



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

<p>ANÁLISIS DE RIESGO FINANCIERO DEL BANCO DEL PACÍFICO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL DURANTE EL PERÍODO (2018-2021)</p>

Proyecto de Investigación presentado previo a la obtención del Título de
Licenciadas en Administración de Empresas

Autores:

Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles

Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth

Tutor:

Ing. Carlos Roberto Arias Figueroa

Latacunga-Ecuador

Agosto, 2022

DECLARACIÓN DE LA AUTORÍA

Yo **Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth** y **Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles** declaramos ser autoras del presente proyecto de investigación: **Análisis de riesgo financiero del Banco del Pacífico mediante la aplicación del método CAMEL durante el período (2018-2021)**, siendo el **Ing. Arias Figueroa Roberto Carlos** tutor del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.



Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth

C.I. 055014001-6



Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles

C.I. 050426789-9

AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título: "Análisis de riesgo financiero del Banco del Pacífico mediante la aplicación del método CAMEL durante el período (2018-2021)", de Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth y Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles de la carrera de Licenciatura en Administración de Empresas, consideramos que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, agosto 2022

Tutor

Firma:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roberto Carlos Arias', is written over a horizontal line. To the left of the signature is a large, hand-drawn blue circle.

Ing. Arias Figueroa Roberto Carlos

C.I. 0502123730



APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN


En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas Y Económicas; por cuanto, las postulantes Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth y Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles con el título de Proyecto de Investigación: “Análisis de riesgo financiero del Banco del Pacífico mediante la aplicación del método CAMEL durante el período (2018-2021)”, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación Final del Proyecto.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, agosto 2022

Para constancia firman:

 _____ Lector 1 (Presidente)	 _____ Lector 2
Nombre: Msc. Montenegro Efrén C.I. 050220999-2	Nombre: Msc. Pérez Renato C.I. 175917364-2



Lector 3
Nombre: Msc. Villa Carolina
C.I. 180307119-8

AGRADECIMIENTO

Primeramente, agradezco a Dios por haberme regalado la dicha de tener una familia, en especial quiero agradecer infinitamente a los seres que me dieron la vida mis padres, gracias aquellas oraciones y bendiciones que siempre me han sabido dar, ha permitido guiar mi camino. También agradecer a mis hermanos/as que siempre han estado apoyándome incondicionalmente y moralmente en las buenas y malas.

De la misma manera quiero agradecer a mi querida hija Valentina Suarez, tú eres y serás siempre el motor de mi vida y el regalo más grande que Dios me dio y por quien luchare siempre.

Finalmente quiero agradecerles de todo corazón familia porque ustedes son el eje fundamental para haber podido culminar mi meta.

Chicaiza Daniela

DEDICATORÍA

Dedico con todo mi corazón mi tesis a las dos personas más importantes de mi vida mi madre y mi hija, quienes han forjado en mí el amor, respeto y el deseo de superarme por eso les doy mi trabajo como ofrenda del inmenso amor que les tengo.

Chicaiza Daniela

AGRADECIMIENTO

Primeramente, quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y a toda mi familia por estar siempre presentes a lo largo de mi carrera universitaria.

Mi profundo agradecimiento a la Universidad Técnica de Cotopaxi y en especial a la facultad de ciencias administrativas y económicas, por abrirme las puertas para continuar con mi formación académica, en especial al Ing. Roberto Arias, por la ayuda brindada en el proceso de titulación quien con sus enseñanzas hizo posible llevar a cabo el presente trabajo de investigación.

A todos los docentes, quienes supieron impartir sus conocimientos siendo una guía y ayuda en momentos difíciles. Finalmente agradezco de todo corazón a mis mejores amigas Erika Ninasunta, Mery Calapaqui, Mariela Tomaico y Mercedes Toapanta quienes han estado presente en todos los momentos difíciles que se han presentado en el transcurso de la carrera, motivándome para seguir adelante.

Vásquez Jazmín

DEDICATORIA

Dedico este proyecto primeramente a Dios que me ha bendecido en cada paso de mi vida, a mi familia que han estado junto a mí en cada momento, principalmente a mis padres Juan Carlos Vásquez y Nancy Chicaiza, a mi esposo Luis Sotalin y a mi hija Génesis Sotalin, quienes han sido un pilar fundamental, apoyándome y motivándome cada día.

De manera especial a mis abuelitos Delfina y Benjamín, que gracias a su apoyo contante y consejos diarios he podido cumplir una meta más en mi vida profesional, a mi hermana Marisol que ha sabido ayudarme en los momentos difíciles. Finalmente, a toda mi familia que han estado pendientes de mí con sus palabras de aliento motivacional para no darme por vencida y cumplir este tan anhelado sueño.

Vásquez Jazmín

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TITULO: “ANÁLISIS DE RIESGO FINANCIERO DEL BANCO DEL PACÍFICO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL DURANTE EL PERÍODO 2018-2021”

Autores

Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles
Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth

RESUMEN

El presente trabajo investigativo tuvo como objetivo analizar el riesgo financiero del banco del Pacífico mediante el Método CAMEL en los períodos 2018-2021, siendo este método una herramienta gerencial financiera que permite tener una visión más amplia del estado en el que se encuentran las entidades bancarias y su vulnerabilidad. El estudio recopila información bibliográfica del cuaderno de trabajo del Banco Central en relación al análisis financiero, sus componentes y el uso del método CAMELS. También se obtuvo información del portal estadístico de la Superintendencia de Bancos donde se utilizó el estado de resultados y el balance general del Banco del Pacífico de los años en estudio. Se trata de un estudio de tipo cuantitativo por el cual se obtuvo información financiera con lo que se procedió a realizar los respectivos cálculos por cada uno de los indicadores: capital, activos, manejo administrativo, rentabilidad, liquidez y sensibilidad. Para fundamentar las temáticas se trabajó en el marco teórico referencial. Continuando la investigación se procedió a realizar el análisis financiero el cual indica que la entidad bancaria ha tenido problemas en la recuperación de créditos que incrementaron su índice de morosidad y en lo que se refiere a la rentabilidad el banco muestra una escasa utilidad que impide retribuir adecuadamente a sus accionistas. Además, se comparó los indicadores de eficiencia del banco del pacífico con los promedios de otros bancos, en donde se identifica una tendencia desfavorable para la entidad. Finalmente, el aporte del estudio permitió concluir que el Banco del Pacífico se encuentra en un nivel de riesgo A (Óptimo) y B (Sobre lo esperado) en los años estudiados, de la misma manera en el proyecto se identificó como beneficiarios directos a los (estudiantes y Banco del Pacífico) e indirectos (clientes y consultores externos).

Palabras Claves: Capital, Calidad de Activos, Indicadores Financiero, Liquidez, Manejo Administrativo, Rentabilidad, Riesgo, Sensibilidad.

COTOPAXI TECHNICAL UNIVERSITY

ADMINISTRATIVE SCIENCES FACULTY

TOPIC: “BANCO DEL PACÍFICO FINANCIAL RISK ANALYSIS, THROUGH THE CAMEL METHOD APPLICATION DURING THE (2018-2021) PERIOD”.

Author:

Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles
Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth

ABSTRACT

The research work had as aim to analyze the Banco del Pacífico financial risk, through the CAMEL Method in the 2018-2021 periods, this method being a financial management tool, what allows a state broader vision, which banking entities are found and its vulnerability. The study compiles bibliographic information from Central Bank's workbook, in relation with financial analysis, its components and the CAMELS method use. Information was also got from Banks Superintendency statistical portal, where it was used the Banco del Pacífico income statement and the general balance sheet for the years under study. It deals a quantitative study, which was got financial information that it was made the respective calculations for each of indicators: capital, assets, administrative management, profitability, liquidity and sensitivity. To substantiate the topics, it worked on the referential theoretical framework. Continuing the research came from to the financial analysis, which indicates, what the banking entity has had problems in the credits recovery, which increased its delinquency rate and, in terms profitability that it refers the bank shows a low utility, which it prevents to pay adequately, to its shareholders. Further, it was compared the Banco del Pacífico efficiency indicators with the other banks averages, where it is identified and unfavorable trend for the entity. And the end, the study contribution allowed to conclude, what the Banco del Pacífico is at a risk level A (Optimal) and B (Above expected) in the studied years, the same way in the project was identified as the direct beneficiaries the (students and Banco del Pacífico) and indirect (clients and external consultants).

Keywords: Capital, asset quality, financial indicators, liquidity, administrative management, profitability, risk, sensitivity.

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al idioma Inglés del trabajo de titulación cuyo título versa: **“ANÁLISIS DEL RIESGO FINANCIERO DEL BANCO DEL PACÍFICO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL DURANTE EL PERÍODO 2018-2021”** presentado por: **Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles y Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth**, estudiantes de la carrera de: **Administración de Empresas**, perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas**, lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo a las peticionarias hacer uso del presente aval para los fines académicos legales.

Latacunga, agosto del 2022

Atentamente,



Mg. Marco Beltrán



DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS-UTC
CI: 0502666514

ÍNDICE DE CONTENIDO

DECLARACIÓN DE LA AUTORÍA	ii
AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORÍA.....	vi
AGRADECIMIENTO	vii
DEDICATORIA.....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
AVAL DE TRADUCCIÓN	xi
ÍNDICE DE CONTENIDO	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xv
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xvii
INFORMACIÓN GENERAL.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
Problema de investigación	2
Justificación.....	4
Pregunta de investigación.....	5
BENEFICIARIOS DEL PROYECTO.....	5
OBJETIVOS.....	6
Objetivo General	6
Objetivos Específicos.....	6
<i>Actividades de los objetivos.....</i>	<i>6</i>
CAPÍTULO I.....	7
INVESTIGACION TÉCNICA CIENTÍFICA	7
Antecedentes	7
Marco teórico	9

<i>Finanzas</i>	9
Características de finanzas	9
Tipos de finanzas según su finalidad	10
<i>Análisis Financiero</i>	11
Objetivos del Análisis Financiero	12
Importancia del Análisis Financiero	12
Análisis de los Estados Financieros	13
Instrumentos para el análisis financiero.....	13
Metodología CAMEL	14
Calificación de los Bancos	17
<i>Capital</i>	18
<i>Calidad de Activos</i>	20
<i>Manejo Administrativo</i>	23
<i>Rentabilidad</i>	25
<i>Liquidez</i>	28
<i>Riesgo de mercado (S)</i>	30
Características del modelo	31
Beneficios del modelo.....	31
METODOLOGÍA	32
Enfoque de la Investigación	32
Diseño de la investigación.....	32
Niveles de investigación.....	32
<i>Investigación bibliográfica</i>	32
<i>Investigación Descriptiva</i>	33
CAPITULO II	33
APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL	33
Filosofía del Banco del Pacífico.....	33
<i>Historia</i>	33

<i>Misión</i>	34
<i>Visión</i>	34
<i>Objetivos</i>	34
<i>Productos que oferta</i>	35
Aplicación del Método CAMELS	36
CAPÍTULO III	52
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	52
Posición CAMELS del Banco del Pacífico, de los períodos 2018 al 2021	54
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	57
Conclusiones	57
Recomendaciones.....	58
BIBLIOGRAFÍA	60
ANEXOS	64

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Beneficiarios.....	5
Tabla 2: Planeación y definición de las Actividades	6
Tabla 3: Estados financieros básicos	13
Tabla 4: Componentes e indicadores del método CAMELS.....	15
Tabla 5: Componentes de Método CAMEL.....	15
Tabla 6: Cuadro de Equivalencias	16
Tabla 7: Calificación de los Bancos	17
Tabla 8: Índices de Suficiencia de capital	19
Tabla 9: Índices de calidad de activos	21
Tabla 10: Índices de la Gestión Operativa.....	24
Tabla 11: Índice de Ganancias.....	26
Tabla 12: Indicador de liquidez	29
Tabla 13: Riesgo de mercado.....	31
Tabla 14: Índice capitalización neta	36
Tabla 15: Factor de capitalización.....	36
Tabla 16: Factor de intermediación	37
Tabla 17: Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	37
Tabla 18: Porcentaje de Activos Improductivos.....	37
Tabla 19: Intermediación crediticia	38
Tabla 20: Coeficiente de intermediación	38
Tabla 21: Calidad de crédito.....	38
Tabla 22: Morosidad de Cartera Comercial.....	39
Tabla 23: Morosidad de Cartera de Consumo	39
Tabla 24: Morosidad de Cartera Inmobiliaria.....	39

Tabla 25: Morosidad de Cartera de Microcrédito.....	40
Tabla 26: Cobertura crediticia	40
Tabla 27: Grado de absorción del Margen Financiero	40
Tabla 28: Eficiencia operativa	41
Tabla 29: Manejo Administrativo.....	41
Tabla 30: ROA.....	41
Tabla 31: ROA Operativo.....	42
Tabla 32: ROE	42
Tabla 33: Eficiencia de negocio.....	42
Tabla 34: Spread	42
Tabla 35: Índice de liquidez.....	43
Tabla 36: Índice de liquidez ajustada	43
Tabla 37: Índice de liquidez inmediata.....	43
Tabla 38: Tasa de interés activa implícita	44
Tabla 39: Capital.....	44
Tabla 40: Calidad de Activos.....	45
Tabla 41: Morosidades de carteras	47
Tabla 42: Manejo Administrativo.....	48
Tabla 43: Rentabilidad.....	49
Tabla 44: Liquidez	50
Tabla 45: Sensibilidad	51
Tabla 46: Método CAMEL.....	52
Tabla 47: Posición CAMELS	54
Tabla 48: Cuadro de equivalencias.....	55
Tabla 49: Indicadores de eficiencia	56

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Capital.....	45
Gráfico 2: Calidad de activos.....	46
Gráfico 3: Morosidades de cartera.....	47
Gráfico 4: Manejo Administrativo.....	48
Gráfico: 5: Rentabilidad	49
Gráfico 6: Liquidez.....	50
Gráfico 7: Sensibilidad	51
Gráfico 8: CAMELS.....	55

INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto

Análisis de riesgo financiero del Banco del Pacífico mediante la aplicación del método CAMEL durante el periodo (2018-2021).

Fecha de Inicio:

Octubre 2021

Fecha de finalización:

Agosto 2022

Lugar de ejecución

Latacunga

Facultad que auspicia

Ciencias Administrativas y Económicas

Carrera que auspicia

Administración de Empresas

Proyecto de investigación generativo vinculado (si corresponde):

Ninguno

Equipo de Trabajo***Tutor***

Ing. Roberto Arias

C.I:0502123730

Autores del proyecto

Daniela de los Ángeles Chicaiza Ganchala

C.I: 0504267899

Jazmín Lisbeth Vásquez Chicaiza

C.I: 0550140016

Área de Conocimiento

Administración

Línea de Investigación:

Administración y Economía para el Desarrollo Humano y Social

Sub líneas de Investigación de la Carrera (si corresponde):

Estrategias Financieras Sostenibles

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Problema de investigación

Durante las últimas décadas la crisis financiera ha ocasionado turbulencias en los mercados financieros. El impacto ha sido devastador en muchas economías, los problemas de deuda externa, de bolsa de valores, quiebras bancarias, hiperinflación y volatilidad de los tipos de cambio han sido comunes en varios países como Estados Unidos, Japón y Europa. Las causas de estas crisis bancarias se dan en diferentes ámbitos como en la macroeconomía, en donde existen choques que afectan la calidad de los activos bancarios, la expansión excesiva de los agregados monetarios y la dinámica crediticia.

Dentro de la causa microeconomía, existe una debilidad en la regulación y supervisión bancaria, la precipitación en los esquemas de liberalización financiera, los aspectos contables inadecuados, el aumento de los márgenes de intermediación financiera y en la cartera vencida, el otorgamiento de créditos, entre otros.

Las causas de las crisis bancarias se dan por los diversos rubros como: la inestabilidad macroeconómica; supervisión deficiente; malas estrategias; administración débil; sistemas de control inadecuado; fallas operacionales; fraude.

Las crisis bancarias se han producido en el Ecuador por el incumplimiento del pago de préstamos a los Bancos locales e internacionales, por la pérdida de información sobre la solvencia, por las malas y fraudulentas administraciones, también por la falta de control por parte de la Superintendencia de Bancos y Seguros en el otorgamiento de créditos a compañías fantasmas que resultan ser de los mismos banqueros o familiares, estas crisis son fenómenos financieros que pueden ocasionar serias repercusiones políticas, económicas y sociales.

La crisis bancaria en el Ecuador tuvo una afectación estrepitosa en el ámbito financiero, el 70% de los Bancos quebraron, se consideraron pérdidas extraordinarias alrededor de U\$\$ 8,600.000.000.000 las misma que terminó asumiendo el Estado.

Un evento más predominante dentro de la crisis fue el congelamiento de los depósitos. De esta manera el 18 de marzo de 1999 por decreto ejecutivo N. 685 el presidente de la Republica en ese entonces el Dr. Jamil Mahuad Witt declaraba, al país en Estado de Emergencia, promoviendo el Feriado Bancario que duró una semana y autorizando el congelamiento de los depósitos en los Bancos.

A finales de los años noventa, el panorama se agravo. El fenómeno de El Niño en 1998, la caída de los precios de petróleo y la crisis financiera internacional desencadenaron una profunda crisis económica, social y política. En 1999 y 2000 el sistema financiero nacional sufrió el cierre o transferencia al Estado de más de la mitad de los principales Bancos del país. Como resultado, en 1999 el ingreso por habitante cayó un 9%, luego de haber declinado el 1% en 1998.

Los riesgos financieros en Ecuador, están inherentes a las organizaciones por tal manera imposibilitan la devolución del capital, afectan gravemente el sistema monetario y el valor económico de las instituciones financieras el cual pone en peligro la toma de decisiones. Un Banco puede llegar a quebrar e incumplir con sus obligaciones cuando enfrenta un riesgo de crédito, de liquidez u operacional. Por ende, la quiebra de una entidad financiera trae consecuencias irreversibles tales como la recesión económica falta de ahorro en la economía, limitación en financiamiento de proyectos de inversión, incertidumbre en ahorristas e inversionistas.

El Banco del Pacífico durante los últimos años ha sufrido una transformación drástica entre los problemas se destaca una frágil gestión financiera, falta de compromiso financiero por los usuarios e inapropiadas políticas de crédito; dan como efectos bajos índices de recuperación de cartera y liquidez, por ende, la entidad se ve obligada a entrar en un proceso de venta. Durante el período, los gastos operacionales reflejan un incremento del 30%, esto incluyo nóminas, auspicios y otros. Se otorgaban créditos de manera equivocada, sin criterio

técnico y bajo fines políticos, estos créditos otorgados de mala calidad han tenido que cubrirse con crecientes gastos por provisiones. Para maximizar ese valor el Banco tubo que reajustar su estructura financiera, lo cual condujo al cierre de una gran cantidad de puntos de servicios.

En el 2007 llegaron a sumar \$42,6, para el 2019 ese rubro paso a \$232,6 millones, cinco veces más. El gasto personal pasó de \$ 15,4 millones en 2007 a \$104 millones en 2019, mientras que para el 2021 pasó a 216 millones según el director de la Corporación Financiera Nacional. Se evidencia una morosidad del 3% mientras que los Bancos competidores en el mercado ecuatoriano no supera el 1,5%, el exceso del personal llevo a superar el 35%, la nómina se incrementó hasta 3.760 personas, pero ahora se ha reducido a 2.600, por último, se han cerrado 18 oficinas y sucursales que no eran rentables, y representaban \$2 millones en pérdidas cada año.

Justificación

El presente trabajo investigativo tiene como objetivo analizar el riesgo financiero del Banco del Pacífico en el período 2018-2021 mediante la aplicación del método CAMEL. Por lo tanto, dentro de la investigación se considera importante realizar un análisis de los índices financieros de manera agrupada, pues el comportamiento de uno puede repercutir en el otro y este a su vez puede generar inestabilidad, baja solidez y poca rentabilidad en organización.

El sistema financiero y la capacidad bancaria resultan imprescindibles para la evolución de la economía, teniendo como principal objetivo realizar una eficaz distribución de los recursos económicos, estabilidad financiera y proporcionar una máxima seguridad en los sistemas de pago. Los Bancos desempeñan un papel central su actuar de intermediarios financieros entre ofertantes y demandantes de fondos.

El entorno cambiante, la inestabilidad económica y la globalización, ponen ante nuevos desafíos a las instituciones financieras, por tal razón se considera importante aplicar

metodologías eficaces que ayuden a las organizaciones monitorear los niveles de capital, liquidez y rentabilidad para que estas puedan perdurar en el mercado. Desde esta perspectiva la metodología CAMEL, se convierte en una herramienta útil, avanzada para el análisis financiero de entidades bancarias, realizando una investigación de interés en el área financiera, administrativa, gerencial y operacional. Por ello un adecuado análisis de riesgo financiero permite prever posibles efectos negativos que puedan dañar la reputación de la entidad, así como también evitar circunstancias que puedan llevarla a quebrar.

Uno de los principales aportes de la presente investigación, es que ayudará a comprender la importancia de realizar una evaluación financiera, así como también se justifica debido a los resultados que serán presentados del Banco de Pacífico servirá para que los estudiantes, investigadores y el público en general puedan visualizar los índices obtenidos y la manera en que se maneja la gestión administrativa, operativa de la entidad, así como también el trabajo investigativo servirá de base para las futuras investigaciones.

Pregunta de investigación

¿Cuál es el nivel de riesgo financiero del Banco del Pacífico mediante la aplicación del método CAMEL durante el período (2018-2021)?

BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

Tabla 1: Beneficiarios

Beneficiarios Directos	Estudiantes, inversionistas, Banco del pacífico.
Beneficiarios Indirectos	Prestamistas, clientes, consultores externos, etc.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

OBJETIVOS

Objetivo General

- Analizar el riesgo Financiero del Banco del Pacífico mediante el Método CAMEL en los períodos 2018-2021

Objetivos Específicos

- Indagar de fuentes bibliográficas información que sirva de marco teórico referencial que sustente los elementos del riesgo del Banco del Pacífico
- Aplicar el Método CAMEL con la información de los estados financieros del Banco del Pacífico de los períodos 2018-2021.
- Desarrollar un informe de los resultados obtenidos de la aplicación del Método CAMEL para evidenciar el nivel de riesgo que presenta la institución.

Actividades de los objetivos

Tabla 2: Planeación y definición de las Actividades

Objetivos Específicos	Actividades	Cronograma	Productos
Indagar de fuentes bibliográficas información que sirva de marco teórico referencial que sustente los elementos del riesgo del Banco del Pacífico.	Analizar la información recolectada de fuentes secundarias respecto al riesgo financiero y el método CAMEL	ABRIL – MAYO	Fórmulas de los indicadores del Método CAMELS.
Aplicar el Método CAMEL con la información de los estados financieros del Banco del Pacífico de los períodos 2018-2021	Calcular los indicadores del método CAMEL con la información proporcionada en los estados financieros	JUNIO - JULIO	Estados financieros, resultados de los indicadores CAMELS.
Desarrollar un informe de los resultados obtenidos de la aplicación del Método CAMEL para evidenciar el nivel de riesgo que presenta la institución	Determinar los indicadores de riesgo existente del Banco de Pacífico y de esta manera discutir los resultados	AGOSTO	Análisis e interpretación de los indicadores del método CAMELS.

CAPÍTULO I

INVESTIGACION TÉCNICA CIENTÍFICA

Antecedentes

En la investigación elaborada por Martínez (2020), titulado “Análisis de solvencia bancaria a través del método CAMEL”, recaba información de las principales entidades bancarias nacionales (Cajamar, Santander, BBVA, Bankia, Sandabell y Caixabank) en los años 2015 - 2019 utilizando la metodología CAMEL, como resultados más relevantes se presenta a los Bancos Santander y BBVA que son calificados con un nivel satisfactorio ya que se encuentran en un rango entre 1,5-2,49 puntos básicos. Esto da conocer que las entidades son solventes y estables, ya que pueden resistir posibles incertidumbres futuras, los principales problemas que hemos encontrado son la baja rentabilidad y el gap de liquidez que sigue existiendo actualmente.

En la investigación presentada por Cortés (2016), se titula “Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3, analizó el desarrollo financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito entre los años 2013 al 2015 mediante el empleo de la metodología CAMEL, los resultados obtenidos es que el índice de morosidad de todas las entidades investigadas se encuentra elevado, concentrado en los sectores de microempresa y comercial, adicional a esto, los índices de gastos operacionales también se encuentran elevados, inclusive por encima del margen financiero; también se obtuvo que los márgenes de rentabilidad, activos como del patrimonio son bajos y que todas las entidades presentan baja liquidez para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

El trabajo investigativo realizado por Andrade (2014), que se titula “Análisis comparativo entre los sistemas bancarios de Ecuador, Colombia y Perú del período 2008 al 2012 a través del método CAMEL”, realiza una comparación al sector bancario ecuatoriano

con los sistemas bancarios de la región en el período del 2008 al 2012 utilizando el Modelo CAMEL, el tipo de investigación realizado fue descriptiva abarcando una muestra de 29 Bancos privados de Ecuador, Colombia y Perú, los resultados obtenidos de los indicadores promedio de Ecuador y Perú, el sistema bancario peruano fue el que mejor desempeño en comparación al Ecuador, el cual demostró tener mejor calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, por otra parte Ecuador obtuvo mejor suficiencia patrimonial, mejor relación de activos productivos con pasivos, con costo y una mejor relación en cuanto a sus gastos de operación con el margen financiero.

La presente investigación se respalda del trabajo investigativo que se titula análisis del riesgo financiero para las pequeñas y medianas empresas de Colombia período 2003-2006, elaborado en la Universidad Libre de Pereira por los autores Leidy Tatiana Bedoya Duque, Adriana Marcela Soto Duque mismo que fue publicado en el año 2008, este trabajo se enfoca en la determinación del comportamiento y la influencia de los riesgos financieros de las empresas pequeñas y medianas.

El trabajo expuesto por Bedoya & Soto (2003), presenta como objetivo realizar un análisis vertical a las pequeñas y medianas empresas de Colombia con base en la información financiera del período 2003-2006:

Determino que los riesgos a los que se enfrentan las Pymes de Colombia y los cuales son sinónimo de quiebra son: el riesgo país, el riesgo de mercado, de liquidez, de crédito, de tipo de cambio y el riesgo legal donde se identificaron las situaciones en los que éstos pueden exponerse. De acuerdo a los resultados se presenta al indicador de concentración del endeudamiento a corto plazo siendo este el 100%, y del sector el 85.7%, se consideró que la empresa está en alto riesgo de endeudamiento a comparación del sector, la mayor parte de la concentración de la deuda está en proveedores, deudas bancarias, lo que puede generarle problemas financieros a corto plazo. (pág. 181)

Marco teórico

Finanzas

Las finanzas corresponden al área de la economía al igual que toda materia se fundamenta de principios básicos su finalidad es la transacción, obtención y administración de los recursos financieros, según García (2000), define:

La palabra finanzas se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. “Finanzas” es una palabra que provoca reacciones distintas, (...) Para la mayoría de las personas las finanzas se perciben como algo complejo, poco accesible y que solo es manejado por los estudiosos; en realidad, estas pueden ser tan sencillas, interesantes y útiles si se cuenta con los conocimientos financieros esenciales. (pág. 1)

Las finanzas estudian el movimiento, administración del dinero entre las empresas, familias y Estado, considerándose un área de gran importancia dentro de la economía mejora el control de los ingresos y gastos, según Carrasco (2014), define “Las finanzas como el universo comprendido por el conjunto de las operaciones de intercambio de liquidez en el tiempo, que llevan explícito el compromiso de pagos y compensaciones futuras entre prestamistas y prestatarios”. (pág.20)

De acuerdo a lo mencionado por varios autores se puede señalar que las finanzas se perciben como algo complejo, poco accesible y que solo es manejado por los investigadores, estas tienen la posibilidad de ser tan sencillas, interesante y útiles si se cuenta con los conocimientos financieros fundamentales.

Características de finanzas

De acuerdo a Editorial Atecé (2013), menciona que, a grandes rasgos las finanzas se caracterizan por lo siguiente:

- Se ocupan del manejo del dinero y los bienes capitales: la banca y los ahorros, las inversiones (bonos, acciones, etc.), los préstamos, etc.
- Como área del saber, las finanzas se encuentran entre la economía, la administración y contaduría.
- Manejan conceptos clave como riesgo, beneficio, tasa de interés, costes de inversión, etc., que sirven para describir el funcionamiento del mundo del dinero.
- Permiten el mejoramiento de la administración del dinero tanto a entidades públicas como privadas, tanto a individuos o familias, como a grandes corporaciones.
- Se apoyan en los saberes de otras disciplinas auxiliares, como la economía, la contabilidad, las estadísticas y la matemática.

Tipos de finanzas según su finalidad

Según Mascareñas (2011), señala los tipos de finanzas según su finalidad:

Finanzas personales: la podemos definir como la forma en que nos relacionamos con nuestro entorno a través del dinero. Las finanzas personales incluyen la gestión y administración de los ingresos, gastos, la planificación, el ahorro y la inversión a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros y los acontecimientos futuros de su vida.

Finanzas familiares: es la gestión de todos los ingresos y gastos que una unidad familiar, incluidos todos sus miembros, posee. Las familias a nivel financiero funcionan como una pequeña empresa y deben tomar decisiones.

Finanzas corporativas: se centran en la forma en la que las empresas pueden crear valor y lo mantienen a través del uso eficiente de los recursos financieros. Se subdivide en tres partes:

- Las decisiones de inversión, que se centran en el estudio de los activos reales en los que la empresa debería invertir.

- Las decisiones de financiación, que estudian la obtención de fondos para que la compañía pueda adquirir los activos en los que ha decidido invertir.
- Las decisiones directivas, es decir las decisiones operativas y financieras del día a día como.

Finanzas públicas: es el estudio del rol del Gobierno en la economía, es decir, examina la forma de administración de los ingresos y gastos del Gobierno para lograr efectos deseables tales como:

- Eficiente asignación de recursos para satisfacer las necesidades colectivas.
- La correcta distribución de la riqueza.
- Estabilidad macroeconómica.

En la actualidad las finanzas públicas adquieren gran importancia: su estudio científico y su forma de aplicación técnica constituyen un factor para la estabilización y crecimiento económico del país y de sus empresas como centros económicos de generación de empleo digno y justo.

En cuanto a los tipos de finanzas se puede mencionar que las finanzas individuales integran la administración y gestión de las ganancias, costos, la idealización, el ahorro y la inversión, por otro lado, las finanzas familiares y públicas, son la administración de todas las ganancias y costos que una entidad bancaria.

Análisis Financiero

Aquel análisis que permite medir la eficiencia de la organización a través de diversas técnicas e indicadores de actividad, según Domínguez (2013), afirman:

Es el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. El fin fundamental del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa. Estas técnicas se basan principalmente en la información contenida en los estados financieros y pretenden realizar un diagnóstico

de la empresa que permita obtener conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura. El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir. Con el análisis se transforman grandes masas de datos en información selectiva ayudando a que las decisiones se adopten de forma sistemática y racional, minimizando el riesgo de errores. (p.19)

De esta manera los análisis financieros se consideran de suma importancia ya que a través de los indicadores financieros se brinda un diagnóstico integral de la empresa ya que se evalúa y se compara el desempeño de la empresa con otras, considerándolo, así como un elemento imprescindible dentro de la toma de decisiones.

Objetivos del Análisis Financiero

Según Carrillo (2015), todos los objetivos se enarcan en analizar la situación económica de la empresa y tomar medidas preventivas y correctivas a tiempo.

“a) Evaluación histórica del funcionamiento económico financiero de la empresa, así como de sus perspectivas para el futuro.

b) Permite analizar el comportamiento de la empresa en el pasado y apreciar su situación financiera actual.” (p.50)

Importancia del Análisis Financiero

El análisis financiero se convierte en una herramienta clave para el desarrollo de una gestión financiera eficiente según Nava (2009), menciona que:

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. (p.208)

Análisis de los Estados Financieros

Los estados financieros a través de sus resultados suministran información de la empresa en términos financieros, Fajardo & Soto (2017), determinan que “el propósito esencial del análisis de los estados financieros es, convertir los datos obtenidos de la empresa y transformarlos en información útil para generar estrategias básicas para la toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo”. (p.103)

Dentro de los Análisis financieros se requiere tanto del Estados de Resultado como el Estado de Situación Financiera, los mismo que se obtienen al finalizar cada periodo contable y algunas técnicas de evaluación financiera. Por ello un adecuado análisis financiero permite disminuir el nivel de riesgo y aumenta el nivel de credibilidad en las empresas, por lo tanto, es importante que los Estados Financieros se encuentren debidamente auditados y acorde a las normas internacionales de contabilidad.

Instrumentos para el análisis financiero

Tabla 3: Estados financieros básicos

Estados	Concepto	Importancia
Balance General	Balance General o Estado Financiero (es un informe financiero contable), representa la obligación de bienes, derechos, obligaciones y el capital social de una organización.	Es importante porque indica los activos, pasivos y obligaciones de los accionistas tiene como finalidad mostrar si el negocio financieramente se encuentra óptimo.
Estado de Resultados	Es el ingreso por ventas de una compañía y sus gastos del ejercicio, reporta la utilidad final de la misma.	Aporta un resumen de los resultados de las operaciones de la organización.
Estado de Flujo de Efectivo	Suministra la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y de este modo cumplir con sus obligaciones y objetivos	Muestra la liquidez de la organización, ayudando en la toma de decisiones.

Fuente: Nakasone, (2005)

Metodología CAMEL

Es una metodología sugerida por diferentes investigadores, la misma que permite medir la vulnerabilidad financiera según el Banco Central del Ecuador (2015), menciona:

La metodología CAMELS es una de las metodologías off-sitte utilizada por la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) y aplicada también en muchos países como modelo de alertas tempranas en la supervisión de bancaria. Originalmente el método manejaba cinco áreas (CAMEL) y desde 1997 los supervisores bancarios agregaron un componente (S), buscando medir la sensibilidad al riesgo de mercado. Esta metodología permite medir, desde un enfoque cuantitativo ex-post, el riesgo global de una entidad financiera desde las perspectivas de suficiente de capital (C, por capital adequacy), calidad de los activos (A, por asset quality), eficiencia de gestión micro- financiera (M, por management quality), rentabilidad (E, por earnings), riesgo de liquidez (L, por liquidity) y riesgo de mercado (S, por sensitivity to market risk). A continuación, se realiza una breve descripción de cada componente. (p.8)

También se puede mencionar que la metodología CAMEL ayuda a evaluar y reducir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa. Como ventaja el método CAMEL permite resumir en un solo indicador la situación financiera de la entidad bancaria, equilibrando el análisis de la situación de otras instituciones individuales.

Adicionalmente la metodología CAMEL se compone de 21 indicadores financieros bajo las 6 categorías de análisis mencionadas para el sector cooperativo regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y a cada uno de ellos se le asigna una ponderación de acuerdo a la importancia de los indicadores dentro del sector la cual se muestra a continuación Duque (2012):

Tabla 4: Componentes e indicadores del método CAMELS

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN
C	12,76%	C1	0,4988
		C2	0,5012
A	17,60%	A1	0,2651
		A2	0,3253
		A3	0,2408
		A4	0,1688
M	14,61%	M1	0,3175
		M2	0,4402
		M3	0,2423
E	27,10%	E1	0,2226
		E2	0,2369
		E3	0,2412
		E4	0,2580
		E5	0,0414
L	23,55%	L1	0,3374
		L2	0,3369
		L3	0,3257
S	4,37%	S1	1,00

Fuente: Banco central del Ecuador, (2015)

Según Cruz (2014), “Es una técnica de alerta anticipada que se apoya en el análisis de ratios para identificar las entidades que puedan sufrir riesgos corporativos. Este método es denominado así por sus siglas en inglés, Capital adquancy, Asset quality, Management quality, Earning, Liquidity”. (pág.33)

Tabla 5: Componentes de Método CAMEL

Siglas	Concepto
C	Capital
A	Calidad de Activo
M	Manejo Administrativo
E	Rentabilidad
L	Liquidez
S	Sensibilidad

Fuente: Mesa, (2018)

Tabla 6: Cuadro de Equivalencias

PUNTUACIÓN	CALIFICACIÓN	CONCEPTUALIZACIÓN
75<= Puntuación <=100	ÓPTIMO (A)	Que es extraordinariamente bueno o el mejor, especialmente en lo que se refiere a las condiciones o características de una cosa.
60<= Puntuación <=75	SOBRE LO ESPERADO (B)	
50<= Puntuación <=60	DENTRO DE LO ESPERADO (C)	Tener esperanza de conseguir lo que se desea. Creer que ha de suceder algo , especialmente si es favorable .
20<= Puntuación <=50	POR DEBAJO DE LO ESPERADO (D)	
0<= Puntuación <=0	DEFICIENTE (E)	Una deficiencia es una falla o un desperfecto, también se puede referir a la carencia de una cierta propiedad que es característica de algo.

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros (2021), las calificaciones de instituciones deberán contemplar los riesgos sistémicos existentes dentro del sector financiero, lo cual podría llevar a que ninguna de las instituciones financieras dentro de ese sistema alcance la calificación más alta.

Para las calificaciones globales de las instituciones financieras emisoras, las calificadoras de riesgo utilizarán la siguiente escala:

Calificación de los Bancos

Tabla 7: Calificación de los Bancos

Calificación	Descripción
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.
AA	La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen.
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 superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja.
BBB	Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y 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.
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 de instituciones con mejor calificación
C	Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre.
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.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Capital

Este indicador se encarga de medir la solidez de la entidad financiera, según el Banco Central del Ecuador (2015), menciona:

Mide la capacidad que tiene una entidad financiera de mantener una adecuada relación entre el capital y los riesgos que tiene o que incurre. Indicadores adecuados de suficiencia de capital implicarían la capacidad de solventar y controlar ya sea una desvalorización de activos, u otros problemas generados por riesgos u otros factores no controlables como riesgos sistémicos. (p.8)

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros (2003), en cuanto a la solvencia de las entidades financieras; mediante el Código Orgánico Monetario y Financiero en su artículo 190 se establece que la relación entre el patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes debe ser mayor o igual al 9% para las entidades de los sectores financieros público, privado y para las entidades del sector financiero popular y solidarios del Segmento 1.

La Junta de Regulación Monetaria Financiera (2015), menciona que las entidades podrán adquirir, construir o conservar bienes muebles e inmueble necesarios para su funcionamiento o servicios anexos, hasta un monto equivalente al 100% del patrimonio técnico constituido. Este coeficiente debe ser mayor o igual a 100%, una cobertura patrimonial inferior al 100% supone la utilización de recursos de terceros (captaciones del público, entre otros) para financiar inmobilizaciones.

Tabla 8: Índices de Suficiencia de capital

INDICADOR	CALCULO
Índice de capitalización neta (C1)	Factor de capitalización (Factor de intermediación.
Factor de capitalización	Patrimonio + Resultados / Activo promedio
Factor de intermediación	1 + (Activo improductivo bruto promedio/ Activo)
Cobertura patrimonial de activos improductivos (C2)	Cobertura patrimonial/ Activo improductivo

Fuente: SEPS y SB, (2015)

Cuentas del Índice de Suficiencia de Capital

a) Índice de Suficiencia de Capital

Indicador	Definición
Índice de capitalización neta (C1)	Este indicador mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo.
Fórmula:	$\frac{\text{Factor de Capitalización}}{\text{Factor de Intermediación}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Activo: Son todos los bienes y derechos que posee la empresa. Por ejemplo, el edificio, las mercancías, el dinero en efectivo como billetes o monedas o en una cuenta de cheques.	
Activo promedio: El promedio de los activos totales en el balance de una empresa incluye todos sus activos contables del año actual y del anterior.	
Activo improductivo: Establece la capacidad de la entidad para mantener activos improductivos bajo control, mientras más bajo mejor.	
Patrimonio: Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Es igual a la diferencia entre activos y pasivos.	
Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad, determinada por la diferencia ente los ingresos y gastos.	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, traduce que la entidad financiera está teniendo mayores ganancias a pesar de la variabilidad de los activos con riesgo.	

Fuente: SEPS, (2017)

b) Cobertura patrimonial de activos improductivos

Indicador	Definición
Cobertura patrimonial de activos improductivos (C2).	Es un indicador de solvencia, mide la capacidad del patrimonio para cubrir el activo improductivo.
Fórmula: $\frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Activos improductivos: Activos como cartera vencida, activos fijos y otros que no generan ninguna renta. Cobertura patrimonial de activos: Mide la proporción de patrimonio efectivo con relación a los activos inmovilizados.	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.	

Fuente: SEPS, (2017)

Calidad de Activos

En este indicador constituyen los recursos tanto económicos como líquidos de los cuales la entidad financiera espera tener beneficio en sus operaciones, según el Banco Central del Ecuador (2015), manifiesta:

El análisis de capital de activos refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociados a las careras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión, para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito. La evaluación de la calidad de los activos debe considerar una adecuada constitución de provisiones para aquellos créditos que impliquen un mayor riesgo de caer en mora o impago. (pág.8)

Tabla 9: Índices de calidad de activos

INDICADOR	CALCULO
Porcentaje de activo improductivo (A1)	Activos improductivos netos/ total de los activos
Intermediación crediticia (A2)	Cartera vencida * Coeficiente de intermediación en cartera de crédito / Cartera bruta
Coeficiente de intermediación	Cartera bruta/ Obligaciones con el público
Calidad de crédito (A3)	Cartera vencida / Cartera bruta
Cobertura crediticia (A4)	Provisiones / Cartera vencida

Fuente: SEPS y SB, (2015).

Cuentas del índice de Calidad de Activos

a) Porcentaje de activo improductivo

Indicador	Definición
Porcentaje de activo improductivo (A1).	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
Fórmula:	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Activos improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no genera un ingreso. Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.	
Nota: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.	

Fuente: SEPS, (2017)

b) Intermediación crediticia

Indicador	Definición
Intermediación crediticia (A2).	Mide el porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta.
Fórmula: $\frac{\text{Cartera vencida} * \text{Coeficiente de intermediación en cartera de crédito}}{\text{Cartera Bruta}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Cartera vencida: Son las cuentas por cobrar que tiene una entidad bancaria cuya fecha ya venció y no se ha recaudado. Cartera Bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.	
Nota: Mientras más bajo el indicador es mejor, pues la cartera vencida es aquella que presenta dificultades para el cobro, es decir que ha caído en morosidad y no genera renta financiera.	

Fuente: SEPS, (2017)

c) Calidad de crédito

Indicador	Definición
Calidad de crédito (A3).	Mide la relación entre la cartera vencida y la cartera bruta. Siendo la cartera vencida aquella que se encuentra en mora mayor a 30 días.
Fórmula: $\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Bruta}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Cartera vencida: Son las cuentas por cobrar que tiene una entidad bancaria cuya fecha ya venció y no se ha recaudado. Cartera Bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.	
Nota: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.	

Fuente: SEPS, (2017)

d) Cobertura crediticia

Indicador	Definición
Cobertura crediticia (A4).	Mide la relación entre las provisiones y la cartera vencida, este indicador representa el nivel de protección de la cartera improductiva.
Fórmula: $\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Vencida}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Provisiones: Constituye una reserva para proteger a la cartera que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera vencida: Son las cuentas por cobrar que tiene una entidad bancaria cuya fecha ya venció y no se ha recaudado. Cartera improductiva bruta: Cartera que no e intereses para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la acusación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida.	
Nota: Mientras mayor sea el indicador es mejor.	

Fuente: SEPS, (2017)

Manejo Administrativo

Este indicador es muy importante dentro de la entidad financiera ya que al existir un adecuado manejo de la administración se puede alcanzar mayores niveles de eficiencia y rentabilidad, según el Banco Central del Ecuador (2015), manifiesta:

Considera y evalúa la capacidad que tiene una entidad financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de la misma. Mide los niveles de exposición al riesgo y busca asegurara que se haya establecido apropiadas políticas, procedimientos y prácticas, las cuales, dependiendo de la naturaleza y el alcance de las actividades de la entidad, deberán hacer frente a algunos de los siguientes riesgos: de crédito, de mercado, de operación o transacción, de reputación, estratégicos de cumplimiento, legales, de liquidez, entre otros. (pág.8)

Tabla 10: Índices de la Gestión Operativa

INDICADOR	CALCULO
Grado de absorción del margen financiero (M1)	Gatos operativos / Margen bruto financiero
Eficiencia Operativa (M2)	Gastos Operativos/ Activo Promedio
Manejo Administrativo (M3)	Activo Productivo/ Pasivo con costo

Fuente: SEPS y SB, (2015)

Cuentas del Índice de Gestión Operativa

a) Grado de absorción del margen financiero

Indicador	Definición
Grado de absorción del margen financiero (M1).	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.
Fórmula:	$\frac{\text{Gatos Operativos}}{\text{Margen Bruto Financiero}}$
<p>Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Gastos Operacionales: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad bancaria ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros. Margen Bruto: Refleja en términos porcentuales la utilidad bruta frente a los ingresos operacionales.</p>	
<p>Nota: Mientras más alto este indicador demuestra que la entidad no está generando suficiente dinero para cubrir sus gastos de operación.</p>	

Fuente: SEPS, (2017)

b) Eficiencia Operativa

Indicador	Definición
Eficiencia Operativa (M2).	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
Fórmula: $\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Promedio}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Gastos Operacionales: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad bancaria ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros. Activo Promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
Nota: Mientras más bajo este indicador es mejor, caso contrario significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.	

Fuente: SEPS, (2017)

c) Manejo Administrativo

Indicador	Definición
Manejo Administrativo (M3).	Mide la eficiente utilización de pasivo con costo como fuente de productividad.
Fórmula: $\frac{\text{Activo Productivo}}{\text{Pasivo con Costo}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Activo productivo: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de capacitación.	
Nota: Mientras más alta la relación, genera una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.	

Fuente: SEPS, (2017)

Rentabilidad

La rentabilidad es la habilidad de las organizaciones para generar beneficios económicos, Según el Banco Central del Ecuador (2015), manifiesta:

La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial que tiene una entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados, así como con conceptos tales como el retorno de la inversión. Este componente no solo debe reflejar la cantidad y la

tendencia de los ingresos, sino también los factores que pueden afectar a la sostenibilidad o la calidad de las ganancias. (pág. 9)

Tabla 11: Índice de Ganancias

INDICADOR	CALCULO
ROA (E1)	Rentabilidad / Activo promedio
ROA operativo (E1)	Utilidad operativa/ Activo promedio
ROE (E3)	Rendimiento / Patrimonio promedio
Eficiencia del negocio (E4)	Ingresos ordinarios/ Activo promedio
Margen spread tasas (E5)	(Ingresos ordinarios excluidos servicios- Costo del pasivo) / Pasivo con costo promedio

Fuente: SEPS y SB, (2015)

Cuentas del Índice de Rentabilidad

a) ROA

Indicador	Definición
ROA (E1)	Rentabilidad sobre activos, mide el nivel del retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
Fórmula:	$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo Promedio}}$
<p>Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Rentabilidad: Es la diferencia entre los ingresos y gastos. Activo Promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
<p>Nota: Mientras menor el indicador demuestra que la entidad no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.</p>	

Fuente: SEPS, (2017)

b) ROA Operativo

Indicador	Definición
ROA Operativo (E2)	Esta determinada entre la relación de la utilidad operativa respecto al Activo promedio.
Fórmula: $\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo Promedio}}$	
Según la Cujilema (2020), presenta las siguientes cuentas: Utilidad Operativa: Es la diferencia entre los ingresos y gastos operativos. Activo Promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
Nota: Mientras mayor sea la relación es mejor, pues la institución reflejaría la generación de excedentes producto del negocio financiero, frente al activo.	

Fuente: Cujilema, Maribel, (2020)

c) ROE

Indicador	Definición
ROE (E3)	Rentabilidad sobre el patrimonio, mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
Fórmula: $\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Rentabilidad: Es la diferencia entre los ingresos y gastos. Patrimonio Promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registros siguientes, hasta el mes de cálculo.	
Nota: Cuanto mayor sea el grado de endeudamiento mayor será el valor de la rentabilidad financiera o rentabilidad de los accionistas, cuando la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas (el capital ajeno rinde menos en la empresa de lo que cuesta) se produce el efecto contrario: el endeudamiento erosiona o aminora la rentabilidad del capital propio.	

Fuente: SEPS, (2017)

d) Eficiencia del negocio

Indicador	Definición
Eficiencia del negocio (E4)	Refleja el porcentaje de los ingresos ordinarios del negocio de intermediación financiera frente al activo.
Fórmula:	$\frac{\text{Ingresos Ordinarios}}{\text{Activo Promedio}}$
Según la Cujilema (2020), presenta las siguientes cuentas: Ingreso Ordinario: Son aquellos ingresos que se obtienen por el desarrollo de la actividad de la empresa. Activo Promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
Nota: Mientras más alto este indicador es mejor, pues determinaría la capacidad de la institución de generar ingresos frente a la inversión que mantiene en activos.	

Fuente: Cujilema, Maribel, (2020)

e) Margen spread tasas

Indicador	Definición
Margen spread tasas (E5)	Este indicador evalúa la relación entre las tasas activas y pasivas, tanto en monto (margen financiero) como en porcentaje (spread).
Fórmula:	$\frac{\text{Ingresos ordinarios excluidos servicios- Costo del pasivo}}{\text{Pasivo con costo promedio}}$
Según la Cujilema (2020), presenta las siguientes cuentas: Ingreso Ordinario: Son aquellos ingresos que se obtienen por el desarrollo de la actividad de la empresa. Costo del pasivo: Está registrado en los intereses causados que son intereses pagados por las captaciones y créditos realizados (financiamiento). Pasivos con costo: Está constituido por los montos de capacitaciones y créditos recibidos.	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, menos riesgo.	

Fuente: Cujilema, Maribel, (2020)

Liquidez

La liquidez es la facilidad de convertir los activos en dinero y así poder pagar sus obligaciones en corto plazo, según el Banco Central del Ecuador (2015), manifiesta:

Este análisis busca identificar que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y cumplimiento de necesidades bancarias de sus clientes. Las practicas deben reflejar la

capacidad de la entidad para generar cambios no planificados en las fuentes de financiamiento, así cómo reaccionar a los cambios en las condiciones del mercado que afectan a la capacidad de liquidar rápidamente activos con una mínima pérdida.

(pág.9)

Tabla 12: Indicador de liquidez

INDICADOR	CALCULO
Índice de liquidez (L1)	Activo líquido a 90 días / Pasivos exigibles
Índice de liquidez ajustada (L2)	Activo líquido a 90 días / Obligaciones con el público
Índice de liquidez inmediata (L3)	Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo

Fuente: SEPS y SB, (2015)

Cuentas del Índice de Liquidez

a) Índice de liquidez

Indicador	Definición
Índice de liquidez (L1)	Mide la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo de los depositantes.
Fórmula:	$\frac{\text{Activo líquido a 90 días}}{\text{Pasivos exigibles}}$
Según la Cujilema (2020), presenta las siguientes cuentas: Activo líquido a 90 días: Es aquel activo que puede convertirse de manera rápida en efectivo, dentro de este activo se encuentran los fondos disponibles y las inversiones de hasta 90 días. Pasivos exigibles: Mientras que los pasivos exigibles son las obligaciones con el público, las cuentas por pagar de corto plazo y los depósitos a plazo fijo de hasta 90 días.	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.	

Fuente: Cujilema, Maribel, (2020)

b) Índice de liquidez ajustada

Indicador	Definición
Índice de liquidez ajustada (L2)	Refleja el porcentaje de fondos disponibles de hasta 90 días que tiene la institución para cubrir los fondos disponibles para el público.
Fórmula:	$\frac{\text{Activo líquido a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$
Según la Cujilema (2020), presenta las siguientes cuentas: Activo líquido a 90 días: Es aquel activo que puede convertirse de manera rápida en efectivo, dentro de este activo se encuentran los fondos disponibles y las inversiones de hasta 90 días. Obligaciones con el público: Registra las obligaciones a cargo de la entidad.	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.	

Fuente: Cujilema, Maribel, (2020)

c) Índice de liquidez inmediata

Indicador	Definición
Índice de liquidez inmediata (L3)	Refleja la liquidez que posee una entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En el cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.
Fórmula:	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).	
Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.	

Fuente: SEPS, (2017)

Riesgo de mercado (S)

La sensibilidad permite medir el riesgo presente en el mercado que pueden afectar principalmente a la organización, según el Banco Central del Ecuador (2015) manifiesta:

Riesgo de mercado mide la sensibilidad que posee una entidad financiera ante cambios en los componentes del riesgo de mercado, tales como cambios en las tasas de interés, tipos de cambio, los precios de materia prima o precios de las acciones y, cómo estos pueden afectar a los ingresos de una entidad o al capital económico. (p.9)

Tabla 13: Riesgo de mercado

INDICADOR	CALCULO
Tasa de interés activa implícita (S1)	Ingresos por intereses y comisiones / Cartera bruta promedio

Fuente: SEPS y SB, (2015).

Cuentas del Índice de Riesgo de Mercado

a) Tasa de Interés Activa Implícita

Indicador	Definición
Tasa de Interés Activa Implícita	Este indicador relaciona los ingresos tanto por intereses como comisiones de la entidad recibido por la cartera bruta.
Fórmula: $\frac{\text{Ingresos por Intereses y Comisiones}}{\text{Cartera Bruta Promedio}}$	
Cuentas: Intereses Causados: Son los intereses que debe incurrir la entidad por el uso de los recursos recibidos del público, de préstamos de otras entidades financieras. Cartera bruta promedio: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.	

Fuente: Sitio Web, (2022)

Características del modelo

En la literatura académica Pinzón (2012), se argumenta que los criterios determinantes para otorgar la respectiva calificación a cada uno de los 21 indicadores son orientados bajo parámetros previamente establecidos y enmarcados en cinco grandes áreas que comprenden Idoneidad del Capital, Calidad de los activos, Eficiencia de la gerencia, Utilidades y Manejo de la liquidez.

Beneficios del modelo

Entre los beneficios más relevantes Crespo (2012), argumenta que la simplicidad de interpretación del sistema de calificaciones ayuda al público y a los supervisores a estimar la situación del sistema financiero, con el propósito de evitar que las entidades financieras cuyas debilidades operacionales o incumplimiento de normas de supervisión pongan en peligro la

viabilidad y la estabilidad del sistema financiero, mediante la oportuna información y posterior aplicación de las medidas correctivas.

METODOLOGÍA

Enfoque de la Investigación

El Enfoque cuantitativo, se centra en la recopilación de datos y formular preguntas de investigación para posteriormente ser comprobadas, así como también se caracteriza por utilizar instrumentos útiles que demuestran ser confiables en estudios previos. Es por ello que el presente trabajo investigativo hará uso de la información recopilada de los estados financieros del “Banco del Pacífico”, los mismos que se encuentran de la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la misma manera utilizara herramientas sugeridas por investigadores.

Diseño de la investigación

Para el desarrollo del presente proyecto de investigación se ha previsto necesario utilizar el método no experimental ya que los resultados no necesitan de ninguna manipulación es por eso que se pretende observar y analizar la información obtenida mediante la investigación al sector financiero.

Es importante que la información seleccionada sea confiable, clara de esta manera permita que los resultados sean pertinentes para ello se utilizará el Método CAMEL, el cual recoge información del capital, calidad del activo, administración, rentabilidad y liquidez de la parte financiera de la entidad.

Niveles de investigación

Investigación bibliográfica

El presente trabajo se base a la investigación bibliográfica en los cuales se utilizarán libros, revistas, material de referencia de internet y otros, los cuales ayudarán a una mejor

comprensión de la temática, con el fin de profundizar y obtener información necesaria para resolver el problema planteado en el inicio.

Investigación Descriptiva

La presente investigación es de tipo descriptivo donde se detallará de manera precisa todo lo relacionado con el problema planteado inicialmente, se analizará los estados financieros e indicadores financieros del portal web del “Banco del Pacífico”, en el período comprendido 2018-2021. Como herramienta para el presente trabajo se utilizará el software Excel.

CAPITULO II

APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL

Filosofía del Banco del Pacífico

Historia

Según el Banco del Pacífico (1972), fue fundado el 10 de abril de 1972 por Marcel J. Laniado de Wind, quien había estudiado Agronomía en el prestigioso Instituto Zamorano, en Honduras. Él también estuvo al mando de la Sociedad Agrícola Los Álamos y fue uno de los fundadores del Banco de Machala. El Banco abrió sus puertas con un capital de 40 millones de sucres, aportado por 447 accionistas de Guayaquil, Quito, Cuenca, Machala, Manta y Babahoyo. En aquel momento, la institución tenía 43 empleados. En 2010 cuenta con 1790, los cuales están distribuidos en más de 120 oficinas.

El Comité de Calificación de Riesgo No.071.2021 celebrado el 14 de Abril de 2021, con el análisis de la información financiera al 31 de Diciembre de 2020, acordó asignar la siguiente categoría de calificación al Banco del Pacífico S.A. Categoría 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 fortalezas de la organización. Pacific Credit Rating, (2021)

Misión

El Banco del Pacífico (2017), tiene como misión “contribuir al desarrollo del país con responsabilidad social, generando valor para nuestros clientes, accionista, colaboradores y la comunidad, mediante la oferta oportuna y competitiva de servicios financieros de calidad, sobre la base de prácticas éticas y eficiencia operacional”.

Visión

Ser el Banco líder en innovación y satisfacción de las necesidades de nuestros clientes, a través de la entrega ágil y oportuna de productos y servicios financieros de calidad.

Objetivos

Según el Banco del Pacífico (1972), tiene como objetivos los siguientes:

- **Pasión:** Realizar el trabajo con pasión, siempre alineado con el propósito y la estrategia del BdP, siendo el máximo responsable de mis tareas y desarrollo.
- **Colaboración:** Definir objetivos comunes, roles claros y responsabilidades, entendiendo que la suma de nuestra singularidad es nuestra fuerza, apreciando las diferencias para buscar las mejores alternativas, y adaptándonos a participar en equipos multidisciplinarios.
- **Inspiración:** Mostrar mi mejor versión como colaborador, reconociendo y aceptando la variedad de puntos de vista. Acepto que mi forma de trabajar es referencia en los demás.
- **Integridad:** Evidenciar en cada una de nuestras acciones un comportamiento honesto, y sincero que demuestre una profunda solvencia moral y ética en nuestras decisiones.

- **Empatía:** Generar espacios de escucha y reflexión con nuestros stakeholders para así generar relaciones constructivas. Internamente lo vivimos por medio del feedback asertivo.
- **Trascender:** Generar un impacto positivo en el negocio, desafiando la zona de confort, aprendiendo de los errores, y actuando con integridad.
- **Bienestar:** Pensar en el impacto social del negocio, en el entorno y en el bien común.
- **Adaptación:** Tomar la iniciativa para ayudar a BdP a hacer realidad los cambios positivos y conseguirlos, convirtiendo oportunidades en soluciones concretas.
- **Centrados en el cliente:** Adaptarse a las necesidades y expectativas del cliente, cuestionando siempre cómo nos gustaría que fuese su experiencia ideal; nuestras soluciones son diseñadas con el cliente en el centro.
- **Actitud de aprendizaje:** Promover una actitud de aprendizaje y compartir los conocimientos y lo aprendido en todo momento, convirtiendo a BdP en una institución que se mantiene vigilante y al día.

Productos que oferta

Según el (Banco del Pacifico, 1972), oferta los siguientes productos:

- ❖ **Almacenamiento simple:** Custodiamos y llevamos el control del inventario de clientes en nuestras bodegas, lo cual es conveniente para evitar grandes inversiones en infraestructura, personal, equipos, mantenimiento, y que el cliente se concentre en su negocio. El cliente paga únicamente por lo que mantiene almacenado mes a mes.
- ❖ **Depósito aduanero:** Para un eficiente uso de su flujo, los clientes pueden diferir, hasta por un año, el pago de tributos de sus importaciones, realizando nacionalizaciones parciales de acuerdo a la necesidad de su negocio. Además, en nuestro Depósito Aduanero, pueden realizar el etiquetado exigido previo a la nacionalización. También pueden negociar crédito directo con su proveedor del

exterior, ingresando la mercadería en nuestro Depósito y firmando un contrato tripartito con su proveedor.

- ❖ **Certificado de depósito:** Nuestros clientes tienen la oportunidad de utilizar su inventario almacenado en Almagro para obtener créditos en instituciones financieras. Para ello la mercadería queda en garantía en nuestras bodegas.

Aplicación del Método CAMELS

a) CAPITAL

Tabla 14: Índice capitalización neta

Períodos		2018	2019	2020	2021
Índice Capitalización Neta (C1)	=	0,1428	0,1426	0,1185	0,1170
		1,0419	1,0437	1,0430	1,0341
Índice Capitalización Neta (C1)	=	13,70%	13,67%	11,36%	11,31%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para el cálculo del índice de capitalización neta se dividió factor de capitalización para factor de intermediación.

Tabla 15: Factor de capitalización

Períodos		2018	2019	2020	2021
Factor de Capitalización	=	789971,7450	867603,3932	823960,5709	824642,1515
		5533587,8832	6082137,1467	6951452,2807	7049883,8615
Factor de Capitalización	=	14,3%	14,3%	11,9%	11,7%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para el cálculo de factor de capitalización se sumó patrimonio más resultados esto dividido para activo promedio.

Tabla 16: Factor de intermediación

Períodos		2018	2019	2020	2021
Factor de Intermediación	=	232033,7995	265499,2207	298744,6554	240537,9955
		5533587,8832	6082137,1467	6951452,2807	7049883,8615
Factor de Intermediación	=	104,19%	104,37%	104,30%	103,41%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para el cálculo de factor de intermediación se suma uno más activo improductivo bruto promedio dividido para activo.

Tabla 17: Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos

Períodos		2018	2019	2020	2021
Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos (C2)	=	532284,66	610003,25	705290,60	731250,89
		364087,1699	404879,2568	429457,1094	415302,9381
Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos (C2)	=	146,20%	150,66%	164,23%	176,08%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la cobertura patrimonial de activos improductivos dividimos cobertura patrimonial para activo improductivo.

b) CALIDAD DE ACTIVOS

Tabla 18: Porcentaje de Activos Improductivos

Períodos		2018	2019	2020	2021
Porcentaje de activos improductivos (A1)	=	1014229,50	870374,45	1770007,15	1701496,70
		5533587,88	6082137,15	6951452,28	7049883,86
Porcentaje de activos improductivos (A1)	=	18,33%	14,31%	25,46%	24,14%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el porcentaje de activos improductivos dividimos activos improductivos netos para total de los activos.

Tabla 19: Intermediación crediticia

Períodos		2018	2019	2020	2021
Intermediación crediticia (A2)	=	34677,40	38584,39	26444,75	46223,65
		3891042,81	4267031,86	4287797,01	4292856,18
Intermediación crediticia (A2)	=	0,89%	0,90%	0,62%	1,08%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la intermediación crediticia multiplicamos cartera vencida por coeficiente de intermediación en cartera de crédito y dividimos para cartera bruta.

Tabla 20: Coeficiente de intermediación

Períodos		2018	2019	2020	2021
Coeficiente de intermediación	=	3891042,81	4267031,86	4287797,01	4292856,18
		3988924,59	4453093,56	5151492,43	5471713,50
Coeficiente de intermediación	=	97,55%	95,82%	83,23%	78,46%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el coeficiente de intermediación dividimos cartera bruta para obligaciones con el público.

Tabla 21: Calidad de crédito

Períodos		2018	2019	2020	2021
Calidad de crédito (A3)	=	35549,74	40266,85	31771,55	58917,08
		3891042,81	4267031,86	4287797,01	4292856,18
Calidad de crédito (A3)	=	0,91%	0,94%	0,74%	1,37%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la calidad de crédito dividimos cartera vencida para cartera bruta.

Tabla 22: Morosidad de Cartera Comercial

Períodos		2018	2019	2020	2021
Morosidad de Cartera Comercial	=	11115,09	17484,41	16926,87	27924,06
		1460706,45	1485034,49	1496122,60	1424057,93
Morosidad de Cartera Comercial	=	0,76%	1,18%	1,13%	1,96%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la morosidad de cartera comercial dividimos cartera improductiva comercial para cartera bruta comercial.

Tabla 23: Morosidad de Cartera de Consumo

Períodos		2018	2019	2020	2021
Morosidad de Cartera de Consumo	=	90286,00	92480,36	50390,94	59901,40
		1560011,03	1801736,40	1853212,52	1962684,75
Morosidad de Cartera de Consumo	=	5,79%	5,13%	2,72%	3,05%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la morosidad de cartera de consumo dividimos cartera improductiva consumo para cartera bruta consumo.

Tabla 24: Morosidad de Cartera Inmobiliaria

Períodos		2018	2019	2020	2021
Morosidad de Cartera Inmobiliaria	=	13815,34	18244,09	12079,95	15693,63
		466046,36	529533,34	536198,87	517626,18
Morosidad de Cartera Inmobiliaria	=	2,96%	3,45%	2,25%	3,03%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la morosidad de cartera inmobiliaria dividimos cartera improductiva inmobiliario para cartera bruta inmobiliario.

Tabla 25: Morosidad de Cartera de Microcrédito

Períodos		2018	2019	2020	2021
Morosidad de Cartera de Microcrédito	=	1059,35	3270,16	3365,98	2369,86
		6258,14	21705,30	17034,67	8770,89
Morosidad de Cartera de Microcrédito	=	16,93%	15,07%	19,76%	27,02%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la morosidad de cartera de microcrédito dividimos cartera improductiva microcrédito para cartera bruta microcrédito.

Tabla 26: Cobertura crediticia

Períodos		2018	2019	2020	2021
Cobertura crediticia (A4)	=	94833,16	99063,79	133360,98	185912,08
		35549,74	40266,85	31771,55	58917,08
Cobertura crediticia (A4)	=	266,76%	246,02%	419,75%	315,55%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la cobertura crediticia dividimos provisiones para cartera vencida.

c) MANEJO ADMINISTRATIVO

Tabla 27: Grado de absorción del Margen Financiero

Períodos		2018	2019	2020	2021
Grado de Absorción del Margen Financiero (M1)	=	255801,32145	292828,758	275315,552	290064,724
		304,061	334,242	248,059	215,245
Grado de Absorción del Margen Financiero (M1)	=	84,13%	87,61%	110,99%	134,76%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el grado de absorción del margen financiero dividimos gastos operativos para margen bruto financiero.

Tabla 28: Eficiencia operativa

Períodos		2018	2019	2020	2021
Eficiencia operativa (M2)	=	255801,32145	292828,758	275315,552	290064,724
		5381713,17	5764121,46	6333583,20	6925146,12
Eficiencia operativa (M2)	=	4,75%	5,08%	4,35%	4,19%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la eficiencia operativa dividimos gastos operativos para activo promedio.

Tabla 29: Manejo Administrativo

Períodos		2018	2019	2020	2021
Manejo Administrativo (M3)	=	4519358	5211763	5181445	5348387
		3390832,35	4006828,93	4840397,06	4962237,67
Manejo Administrativo (M3)	=	133,28%	130,07%	107,05%	107,78%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el manejo administrativo dividimos los activos productivos para pasivos con costo.

d) RENTABILIDAD

Tabla 30: ROA

Períodos		2018	2019	2020	2021
ROA (E1)	=	100282,05	100287,35	30011,89	5723,17
		5381713,17	5764121,46	6333583,20	6925146,12
ROA (E1)	=	1,86%	1,74%	0,47%	0,08%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el ROA dividimos rentabilidad para activo promedio.

Tabla 31: ROA Operativo

Períodos		2018	2019	2020	2021
ROA (E2)	=	64410,01	58874,40	-14537,81	-66721,09
		5381713,17	5764121,46	6333583,20	6925146,12
ROA (E2)	=	1,20%	1,02%	-0,23%	-0,96%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el ROA operativo dividimos utilidad operativa para activo promedio.

Tabla 32: ROE

Períodos		2018	2019	2020	2021
ROE (E3)	=	100282,05	100287,35	30011,89	5723,17
		606318,30	683525,05	770894,48	793557,07
ROE (E3)	=	16,5%	14,7%	3,9%	0,72%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el ROE dividimos rendimiento para patrimonio promedio.

Tabla 33: Eficiencia de negocio

Períodos		2018	2019	2020	2021
Eficiencia de negocio (E4)	=	536382,55	609007,96	601015,83	630046,85
		5381713,17	5764121,46	6333583,20	6925146,12
Eficiencia de negocio (E4)	=	9,97%	10,57%	9,49%	9,10%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular la eficiencia del negocio dividimos ingresos ordinarios para activo promedio.

Tabla 34: Spread

Períodos		2018	2019	2020	2021
Margen Spread tasas (E5)	=	332928,30	342288,15	308932,19	326955,41
		4481536,12	4988259,15	5842854,30	5957520,31
Margen Spread tasas (E5)	=	7,43%	6,86%	5,29%	5,49%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el margen spread tasas restamos ingresos ordinarios excluidos servicios menos costos del pasivo y pasivos con costos promedio.

e) LIQUIDEZ

Tabla 35: Índice de liquidez

Períodos		2018	2019	2020	2021
Índice de liquidez (L1)	=	735480,9272	567791,786	1432537,59	1452860,87
		4110787,82	4592030,08	5519094,59	5670629,28
Índice de liquidez (L1)	=	17,89%	12,36%	25,96%	25,62%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el índice de liquidez dividimos activo líquido a 90 días para pasivos exigibles.

Tabla 36: Índice de liquidez ajustada

Períodos		2018	2019	2020	2021
Índice de liquidez ajustada (L2)	=	735480,9272	567791,786	1432537,59	1452860,87
		3988924,59	4453093,56	5151492,43	5471713,50
Índice de liquidez ajustada (L2)	=	18,44%	12,75%	27,81%	26,55%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el índice de liquidez ajustada dividimos activo líquido a 90 días para obligaciones con el público.

Tabla 37: Índice de liquidez inmediata

Períodos		2018	2019	2020	2021
Índice de liquidez inmediata (L3)	=	735480,9272	567791,786	1432537,59	1452860,87
		4664188,031	5319674,65	6334610,82	6645393,81
Índice de liquidez inmediata (L3)	=	15,77%	10,67%	22,61%	21,86%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Para calcular el índice de liquidez inmediata dividimos fondos disponibles para depósitos a corto plazo.

f) SENSIBILIDAD

Tabla 38: Tasa de interés activa implícita

Períodos		2018	2019	2020	2021
Tasa de interés activa implícita (S1)	=	150072,818	189824,962	232618,131	236679,686
Tasa de interés activa implícita (S1)	=	3891042,81	4267031,86	4287797,01	4292856,18
Tasa de interés activa implícita (S1)	=	3,86%	4,45%	5,43%	5,51%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

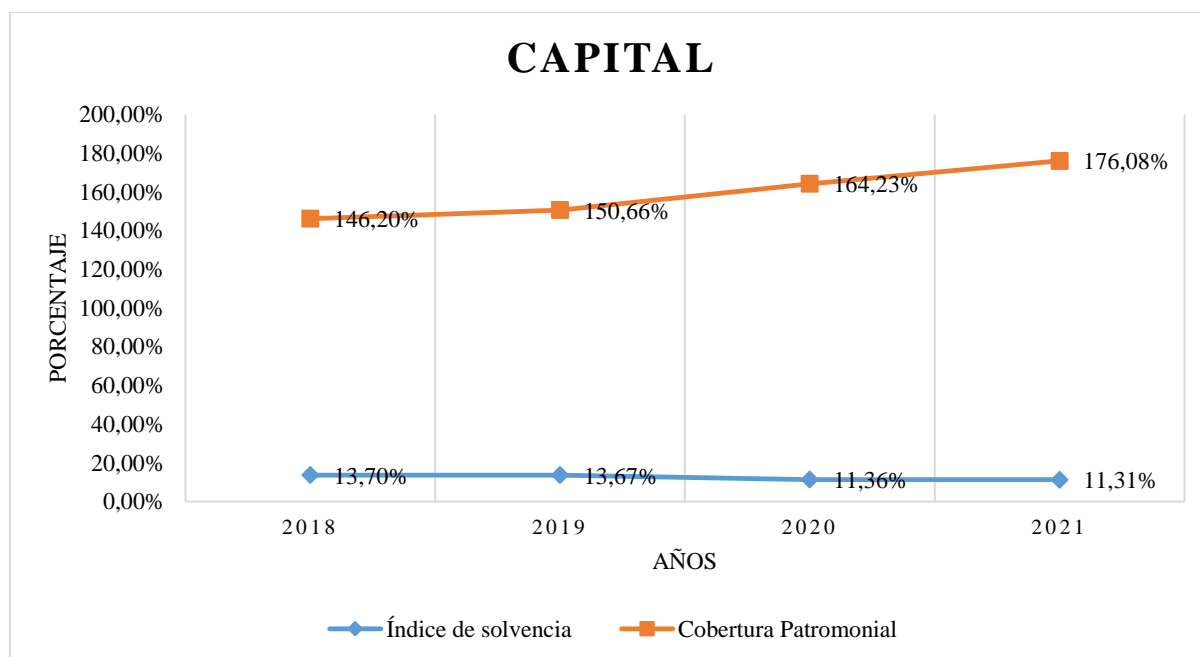
Para calcular la tasa de interés activa implícita dividimos ingresos por interese y comisiones para cartera bruta promedio.

Resultados del Método CAMEL

Tabla 39: Capital

AÑOS	Índice de solvencia	Cobertura Patrimonial
2018	13,70%	146,20%
2019	13,67%	150,66%
2020	11,36%	164,23%
2021	11,31%	176,08%
Promedio	12,51%	159,29%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 1: Capital

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

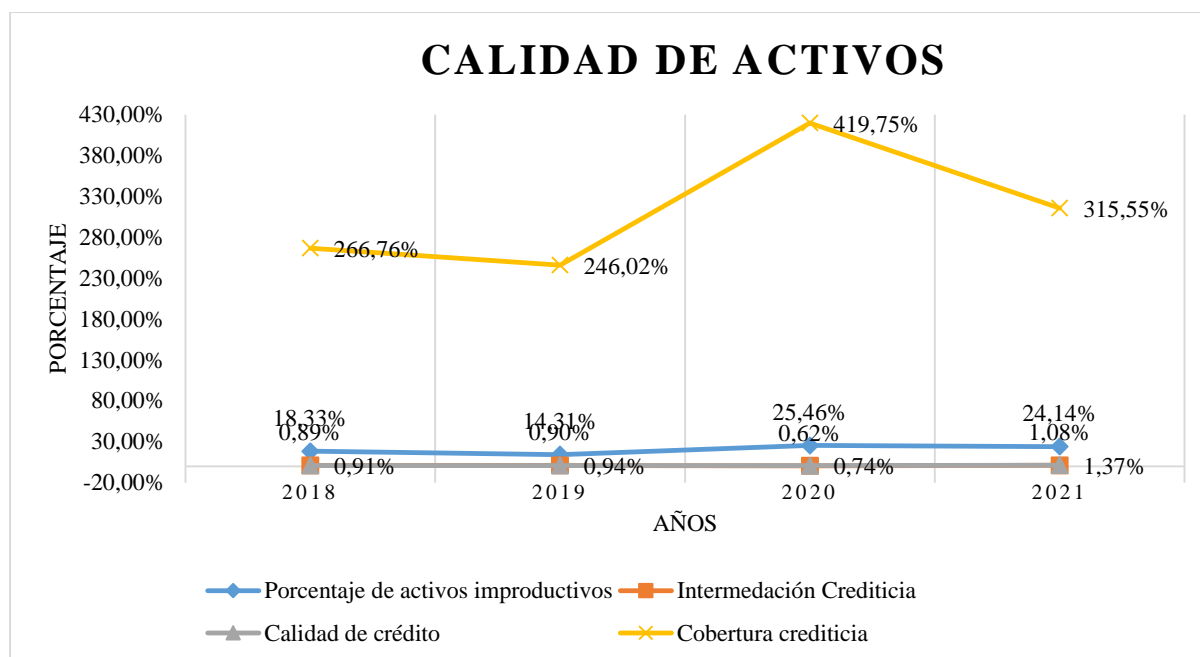
El Banco del Pacífico, durante el período 2019 tiene un índice de solvencia del 13,67% tendiendo a bajar hasta el año 2020 a un 11,36%, mostrando una diferencia del 2,31% lo que implica que el Banco tiene un índice de solvencia bajo en los últimos años. En cuanto a la Cobertura Patrimonial en el período 2020 se evidencio que tiene como resultado 164,23% tendiendo a subir hasta el año 2021 a un 176,08%, mostrando una diferencia del 11,85% lo que implica que el Banco tiene una cobertura patrimonial alta en el último año estudiado.

Tabla 40: Calidad de Activos

AÑOS	Porcentaje de activos improductivos	Intermediación Crediticia	Calidad de crédito	Cobertura crediticia
2018	18,33%	0,89%	0,91%	266,76%
2019	14,31%	0,90%	0,94%	246,02%
2020	25,46%	0,62%	0,74%	419,75%
2021	24,14%	1,08%	1,37%	315,55%
Promedio	20,56%	0,87%	0,99%	312,02%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 2: Calidad de activos



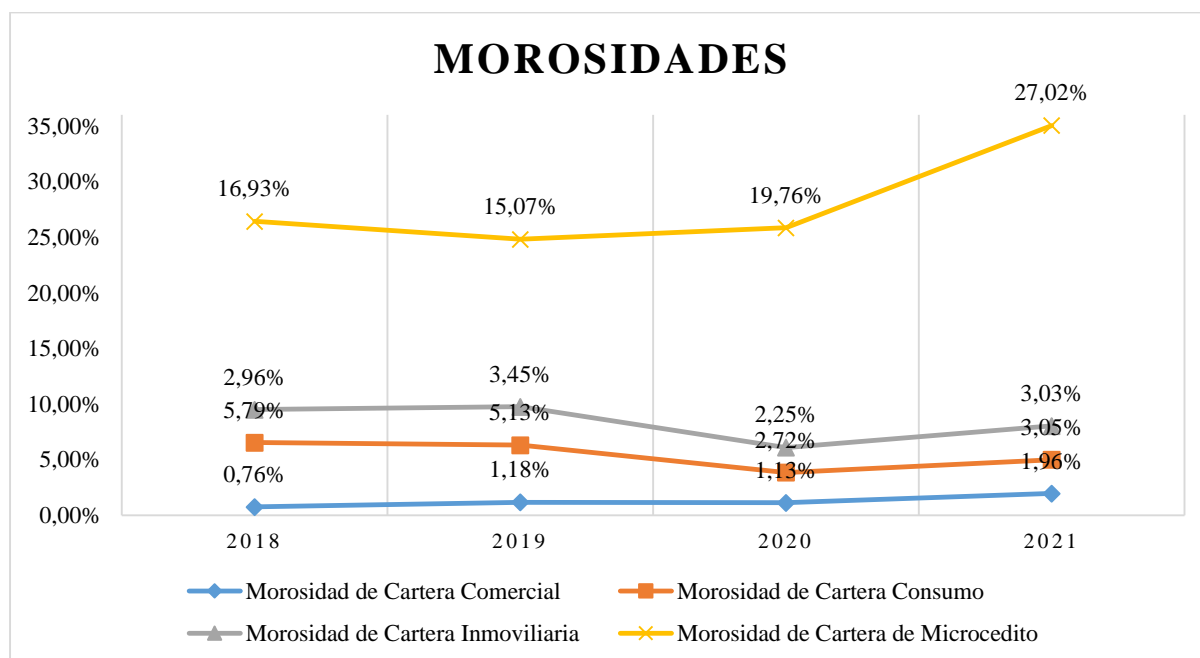
Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

El Banco del Pacífico, durante el período 2019 tiene un porcentaje de activos improductivos del 14,31% tendiendo a subir hasta el año 2020 a un 25,46%, mostrando una diferencia del 11,15%. En el período 2020 tiene una intermediación crediticia del 0,62% tendiendo a subir hasta el año 2021 a 1,08%, mostrando una diferencia del 0,46%. Durante el período 2020 tiene una calidad de crédito del 0,74% tendiendo a subir hasta el año 2021 a 1,37%, mostrando una diferencia del 0,63%. Finalmente, en el período 2019 tiene una cobertura crediticia del 246,02% tendiendo a subir hasta el año 2020 a un 419,75%, mostrando una diferencia del 173,73%.

Tabla 41: Morosidades de carteras

Años	Morosidad de Cartera Comercial	Morosidad de Cartera Consumo	Morosidad de Cartera Inmobiliaria	Morosidad de Cartera de Microcrédito
2018	0,76%	5,79%	2,96%	16,93%
2019	1,18%	5,13%	3,45%	15,07%
2020	1,13%	2,72%	2,25%	19,76%
2021	1,96%	3,05%	3,03%	27,02%
Promedio	1,26%	4,19%	2,92%	19,70%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 3: Morosidades de cartera

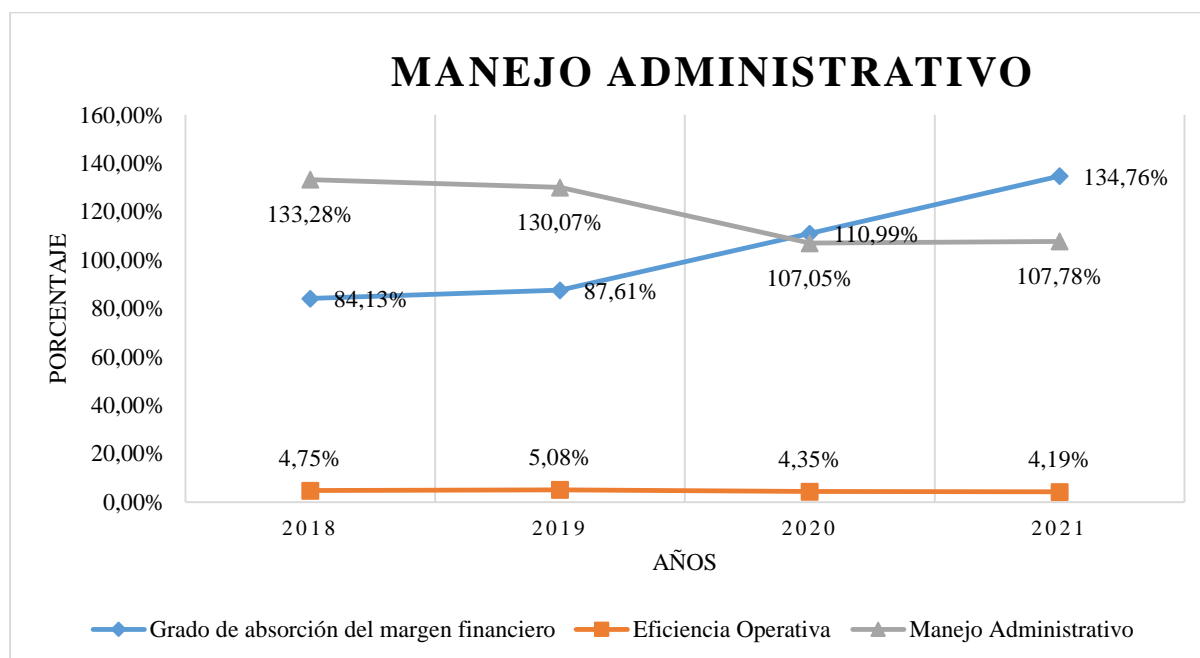
Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Al realizar una comparación de los cuatro tipos de morosidades de los años estudiados se pudo evidenciar que hay mayores porcentajes en cuanto a la morosidad de cartera de microcrédito, en el 2018 hay un 16,93%, en el 2019 un 15,07%, en el 2020 un 19,76% y en el 2021 un 27,02% lo cual se puede decir que existe un incremento de la morosidad con el pasar del tiempo. La morosidad con menores porcentajes es la morosidad de cartera comercial en el 2018 hay un 0,76%, en el 2019 un 1,18%, en el 2020 un 1,13% y en el 2021 un 1,96% que es favorable para el Banco del Pacífico.

Tabla 42: Manejo Administrativo

AÑOS	Grado de absorción del margen financiero	Eficiencia Operativa	Manejo Administrativo
2018	84,13%	4,75%	133,28%
2019	87,61%	5,08%	130,07%
2020	110,99%	4,35%	107,05%
2021	134,76%	4,19%	107,78%
Promedio	104,37%	4,59%	119,55%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 4: Manejo Administrativo

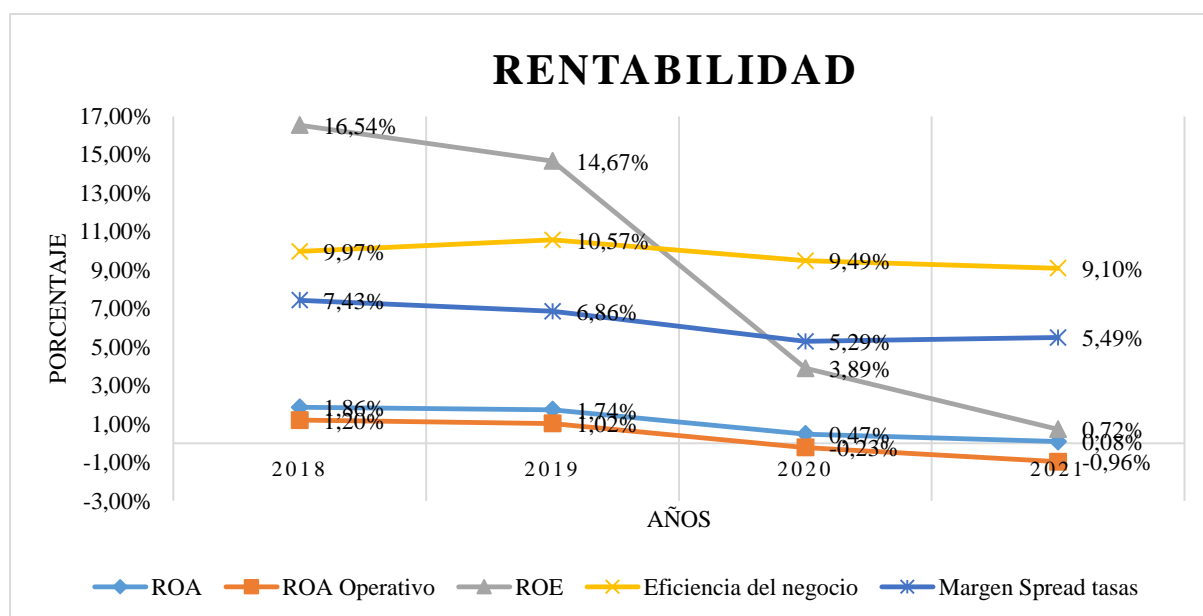
Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

El Banco del Pacífico, durante el período 2018 tiene un grado de absorción del margen financiero del 84,13% tendiendo a subir hasta el año 2019 a un 87,61%, mostrando una diferencia del 3,48%. En el período 2019 tiene una eficiencia operativa del 5,08% tendiendo a bajar hasta el año 2020 a un 4,35%, mostrando una diferencia del 0,73%. Durante el período 2019 tiene un manejo administrativo del 130,07% tendiendo a bajar hasta el año 2020 a un 107,05%, mostrando una diferencia del 23,02%, pero en el año 2021 comienza a subir los porcentajes.

Tabla 43: Rentabilidad

AÑOS	ROA	ROA Operativo	ROE	Eficiencia del negocio	Margen Spread tasas
2018	1,86%	1,20%	16,54%	9,97%	7,43%
2019	1,74%	1,02%	14,67%	10,57%	6,86%
2020	0,47%	-0,23%	3,89%	9,49%	5,29%
2021	0,08%	-0,96%	0,72%	9,10%	5,49%
Promedio	1,04%	0,26%	8,96%	9,78%	6,27%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico: 5: Rentabilidad

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

El Banco del Pacífico, durante el período 2018 tiene un ROA del 1,86% tendiendo a bajar hasta el año 2019 a un 1,74%, mostrando una diferencia del 0,12%. En el período 2019 muestra un índice del ROA operativo del 1,02%, tendiendo a bajar considerablemente hasta el 2021 en (-0,96%) es decir ha disminuido 1,52%. Durante el año 2018 presenta un ROE del 16,54%, a diferencia del año 2021 que muestra una tendencia baja la misma que llega al 0,72%. En el indicador de eficiencia del negocio en el año 2018 tiene el 9,97%, generando un incremento de 10,57% para el 2019 mientras que en los años 2020 y 2021 se reduce al 9,10%.

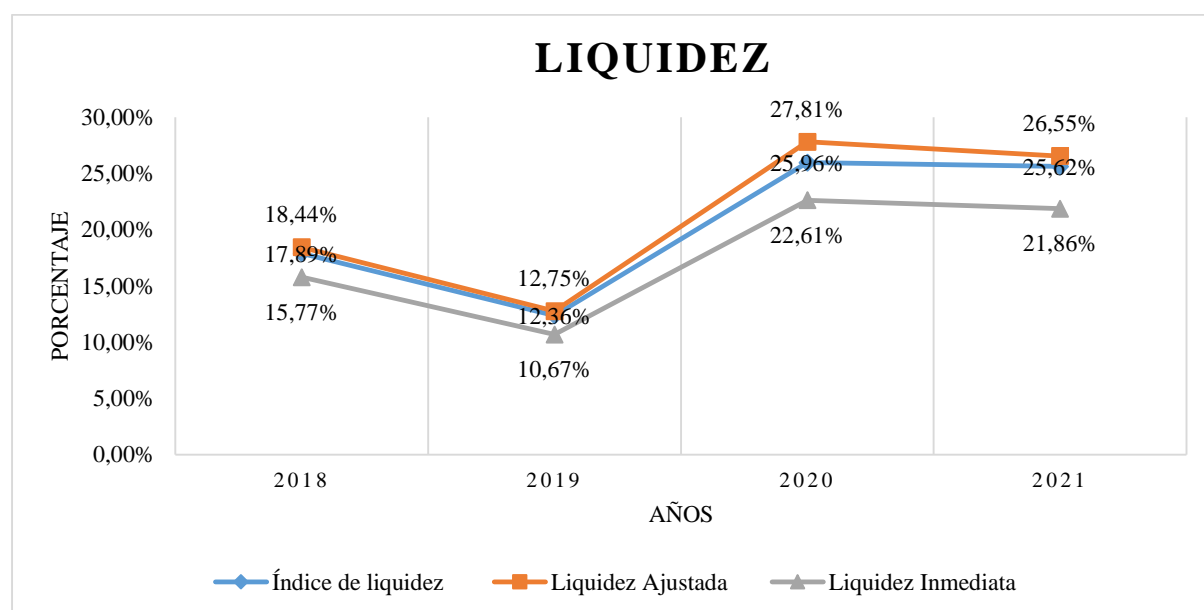
Finalmente, en el período 2019 el margen spread muestra una reducción del 6,86% con relación al 2018, la misma que ha reduciendo al 5,49% en el año 2021.

Tabla 44: Liquidez

AÑOS	Índice de liquidez	Liquidez Ajustada	Liquidez Inmediata
2018	17,89%	18,44%	15,77%
2019	12,36%	12,75%	10,67%
2020	25,96%	27,81%	22,61%
2021	25,62%	26,55%	21,86%
Promedio	20,46%	21,39%	17,73%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 6: Liquidez



Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Dentro del índice de liquidez del Banco del Pacífico en el año 2019 se evidencia una disminución del 12,36%, con relación al año 2018, por otra parte, durante los años 2020 y 2021 se presenta una tendencia de crecimiento del 25,62%. En el período 2019 muestra un índice de liquidez ajustada del 12,75%, mientras que para el año 2020 se evidencia un crecimiento del 27,81%, teniendo a bajar en el año 2021 en un 1,27 %. Durante el período

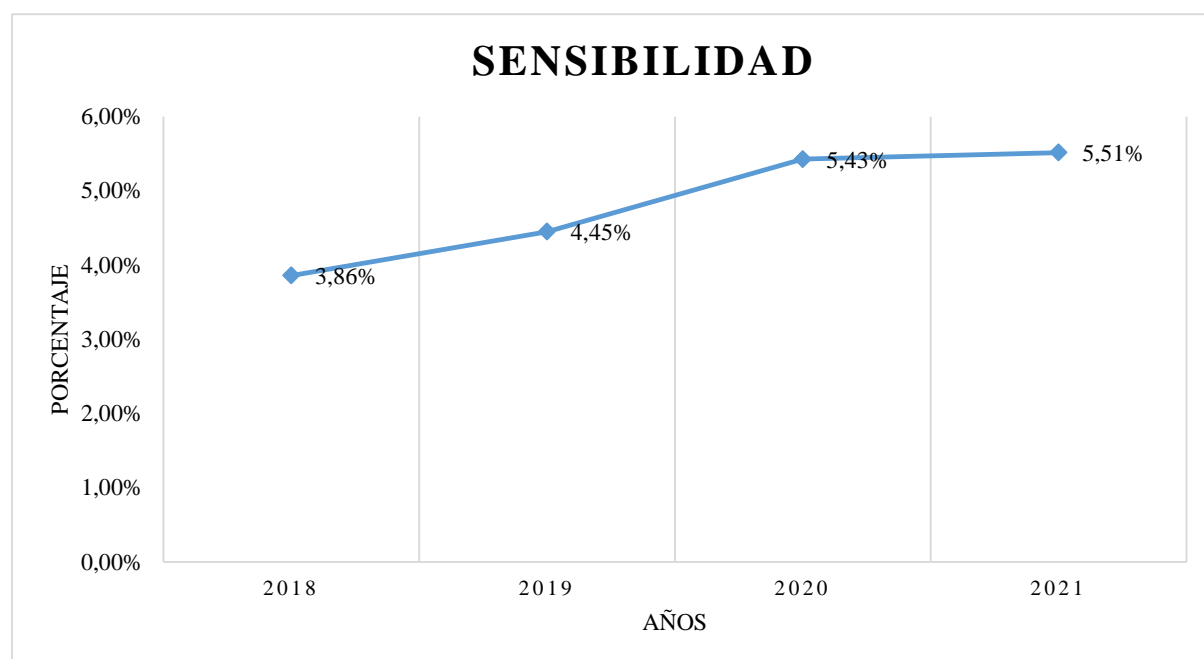
2019 muestra un índice de liquidez inmediata del 10,67%, mientras que para el año 2020 asciende en 22,61% teniendo a bajar en el año 2021 en 0,76 %.

Tabla 45: Sensibilidad

Tasa de interés activa implícita	
Año 2018	3,86%
Año 2019	4,45%
Año 2020	5,43%
Año 2021	5,51%
Promedio	4,81%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Gráfico 7: Sensibilidad



Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

El Banco del Pacífico durante el período 2018 muestra una tasa activa implícita del 3,86 %, teniendo a subir en los años posteriores, hasta llegar con 5,51% al año 2021, lo que implica que el índice de sensibilidad al riesgo de mercado ha ido incrementando durante los últimos períodos.

CAPÍTULO III

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Tabla 46: Método CAMEL

	Variable y Años	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021
C	Índice de Solvencia (C1)	13,70%	13,67%	11,36%	11,31%
	Suficiencia Patrimonial (C2)	146,2%	150,66%	164,23%	176,08%
	Porcentaje de Activos Improductivos (A1)	18,33%	14,31%	25,46%	24,14%
A	Intermediación Crediticia (A2)	0,89%	0,90%	0,62%	1,08%
	Calidad de Crédito (A3)	0,91%	0,94%	0,74%	1,37%
	Cobertura Crediticia (A4)	266,76%	246,02%	419,75%	315,55%
M	Grado de Absorción del margen financiero (M1)	84,13%	87,61%	110,99%	134,76%
	Gasto Operativo (M2)	4,75%	5,08%	4,35%	4,19%
	Manejo Administrativo (M3)	133,28%	130,07%	107,05%	107,78%
E	ROA (E1)	1,86%	1,74%	0,47%	0,08%
	ROA Operativo (E2)	1,20%	1,02%	-0,23%	-0,96%
	ROE (E3)	16,54%	14,67%	3,89%	0,72%
L	Eficiencia del negocio (E4)	9,97%	10,57%	9,49%	9,10%
	Dependencia Spread (E5)	7,43%	6,86%	5,29%	5,49%
	Índice de Liquidez (L1)	17,89%	12,36%	25,96%	25,62%
S	Liquidez Ajustada (L2)	18,44%	12,75%	27,81%	26,55%
	Liquidez inmediata (L3)	15,77%	10,67%	22,61%	21,86%
S	Índice de Sensibilidad (S1)	3,86%	4,45%	5,43%	5,51%

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

En lo que respecta al Índice de Capital el Banco se encuentra estable en los años estudiados a pesar de ciertas variaciones presentes en el Índice de solvencia sin embargo sobrepasa el mínimo del porcentaje del 9%, según el Código Orgánico Monetario y Financiero, en lo que se refiere a suficiencia patrimonial el Banco ha demostrado un

incremento en los resultados de la misma manera se encuentra en una posición muy buena ya que según la entidad antes mencionada este indicador debe ser mayor al 100%.

En la Calidad activos se encuentran varios tipos de morosidades, por lo que existe un crecimiento cada año en el porcentaje de retrasos en el pago de deudas por parte de los socios, por ende, el Banco del Pacífico está teniendo problemas en la recuperación de todas las carteras en general.

En el Manejo Administrativo existe un incremento en los porcentajes, esto quiere decir que la entidad no está generando los suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos, también el Banco está destinando pocos recursos para la administración de los activos.

En la Rentabilidad dentro ROA también hay una disminución en los resultados por lo que se puede mencionar que el Banco no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio de la misma, en el ROE existe una disminución en el porcentaje, esto quiere decir que el Banco no tiene los suficientes recursos para retribuir utilidades a los accionistas.

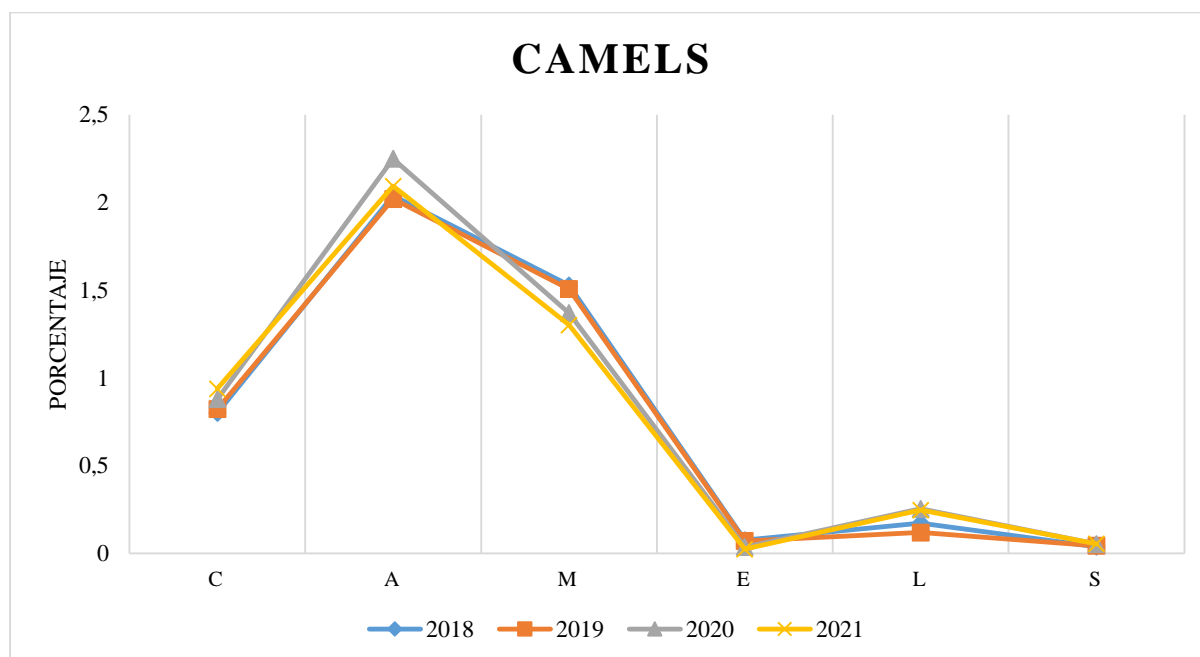
En Liquidación existe un incremento en los porcentajes por lo cual se puede decir que el Banco del Pacífico tiene mayor capacidad para responder a los requerimientos de efectivo inmediato por partes de los depositantes o requerimientos de encaje. Dentro del Art.3 de las normas generales para las instituciones del Sistema Financiero se encuentra el requerimiento mínimo de liquidez el cual muestra que debe ser mayoral 18%.

Posición CAMELS del Banco del Pacífico, de los períodos 2018 al 2021

Tabla 47: Posición CAMELS

Años	(C) Suficiencia Patrimonial	(A) Calidad de los Activos	(M) Manejo Administrativo	(E) Rentabilidad	(L) Liquidez	(S) Sensibilidad a los riesgos de mercado	CAMELS	CALIFICACIÓN
	C	A	M	E	L	S		
2018	0,80108222	2,040199361	1,5284474	0,07566628	0,173842336	0,038568791	0,747730232	B
2019	0,823299623	2,021024447	1,507065973	0,071781455	0,11943838	0,044486418	0,730460242	B
2020	0,879799764	2,249534681	1,370785823	0,036572731	0,254916747	0,054251199	0,780767244	A
2021	0,938916239	2,094256348	1,302310371	0,02538588	0,247105725	0,055133383	0,746144675	B

Gráfico 8: CAMELS



Según la calificación realizada mediante el Método CAMELS el Banco del Pacífico se encuentra que, en los años 2018, 2019, 2021 está en una posición B (Sobre lo esperado) mientras que en el año 2020 ocupó una posición A (Óptima), por lo que se puede mencionar que el Banco no está mal en los Balances Generales como para que se venda la entidad.

Tabla 48: Cuadro de equivalencias

PUNTUACIÓN	CALIFICACIÓN
75 <= Puntuación <= 100	ÓPTIMO (A)
60 <= Puntuación <= 75	SOBRE LO ESPERADO (B)
50 <= Puntuación <= 60	DENTRO DE LO ESPERADO (C)
20 <= Puntuación <= 50	POR DEBAJO DE LO ESPERADO (D)
0 <= Puntuación <= 0	DEFICIENTE (E)

Tabla 49: Indicadores de eficiencia

DESCRIPCIÓN	Promedio de los años 2018 al 2021	Promedio de los Bancos privados	POSICIÓN
1. CALIDAD DE ACTIVOS			
Activo Improductivo Neto/ Total Activo	20,56%	14,46%	Desfavorable
2. INDICES DE MOROSIDAD			
Morosidad Total	2,89%	2,53%	Desfavorable
3. MANEJO ADMINISTRATIVO			
Gastos de Operación/ Margen Neto Financiero	104,37%	86,48%	Desfavorable
Gastos Operativos/ Activo Total	4,59%	4,86%	Favorable
4. LIQUIDEZ			
Fondos Disponibles/ Total Depósitos a Corto Plazo	28,19%	29,15%	Desfavorable
5. RENTABILIDAD			
Rentabilidad del Patrimonio	1,04%	1,05%	Estable
Rentabilidad de Activos	8,96%	9,81%	Desfavorable

Nota: Elaborado por el grupo de trabajo, tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE)

Mediante la revisión de los indicadores de eficiencia del Banco del Pacífico y de los Bancos privados se procedió a realizar una comparación de los porcentajes del Método CAMELS, se pudo evidenciar que existen posiciones desfavorables en la Calidad de Activos, Manejo Administrativo (Gastos de Operación/ Margen Neto Financiero), Liquidez y Rentabilidad (rentabilidad de activos, en lo que respecta en la posición estable tenemos el Índice de Morosidad (morosidad total) y Rentabilidad (rentabilidad de patrimonio), como posición favorable tenemos el Manejo Administrativo (Gastos Operativos/ Activo Total).

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- En conclusión, en el marco teórico se presenta conceptos significativos que se utilizó en el presente proyecto de investigación que está basado en conceptos básicos de las finanzas y lo más importante la metodología CAMELS en donde se pudo conocer cada una de las fórmulas que se utilizan para determinar los indicadores como: Capital, Calidad de Activos, Manejo Administrativo, Rentabilidad, Liquidez y Sensibilidad, este método es uno de los más utilizados para los análisis financieros de entidades financieras.
- De acuerdo con los objetivos planteado, para los cálculos de los seis indicadores del método CAMELS se utilizó el balance general y el estado de resultados del Banco del Pacífico de los períodos 2018-2021, se obtuvo como resultados porcentajes altos en los indicadores esto se debe a diferentes factores tanto económicos, ambientales y políticos, pero cabe recalcar que en el año 2019 y 2020 el estado ecuatoriano entra en un proceso de confinamiento por COVID-19, esta evaluación de los estados financieros ayudaron a identificar cuáles serían las posibles causas de la venta de la entidad financiera.
- En la Calidad de Activos el Banco del Pacífico está siendo poco eficiente en la asignación de los recursos económicos correspondientes para los activos productivos, el Índice de Morosidad presenta un alto porcentaje de morosidad en los microcréditos es por ello que el Banco ha tenido problemas en la recuperación en la cartera de microcrédito, en el Manejo Administrativo la entidad no está generando los suficientes ingresos para destinar los recursos necesarios para la administración de los activos y para cubrir los gastos operativos, en consecuencia de los tres indicadores de

eficiencia comparados con el promedio de los otros Bancos se tiene una posición desfavorable.

- En la Liquidez el Banco del Pacífico tiene mayor capacidad para responder a los requerimientos de efectivo inmediato por partes de los depositantes o requerimientos de encaje, en lo que respecta a la Rentabilidad el Banco no tiene los suficientes recursos para retribuir utilidades a los accionistas y también no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio de la entidad financiera. Como resultado de los dos indicadores de eficiencia comparados con el promedio de los otros Bancos se tiene una posición desfavorable, por ende, la entidad bancaria presenta problemas administrativos e índice de morosidad.
- Finalmente, se pudo observar que el Banco del Pacífico en los años 2018,2019 y 2021 obtuvo una calificación de riesgo tipo B (Sobre lo esperado) contrario al año 2020 el cual alcanzo una calificación de riesgo tipo A (Óptimo).

Recomendaciones

- Para futuras investigaciones se recomienda la utilización del método CAMELS para instituciones financieras especialmente para los Bancos ya que son indicadores que ayudan a evaluar, diagnosticar el desempeño financiero y gerencial de los intermediarios, y tener una visión más clara de cada uno de los indicadores.
- Se puede sugerir que en vez de vender el Banco del Pacífico se pueden generar nuevas estrategias en cuanto a la morosidad, liquidez y rentabilidad para que el Banco no se vea afectado en cuanto a la imagen financiera, también debería la institución poner una política para que pueda recuperar los créditos y poder inyectar mayor liquidez al Banco. Tener un manejo administrativo eficiente en lo que respecta a los gastos operativos ya que no se está recuperando los intereses correspondientes a los

microcréditos de la misma manera existe exceso de personal en las diferentes sucursales.

- Así mismo se debería tomar en cuenta que para la aplicación del método CAMELS es necesario tener el balance general y el estado de resultados del o los Bancos que se vayan a realizar análisis financieros. De igual forma se debería trabajar con datos mensual o trimestrales para evidenciar la variación de porcentajes de los indicadores CAMELS y conocer cuáles son los riesgos con mayores porcentajes en un periodo a corto tiempo para posterior realizar una toma de decisiones.

BIBLIOGRAFÍA

- Albarracin, J. (2002). *LA TEORIA DEL RIESGO Y EL MANEJO DEL CONCEPTO RIESGO EN LAS SOCIEDADES AGROPECUARIAS ANDINAS.*
- Bedoya Adriana, & Marcela Soto. (2003). *ANÁLISIS DEL RIESGO FINANCIERO PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DE COLOMBIA.*
- Carrasco, G. (2014). Guillermo Carrasco Morales. In *Finanzas.*
- Cheung, Y., & Powell, R. (2012). Anybody can do Value at Risk: A Nonparametric Teaching Study. In *Business and Finance Journal Australasian Accounting, Business and Finance Journal* (Vol. 6, Issue 1). Australasian Accounting. <https://ro.uow.edu.au/aabfj>
- Cruz, J. (2014). *Trabajo Fin de Grado CON EL MÉTODO CAMEL.*
- Cujilema, M. (2020). *Evaluación a la gestión financiera a través del método CAMEL a la cooperativa de ahorro y crédito producción ahorro inversión servicio p.a.i.s. Ltda., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018.*
- Editorial Etecé. (2013). *Finanzas - Concepto, ramas, tipos, características y economía.*
<https://concepto.de/finanzas/>
- García, V. Manuel. (2000). *Introducción a las finanzas (2a. ed.).* Larousse - Grupo Editorial Patria.
- Herrera, M., & Téran, J. (2008). *Conceptualización del riesgo en los mercados financieros.*
<http://www.degerencia.comlglosario.php?pid=>
- Martínez, A. (2021, July 28). *¿Qué es un Riesgo?* <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>
- Mascareñas, J. (2011). *Tipos de finanzas, la guía perfecta.*
<https://www.sabermassermas.com/tipos-de-finanzas/>
- Richardson, D. C. (2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS por.*
- Suarez, A. (2015). *El valor en riesgo (vAr) COMO MEDIDA DE GESTIÓN DEL RIESGO DE MERADO.*

- Albarracín, J. (2002). *LA TEORIA DEL RIESGO Y EL MANEJO DEL CONCEPTO RIESGO EN LAS SOCIEDADES AGROPECUARIAS ANDINAS.*
- Bedoya Adriana, & Marcela Soto. (2003). *ANÁLISIS DEL RIESGO FINANCIERO PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DE COLOMBIA.*
- Carrasco, G. (2014). Guillermo Carrasco Morales. In *Finanzas.*
- Cheung, Y., & Powell, R. (2012). Anybody can do Value at Risk: A Nonparametric Teaching Study. In *Business and Finance Journal Australasian Accounting, Business and Finance Journal* (Vol. 6, Issue 1). Australasian Accounting. <https://ro.uow.edu.au/aabfj>
- Cruz, J. (2014). *Trabajo Fin de Grado CON EL MÉTODO CAMEL.*
- Cujilema, M. (2020). *EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DEL MÉTODO CAMEL A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSIÓN SERVICIO P.A.I.S. LTDA., DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2018.*
- Editorial Etecé. (2013). *Finanzas - Concepto, ramas, tipos, características y economía.*
<https://concepto.de/finanzas/>
- García, V. Manuel. (2000). *Introducción a las finanzas (2a. ed.).* Larousse - Grupo Editorial Patria.
- Herrera, M., & Téran, J. (2008). *Conceptualización del riesgo en los mercados financieros.*
<http://www.degerencia.comlglosario.php?pid=>
- Martínez, A. (2021, July 28). *¿Qué es un Riesgo?* <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>
- Mascareñas, J. (2011). *Tipos de finanzas, la guía perfecta.*
<https://www.sabermassermas.com/tipos-de-finanzas/>
- Richardson, D. C. (2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS por.*
- Suarez, A. (2015). *El valor en riesgo (vAr) COMO MEDIDA DE GESTIÓN DEL RIESGO DE MERADO.*

Banco del Pacifico. (1972, April 10). *Nuestra historia Banco del Pacífico*.

<https://www.bancodelpacifico.com/grupo-bdp/grupo-banco-del-pacifico/menu/nuestra-historia>

Banco del Pacifico. (2017). *Memoria de Sostenibilidad* .

<https://www.bancodelpacifico.com/BancoPacifico/media/pdf/RSC/Memorias/BdP-Memoria-2017-Alta-Res.pdf>

Cujilema, B. (2020). *Evaluación a la gestión financiera a través del método CAMEL a la cooperativa de ahorro y crédito producción ahorro inversión servicios P.A.I.S. LTDA., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018* [Escuela Superior Politécnica de Chimborazo].

<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14362/1/82T01032.pdf>

García, V. (2014). Introducción a las finanzas. *ISBN Ebook* , 26.

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/52651384/FINANZAS-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1659109681&Signature=H5Hd4jDmHY0G2l821IDNnMepLvFsvS2I8gbUTGl8dzGmnUp~79ZRpapA2Gokof6PO-ETQ4Bs7vKP2i-HPmu-gF6zqmn3-i~o8lCzNIQPWAjHcHAS2haWNdCgdxUHSEkyxDV-Of9Mj8rLt05xA0NGYPwcrf3XQz5KJEzHBducsFB8cbumdVz1gI2MVS2CfDOrlOS10qXs46y30UpukTi0AwYLOmtvvgXO1z4bdgavsfTtN-coMxmfyJSeIgNKXQxFc6rd1AKZLJIQ3L1jQmkTjt0d87lcRFFXjxaUoIlJu2VED17Ki71LCj8Uud8UIKJtTBupROV8yUdlxGnnZ1F9sQ__&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA

Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2015). *Resolución No. 131-2015-F*.

<https://www.bce.fin.ec/images/junta/resolucion131f.pdf?dl=0>

Pacific Credit Rating. (2021, April 14). *Certificado Banco del pacífico*.

<https://www.bancodelpacifico.com/BancoPacifico/media/pdf/TranspInformacion/2021/>

CERTIFICADO-DIC-Banco-Pacifico-2020.pdf

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2003). *Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero*. https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_VI.pdf

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2021). *NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO*. https://kipdf.com/libro-i-normas-generales-para-las-instituciones-del-sistema-financiero_5ac1a1c01723ddf874adec3f.html

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017, April). *Ficha metodológica de indicadores financieros*. <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>

ANEXOS

CURRÍCULUM VITAE

DATOS PERSONALES

NOMBRES Y APELLIDOS: Vásquez Chicaiza Jazmín Lisbeth

FECHA DE NACIMIENTO: 22 de Febrero de 1999

LUGAR DE NACIMIENTO: Pujilí

CEDULA DE CIUDADIA: 055014001-6

ESTADO CIVIL: Casada

DIRECCION: Pujilí, calle Juan Salinas la Y vía Patoa de Vacas

TELEFONO: 0984416492

CORREO ELECTRONICO: jazmin.vasquez0016@utc.edu.ec



ESTUDIOS Y TITULOS

Primaria	Unidad Educativa “Provincia de Cotopaxi”
Secundarios	Unidad Educativa “Pujilí” Bachiller Técnico Polivalente Contabilidad y Administración
Superior	Universidad Técnica de Cotopaxi Estudiante de Octavo Semestre Licenciatura Administrativa
IDIOMAS	Universidad Técnica de Cotopaxi Suficiencia en inglés

CURSOS Y SEMINARIOS

- Certificado de, “I CONGRESO INTERNACIONAL MULTIDISCIPLINARIO DE VINCULACIÓN CON LA SOCIEDAD “EXPERIENCIAS, RESULTADOS E IMPACTOS DE LOS PROYECTOS DE VINCULACIÓN DE LAS IES”, otorgado por la, Universidad Técnica de Cotopaxi, (40 horas), Latacunga, 2021.

FIRMA

CURRÍCULUM VITAE

DATOS PERSONALES

NOMBRES Y APELLIDOS: Chicaiza Ganchala Daniela de los Ángeles

FECHA DE NACIMIENTO: 03 de Enero de 1996

LUGAR DE NACIMIENTO: Latacunga

CEDULA DE CIUDADIA: 050426789-9

ESTADO CIVIL: Soltera

DIRECCION: Jesús del gran poder

TELEFONO: 0963491567

CORREO ELECTRONICO: daniela.chicaiza7899@utc.edu.ec



ESTUDIOS Y TÍTULOS OBTENIDOS

Primarios	Escuela Doctor Pablo Herrera
Secundarios	Colegio experimental Provincia de Cotopaxi Bachiller Ciencias Físico y Matemáticas
Superiores	Universidad Técnica de Cotopaxi Estudiante de Séptimo Semestre Licenciatura Administrativa
IDIOMAS	Universidad Técnica de Cotopaxi Suficiencia en inglés

CURSOS Y SEMINARIOS

- Certificado de, “I CONGRESO INTERNACIONAL MULTIDISCIPLINARIO DE VINCULACIÓN CON LA SOCIEDAD “EXPERIENCIAS, RESULTADOS E IMPACTOS DE LOS PROYECTOS DE VINCULACIÓN DE LAS IES”, otorgado por la, Universidad Técnica de Cotopaxi, (40 horas), Latacunga, 2021.

FIRMA

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
DATOS INFORMATIVOS PERSONAL DOCENTE

DATOS PERSONALES

APELLIDOS: Arias Figueroa

NOMBRES: Roberto Carlos

ESTADO CIVIL: Divorciado

CEDULA DE CIUDADANÍA: 0502123730

NÚMERO DE CARGAS FAMILIARES: 2

LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO: Latacunga 06 de agosto de 1975

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: Antonia Vela y Padre Alberto Semanate

TELÉFONO CONVENCIONAL:

TELÉFONO CELULAR: 0995493415

EMAIL INSTITUCIONAL: roberto.arias@utc.edu.ec

TIPO DE DISCAPACIDAD:

DE CARNET CONADIS:

ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS

NIVEL	TITULO OBTENIDO	FECHA DE REGISTRO	CÓDIGO DEL REGISTRO CONESUP O SENESCYT
TERCER	INGENIERO COMERCIAL	16-03/2007	1046-07-745302
CUARTO	MAGISTER EN GESTIÓN FINANCIERA	05/04/2013	010-13-86034433

HISTORIAL PROFESIONAL

FACULTAD EN LA QUE LABORA: CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

ÁREA DEL CONOCIMIENTO EN LA CUAL SE DESEMPEÑA: ADMINISTRACIÓN Y COMERCIO

FECHA DE INGRESO A LA UTC: 25 DE OCTUBRE DEL 2010



Firmado electrónicamente por:
**ROBERTO CARLOS
ARIAS FIGUEROA**

FIRMA



Balance General

COMPARATIVO DE SITUACIÓN NOMINAL					
BANCO DEL PACIFICO S.A.					
(En miles de dólares)					
CÓDIGO	CUENTA	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12	2021 - 12
	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	735.481	567.792	1.432.538	1.452.861
1101	Caja	251.301	218.172	229.701	227.926
110105	Efectivo	251.301	218.172	229.701	227.926
1102	Depósitos para encaje	299.980	261.365	1.038.485	1.131.118
110205	Banco Central del Ecuador	299.980	261.365	1.038.485	1.131.118
1103	Bancos y otras instituciones financieras	53.648	62.694	99.402	50.827
110310	Bancos e instituciones financieras locales	3.054	3.873	3.267	5.058
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	50.595	58.821	96.135	45.769
1104	Efectos de cobro inmediato	28.066	20.781	23.255	21.123
1105	Remesas en tránsito	102.486	4.779	41.695	21.867
110505	Del país	102.486	4.779	41.695	21.867
13	INVERSIONES	560.623	881.230	778.870	1.007.404
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	91.554	136.220	173.961	292.241
130305	De 1 a 30 días	27.959	19.372	25.116	45.648
130310	De 31 a 90 días	2.786	8.891	40.219	66.483
130315	De 91 a 180 días	21.043	20.728	18.204	28.756
130320	De 181 A 360 días	6.873	6.721	13.450	9.724
130325	De más de 360 días	32.893	80.508	76.972	141.630
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	155.027	427.583	364.314	392.882
130405	De 1 a 30 días	12.502	197.657	193.349	190.170
130410	De 31 a 90 días	125.511	205.226	162.499	197.242
130415	De 91 a 180 días	15.798	23.614	8.003	5.002
130425	De más de 360 días	1.216	1.085	462	468
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	223.415	249.111	189.137	212.160
130615	De 91 a 180 días	223.415	249.111	189.137	212.160
1307	De disponibilidad restringida	93.262	70.951	54.968	113.631
130710	Depósitos sujetos a restricción	58.436	56.000	54.968	44.110
130715	Títulos valores para encaje	34.827	14.951	-	69.520
1399	(Provisión para inversiones)	-2.635	-2.635	-3.510	-3.510
139910	(Provisión general para inversiones)	-2.635	-2.635	-2.635	-2.635
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.713.577	4.089.085	4.075.300	4.032.839
1401	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO POR VENCER	1.341.766	1.358.934	642.699	858.056
140105	DE 1 A 30 días	97.071	65.063	37.379	43.899
140110	De 31 A 90 días	122.732	123.830	39.435	68.805
140115	DE 91 A 180 días	162.720	149.256	62.639	126.566
140120	De 181 A 360 días	139.882	189.966	89.487	116.560
140125	De MÁS De 360 días	397.518	361.660	180.589	502.225
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	1.455.074	1.694.393	1.785.734	1.866.812
140205	DE 1 A 30 días	183.690	202.056	170.309	176.053
140210	De 31 A 90 días	180.703	203.760	174.265	180.539
140215	DE 91 A 180 días	195.658	222.679	199.097	204.434
140220	De 181 A 360 días	244.032	286.861	270.987	277.590
140225	De MÁS De 360 días	650.991	779.037	971.075	1.028.195
1403	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	448.153	507.247	491.016	465.697
140305	DE 1 A 30 días	3.498	4.092	3.996	3.471
140310	De 31 A 90 días	6.697	7.107	7.555	6.955
140315	De 91 A 180 días	10.078	11.551	10.102	10.904
140320	De 181 A 360 días	24.654	27.287	25.700	22.803
140325	De MÁS De 360 días	403.227	457.211	443.664	421.564
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO POR VENCER	5.199	17.728	11.309	5.120
140405	DE 1 A 30 días	168	779	621	366
140410	De 31 A 90 días	337	1.474	913	435
140415	De 91 A 180 días	522	2.133	1.274	613
140420	De 181 A 360 días	1.049	3.686	2.384	1.092
140425	De MÁS De 360 días	3.122	9.656	6.117	2.614
1408	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO POR VENCER	9.584	35.880	22.291	52.050
140805	DE 1 A 30 días	21	90	45	118
140810	De 31 A 90 días	43	163	85	216
140815	De 91 A 180 días	66	249	132	328
140820	De 181 A 360 días	135	509	285	669
140825	De MÁS De 360 días	9.319	34.869	21.743	50.719
1409	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER	79.121	88.819	65.930	77.686
140905	DE 1 A 30 días	537	2.208	108	2.353
140910	De 31 A 90 días	844	5.764	2.213	1.565
140915	De 91 A 180 días	4.540	5.859	4.164	4.186

140920	De 181 A 360 días	7.296	10.343	8.166	10.072
140925	De MÁS De 360 días	65.904	64.645	51.278	59.509
1410	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	-	134	181	279
141005	DE 1 A 30 días	-	2	3	5
141010	De 31 A 90 días	-	52	5	7
141015	De 91 A 180 días	-	3	7	14
141020	De 181 A 360 días	-	7	15	32
141025	De MÁS De 360 días	-	70	152	219
1411	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA POR VENCER	1.068	1.143	709	8.403
141105	DE 1 A 30 días	6	7	5	21
141110	De 31 A 90 días	11	11	10	42
141115	De 91 A 180 días	17	17	15	68
141120	De 181 A 360 días	35	36	30	148
141125	De MÁS De 360 días	999	1.072	649	8.125
1412	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	-	683	709	202
141205	DE 1 A 30 días	-	4	3	8
141210	De 31 A 90 días	-	8	6	17
141215	De 91 A 180 días	-	12	10	19
141220	De 181 A 360 días	-	9	36	31
141225	De MÁS De 360 días	-	649	654	127
1416	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO REFINANCIADA POR VENCER	-	-	-	132
141615	De 91 A 180 días	-	-	-	1
141620	De 181 A 360 días	-	-	-	2
141625	De MÁS De 360 días	-	-	-	129
1417	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	28.704	19.797	13.606	92.363
141705	DE 1 A 30 días	988	157	121	484
141710	De 31 A 90 días	454	1.571	502	1.173
141715	De 91 A 180 días	1.048	617	639	2.517
141720	De 181 A 360 días	2.047	1.469	1.594	9.979
141725	De MÁS De 360 días	24.168	15.982	10.750	78.210
1418	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	14.651	14.728	13.017	33.360
141805	DE 1 A 30 días	450	74	242	871
141810	De 31 A 90 días	919	227	3	1.305
141815	De 91 A 180 días	1.429	574	35	2.129
141820	De 181 A 360 días	2.700	2.487	283	4.084
141825	De MÁS De 360 días	9.152	11.365	12.453	24.971
1419	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	3.010	2.899	3.867	8.166
141905	DE 1 A 30 días	28	25	29	35
141910	De 31 A 90 días	38	36	44	56
141915	De 91 A 180 días	58	55	68	89
141920	De 181 A 360 días	120	111	138	194
141925	De MÁS De 360 días	2.767	2.672	3.588	7.791
1420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	-	25	5	3
142005	DE 1 A 30 días	-	0	0	0
142010	De 31 A 90 días	-	1	0	0
142015	De 91 A 180 días	-	2	0	0
142020	De 181 A 360 días	-	3	1	1
142025	De MÁS De 360 días	-	19	3	1
1424	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO REESTRUCTURADA POR VENCER	-	160	336	1.692
142405	DE 1 A 30 días	-	0	1	4
142410	De 31 A 90 días	-	1	1	7
142415	De 91 A 180 días	-	1	2	10
142420	De 181 A 360 días	-	2	4	21
142425	De MÁS De 360 días	-	156	327	1.650
1425	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	2.361	4.521	593	2.223
142505	DE 1 A 30 días	168	529	82	212
142510	De 31 A 90 días	185	266	52	160
142515	De 91 A 180 días	271	445	77	230
142520	De 181 A 360 días	552	725	97	428
142525	De MÁS De 360 días	1.184	2.556	284	1.194
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	50.792	51.316	33.813	35.816
142605	DE 1 A 30 días	4.187	4.412	3.258	1.986
142610	De 31 A 90 días	4.466	4.617	2.490	1.882
142615	De 91 A 180 días	5.589	5.857	3.312	2.684
142620	De 181 A 360 días	8.566	9.098	5.217	4.751
142625	De MÁS De 360 días	27.984	27.331	19.536	24.513
1427	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	9.191	11.590	5.079	3.542
142705	DE 1 A 30 días	243	262	190	76
142710	De 31 A 90 días	169	177	81	52
142715	De 91 A 180 días	247	266	106	69

142720	De 181 A 360 días	497	524	219	141
142725	De MÁS De 360 días	8.034	10.361	4.483	3.204
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	794	2.422	2.087	605
142805	DE 1 A 30 días	67	200	435	129
142810	De 31 A 90 días	92	277	246	62
142815	De 91 A 180 días	126	371	301	81
142820	De 181 A 360 días	227	541	510	138
142825	De MÁS De 360 días	282	1.032	596	195
1432	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	499	853	4.918	1.024
143205	DE 1 A 30 días	4	7	36	9
143210	De 31 A 90 días	3	4	26	6
143215	De 91 A 180 días	4	7	34	9
143220	De 181 A 360 días	9	14	84	18
143225	De MÁS De 360 días	479	822	4.738	983
1433	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	86	415	-
143305	DE 1 A 30 días	-	12	25	-
143310	De 31 A 90 días	-	8	17	-
143315	De 91 A 180 días	-	12	26	-
143320	De 181 A 360 días	-	26	26	-
143325	De MÁS De 360 días	-	27	321	-
1434	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	197	-	-	4
143405	DE 1 A 30 días	2	-	-	0
143410	De 31 A 90 días	2	-	-	0
143415	De 91 A 180 días	3	-	-	1
143420	De 181 A 360 días	7	-	-	1
143425	De MÁS De 360 días	183	-	-	1
1435	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	2	30	-	17
143505	DE 1 A 30 días	1	1	-	1
143510	De 31 A 90 días	1	0	-	0
143515	De 91 A 180 días	0	1	-	1
143520	De 181 A 360 días	-	1	-	1
143525	De MÁS De 360 días	-	26	-	14
1441	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	4.014	4.891	2.499	2.208
144105	DE 1 A 30 días	148	428	30	52
144110	De 31 A 90 días	57	29	20	56
144115	De 91 A 180 días	328	637	234	86
144120	De 181 A 360 días	244	1.119	276	900
144125	De MÁS De 360 días	3.237	2.676	1.940	1.115
1442	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	13.148	16.112	4.869	5.625
144205	DE 1 A 30 días	478	2	1	188
144210	De 31 A 90 días	1.068	39	0	371
144215	De 91 A 180 días	1.529	282	8	515
144220	De 181 A 360 días	2.674	2.826	150	900
144225	De MÁS De 360 días	7.398	12.964	4.709	3.651
1443	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	695	1.419	975	1.875
144305	DE 1 A 30 días	16	28	18	14
144310	De 31 A 90 días	11	20	12	14
144315	De 91 A 180 días	30	31	17	22
144320	De 181 A 360 días	49	63	30	46
144325	De MÁS De 360 días	589	1.278	898	1.778
1444	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	9	11	3	-
144405	DE 1 A 30 días	0	0	1	-
144410	De 31 A 90 días	0	1	1	-
144415	De 91 A 180 días	1	1	1	-
144420	De 181 A 360 días	2	2	0	-
144425	De MÁS De 360 días	6	7	-	-
1448	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	35	94	802
144805	DE 1 A 30 días	-	0	1	2
144810	De 31 A 90 días	-	0	0	3
144815	De 91 A 180 días	-	0	1	5
144820	De 181 A 360 días	-	0	1	11
144825	De MÁS De 360 días	-	34	92	781
1449	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO VENCIDA	4.520	6.538	8.113	11.503
144910	De 31 A 90 días	778	3.542	974	1.381
144915	De 91 A 180 días	3.434	1.188	864	4.424
144920	De 181 A 360 días	261	986	1.132	504
144925	De MÁS De 360 días	47	821	5.143	5.061
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	24.650	23.086	9.663	16.998
145005	DE 1 A 30 días	10.216	9.503	1.677	7.439
145010	De 31 A 90 días	10.098	9.149	6.051	5.005

145015	De 91 A 180 días	2.760	2.654	509	2.937
145020	De 181 A 270 días	1.392	1.390	369	678
145025	DE MÁS DE 270 días	184	389	1.057	940
1451	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	3.540	4.736	5.342	7.661
145110	De 31 A 90 días	518	1.022	653	1.041
145115	De 91 A 180 días	1.223	1.309	626	3.162
145120	De 181 A 270 días	115	262	1.050	1.535
145125	De 361 A 720 días	1.263	1.258	2.145	1.591
145130	De MÁS De 720 días	421	886	868	332
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO VENCIDA	255	835	1.202	1.083
145205	DE 1 A 30 días	23	105	5	65
145210	De 31 A 90 días	90	291	151	216
145215	De 91 A 180 días	136	257	445	222
145220	De 181 A 360 días	7	147	226	168
145225	De MÁS De 360 días	0	35	375	411
1456	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO VENCIDA	415	861	2.205	3.359
145610	De 31 A 90 días	1	105	834	1.008
145615	De 91 A 270 días	136	317	416	812
145620	De 171 A 360 días	78	221	240	157
145625	De 361 A 720 días	199	108	652	1.151
145630	De MÁS De 720 días	-	109	63	232
1457	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA	117	171	796	773
145710	De 31 A 90 días	117	4	8	-
145715	De 91 A 180 días	-	166	24	-
145720	De 181 A 360 días	-	1	689	27
145725	De MÁS De 360 días	0	0	74	746
1458	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA	3	-	-	9
145810	De 31 A 90 días	2	-	-	0
145815	De 91 A 180 días	1	-	-	8
145825	DE MÁS DE 270 días	-	-	-	1
1459	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA VENCIDA	2	4	-	62
145910	De 31 A 90 días	0	0	-	61
145915	De 91 A 270 días	2	-	-	0
145920	De 271 A 360 días	0	1	-	-
145925	De 361 A 720 días	-	2	-	-
1460	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	-	-	-	464
146005	DE 1 A 30 días	-	-	-	452
146010	De 31 A 90 días	-	-	-	9
146015	De 91 A 180 días	-	-	-	3
1465	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA VENCIDA	104	1.278	999	1.786
146505	DE 1 A 30 días	-	-	-	11
146510	De 31 A 90 días	102	596	237	948
146515	De 91 A 180 días	2	399	29	484
146520	De 181 A 360 días	-	135	255	186
146525	De MÁS De 360 días	0	148	478	158
1466	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	1.496	1.967	1.636	1.049
146605	DE 1 A 30 días	586	79	21	214
146610	De 31 A 90 días	574	277	96	374
146615	De 91 A 180 días	260	1.090	462	245
146620	De 181 A 270 días	51	485	769	81
146625	DE MÁS DE 270 días	26	36	287	135
1467	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	386	465	396	1.182
146710	De 31 A 90 días	4	85	17	3
146715	De 91 A 270 días	89	68	86	747
146720	De 271 A 360 días	62	18	162	107
146725	De 361 A 720 días	228	144	118	246
146730	De MÁS De 720 días	3	151	12	79
1468	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	1	2	5	8
146810	De 31 A 90 días	0	1	0	-
146815	De 91 A 180 días	1	1	1	0
146820	De 181 A 360 días	-	0	1	2
146825	De MÁS De 360 días	0	0	2	5
1472	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO REESTRUCTURADA VENCIDA	-	56	56	111
147210	De 31 A 90 días	-	55	0	0
147215	De 91 A 270 días	-	0	1	55
147225	De 361 A 720 días	-	-	55	1
147230	De MÁS De 720 días	-	-	-	55
1473	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	384.879	384.346	346.815	305.509
147305	DE 1 A 30 días	2.550	3.259	3.369	3.377
147310	De 31 A 90 días	5.481	5.613	5.546	5.819

147315	De 91 A 180 días	7.955	8.782	8.444	8.936
147320	De 181 A 360 días	16.758	18.191	17.756	18.550
147325	De MÁS De 360 días	352.135	348.501	311.700	268.826
1475	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REFINANCIADA POR VENCER	-	-	-	276
147505	DE 1 A 30 días	-	-	-	0
147510	De 31 A 90 días	-	-	-	2
147515	De 91 A 180 días	-	-	-	3
147520	De 181 A 360 días	-	-	-	7
147525	De MÁS De 360 días	-	-	-	265
1477	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	466
147710	De 31 A 90 días	-	-	-	2
147715	De 91 A 180 días	-	-	-	5
147720	De 181 A 360 días	-	-	-	13
147725	De MÁS De 360 días	-	-	-	445
1479	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	2.584	6.563	7.056	7.883
147905	DE 1 A 30 días	30	91	179	223
147910	De 31 A 90 días	32	108	126	166
147915	De 91 A 180 días	57	193	199	281
147920	De 181 A 360 días	132	460	514	623
147925	De MÁS De 360 días	2.333	5.711	6.038	6.589
1483	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REESTRUCURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	995
148305	DE 1 A 30 días	-	-	-	1
148310	De 31 A 90 días	-	-	-	2
148315	De 91 A 180 días	-	-	-	8
148320	De 181 A 360 días	-	-	-	25
148325	De MÁS De 360 días	-	-	-	959
1485	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	60	269	1.276	5.244
148510	De 31 A 90 días	21	129	51	3.774
148515	De 91 A 180 días	15	53	97	533
148520	De 181 A 360 días	14	59	931	312
148525	De MÁS De 360 días	10	28	196	626
1491	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 POR VENCER	-	-	774.667	380.682
149105	PRODUCTIVO POR VENCER	-	-	743.814	358.865
149120	CONSUMO POR VENCER	-	-	2.619	1.797
149130	INMOBILIARIO POR VENCER	-	-	26.565	18.855
149140	MICROCRÉDITO POR VENCER	-	-	1.487	992
149150	EDUCATIVO POR VENCER	-	-	182	174
1492	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 QUE NO DEVENGA INTERÉS	-	-	3.595	3.205
149205	PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	3.477	2.370
149220	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	178
149230	INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	70	518
149240	MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	48	140
1493	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 VENCIDA	-	-	35	5.867
149305	PRODUCTIVO VENCIDA	-	-	35	5.539
149320	CONSUMO VENCIDA	-	-	-	59
149330	INMOBILIARIO VENCIDA	-	-	0	228
149340	MICROCRÉDITO VENCIDA	-	-	-	41
1494	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 POR VENCER	-	-	16.540	10.597
149405	PRODUCTIVO POR VENCER	-	-	13.148	9.165
149420	CONSUMO POR VENCER	-	-	1.271	537
149430	INMOBILIARIO POR VENCER	-	-	1.962	812
149440	MICROCRÉDITO POR VENCER	-	-	159	83
1495	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 QUE NO DEVENGA INTERÉS	-	-	601	566
149505	PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	122
149520	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	363	122
149530	INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	217	306
149540	MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	21	17
1496	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 VENCIDA	-	-	48	1.759
149605	PRODUCTIVO VENCIDA	-	-	-	1.401
149620	CONSUMO VENCIDA	-	-	48	41
149630	INMOBILIARIO VENCIDA	-	-	0	304
149640	MICROCRÉDITO VENCIDA	-	-	-	13
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-177.465	-177.946	-212.497	-260.017
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO)	-43.589	-43.695	-23.159	-24.822
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-52.837	-53.456	-28.794	-51.475
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	-9.017	-11.064	-12.628	-12.119
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO)	-537	-1.052	-2.438	-990
149940	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO)	-504	-1.273	-3.216	-3.821
149945	(CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADA)	-5.109	-5.244	-30.389	-21.819
149950	(CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA)	-28.396	-31.354	-23.905	-56.055

149955	(CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO)	-3.394	-3.727	-5.933	-9.444
149985	PROVISIÓN ANTICÍCLICA	-8.543	-8.543	-8.543	-8.543
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIMIENTO NORMATIVO)	-2.308	-2.308	-4.330	-2.308
149989	(PROVISIÓN GENERAL VOLUNTARIA)	-23.231	-16.231	-69.162	-68.621
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	2.426	2.601	862	213
1501	Dentro del plazo	2.426	2.601	862	213
16	CUENTAS POR COBRAR	157.557	133.367	227.041	135.644
1602	INTERESES por cobrar inversiones	864	2.480	2.532	3.052
160210	Disponibles para la venta	740	1.978	2.387	3.051
160220	De disponibilidad restringida	125	501	145	1
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	67.573	70.499	124.659	114.064
160305	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	12.104	12.441	10.864	6.666
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5.100	5.947	33.080	46.939
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	2.424	2.729	9.757	8.012
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	47	141	517	172
160340	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	20	80	57	127
160341	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO	39.510	40.537	41.641	33.587
160345	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	381	602	22.974	15.569
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	7.987	8.022	5.770	2.993
1604	Otros INTERESES por cobrar	84	64	13	8
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	360	245	569	7
1611	Anticipo para adquisición de acciones	43	1	1	1
1612	Inversiones vencidas	129	129	0	0
1614	Pagos por cuenta de clientes	2.707	3.253	12.770	14.082
161405	INTERESES	0	1	0	0
161420	Seguros	309	340	497	467
161430	Gastos judiciales	1.672	2.039	11.698	13.081
161490	Otros	726	873	575	534
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	877	665	2.283	12.417
161505	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	676	93	831	5.187
161510	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3	387	1.111	6.215
161515	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	198	173	316	832
161520	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	-	1	11	4
161540	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	-	12	14	100
161545	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO	-	-	-	79
1619	CUENTAS POR COBRAR POR CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO VENDIDA AL FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN	49.185	32.629	75.996	-
1690	Cuentas por cobrar varias	51.859	35.694	43.350	37.751
169005	Anticipos al personal	4.257	5.088	5.511	4.088
169020	Arrendamientos	32	11	13	22
169025	Establecimientos afiliados	196	258	259	208
169040	Emisión y renovación de tarjetas de crédito	277	289	400	170
169090	Otras	47.096	30.049	37.166	33.262
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-16.124	-12.751	-35.357	-45.927
169905	(Provisión para INTERESES y comisiones por cobrar)	-877	-670	-2.283	-12.417
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-15.247	-12.081	-33.074	-33.510
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	91	4.018	8.586	6.703
1702	Bienes adjudicados por pago	3.327	7.162	11.932	12.238
170205	Terrenos	466	3.622	7.678	7.913
170210	Edificios y otros locales	635	1.309	1.309	1.387
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	69	69	788	788
170220	Unidades de transporte	-	9	9	9
170225	Derechos fiduciarios	2.089	2.089	2.089	2.089
170230	Otros títulos valores	36	34	28	22
170235	Mercaderías	31	30	30	30
1706	Bienes no utilizados por la institución	8	8	7	11
170610	Edificios	10	10	10	16
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-3	-3	-3	-5
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-3.243	-3.152	-3.353	-5.547
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-3.243	-3.152	-3.353	-5.547
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	116.640	126.680	126.921	137.118
1801	Terrenos	26.718	26.718	26.718	29.853
1802	Edificios	138.508	138.549	138.549	188.904
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	10.116	15.852	15.929	15.599
1806	Equipos de computación	29.523	37.275	43.630	40.847
1807	Unidades de transporte	332	305	135	284
1890	Otros	12.684	12.727	12.984	12.512
1899	(Depreciación acumulada)	-101.240	-104.746	-111.024	-150.881
189905	(Edificios)	-81.829	-83.622	-85.416	-120.664
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-4.674	-5.782	-6.427	-7.350
189920	(Equipos de computación)	-8.655	-8.800	-12.545	-15.714

189925	(Unidades de transporte)	-230	-186	-54	-94
189940	(Otros)	-5.850	-6.355	-6.582	-7.058
19	OTROS ACTIVOS	247.192	277.364	301.333	277.102
1901	Inversiones en acciones y participaciones	28.067	28.932	31.322	30.991
190105	En subsidiarias y afiliadas	24.557	25.194	27.297	26.528
190110	En otras instituciones financieras	918	939	1.002	1.002
190115	En compañías	11	11	9	9
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	2.581	2.788	3.015	3.452
1902	Derechos fiduciarios	118.267	112.118	146.365	130.592
190205	Inversiones	3.383	500	500	478
190280	Inversiones en acciones y participaciones	4.252	2.126	-	-
190285	Fondos disponibles	14.883	2.730	64.806	39.189
190286	Fondos de liquidez	95.749	106.762	81.059	90.926
1904	Gastos y pagos anticipados	55.387	71.641	82.713	67.869
190405	INTERESES	-	81	120	49
190410	Anticipos a terceros	27.099	37.660	31.836	11.077
190490	Otros	32.051	40.004	59.919	67.656
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-3.763	-6.104	-9.163	-10.914
1905	Gastos diferidos	18.912	25.727	23.092	34.882
190505	Gastos de constitución y organización	2.273	2.300	2.686	1.752
190520	Programas de computación	15.383	16.759	11.604	24.675
190525	Gastos de adecuación	18.546	23.945	26.563	28.347
190590	Otros	60	60	60	60
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-17.349	-17.338	-17.821	-19.953
1906	Materiales, mercaderías e insumos	1.102	3.238	3.293	3.200
190615	Proveeduría	1.102	3.238	3.293	3.200
1990	Otros	39.921	53.004	16.417	13.501
199010	Otros impuestos	10.480	12.616	754	-
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	179	185	172	184
199025	Faltantes de caja	903	1.181	1.427	1.145
199090	Varias	28.358	39.022	14.064	12.172
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-14.464	-17.296	-1.868	-3.932
199990	(Provisión para otros activos)	-14.464	-17.296	-1.868	-3.932
1	TOTAL ACTIVOS	5.533.588	6.082.137	6.951.452	7.049.884
4	GASTOS	542.700	629.368	663.894	737.457
+1+4	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	6.076.288	6.711.506	7.615.346	7.787.341
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.988.925	4.453.094	5.151.492	5.471.714
2101	Depósitos a la vista	2.408.278	2.506.453	2.796.068	2.854.166
210105	Depósitos monetarios que generan INTERESES	265.289	458.313	542.921	556.158
210110	Depósitos monetarios que no generan INTERESES	1.058.618	956.066	980.841	971.361
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	43.108	11.203	10.673	10.873
210130	Cheques certificados	9.814	8.220	8.942	9.470
210135	Depósitos de ahorro	915.446	963.481	1.198.933	1.253.690
210140	Otros depósitos	85.721	84.129	33.525	27.096
210145	Fondos de tarjetahabientes	6.843	6.976	6.944	10.559
210150	Depósitos por confirmar	22.272	17.144	12.674	14.451
210155	Depósitos de cuenta básica	1.168	920	615	508
2103	Depósitos a plazo	1.137.227	1.525.872	1.979.020	2.289.702
210305	De 1 a 30 días	267.051	453.997	590.128	561.777
210310	De 31 a 90 días	408.212	412.584	592.991	611.903
210315	De 91 a 180 días	282.088	386.731	442.848	606.744
210320	De 181 A 360 días	155.024	232.771	312.515	447.734
210325	De más De 361 días	24.852	39.788	40.539	61.544
2105	Depósitos restringidos	443.420	420.769	376.405	327.845
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	70.245	21.939	51.783	40.741
2301	Cheques de gerencia	940	1.068	843	658
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	9.095	4.110	12.380	14.530
230205	Giros y transferencias	9.095	4.110	12.380	14.530
230210	Cobranzas	-	-	-	-
2303	Recaudaciones para el sector público	60.200	16.750	38.549	25.541
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	11	11	11	11
230415	Otros títulos valores	11	11	11	11
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	2.426	2.601	862	213
2401	Dentro del plazo	2.426	2.601	862	213
25	CUENTAS POR PAGAR	244.859	248.639	221.167	192.399
2501	INTERESES por pagar	54.073	62.420	70.536	63.253
250105	Depósitos a la vista	34	20	16	21
250115	Depósitos a plazo	47.985	55.198	62.368	59.143
250135	Obligaciones financieras	5.998	7.147	8.096	4.034
250150	Otros títulos valores	4	4	4	4

250190	Otros	51	51	51	51
2503	Obligaciones patronales	41.931	46.329	43.938	31.863
250310	Beneficios Sociales	1.381	1.548	1.285	919
250315	Aportes al IESS	1.658	1.856	1.112	762
250390	Otras	38.892	42.926	41.541	30.181
2504	Retenciones	32.242	29.353	27.614	29.460
250405	Retenciones fiscales	16.904	15.955	15.073	16.863
250490	Otras retenciones	15.338	13.398	12.541	12.597
2505	Contribuciones, impuestos y multas	37.254	35.033	10.883	3.664
250505	Impuesto a la renta	37.111	34.877	10.872	3.640
250510	Multas	8	22	11	24
250590	Otras contribuciones e impuestos	135	135	-	-
2506	Proveedores	631	996	580	598
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	40.417	43.354	35.291	39.443
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	10.555	4.292	4.219	3.613
2590	Cuentas por pagar varias	27.757	26.862	28.106	20.505
259015	Cheques girados no cobrados	227	274	281	259
259090	Otras cuentas por pagar	27.530	26.589	27.825	20.246
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	492.612	535.166	691.362	485.807
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	61.042	49.792	70.479	64.348
260205	De 1 a 30 días	417	417	1.244	3.079
260210	De 31 a 90 días	2.500	2.292	3.405	10.015
260215	De 91 a 180 días	2.917	2.708	4.684	13.223
260220	De 181 A 360 días	5.417	5.417	9.477	19.106
260225	De más De 360 días	49.792	38.958	51.670	18.925
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	332.824	424.000	535.008	377.521
260305	De 1 a 30 días	-	20.000	-	16.600
260310	De 31 a 90 días	5.882	-	21.011	46.011
260315	De 91 a 180 días	7.382	12.824	153.032	38.032
260320	De 181 A 360 días	31.765	71.218	95.593	45.593
260325	De más De 360 días	287.794	319.958	265.371	231.284
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	63.965	46.374	29.375	11.938
260605	De 1 a 30 días	1.394	984	575	302
260610	De 31 a 90 días	1.858	1.790	1.030	779
260615	De 91 a 180 días	3.163	2.759	3.508	1.068
260620	De 181 A 360 días	6.238	5.380	3.838	2.085
260625	De más De 360 días	51.312	35.461	20.425	7.705
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	34.781	15.000	56.500	32.000
260705	De 1 a 30 días	-	-	36.500	-
260715	De 91 a 180 días	5.000	15.000	10.000	-
260720	De 181 A 360 días	14.781	-	10.000	32.000
260725	De más De 360 días	15.000	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	44.831	53.383	40.837	40.092
2901	Ingresos recibidos por anticipado	8.180	8.834	5.673	1.028
290105	INTERESES recibidos por anticipado	1	3	3	1
290115	Rentas recibidas por anticipado	11	9	5	5
290190	Otros	8.168	8.823	5.665	1.023
2990	Otros	36.651	44.549	35.164	39.063
299005	Sobrantes de caja	3.539	4.342	5.826	6.616
299090	Varios	33.112	40.207	29.338	32.448
2	TOTAL PASIVOS	4.843.898	5.314.821	6.157.504	6.230.965
	PASIVO				
31	CAPITAL SOCIAL	406.572	474.262	559.521	582.480
3101	Capital pagado	406.572	474.262	559.521	582.480
33	RESERVAS	125.713	135.741	145.770	148.771
3301	Legales	125.712	135.740	145.769	148.770
3303	Especiales	1	1	1	1
330310	Para futuras capitalizaciones	1	1	1	1
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	49.219	47.620	47.722	69.445
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	41.347	39.915	38.482	59.477
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	7.418	7.348	9.080	8.992
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	454	357	159	977
36	RESULTADOS	108.186	109.693	40.936	18.223
3601	Utilidades o excedentes acumulados	7.904	9.406	10.924	12.499
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	100.282	100.287	30.012	5.723
3	TOTAL PATRIMONIO	689.690	767.316	793.949	818.919
+2+3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.533.588	6.082.137	6.951.452	7.049.884
5	INGRESOS	642.982	729.656	693.906	743.180
+2+3+5	TOTAL PASIVOS PATRIMONIOS E INGRESOS	6.176.570	6.811.793	7.645.358	7.793.064
6	CUENTAS CONTINGENTES	1.632.715	1.818.047	1.837.428	2.373.932

64	ACREEDORAS	1.632.715	1.818.047	1.837.428	2.373.932
6401	Avales	888	31	1.828	1.153
640105	Avales comunes	888	31	1.828	1.153
6402	Fianzas y garantías	175.256	147.366	163.217	164.638
640205	Garantías aduaneras	22.522	27.057	34.762	9.625
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	2.488	4.831	3.687	39.907
640290	Otras	150.246	115.477	124.768	115.105
6403	Cartas de crédito	318.212	283.421	238.077	139.862
640305	Emitidas por la institución	281.180	255.326	207.565	122.010
640310	Emitidas por cuenta de la institución	37.027	28.089	30.448	17.851
640315	Confirmadas	5	5	64	-
6404	CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	1.138.343	1.387.213	1.434.289	2.068.263
640405	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	9.684	5.399	3.332	94.153
640410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	1.082.530	1.345.463	1.406.471	1.956.909
640420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	70	59	52	48
640440	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	-	-	-	-
640445	CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	46.058	36.293	24.434	17.153
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	16	16	17	17
7	CUENTAS DE ORDEN	12.040.137	13.367.212	14.300.309	15.199.750
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.526.215	3.062.454	3.160.255	3.666.519
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	463.745	823.128	719.329	876.818
710110	En custodia	462.512	821.910	718.111	875.600
710115	Bienes entregados en arrendamiento financiero	1.233	1.218	1.218	1.218
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	155.084	158.652	131.274	130.267
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	61.836	56.500	55.444	44.610
710290	Otros Activos	93.248	102.152	75.830	85.657
7103	Activos castigados	1.398.069	1.506.146	1.628.620	1.803.053
710305	Inversiones	3.095	3.095	3.219	3.219
710310	Cartera de créditos	492.667	537.161	580.041	647.882
710320	Cuentas por cobrar	892.893	953.057	1.033.890	1.140.058
710330	Otros activos	9.414	12.833	11.470	11.895
7104	Líneas de crédito no utilizadas	78.975	153.132	147.810	191.208
710410	Del exterior	78.975	153.132	147.810	191.208
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	976	2.226	2.082	1.942
710510	Cartera de créditos	976	2.226	2.082	1.942
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	194.581	157.436	159.935	186.616
710705	PRODUCTIVO	160.503	114.410	114.309	115.184
710710	CONSUMO	3.956	3.387	3.502	3.981
710715	INMOBILIARIO	3.775	5.295	6.077	11.656
710720	PARA MICROCRÉDITO	106	542	580	939
710740	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	-	852	1.047	3.704
710741	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO	-	-	-	4.328
710745	REFINANCIADA	992	2.375	1.613	7.663
710750	REESTRUCTURADA	16.160	21.999	24.411	30.776
710760	CUENTAS POR COBRAR	9.090	8.578	8.396	8.385
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	67.305	90.127	160.593	273.124
710905	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	266	733	1.552	2.014
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3.662	3.821	5.318	2.159
710915	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	791	1.167	1.337	1.531
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	65	205	526	547
710940	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	43	86	362	345
710941	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO	2.714	1.504	1.998	2.645
710945	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	11	18	280	1.127
710950	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	519	1.039	1.130	1.851
710990	OTROS	59.234	81.554	148.091	260.905
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	479	474	474	474
711010	Opción de compra	458	453	453	453
711015	Descuentos concedidos	21	21	21	21
7190	Otras cuentas de orden deudoras	167.001	171.132	210.139	203.017
719010	Multas e impuestos en reclamo	933	933	933	933
719035	Títulos y cupones por incinerar	42	42	42	42
719090	Otras cuentas de orden	166.026	170.157	209.164	202.042
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	9.513.923	10.304.758	11.140.055	11.533.231
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	6.011.653	6.307.389	6.418.801	6.405.312
740105	En cobranza	7.106	5.852	4.309	3.019
740110	Documentos en garantía	659.439	742.479	716.358	750.394
740115	Valores fiduciarios en garantía	38.333	33.249	36.599	50.492
740120	Bienes inmuebles en garantía	4.521.341	4.744.989	4.822.551	4.711.441
740125	Otros bienes en garantía	616.923	594.595	535.677	468.317
740130	En custodia	23.846	17.795	16.691	16.711

740135	En administración	11.119	10.919	10.919	129.769
740150	Cartera de crédito productivo en administración	-	-	54.926	63.547
740170	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público en administración	109.569	157.512	216.138	207.948
740180	Cartera de crédito PARA MICROCRÉDITO en administración	-	-	4.632	3.676
740185	Cartera de crédito educativo en administración	23.976	-	-	-
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas POR LA COSEDE	2.199.082	2.444.805	2.958.458	3.473.889
740405	Obligaciones con el público	2.199.082	2.444.805	2.958.458	3.473.889
7407	Depósitos de entidades del sector público	687.024	738.542	732.967	660.900
740705	Depósitos monetarios	161.406	209.978	256.963	220.776
740710	Depósitos de ahorro	3.212	3.022	22	35
740715	Otros depósitos	2.541	2.110	2.206	866
740725	Depósitos a plazo	519.629	523.338	473.775	439.222
740730	Depósitos por confirmar	235	93	0	0
7408	Origen del capital	406.572	474.262	559.521	582.480
740805	Aportes en efectivo de accionistas o socios del país	406.572	474.262	559.521	582.480
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	56.736	52.828	123.457	146.495
741401	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA PRODUCTIVO	4.922	5.214	30.061	20.666
741402	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA DE CONSUMO	174	2	27	196
741403	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA INMOBILIARIO	13	20	284	568
741404	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	-	7	16	386
741409	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA PRODUCTIVO	7.611	7.677	8.176	20.798
741410	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA DE CONSUMO	19.363	22.106	13.626	29.184
741411	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA INMOBILIARIO	1.412	1.463	1.914	3.943
741412	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO	10	14	31	38
741420	PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA CARTERA PRODUCTIVO	7.040	40	48.362	66.512
741421	PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA CARTERA CONSUMO	16.191	16.191	20.801	2.109
741432	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA EDUCATIVO	-	-	2	3
741435	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	-	94	159	1.013
741436	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA EDUCATIVO	-	-	-	1.079
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTÍA DE PRÉSTAMOS	40.858	166.117	166.062	166.062
741510	CARTERAS DE CONSUMO	40.858	166.117	166.062	166.062
7416	INTERESES pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	102	157	192	146
741610	Depósitos a plazo	102	157	192	146
7417	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO A FIANZADAS	44.057	67.469	129.431	45.613
741705	CRÉDITOS PRODUCTIVOS	44.057	67.469	129.431	45.613
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	67.838	53.188	51.166	52.334
749005	Cheques de viajero	1.310	1.081	1.064	959
749010	Cartas de crédito avisadas	26.795	6.893	688	1.150
749090	Otras	39.733	45.215	49.413	50.225

Estado de Resultados

COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS NOMINAL					
BANCO DEL PACIFICO S.A.					
(En miles de dólares)					
CÓDIGO	CUENTA	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12	2021 - 12
5	TOTAL INGRESOS	642.982	729.656	693.906	743.180
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	379.214	439.218	471.201	472.635
5101	Depósitos	692	970	272	43
5103	INTERESES y descuentos de inversiones en títulos valores	8.070	13.640	15.161	19.709
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	370.212	424.181	455.606	452.854
510405	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	107.629	118.454	85.386	62.010
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	171.443	189.926	229.060	233.550
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	31.842	41.763	45.816	41.444
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	524	1.560	2.230	990
510427	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	341	1.662	1.362	1.944
510428	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO	33.327	34.995	31.392	28.584
510430	CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADA	19.599	24.643	52.357	67.366
510435	CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA	3.119	8.373	6.802	14.155
510450	DE MORA	2.097	2.557	1.143	2.790
510455	DESCUENTOS DE CARTERA COMPRADA	289	248	59	22
5190	Otros INTERESES y descuentos	240	428	162	29
41	INTERESES CAUSADOS	113.220	148.254	196.470	192.722
4101	Obligaciones con el público	83.211	109.105	142.536	153.759
4103	Obligaciones financieras	29.634	39.149	53.934	38.963
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	2	-	-	-
4105	Otros INTERESES	373	0	-	-
--	MARGEN NETO DE INTERESES	265.994	290.965	274.731	279.913
52	COMISIONES GANADAS	66.934	51.324	34.202	47.043
5203	A vales	20	2	96	34
5204	Fianzas	2.894	3.173	2.954	4.214
5205	Cartas de Crédito	1.865	1.465	1.212	1.055
5290	Otras	62.155	46.684	29.940	41.739
54	INGRESOS POR SERVICIOS	90.234	118.466	95.613	110.369
5406	Servicios financieros con cargo máximo	54.842	74.649	65.522	76.239
5407	Servicios financieros con cargo diferenciado	35.393	43.817	30.092	34.131
42	COMISIONES CAUSADAS	36.853	41.571	36.148	43.958
4201	Obligaciones financieras	1.563	5.175	2.882	2.662
4205	Servicios fiduciarios	18	24	37	27
4290	Varias	35.272	36.373	33.229	41.269
53	UTILIDADES FINANCIERAS	14.667	15.223	13.897	8.710
5301	Ganancia en cambio	1.731	1.936	1.611	1.485
5302	En valuación de inversiones	3.152	2.785	3.688	3.596
5303	En venta de activos productivos	1.759	1.971	2.006	2.273
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	8.020	8.530	6.592	1.355
5305	Arrendamiento financiero	4	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	2.082	1.100	875	920

4301	Pérdida en cambio	745	853	515	430
4302	En valuación de inversiones	167	145	228	398
4303	En venta de activos productivos	105	102	133	92
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	1.066	0	0	0
--	MARGEN BRUTO FINANCIERO	398.894	433.306	381.420	401.157
44	PROVISIONES	94.833	99.064	133.361	185.912
4401	Inversiones	-	-	875	0
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	81.856	90.378	115.352	165.656
440210	CRÉDITO PRODUCTIVO	19.819	19.218	60.676	50.324
440220	CRÉDITO DE CONSUMO	54.530	65.969	42.037	101.882
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO	4.901	3.056	3.854	4.419
440235	CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	484	866	2.278	1.978
440240	MICROCRÉDITO	575	674	4.158	1.964
440245	CRÉDITO EDUCATIVO	1.547	594	2.349	5.089
4403	Cuentas por cobrar	1.816	1.629	9.291	15.165
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	673	77	222	2.354
4405	Otros activos	7.528	6.450	7.065	2.492
4406	Operaciones contingentes	2.959	530	557	246
--	MARGEN NETO FINANCIERO	304.061	334.242	248.059	215.245
45	GASTOS DE OPERACIÓN	255.801	292.829	275.316	290.065
4501	Gastos de personal	93.462	104.713	89.416	98.595
4502	Honorarios	5.844	6.591	9.609	8.753
4503	Servicios varios	69.913	86.064	70.531	64.841
4504	Impuestos, contribuciones y multas	41.484	42.565	47.575	52.339
4505	Depreciaciones	10.617	11.829	12.215	13.564
4506	Amortizaciones	9.560	10.641	12.512	14.406
4507	Otros gastos	24.921	30.425	33.458	37.567
--	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48.260	41.413	-27.257	-74.820
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	17.433	19.070	13.439	12.826
5501	Utilidades en acciones y participaciones	1.092	6.835	1.623	890
5590	Otros	16.340	12.235	11.815	11.936
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	1.282	1.609	720	4.728
4601	Pérdida en acciones y participaciones	478	335	85	70
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	4	-	-	23
4690	Otras	800	1.274	634	4.635
--	MARGEN OPERACIONAL	64.410	58.874	-14.538	-66.721
56	OTROS INGRESOS	74.500	86.355	65.554	91.597
5601	Utilidad en venta de bienes	891	408	85	257
5603	Arrendamientos	140	82	64	170
5604	Recuperaciones de activos financieros	58.015	76.476	51.517	71.186
5690	Otros	15.453	9.388	13.888	19.984
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	7.231	11.487	10.372	12.345
4703	INTERESES y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.526	1.862	2.490	1.675
4790	Otros	5.705	9.625	7.882	10.670
--	GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS (MARGEN BENEFICIO NETO)	131.679	133.742	40.644	12.532
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	31.397	33.455	10.632	6.808
4815	Impuesto a la renta	31.397	33.455	10.632	6.808
--	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	100.282	100.287	30.012	5.723