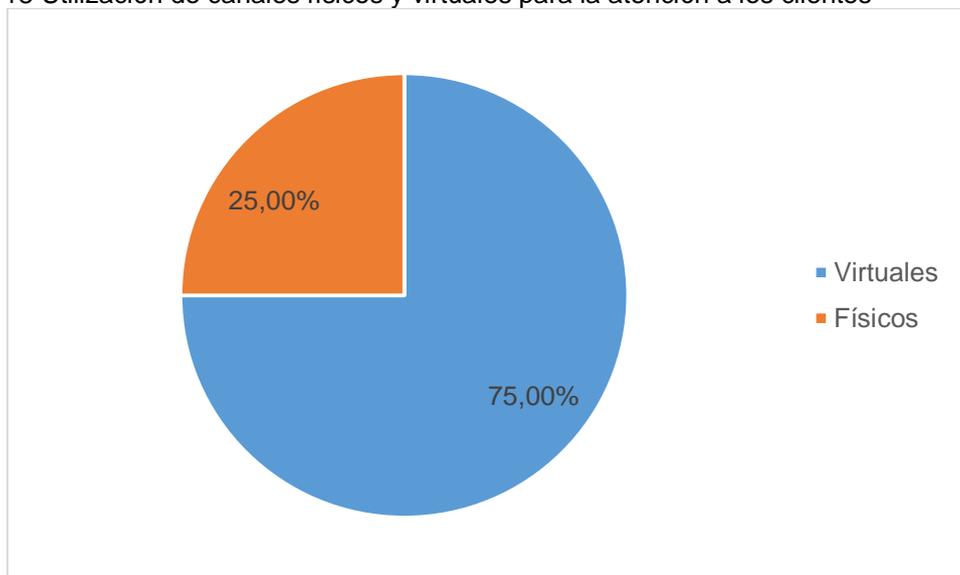


Fuente: Investigación propia

Según la “Junta de Regulación Monetaria y Financiera” (JPRMF) emitió alternativas para que los socios tengan cierta flexibilidad financiera para honrar sus compromisos, mediante la restructuración o negociación de sus obligaciones con cada entidad bancaria. Los entrevistados respondieron en un 86.84% que la acotación fue inmediata, pero el 13.16% explicó que tuvieron que realizar un análisis con las políticas y gestión interna para que no existiera una afectación a la liquidez en la institución.

3.- ¿La resolución emitida por “la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador”, los productos financieros a los clientes se realizó mediante los medios físicos y la web, en qué porcentaje cree usted que se incrementó en los canales virtuales?

Figura 18 Utilización de canales físicos y virtuales para la atención a los clientes

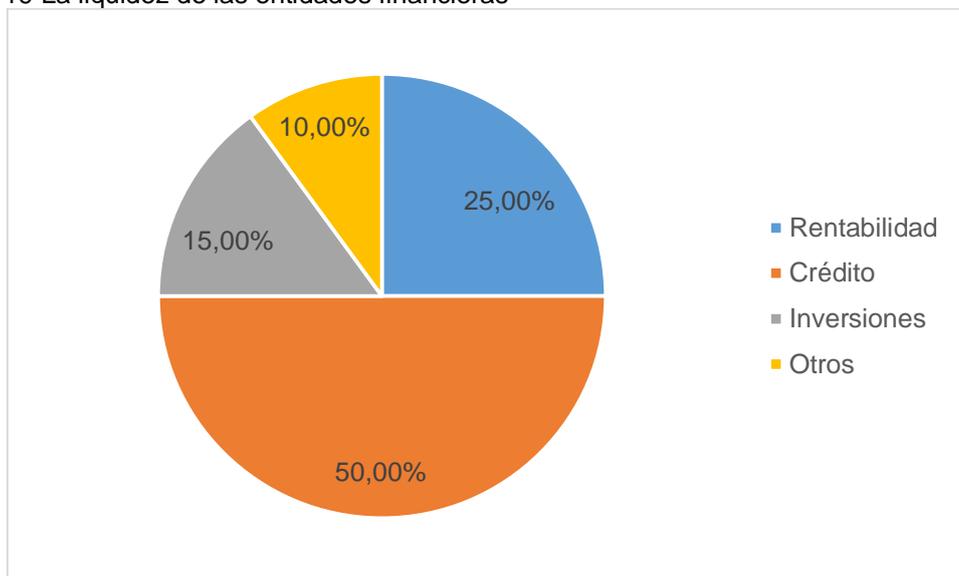


Fuente: Investigación propia

La actualización, la innovación y el desarrollo tecnológico fue vital para las empresas para la promoción hacia el desarrollo y la innovación, según los entrevistados el 75% han venido invirtiendo en los canales virtuales como la banca web, crédito en línea, T/C, entre otros. El 25% explicaron que están trabajando en mecanismos de innovación de canales virtuales para la atención al público.

4.- ¿Cómo le afectó la liquidez de la entidad financiera al ampliar los tiempos ya estipulados mediante la renegociación de las deudas que obtuvieron los clientes con los bancos privados?

Figura 19 La liquidez de las entidades financieras



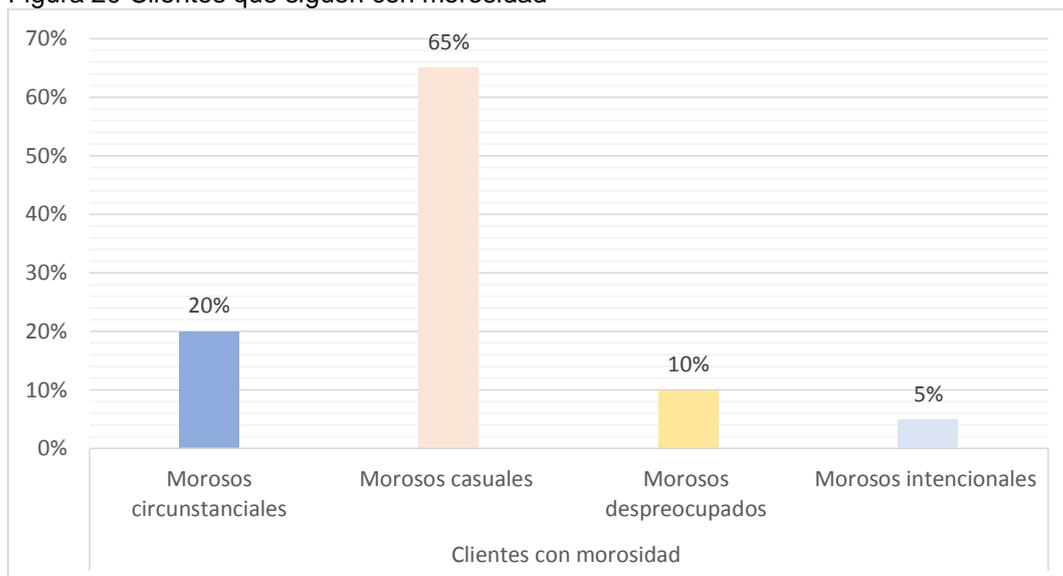
Fuente: Investigación propia

Según lo indicado por los funcionarios en la entrevista asimilaron que el proceso de negociación de las cuotas de los préstamos que se obtuvieron, en un 50% afectará al crédito, el 25% a la rentabilidad, 15% a las inversiones y el 10% a correspondido a los otros servicios que oferta el mercado financiero a los usuarios.

El 50% de afectación de la liquidez en el crédito se debe principalmente al desempleo, esto determina una disminución del 25% en la rentabilidad por la renegociación de obligaciones a mayor tiempo la cancelación de cuotas, además se vio perjudicado en un 15% las captaciones con el cierre de algunas empresas ocasionando una disminución de ingresos en las personas.

5.- ¿Debido al confinamiento se tuvo que reestructurar las obligaciones para que difieran en los 60 días, después de estas medidas que porcentaje de clientes no cumplieron y continuaron en morosidad?

Figura 20 Clientes que siguen con morosidad



Fuente: Investigación propia

Según la Figura N° 18, La respuesta de los entrevistados sobre la morosidad de obligaciones financieras previa la reestructuración de montos adeudados emitió que, que los causales representan el 65%, los circunstanciales el 20%; los despreocupados el 10% e intencionales el 5%.

Los clientes con mora circunstanciales son aquellos que bloquean voluntariamente el pago cuando notan una irregularidad o falla en el servicio, pero al final terminan pagando cuando se soluciona la irregularidad; clientes morosos casuales, son los que desean honrar sus deudas, pero no pueden por algún imprevisto y para este estudio se debe al desempleo.

Clientes morosos despreocupados, son aquellos que quieren y pueden cumplir con sus obligaciones, pero por su despreocupación no saben cuándo deben pagar sus obligaciones; mientras que los clientes intencionales son aquellos que pueden pagar, pero no desean hacerlo.

Las estrategias que implementaron los bancos privados fue la continuidad de los servicios, siempre y cuando se resguarde la integridad física y de salud del usuario en referencia con la seguridad así mismo como la eficacia. La reestructuración de deudas garantizando un alivio financieramente a las personas, mipymes y empresas en tiempos de pandemia. La protección y la seguridad de capitales económicos que fueron depositados como ahorro por parte de los clientes se cumplieron, mediante las inversiones para la construcción de sistemas tecnológicos para brindar mayor seguridad en las transacciones en línea y/o web (fortalecimiento de centros virtuales).

5. Discusión de resultados

Los efectos negativos que ha generado el Covid-19 ha sido causante de problemas en los diferentes contextos tanto en lo nacional e internacional con impactos en lo social y económico. La notoriedad de las brechas de la desigualdad se dio por mala gestión de las autoridades de turno a nivel local y nacional, que aplicó estrategias y políticas públicas para mitigar el impacto, en todas sus fases en el inicio, en la atapa de reactivación y de recuperación.

Los efectos económicos de la pandemia según Deloitte (2020) está relacionado con la producción, interrupción de la cadena de suministro y los mercados financieros. El Fondo Monetario Internacional (2020) que es la máxima autoridad financiera declaró “bajo la circunstancia que se vive es preciso una unión de los países, trabajen en colaboración para proteger a la gente y limitar el daño económico, demos actuar en solidaridad” (p. 23)

Algunos bancos multinacionales han desarrollado iniciativas para tratar de adaptarse a los nuevos retos que impuso el confinamiento provocado por las restricciones de movilidad. Por ejemplo, el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia lanzó campañas como “BBVA se mueve para que tú no te muevas” (BBVA, 2020). El objetivo es que los clientes usen la banca móvil para sus transacciones, evitando aglomeraciones y sin tener que romper las medidas de salud.

Ecuador económicamente ya tuvo problemas antes de la pandemia. Esta situación simplemente profundizó la crisis, por ejemplo, el PIB tuvo una caída negativa entre 7.3% y 9.6% según la estimación del ente regulador (Banco Central del Ecuador) como 10.9% por las proyecciones de la máxima autoridad financiera (FMI), en comparación a 2019 que fue positivo con el 0.6%. El apalancamiento alcanzó el 8.35% en comparación del 7.64% en 2019.

Las grandes economías como las plazas en desarrollo, el endeudamiento contribuyó con el crecimiento de obligaciones con respecto al PIB, así como al apalancamiento de compañías, que llega a 11 puntos porcentuales para el tercer trimestre del 2020, de acuerdo al informe emitido por ASOMIF (2020).

En un estudio realizado, el FMI (2020), sobre cómo los bancos europeos pueden ayudar a la recuperación, considerando el efecto sobre la rentabilidad, la calidad de bienes y las exposiciones al riesgo que se enfrentan las empresas. Como muestra, la Autoridad Bancaria Europea ha incorporado estrategias de sostenibilidad en el eje particular, prestatarios, y ha elaborado estimaciones de las dificultades que atraviesa el sector empresarial. Entre las estrategias que consideraron están las políticas de apoyo a los prestamistas, moratorias de obligaciones, las garantías de contratos y los procedimientos de insolvencia aplazados. A estas medidas se suman las donaciones, la habilidad de alivio tributario y subsidio salarial para los empleados despedidos.

En nuestro país (Ecuador) las acciones para contrarrestar los efectos del Covid-19, en los sectores financieros público y privado fueron:

a) Plan de manejo de emergencia emitida por la entidad reguladora de las instituciones financieras; b) acciones técnicas para la puesta en marcha de medidas de alivio financiero emitido por la JPRMF; c) disposiciones para que las administraciones oferten los servicios financieros de forma normal a sus usuarios, ya sea mediante las agencias y en línea; d) negociación para la ampliación de plazos en las obligaciones de acuerdo a la resolución 569-2020F emitida por el JPRM; e) propuesta de una base para apoyo a las Mipymes, mediante un fideicomiso; f) atención mediante agencias y cajeros automáticos para el pago de bonos de desarrollo humano y de protección familiar; g) negociación de los plazos de deuda contraídas según la resolución expuesta por JPRME; y, por último, entró en vigencia que de forma de renegociación se amplíe los tiempos por las deudas que entraron en moratoria en los clientes, como una de las directrices plasmadas en la resolución 569-2020 de la Ley Humanitaria (Asamblea Nacional, 2020).

La baja en la solicitud de créditos por las personas es normal, ya que tuvo una disminución del 2.7% en su tasa anual en comparación a los presentados en el 2019 (11.7 millones de operaciones). Porque muchos de ellos perdieron su empleo, cerraron algunas fuentes de empleo disminuyendo la capacidad de pago. La morosidad ha permanecido estable entre el 3% y 4% hasta mayo de 2020 y 3.24% a junio 2021. La atribución para estos porcentajes podría ser por el acogimiento al diferimiento de medidas adoptadas (AsoBanca, 2020).

Con los resultados obtenidos previo a la formulación de preguntas en la entrevista a los gerentes del organismo privado, muestra que el Sistema Financiero Ecuatoriano pudo hacer frente y mitigar los efectos del confinamiento, al implementar de manera inmediata las medias de alivio financiero emitas por el presidente a través JPRME. Todos los bancos privados acataron dichas medidas para apoyar al sector productivo, clientes y todos actores que tuvieron problemas financieros a causa del Covid-19.

6. Conclusiones:

En referencia a los sectores financieros que fueron afectados por la pandemia, está el privado, representó el 92.3% en comparación al pública que tuvo una participación del 7.7%. La banca privada tuvo que acogerse a la disposición emitida por SBS que remitió a la JPRME, las acciones implementadas para disminuir los efectos del Covid-19, mediante la negociación, renegociación de obligaciones que fueron obtenidos por los clientes en los bancos privados y públicos. Además, de brindar seguridad, confianza y protección de las reservas, inversiones que fueron confiados por los usuarios.

El sector privado presentó pérdidas por 1.013 millones dólares en comparación al público que fueron 5.248,5M. Las actividades de producción más afectados con un nivel crítico fueron: el sector inmobiliario o de construcción con una variación de -57.4%, servicios de alojamiento y alimentación -66.7%; y, actividades domésticas con el -64.7%. Mientras el nivel alto fueron los sectores de manufactura con -36.8%; comercio fue afectado en -39.9%; transporte con el -41.4%; actividades profesionales y administrativas tuvo el - 43.7%; y, administración pública tuvo una variación del -47.9%. Sin embargo, por las estrategias implementadas no se generó los acontecimientos producidos en 1999.

Mientras el ramo público los problemas fueron visibles como la escasas de liquidez, el endeudamiento y brecha fiscal fueron negativos. Donde el ejecutivo en turno tuvo que recurrir a préstamos por 13.239M, porque había considerado un déficit público de 8.598 y una amortización de 4.642M. Pero eso no fue todo, el Estado tuvo recursos comprometidos previos al decreto de la emergencia por 3.100M y una brecha intermedia de 10.139M de dólares. Según la información emitida por el BCE, se obtuvo recursos con el (FMI) por 643M y 4.000M, el refinanciamiento de obligaciones con entidades extranjeras fue por 1.026M, deuda con multilaterales fue por 884 millones y con China se tuvo un crédito por 1.544M. Sin embargo, exista una brecha de financiamiento pendiente de 2.042 millones dólares que serán cubiertos con apoyo externo, endeudamiento interno y fuentes de financiamiento doméstico

El Covid-19 generó problemas a nivel macro y micro afectando al mecanismo de distribución de fondos, tiene relación directa con el objetivo dos de la investigación. Donde las decisiones de confinamiento y distanciamiento social generaron que el comercio local, nacional e internacional se paralice, dejando secuelas en la disminución de ingresos de la población considerada económicamente productora por la paralización de trabajos de producción, esto han conllevado que muchas empresas paralicen sus actividades, incremento del desempleo, reducción en las obras estatales, las exportaciones e importaciones debido a la restricción de movilidad en las fronteras. Según FMI (2020), el PIB tendría una disminución de -6.3% para el 2020; y, eso generó un incremento en la tasa de pobreza colocándose en un 25%. Según la OCDE (2020), señaló la caída entre el 4.3 % a un 14.4% en el trabajo formal la misma está dependiendo de las medidas sanitarias. Por último, se conoció que el 43.4% de la población trabajadora no registra un empleo formal ni acceso a redes de seguridad social, bonos y beneficios que da el Estado.

La investigación al nivel micro se vinculó al ramo privado con las medidas sanitarias emitidas en Ecuador, el segmento más afectado fue el crédito. La razón para esta aseveración fue el informe que emitió el BCE, donde comunicaron la medición de morosidad para el 2019 fue 3.06%, el mismo pasó a 4,96% para el 2020 hasta llegar a 3.24% en el 2021. Este problema fue porque las empresas decidieron acogerse a las alternativas que se introdujo en la Ley Humanitaria. Los problemas de productividad sobre las empresas conllevan a reducción de la jornada laboral, por ende, en el salario. Incluso muchas organizaciones accedieron al despido de su personal. Esto sería el principal problema de las personas para el retrasado del cumplimiento de obligaciones adquiridas con la banca privada. Según los resultados de la Asobanca, se determinó que la liquidez no fue afectado por el incremento de la tasa de morosidad en las instituciones financieras, incluso pasó de 27,7% en 2019 a 26.5% el 2020 y 30.6% hasta febrero 2021. Esto por el diferimiento de las obligaciones.

Según los representantes del ramo privado, para el apoyo a la reactivación económica en tiempo de pandemia tuvieron que reducir los rendimientos sobre el patrimonio. Por ejemplo,

para el 2019 fue de 13.02%, a 2020 alcanzó el 11.51% en 2021 (mes de febrero) alcanzó el 5.98%. También con referencia al rendimiento sobre activos pasó de 1,48% en 2019 a 1,29% al 2020 y 0,63% al 2021 hasta febrero.

Con respecto al índice de apalancamiento se determinó que el 2019 fue de 7.64%, mientras el 2020 alcanzó el 7.92%, y para 2021 se determinó el 8.35%. De la misma forma el análisis del índice de solvencia se verificó en 2019 alcanzó 17,72%, el 2020 pasó a 13.47% mientras tanto el 2021 se obtuvo 14.44%. En contraste a la cobertura de operaciones se evidenció que para el 2019 fue de 131.51M, a 2020 alcanzó 200.38M así el 2021 284.5M. Sin embargo podemos decir, con la crisis sanitaria, el sector financiero, los bancos privados tuvo una afectación mínima en sus índices, por las medidas económicas emitidas por el presidente, ya que la variación no es muy grande en comparación con el 2019, que fue un periodo económico normal.

Las estrategias que el sistema financiero del Ecuador utilizó para mitigar de los efectos económicos, sociales y demográficos ocasionados por la pandemia fueron: disminución de los rendimientos sobre activos, patrimonio y sostenibilidad de las políticas de apoyo a la reactivación económica, especificando las orientaciones de supervisión sobre la disponibilidad y duración de la reducción de los requisitos de capital, apoyo al saneamiento de los balances de la gestión de la morosidad en el portafolio de crédito y la medición de la disminución de la rentabilidad estructural en la banca.

Además, toda institución del ramo financiero adoptó varias medidas dispuestas por el Gobierno Nacional, por medio de instituciones regulatorias como la "Superintendencia de Bancos." Entre ellas, la implementación de canales virtuales para facilitar la prestación de sus servicios y mantener su cobertura sobre las restricciones de confinamiento.

La dificultad de los usuarios en honrar las obligaciones crediticias obligó a las instituciones a tomar medidas para que el impacto en su rentabilidad sea mínimo, entre ellas fueron: las renegociaciones de las deudas y el aumento de plazos para la entrega de créditos. Donde, varios proyectos de inversión se han visto aplazadas o canceladas por la pandemia. El contraste de la información obtenida en la entrevista realizada a los directivos de las principales empresas financieras privadas se identificó que aun con las medidas de restructuración de obligaciones existió clientes con la morosidad denominada casuales que alcanzaron el 65%. Estos clientes desean pagar, mas no cuentan con el dinero, ya que por la pandemia tuvieron problemas de desempleo.

Referencias bibliográficas

- Acosta, A. (2002). El Coronavirus en los tiempos del Ecuador . *Ánasis Carolina*, 1 -19.
- Aguirre , D., & Andrango, S. (2011). *Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano*. Quito - Ecuador : UTPL. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>
- Andrade, S. (2005). *Diccionario de Economía* (3a ed.). México: Planeta.
- Armieva, J., & Urriza, B. (2000). Crisis Bancarias. *Serie Política Fiscal*.
- Asobanca. (2020). *Indicadores macroeconómicas*. Asobanca. Obtenido de <https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/boletin-macroeconomico>
- ASOMIF. (2020). *Impulsando las microfinanzas del Ecuador*. Quito: ASOMIF. Obtenido de <https://asomifecuador.com/emergencia-sanitaria/impacto-del-covid19-en-la-economia-nacional-y-mundial/>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Datos Macroeconómicos*. Quito - Ecuador: BCE.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). *Políticas para combatir la Pandemia*. Washington: BID. Obtenido de https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Informe_macroekon%C3%B3mico_de_e_Am%C3%A9rica_Latina_y_el_Caribe_2020_Pol%C3%ADticas_para_combatir_la_pandemia.pdf
- Bernabé, M. (2002). Generalidades del sistema bancario. *Campusorg*, 1 -11.
- Castillo, A., Montero, M., & Mantilla , M. (2001). Introducción a los sistemas financieros. *UGT Andalucía*, 1 - 87.
- Confederación de empresarios de Andalucía. (5 de Noviembre de 2011). *Guía para elaborar un pla de empresa*. Recuperado el 9 de Junio de 2016, de [www.cea.es: http://www.cea.es/portal/creacion_empresa/guia_elaborar_plan_empresa.pdf](http://www.cea.es/portal/creacion_empresa/guia_elaborar_plan_empresa.pdf)
- Cook, T., & Reichardt, C. (1986). Métodos cualitativos y cuantitativos en investigación evaluativa. *Colección: Pedagogía*, 1 - 17.
- Corporación Financiera Internacional. (2020). *Mipymes y el Covid-19*. Bogotá: CFI. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/qu-corporaci-n-financiera-internacional-cfi>
- Deloitte. (2020). *Impacto económico de Covid-19*. Deloitte. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/ec/es/pages/strategy/articles/el-impacto-economico-de-covid-19--nuevo-coronavirus-.html>
- Fondo Monetario Internacional. (2018). *COVID-19*.
- Frou, A. (12 de Diciembre de 2013). *Definición de marketing*. Recuperado el 17 de Julio de 2016, de [www.merca20.com: http://www.merca20.com/que-es-la-mercadotecnia-5-definiciones/](http://www.merca20.com)
- Garrido, L. (1 de Abril de 2006). *Inversión*. Recuperado el 17 de Julio de 2016, de [www.zonaeconomica.com: http://www.zonaeconomica.com/inversion/definicion](http://www.zonaeconomica.com/inversion/definicion)
- Hansen, D., & Mowen, M. (2007). *Administración de costos* (5a ed.). México: Cengage Learning.
- Hernández Sampieri, R. (2004). *Metodología de la Investigación*. D.F.: Mc Graw-Hill.
- Mendoza, J. (3 de Octubre de 2011). *Elaboración de mermeladas*. Recuperado el 19 de Julio de 2016, de [www.cordon.celsysperu.com: http://cordon.celsysperu.com/mermelada/doc/elaboracion-mermeladas-14978.pdf](http://cordon.celsysperu.com/mermelada/doc/elaboracion-mermeladas-14978.pdf)
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *Actualización Macroeconómica*. Quito: MEF. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/04/Ecuador-Spanish-Investor-Presentation-.pdf>
- Red de instituciones Financieras de Desarrollo. (2020). *Covid - 19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. PortalfinDev. Obtenido de <https://www.findevgateway.org/es/publicacion/2020/08/covid-19-y-sus-implicaciones-en-el-sistema-financiero-nacional>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2020). *Estadísticas*. Obtenido de https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=1826
- Universidad Autónoma de Ciudad Juárez. (14 de Diciembre de 2012). *Hoja técnica de Introducción a las plagas*. Recuperado el 16 de Julio de 2016, de [www.uacj.mx: http://www.uacj.mx/ICB/UEB/Documents/Hojas%20tecnicas/HOJA%20TECNICA%20PLAGAS.pdf](http://www.uacj.mx/ICB/UEB/Documents/Hojas%20tecnicas/HOJA%20TECNICA%20PLAGAS.pdf)
- Universidad del Pacífico. (18 de Agosto de 2012). *La definición actual de “consumidor” según el INDECOPI*. Recuperado el 19 de Julio de 2016, de [www.elcristalroto.pe: http://elcristalroto.pe/regulatorio/proteccion-al-consumidor/la-definicion-actual-de-consumidor-segun-el-indecopi/](http://elcristalroto.pe/regulatorio/proteccion-al-consumidor/la-definicion-actual-de-consumidor-segun-el-indecopi/)

Anexos

Formato de la entrevista:

Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras privadas	
Fecha:	
Nombre del entrevistado	
Objetivo: El objetivo de la entrevista es identificar las posibles Consecuencias de la Pandemia en los Bancos Privados del Sistema Financiero Ecuatoriano.	
Preguntas	
<ol style="list-style-type: none">1. ¿La entidad bancaria tuvo un plan de manejo de emergencia ante el Covid 19?2. ¿Cómo entidades financieras se acogieron a la propuesta que expide mecanismos técnicos para la implementación de medidas de alivio financiero como reestructuración y refinanciamiento de obligaciones con el sistema financiero emitidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF)?3. ¿La atención al público se realizó a través de canales físicos y virtuales según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos?4. ¿Cómo le afectó la liquidez de la entidad financiera al ampliar por más tiempo los procesos de diferimiento de pago de las deudas contraídas por los clientes en el sistema financiero?5. ¿Debido a la pandemia se tuvo que reestructurar las obligaciones para que difieran en los 60 días, a pesar de estas medidas que porcentaje de personas no cumplieron y continuaron en morosidad?	
Gracias	

Ejemplo de la entrevista:

Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras privadas	
Fecha:	18 de mayo 2021
Nombre del entrevistado	Gerente administrativo del Banco de Pichincha
Objetivo: El objetivo de la entrevista es identificar las posibles Consecuencias de la Pandemia en los Bancos Privados del Sistema Financiero Ecuatoriano.	
Preguntas	
Entrevistador:	
1. ¿La entidad bancaria tuvo un plan de manejo de emergencia ante el Covid 19?	
Entrevistado:	
Claro que sí, desde que la pandemia estuvo presente en los países desarrollados se había realizado un seguimiento con información de España, específicamente. Hubo tal plan de emergencia pensando en el futuro para la digitalización de los servicios. La disponibilidad de efectivo en los cajeros y mayor promoción de la banca digital creo que fueron claves.	
Entrevistador:	
2. ¿Cómo entidades financieras se acogieron a la propuesta que expide mecanismos técnicos para la implementación de medidas de alivio financiero como restructuración y refinanciamiento de obligaciones con el sistema financiero emitidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF)?	
Entrevistado:	
Desde luego, las autoridades dispusieron que se acoja la propuesta emitida por el JPRMF, porque es nuestra obligación hacerlo, así se tuvo que refinar y reestructurar deudas, por cierto, que lo seguimos haciendo hasta la actualidad. Por ejemplo, dos meses se aplazaron sin intereses en los créditos que tienen nuestro cliente.	
Entrevistador	
3. ¿Según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos, la atención al público se realizó a través de canales físicos y virtuales, en qué porcentaje cree usted que se incrementó en los canales virtuales?	

Entrevistado

Sí, La Superintendencia de Bancos es un organismo que controla las entidades bancarias, aunque la institución por política institucional y la propuesta del dinero electrónico ya estaban implementado todos los mecanismos virtuales. A eso se sumó que se atendió con normalidad en las oficinas ubicados en los centros comerciales a nuestros clientes.

Entrevistador:

- 4. ¿Cómo le afectó la liquidez de la entidad financiera al ampliar por más tiempo los procesos de diferimiento de pago de las deudas contraídas por los clientes en el sistema financiero?**

Entrevistado:

Todo flujo de efectivo limitado disminuye la liquidez en las operaciones, sin embargo, las reservas y la buena salud del sistema financiero del Ecuador como de la institución se brindó credibilidad y confianza a nuestros clientes. La rentabilidad disminuyó, pero hay que ser parte de la reactivación económica.

Entrevistador

- 5. ¿Debido a la pandemia se tuvo que reestructurar las obligaciones para que difieran en los 60 días, a pesar de estas medidas que porcentaje de personas no cumplieron y continuaron en morosidad?**

Entrevistado:

La más alta e importante fue la reducción de cuotas, la mayoría de clientes han cumplido, claro también existe clientes que se han retrasado.

Gracias

Respuestas de las preguntas