



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA  
RENTABILIDAD ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ EN INSTITUCIONES  
BANCARIAS DEL ECUADOR 2018 2017

CORREA VIVANCO DENNISE ELIZABETH  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2019



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN  
LA RENTABILIDAD ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ EN  
INSTITUCIONES BANCARIAS DEL ECUADOR 2018 2017

CORREA VIVANCO DENNISE ELIZABETH  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2019



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA  
RENTABILIDAD ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ EN INSTITUCIONES  
BANCARIAS DEL ECUADOR 2018 2017

CORREA VIVANCO DENNISE ELIZABETH  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

MACHALA, 26 DE AGOSTO DE 2019

MACHALA  
26 de agosto de 2019

**Nota de aceptación:**

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Evaluación del impacto de la gestión financiera en la rentabilidad endeudamiento y liquidez en instituciones bancarias del Ecuador 2018 2017, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

0703463117

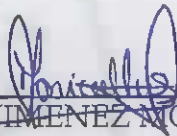
TUTOR - ESPECIALISTA 1



JARAMILLO PAREDES MARCIA FABIOLA

0703659383

ESPECIALISTA 2



VARGAS JIMENEZ MONICA DEL CARMEN

0704180041

ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: lunes 26 de agosto de 2019 - 09:32

## Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** DENNISE ELIZABETH CORREA VIVANCO.docx (D54824003)  
**Submitted:** 8/15/2019 6:04:00 AM  
**Submitted By:** decorrea\_est@utmachala.edu.ec  
**Significance:** 6 %

### Sources included in the report:

ROMERO FAJARDO MAYRA YULISSA.docx (D46994485)  
Sanmartin Ullaguari Mercy Complexivo.docx (D40264087)  
<http://repositorio.unan.edu.ni/6230/1/6279.pdf>  
[http://dspace.unl.edu.ec:9001/jspui/bitstream/123456789/12688/1/SANDRA%20TAMAY%20\(%20BIBLIOTECA\).pdf](http://dspace.unl.edu.ec:9001/jspui/bitstream/123456789/12688/1/SANDRA%20TAMAY%20(%20BIBLIOTECA).pdf)

### Instances where selected sources appear:

10

## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, CORREA VIVANCO DENNISE ELIZABETH, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Evaluación del impacto de la gestión financiera en la rentabilidad endeudamiento y liquidez en instituciones bancarias del Ecuador 2018 2017, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

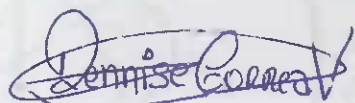
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 26 de agosto de 2019



CORREA VIVANCO DENNISE ELIZABETH  
0706676566

## RESUMEN

A través de los años se ha logrado evidenciar a los indicadores financieros como elementos vitales para realizar el respectivo análisis financiero a las entidades, es por ello que se el desarrollo del trabajo tiene como objetivo fundamental determinar un diagnostico financiero de tres entidades financieras, tomando como referencia los reportes financieros de la Superintendencia de Bancos y de Seguros del Ecuador, de las entidades financieras de Banco de Austro, Banco de Machala y BanEcuador.

En las entidades antes mencionadas surgen problemas en cuanto a la gestión financiera, ante esta situación se planteó la aplicación de índices financieros de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y de mercado para conocer el desempeño operativo e informe financiero y la evaluación de la competitividad económica de las instituciones financieras en Ecuador, es por ello que las relaciones financieras son pauta fundamental para llegar a cumplir con los estándares internacionales.

Este tema es importante porque da a conocer el nivel de liquidez que tiene la entidad para hacer frente a sus obligaciones ante posibles problemas y evaluar de una manera segura el desempeño económico y a su vez medir el impacto de la gestión con el uso de la herramienta razones financieras el cual promueva la eficiente toma de decisiones de acuerdo a la situación de la organización, por ello se aplicó investigación de tipo descriptiva, cualitativo y cuantitativo, lo cual estará fundamentado a través de la revisión de artículos científicos con el fin de describir teóricamente los conceptos acordes al tema investigado.

**Palabras claves:** Gestión Financiera, Impacto de la gestión, Rentabilidad, Endeudamiento, Liquidez.

## ABSTRACT

Through the years it has been possible to show the financial indicators as vital elements to carry out the respective financial analysis of the entities, which is why the development of the work has as a fundamental objective to determine a financial diagnosis of three financial entities, taking as reference the financial reports of the Superintendence of Banks and Insurance of Ecuador, of the financial entities of Banco de Austro, Banco de Machala and BanEcuador.

In the aforementioned entities, problems regarding financial management arise. In response to this situation, the application of financial indexes of liquidity, activity, indebtedness, profitability and market were used to assess the operational and financial performance, and ultimately establish an evaluation of economic competitiveness of financial institutions in Ecuador; that is why financial relationships are a fundamental guideline to reach international standards.

This issue is important because it discloses the level of liquidity that the entity has to meet its operational capacity that the company has to meet its obligations to possible problems and assess in a safe way the economic performance and in turn measure the impact of management with the use of the financial reasons tool which promotes efficient decision making according to the situation of the organization. Therefore, descriptive, qualitative and quantitative research was applied, all of which was based on the review of scientific articles in order to theoretically describe the concepts according to the subject investigated.

**Keywords:** Financial Management, Management Impact, Profitability, Indebtedness, Liquidity.



## INDICE

<b>RESUMEN</b> .....	6
<b>ABSTRACT</b> .....	7
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	10
<b>2. DESARROLLO</b> .....	8
<b>Fundamentación teórica</b> .....	8
Gestión Financiera .....	8
Importancia .....	8
Objetivos .....	9
<b>Indicador de Rentabilidad</b> .....	9
Razón de margen de utilidad bruta .....	9
Razón de margen utilidad operativa .....	10
Razón de margen utilidad neta .....	10
Razón de margen utilidad sobre patrimonio.....	10
Razón de deuda.....	11
Razón deuda patrimonio.....	11
<b>Indicador de liquidez</b> .....	11
Capital de trabajo.....	12
<b>CASO PRÁCTICO</b> .....	13
Razones de liquidez.....	13
Razón de endeudamiento .....	14
Razón de rentabilidad.....	15
Razón de mercado .....	18
<b>3. CONCLUSIONES</b> .....	24
<b>4. RECOMENDACIONES</b> .....	25
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	26

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Razón de liquidez .....	13
Tabla 2 Razón de liquidez en base a cartera de crédito .....	14
Tabla 3 Razón de Endeudamiento .....	14
Tabla 4 Razón de endeudamiento en función al patrimonio .....	15
Tabla 5 Margen de utilidad bruta.....	15
Tabla 6 Margen de Utilidad Operacional .....	16
Tabla 7 Margen de utilidad neta .....	16
Tabla 8 Rendimientos sobre activos .....	17
Tabla 9 Utilidad sobre la inversión en patrimonio .....	17
Tabla 10 Utilidad por acción .....	18
Tabla 11 Precio de utilidad .....	18

## ÍNDICE DE GRAFICO

Gráfico 1 .....	19
Gráfico 2 .....	20
Gráfico 3 .....	20
Gráfico 4 .....	21

## INTRODUCCIÓN

La administración financiera de las empresas siempre tomara los indicadores financieros a lo largos de los años como parte fundamental para las entidades ya que permiten conocer la información necesaria para mantener el equilibrio financiero a su vez ser más competitivos , por ello todas las empresas tienen la necesidad de realizar un análisis e interpretación de los estados financieros, ya que estos representan un recurso estratégico para las entidades, porque brindan información básica para llevar a cabo el proceso de toma de decisiones relacionadas con la implementación de acciones correctivas, preventivas o de mejora administrativa, ya que de esta manera se contribuirá al logro de las metas organizacionales.

El presente trabajo tiene como objetivo evaluar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad, endeudamiento y liquidez en instituciones financieras del Ecuador 2017 – 2018 mediante análisis de los estados financieros correspondientes al Banco de Machala, Banco del austro y BanEcuador para determinar la situación financiera en la que se encuentran las entidades y así medir su competitividad de manera interna y externa.

El presente caso de estudio debido a una ineficiente gestión la problemática de este caso se basa en el análisis detallado de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y de mercado mediante la aplicación de fórmulas, con la finalidad de determinar y mantener la solvencia, utilidad operativa y rentabilidad. Para el desarrollo de este tipo de investigación la metodología empleada es descriptiva, cualitativo y cuantitativo, lo cual estará fundamentado a través de la revisión de artículos científicos con el fin de describir teóricamente los conceptos acordes al tema investigado.

Este estudio se enfoca al análisis de los estados financieros de tres instituciones financieras de los periodos 2017 y 2018, este proceso sirve para analizar e interpretar todo tipo de indicador financiero permitiendo evaluar el éxito relativo de la empresa destacando los puntos débiles y fuertes de cada una de las áreas examinadas.

Al término de este caso práctico se obtuvo como resultado de la evaluación de la gestión financiera que entre las instituciones la que refleja mayor impacto es BanEcuador, debido que a través de su margen de utilidad y rentabilidad en relación a su patrimonio refleja un mejor resultado marcando una gran diferencia entre Banco Machala y Banco del Austro.

## **2. DESARROLLO**

### **Fundamentación teórica**

#### **Gestión Financiera**

Para Herrera Freire (2017) considera que “Los recursos financieros son de los más importantes dentro de una organización, por ello es necesario usar este recurso de forma adecuada para aprovecharlo de la mejor manera posible en las inversiones que se realizan en una entidad” (p. 155).

La gestión financiera permite describir el estado financiero en el que se encuentra la entidad, por medio del indicador de rotación de los Ingresos como activos el cual se considera que es un conjunto importante para la toma de decisiones ya que permite describir la eficiencia empresarial para la correcta toma de decisiones (Valencia Cárdenas & Restrepo Morales, 2016).

Para lograr obtener una buena gestión, como herramienta necesaria está el recurso de análisis financieros mediante el uso de razones o indicadores financieros, lo cual contribuye como una herramienta indispensable para de esta manera obtener una adecuada gestión financiera de las entidades (Ollague Valarezo, Ramón Ramón , Soto Gonzalez, & Novillo, 2017).

#### **Importancia**

Su importancia reside en la toma de decisiones, el control de todas las operaciones, las relaciones estratégicas de mantener una fuente de financiación estable y productiva para conservar una eficiencia de sus operaciones, efectividad y de confiabilidad financiera bajo las normas y leyes que se regula para sus actividades.

Carrillo Parra et al (2018) Afirma que:

La gestión financiera es importante para cualquier organización teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiamiento, la eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (p.3-4)

## **Objetivos**

El objetivo de la gestión financiera es mantener una estabilidad de las ganancias de la empresa, a través de las tomas de decisiones, siendo estas las siguientes: inversión, financiación y dividendos.

Para García Aguilar (2017) manifiesta que:

El objetivo principal para el estudio del capital de trabajo se fundamenta en la necesidad de agregar valor a las empresas, que les permita mantener un desarrollo y crecimiento económico sostenible a lo largo de su ciclo de vida, a través de la influencia que tiene sobre la toma de decisiones de financiamiento y la gestión de sus operaciones. (p.31)

## **Indicador de Rentabilidad**

El indicador de rentabilidad es la capacidad económica que tiene una empresa, esto se mide de acuerdo al nivel de éxito económico que se logra comparando desde la inversión inicial.

El indicador de rentabilidad se establece por medio de cálculos, en cual conlleva un control de costos y gastos que se presentan en la empresa y se pretende conseguir el máximo de utilidades por medio de las ventas. Asimismo, el grado de utilidad se mide acorde a la inversión y la eficiencia de sus activos utilizados (Ponce Prado, 2015).

Para Oliveros Delgado (2015) cita a Ortega (2002) “La capacidad que posee un negocio para generar utilidades en función a los recursos empleados, económicos o financieros” (pág. 403). La rentabilidad es el manejo de los costos y gastos para medir la capacidad de sus activos para producir utilidades y como se produce el retorno del mismo.

A la hora de analizar la posible situación de insolvencia de una empresa en un futuro inmediato, la rentabilidad es el factor más importante y descriptivo con respecto, a las inversiones en capital propio y el poco margen sobre las ventas (Labatut Serer, Pozuelo Campillo, & Veres Ferrer, 2014).

## **Razón de margen de utilidad bruta**

Es el resultado que se obtiene a través de los costos de fabricación siendo estos directos o indirectos. La utilidad bruta en servicios es el resultante después de deducir los

costos para su ejecución, Díaz Víquez (2017) considera que el margen de utilidad bruta “mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que la empresa pagó sus productos” (p.558).

$$\text{Razon utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ingresos}}$$

### **Razón de margen utilidad operativa**

El margen utilidad operativa se emplea para medir la estrategia de precio y la eficiencia operativa de la institución.

Se mide a través de la proporción de los ingresos de la institución luego del pago de los costos de las variables de producción, entre ellos; salarios, materia prima, gastos, etc. El margen de producción se expresa en término porcentual. Arévalo Halo (2019) Considera que la razón de margen utilidad operativa “mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes” (p.26).

$$\text{Margen utilidad operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ingresos}}$$

### **Razón de margen utilidad neta**

Es el resultado económico que obtiene la institución después del pago de los gastos e impuestos. Asimismo, incluye los costos de producción que influye en la cuantía de producto.

Por lo que, esta razón, brinda de manera porcentual, de acuerdo a las ventas , una vez analizado los gastos que en ello incurra (Vargas Villacis, Pilalumbo Ante, Pillapa Ponluisa, & Esparza Paz, 2019).

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ingresos}}$$

### **Razón de margen utilidad sobre patrimonio**

La rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE por sus siglas en inglés, Return On Equity), es la relación cuantitativa que se utiliza en la evaluación para generar un beneficio de la institución ejecutada por los inversionistas.

$$\text{Razon utilidad sobre patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Indicador Endeudamiento.**

El indicador de endeudamiento establece el grado y forma de participación de los acreedores en el financiamiento de una institución. De igual forma, determina los riesgos posibles al otorgar un crédito, o el riesgo de inversión de una institución a un determinado nivel de endeudamiento. Esto permite el control de endeudamiento de la institución acorde a los pasivos y el patrimonio. Argüelles (2018) manifiesta que “los indicadores de endeudamiento que se encarga de medir el grado de participación de los acreedores en el financiamiento de la compañía” (42).

### **Razón de deuda**

La razón de la deuda contrasta el pasivo total (deuda total) con el activo total, indica el porcentaje del total de fondo que los acreedores obtuvieron.

$$\text{Razon de deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

### **Razón deuda patrimonio**

La razón de deuda patrimonio permite medir la solvencia, la deuda de alto nivel la institución se arriesga en pagar podría tener dificultades en los pagos oportuno de los intereses a sus vencimientos.

$$\text{Razon deuda patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$$

### **Indicador de liquidez**

Según Rodríguez (2015) nos dice que rentabilidad es la capacidad que tiene la entidad financiera para generar dinero, si esta tiene un resultado negativo debería otorgar menos préstamos para que de esta manera incremente la rentabilidad de los bancos.

El indicador de liquidez permite establecer las condiciones financieras de una institución, ante un posible endeudamiento la institución debe mostrar demostrar las condiciones para solventar dicha deuda, es decir, que la liquidez es la capacidad que tiene la institución para enfrentar las obligaciones en el vencimiento oportuno.

Por lo que, mediante el análisis de esta razón, se podrá determinar si la empresa cuenta con los activos corrientes necesarios para cubrir con sus obligaciones a corto plazo. Es así que en las entidades financieras, es vital para su normal desarrollo de actividades, que permitan cubrir las exigencias de los usuarios (Garzozi-Pincay, 2017).

### **Capital de trabajo**

Angulo Sánchez (2016) considera que:

Capital de trabajo como la cantidad de efectivo necesaria para financiar el ciclo operativo de la empresa, o la disponibilidad de activos de rápida conversión en efectivo para cubrir un ciclo operativo de la empresa, hace indudable la necesidad de que la toma de decisiones relacionadas con las cuentas que conforman el activo y pasivo corriente sea producto de un exhaustivo análisis del entorno y de la disponibilidad operativa de la empresa con el propósito de conseguir la disminución de costos, riesgos operativos y lograr rentabilidad. (p.55)

La capital de trabajo es la capacidad de una institución para solventar las actividades en el corto plazo, la principal capital de trabajo es el ingreso económico a través de las ventas. De cierta manera es el desembolso del costo de mercancía vendida y enfrentar los gastos por las actividades realizadas.



## CASO PRÁCTICO

Con la información financiera y contable de tres instituciones financieras y contable de tres instituciones financieras reguladas por la superintendencia de bancos, periodos 2018 y 2017. En atención a ello, con base en la revisión de casos documentados en revistas científicas e indexadas, se solicita:

- a) Realizar el análisis financiero de los niveles de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y de mercado.

### Razones de liquidez.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Tabla 1 Razón de liquidez

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
FONDOS DISPONIBLES	129.015.214,08	131.058.605,13	271.233.529,46	334.907.815,63	75.430.999,31	149.284.286,28
DEPOSITOS A CORTO PLAZO	273.120.971,82	202.162.575,51	675.861.737,59	642.441.106,41	543.709.201,29	550.040.223,65
RESULTADOS	\$ 0,47	\$ 0,65	\$ 0,40	\$ 0,52	\$ 0,14	\$ 0,27
VARIACIÓN	47,24%	64,83%	40,13%	52,13%	13,87%	27,14%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

De acuerdo a los fondos disponibles del banco Machala cuenta con una liquidez en el 2018 de \$0.43 que representa el 47.24% en comparación con el 2017 cuenta con una liquidez de \$0,65 que representa el 64,83% mientras que en el periodo 2018 el banco del austro cuenta con una liquidez de \$0.40 el cual representa el 40,13% a diferencia del 2017 que tiene una liquidez de \$0.52 del 52.13% y por ultimo BanEcuador obtiene el \$0.14 del 13,87% a diferencia del 2017 obtiene \$0.27 del 27,14%.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Cartera de Crédito}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 2 Razón de liquidez en base a cartera de crédito

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
CARTERA DE CREDITO	423.074.085,36	423.074.085,36	928.805.335,24	888.649.145,90	1.453.056.880,53	1.231.805.913,66
ACTIVO TOTAL	767.733.138,15	698.383.712,73	1.709.918.250,16	1.692.870.790,13	1.988.389.861,49	1.967.300.400,25
RESULTADOS	\$0,55	\$0,61	\$0,54	\$0,52	\$0,73	\$0,63
VARIACIÓN	55,11%	60,58%	54,32%	52,49%	73,08%	62,61%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

De acuerdo a la cartera de crédito referente a los activos de la empresa, en razón de su liquidez, refleja un incremento de liquidez en el 2018 BanEcuador al tener el \$0.73 es decir que su cartera de crédito representa un 73.08% en relación al 100% del total de sus activos a diferencias de las otras instituciones como Banco Machala en el 2018 refleja \$0.55 del 55.11% mientras que banco del austro refleja el \$ 0.54 del 54.32% esto quiere decir que BanEcuador dispone mayor liquidez para operar sus activos.

### Razón de endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

Tabla 3 Razón de Endeudamiento

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
PASIVO	708.231.879,79	642.123.259,82	1.528.525.731,20	1.518.419.492,61	1.461.824.230,46	1.472.256.510,74
ACTIVO	767.733.138,15	698.383.712,73	1.709.918.250,16	1.692.870.790,13	1.988.389.861,49	1.967.300.400,25
RESULTADOS	\$0,92	\$0,92	\$0,89	\$0,90	\$0,74	\$0,75
VARIACIÓN	92,25%	91,94%	89,39%	89,69%	73,52%	74,84%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

Los Bancos de Machala en el periodo 2018 tiene un endeudamiento de \$ 0.92 por cada dólar de inversión en activos el (92.25%) mientras que en el 2017 tiene (0.92 del 91.94%) a diferencia del Banco del austro periodo 2018 (\$0.89 de 89.39%) y 2017 (\$0.90 de 89.39%) mientras que BanEcuador tiene en el 2018 (\$0.74 de 73.52%) y el 2017 (\$0.75 de 74.84%) Esto quiere decir que BanEcuador posee una menor capacidad de endeudamiento la cual representa una mayor capacidad de solvencia y de contraer futuras obligaciones.

### Razón deuda Patrimonio

$$\text{Razón de deuda patrimonio} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$$

Tabla 4 Razón de endeudamiento en función al patrimonio

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
PASIVO	708.231.879,79	642.123.259,82	1.528.525.731,20	1.518.419.492,61	1.461.824.230,46	1.472.256.510,74
PATRIMONIO	59.501.258,36	56.260.452,91	181.392.518,96	174.451.297,52	526.565.631,03	495.043.889,51
RESULTADOS	\$11,90	\$11,41	\$8,43	\$8,70	\$2,78	\$2,97
VARIACIÓN	1.190,28%	1.141,34%	842,66%	870,40%	277,61%	297,40%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

El Banco de Machala en el periodo 2018 tiene \$11,90 de endeudamiento por cada dólar que existe en el patrimonio, tiene comprometidos sus patrimonios con todas las obligaciones en un 1190,28% y en el 2017 tiene (\$11,41 de 1141,34%) esto comparado con el Banco del austro en el 2018 tiene (\$8,43 de 842,66%) en el 2017(\$8,70 de 870,40%) y BanEcuador en el 2018 tiene (\$2,78 de 277,61%) y en el 2017 tiene(\$2,97 de 297,40%) esto quiere decir que BanEcuador a disminuido el nivel de endeudamiento a diferencia de las otras entidades lo cual representa una mayor capacidad de solvencia.

### Razón de rentabilidad

$$\text{Razon utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ingresos}}$$

Tabla 5 Margen de utilidad bruta

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	45.804.698,54	40.799.617,45	111.045.893,00	104.755.208,00	97.895.499,90	76.031.421,11
INGRESOS	64.046.030,18	54.994.238,40	156.487.685,00	162.683.763,00	178.914.591,36	146.423.102,63
RESULTADOS	\$0,72	\$0,74	\$0,71	\$0,64	\$0,55	\$0,52
VARIACIÓN	71,52%	74,19%	70,96%	64,39%	54,72%	51,93%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

Este indicador refleja la capacidad que tiene cada institución para cubrir sus costos y gastos del rendimiento de operación, el Banco de Machala en el 2018 cuenta con \$0,72 de utilidad y en el 2017 con \$0,74 mientras que en el Banco del Austro en el 2018 tiene \$0,71 y el 2017 \$0,64 y BanEcuador en el 2018 tiene \$0,55 y 2017 \$0,52 de utilidad. Tal

como se puede observar el Banco de Machala obtiene un incremento del 71,52% de utilidad bruta.

### Razón de Margen de Utilidad Operacional

$$\text{Margen utilidad operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ingresos}}$$

Tabla 6 Margen de Utilidad Operacional

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD OPERATIVA	4.315.371,28	3.272.048,69	15.961.663,00	12.119.338,00	19.403.247,58	2.612.104,90
INGRESOS	64.046.030,18	54.994.238,40	156.487.685,00	162.683.763,00	178.914.591,36	146.423.102,63
RESULTADOS	\$0,07	\$0,06	\$0,10	\$0,07	\$0,11	\$0,02
VARIACIÓN	6,74%	5,95%	10,20%	7,45%	10,84%	1,78%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

En el periodo 2018 el Banco de Machala obtiene 0,07ctvs de ganancia operativa del 6,74% en el 2017 tiene (0,06 ctvs de 5,95%) mientras que Banco del Austro en el 2018 tiene (0,10 ctvs de 7,45%) en el 2017 (0,07ctvs de 7,45%) y BanEcuador tiene (0,11 ctvs de 10,84%) y 2017 (0,02ctvs de 1,78%) esto quiere decir que BanEcuador obtuvo un mayor lucro operativo que Banco Machala y Banco del Austro por sus resultados inferiores de 6,74% y 7,45%.

### Margen de Utilidad Neta

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ingresos}}$$

Tabla 7 Margen de utilidad neta

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.346.473,31	3.063.895,10	11.518.326,00	8.491.458,00	41.641.072,33	42.702.838,32
INGRESOS	64.046.030,18	54.994.238,40	156.487.685,00	162.683.763,00	178.914.591,36	146.423.102,63
RESULTADOS	\$0,05	\$0,06	\$0,07	\$0,05	\$0,23	\$0,29
VARIACIÓN	5,23%	5,57%	7,36%	5,22%	23,27%	29,16%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

Este indicador revela la capacidad que tiene la institución para generar ingresos, de tal manera BanEcuador presenta un mejor resultado en el 2018 obtiene 0,23 ctvs de ganancia

neto es decir obtiene un beneficio neto de 23,27% mientras que el 2017 obtuvo 0,29ctvs de 29,16% superando a Banco de Machala y Banco del Austro quienes obtuvieron en el 2018 5,23% y 7,36%.

### Razón de Utilidad sobre la inversión en Activos

$$\text{Rendimientos sobre activos} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activos}}$$

Tabla 8 Rendimientos sobre activos

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.346.473,31	3.063.895,10	11.518.326,00	8.491.458,00	41.641.072,33	42.702.838,32
ACTIVO	767.733.138,15	698.383.712,73	1.709.918.250,16	1.692.870.790,13	1.988.389.861,49	1.967.300.400,25
RESULTADOS	\$0,004	\$0,00	\$0,01	\$0,01	\$0,02	\$0,02
VARIACIÓN	0,44%	0,44%	0,67%	0,50%	2,09%	2,17%

Fuente: (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

En el período 2018 el Banco Machala obtiene un beneficio neto de 0,44% esto comparado con el 2017 de 0,44% mientras que Banco del Austro y BanEcuador obtuvieron en el 2018 0,67% y 2,09% y en el 2017 obtuvieron 0,50% y 2,17% esto quiere decir que BanEcuador tiene mayor utilidad referente a sus activos, ya que obtiene un porcentaje de 2,09 o \$ 0,02 para el 2018 y para el período 2017 un porcentaje de 2,17 o \$0,02.

### Razón de margen utilidad sobre patrimonio

$$\text{Razon utilidad sobre patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 9 Utilidad sobre la inversión en patrimonio

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.346.473,31	3.063.895,10	11.518.326,00	8.491.458,00	41.641.072,33	42.702.838,32
PATRIMONIO	59.501.258,36	56.260.452,91	181.392.518,96	174.451.297,52	526.565.631,03	495.043.889,51
RESULTADOS	\$0,06	\$0,05	\$0,06	\$0,05	\$0,08	\$0,09
VARIACIÓN	5,62%	5,45%	6,35%	4,87%	7,91%	8,63%

Fuente: (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

El Banco de Machala en el periodo 2018 obtiene 0,06ctvs de beneficios netos por cada dólar en relación sobre el patrimonio, es decir un beneficio neto de 5,62%, en el 2017

obtiene el 0,05ctvs de 5,45% mientras que el Banco de Austro y BanEcuador obtuvo en el 2018 (0,06 ctvs de 6,35%) y (0,08ctvs de 7,91%), en periodo 2017 obtiene Bco. Austro (0,05 de 4,87%) y BanEcuador (0,09ctvs de 8,63%) esto quiere decir que BanEcuador obtuvo una mejor utilidad en base a su patrimonio.

### Razón de mercado

Razón de utilidad por acción

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Acciones ordinarias}}$$

Tabla 10 Utilidad por acción

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.346.473,31	3.063.895,10	11.518.326,00	8.491.458,00	41.641.072,33	42.702.838,32
ACCIONES ORDINARIAS	48.500.000,00	44.500.000,00	129.850.000,00	124.940.000,00	370.170.414,00	370.170.414,00
RESULTADOS	\$0,07	\$0,07	\$0,09	\$0,07	\$0,11	\$0,12
VARIACIÓN	6,90%	6,89%	8,87%	6,80%	11,25%	11,54%

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Análisis

En el banco de Machala en el periodo 2018 tiene una ganancia de 0,07 ctvs al igual que el 2017 mientras que en banco del austro obtiene 0,09ctvs y 0,07ctvs en el 2017 y BanEcuador obtiene una ganancia de 0,11 ctvs y 0,12ctvs en el 2017 esto quiere decir que BanEcuador tiene un mayor importe en cuanto a la utilidad.

### Razón de precio de utilidad

$$\text{Razon de precio de utilidad} = \frac{\text{Precio en mercado}}{\text{Utilidad por acción}}$$

Tabla 11 Precio de utilidad

CUENTA	Banco Machala		Banco del Austro		BanEcuador	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
PRECIO EN MERCADO	1.000,00	1.000,00	106,25	106,25	100,00	100,00
UTILIDAD POR ACCION	0,0690	0,0689	0,0887	0,0680	0,1125	0,1154
RESULTADOS	\$14.492,87	\$14.524,00	\$1.197,79	\$1.563,32	\$888,96	\$866,85

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

En el periodo 2018 referente a la razón de precio de utilidad, refleja que la entidad Banco de Machala Obtiene \$14.492,87 por cada acción y 2017 es de 14.592,87 comparado con

el Banco del Austro y BanEcuador que obtiene en el 2018, (1.197,79 y 888,96) mientras que en el 2017 obtiene (1.563,32 y 866,85) esto quiere decir que Banco del Austro perciben una utilidad más alta de ganancia.

**b) Realice un análisis comparativo entre las instituciones financieras, respecto a cuáles son los rubros que generan mayor liquidez y rentabilidad en cada organización.**

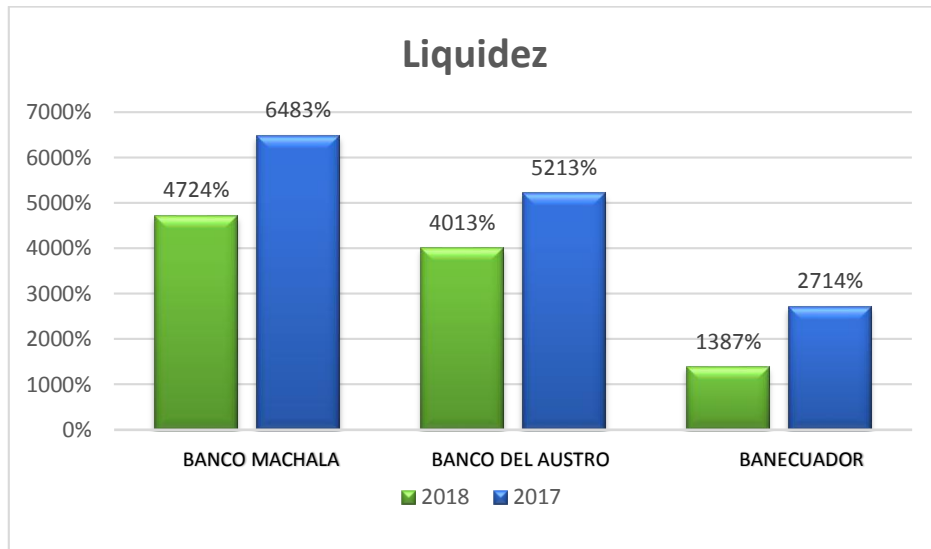


Gráfico 1

**Elaborado por:** Correa, 2019

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

**Interpretación**

Entre las instituciones financieras estudiadas, el Banco de Machala cuenta con una mayor liquidez en el periodo 2017 del 64,83% a diferencia del año 2018 cual refleja una disminución de 17,59 % dando como resultado 47,24%.

## Índice de Rentabilidad

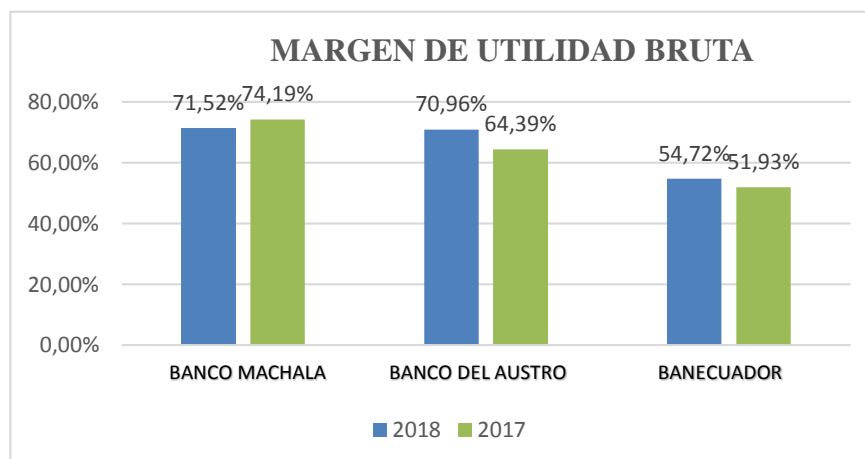


Gráfico 2

Elaborado por: Correa, 2019

Fuente: (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

Según el indicador de utilidad bruta refleja la capacidad que tiene cada institución para cubrir sus costos y gastos del rendimiento de operación. De tal manera el Banco de Machala presenta un mejor resultado al tener un 71,52% y en el 2017 un 74,14% de utilidad superando al Banco del Austro en el 2018 tiene 70,96% y el 2017 64,39% y BanEcuador en el 2018 tiene el 54,72% y 2017 el 51,93% de utilidad bruta.

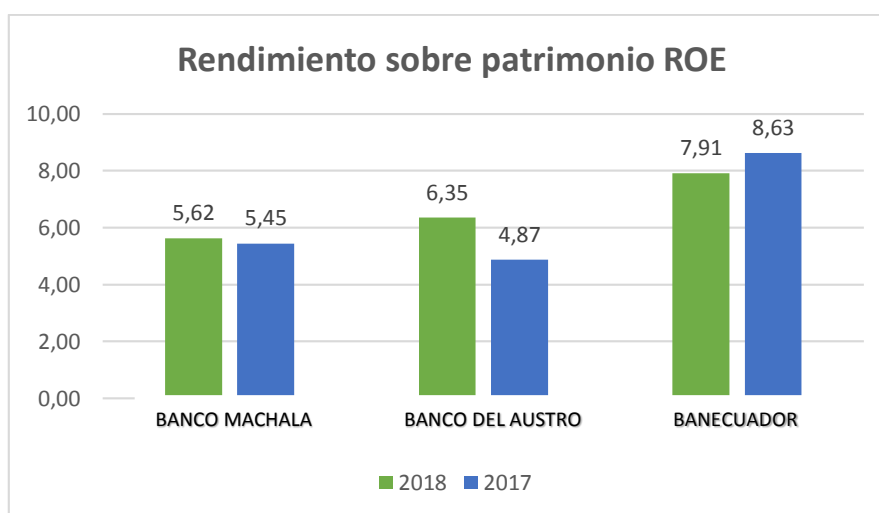


Gráfico 3

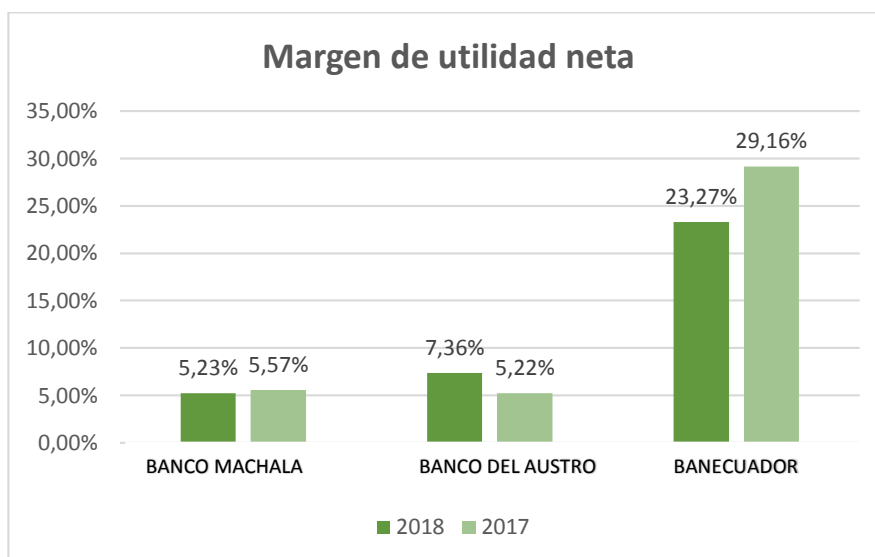
Elaborado por: Correa, 2019

Fuente: (Superintendencia de Bancos)



### Interpretación

El rendimiento sobre patrimonio nos proporciona la utilidad o ganancia neta en base a la estructura patrimonial de la entidad, de esta manera nos demuestra que BanEcuador tiene un mejor rendimiento al obtener \$0,08 del (7,91%) de utilidad en el periodo 2018 comparado con el año 2017 obtuvo un rendimiento de \$0,09 de (8,63%), dejando en segundo lugar al Banco del Austro quien presenta un indicador de 6,35% y por ultimo Banco Machala con 5,62%.



### Gráfico 4

**Elaborado por:** Correa, 2019

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos)

### Interpretación

El rendimiento sobre ingresos refleja que BanEcuador presenta un mejor resultado en el 2018 obtiene un beneficio neto de 23,27% mientras que el 2017 obtuvo el 29,16% superando a Banco de Machala y Banco del Austro quienes obtuvieron en el 2018 5,23% y 7,36%.

**c) ¿Cuál es la institución de tiene mayor rentabilidad en relación a su patrimonio neto?**

De acuerdo a la rentabilidad BanEcuador presenta una mayor utilidad con referencia a su patrimonio.

**d) ¿Cuál de ellas ha maximizado sus utilidades en relación a los ingresos?**

Según el indicador Margen de utilidad neta revela que BanEcuador ha maximizado mejor sus utilidades en relación a sus ingresos al tener un 23,27% de rentabilidad en el 2018 y 29,16% en el 2017 por encima de Banco de Machala y Banco del Austro.,

**e) Elabore un informe con cada una de las interpretaciones del literal anterior.**

Con la información obtenida de la Superintendencia de Bancos se ha empleado el respectivo análisis de los indicadores del sistema financiero, para lo cual se manifiesta lo siguiente:

- Mediante la razón de liquidez, se puede conocer si la entidad puede cubrir sus obligaciones menores a un año, en lo cual nos refleja de acuerdo a los fondos disponibles del Banco Machala cuenta con una liquidez del 47.24% en comparación con el 2017 cuenta con una liquidez del 64,83% mientras que en el periodo 2018 el banco del austro cuenta con una liquidez del 40,13% a diferencia del 2017 que tiene una liquidez del 52.13% y por ultimo BanEcuador obtiene el 13,87% a diferencia del 2017 obtiene del 27,14%.
- La rentabilidad mide la capacidad que tiene la entidad para generar beneficios a los accionistas de acuerdo al grafico de utilidad bruta el Banco de Machala presenta un mejor resultado al tener un 71,52% y en el 2017 un 74,14% de utilidad superando al Banco del Austro en el 2018 tiene 70,96% y el 2017 64,39% y BanEcuador en el 2018 tiene el 54,72% y 2017 el 51,93% de utilidad bruta.
- El indicador de rendimiento sobre el patrimonio nos refleja una ganancia neta en proporción al patrimonio de la entidad financiera. Por lo que, BanEcuador refleja un incremento en su utilidad de acuerdo a su patrimonio por demostrar un \$0,08 del (7,91%) de utilidad en el periodo 2018 comparado con el año 2017 obtuvo un rendimiento de \$0,09 de (8,63%) de utilidad por cada dólar de inversión en patrimonio, dejando en segundo lugar al Banco del Austro demuestra es su indicador un 6,35%, a diferencia del Banco de Machala, que demuestra un 5,62% -
- Finalmente, la razón de utilidad neta, refleja el nivel que la entidad financiera tiene para la entrada de ingresos. Es así, que la entidad BanEcuador, en el período 2018, brinda un porcentaje del 23,27% de rentabilidad, mientras que en el 2017 obtuvo

un 29,16% superando a Banco de Machala y Banco del Austro quienes obtuvieron en el 2018 5,23% y 7,36%.

### 3. CONCLUSIONES

En relación al análisis de la información obtenida del Banco de Machala, Banco del Austro y BanEcuador, se tomó como antecedente estados financieros de la plataforma de la superintendencia de bancos, se concluye lo siguiente:

- La entidad financiera Banco de Machala en el período 2017 indica una liquidez superior por demostrar un 64,83%; por otro lado, al 2018 obtiene el 47,24% de liquidez en base a la rentabilidad por lo cual BanEcuador cuenta con una mejor liquidez al obtener el 23,27% al 2018 y el 29,16% al 2017.
- Entre las entidades financieras estudiadas la que mayor ganancia ha generado en relación a su patrimonio, es el BanEcuador al obtener el 7,91% de utilidad en el periodo 2018, y en el año 2017 obtuvo un rendimiento de 8,63%, lo que indica que, las ganancias son lucrativas, de acuerdo a lo que han generado en el año.
- Entre las instituciones estudiadas en relación a los ingresos la entidad financiera con mayor utilidad es BanEcuador el cual presenta un mejor resultado en el 2018 al obtener un beneficio neto de 23,27% mientras que el 2017 obtuvo el 29,16% superando a Banco de Machala con 18,04 puntos y Banco del Austro con 21,80 puntos.

#### **4. RECOMENDACIONES**

- El Banco de Machala es muy solvente por lo tanto se recomienda a las entidades financieras como banco del Austro y BanEcuador elevar el índice de liquidez para que de esta manera puedan ser atrayente para posibles depositarios ahorristas.
- Como medida preventiva el Banco del austro debería mejorar los niveles de solvencia para que esto no sea un motivo de disminución de aperturas de cuentas ahorristas.
- Las entidades deberían incrementar la calidad de sus ingresos para que de esta manera poder atraer a posibles inversionistas.

## BIBLIOGRAFÍA

- Angulo Sánchez, L. (2016). La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas. *Universidad y Sociedad, 4(8)*, 54-57. Obtenido de <http://rus.ucf.edu.cu/>
- Arévalo Haro, M. J. (2019). La gestión financiera y la incidencia en la recuperación de la inversión en el sector hotelero de la ciudad de Puyo. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores, 6*, 26-36. Obtenido de <http://files.dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/200004982-573f8583e6/EE%2019.06.48%20La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20y%20la%20inci-dencia%20en%20la%20recuperaci%C3%B3n%20de...pdf>
- Argüelles Ma, L. A. (2018). El Endeudamiento Como Indicador De Rentabilidad Financiera En Las Mipymes Turísticas De Campeche (Indebtedness as an Indicator of Financial Profitability in the Tourist Mipymes of Campeche). *Revista Internacional Administracion & Finanzas, 11(1)*, 39-51. Obtenido de <https://ssrn.com/abstract=3243592>
- Bancos, S. d. (s.f.). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/balance-general-prueba/#>
- Carrillo Parra, E. R., Pérez Erazo, G. P., Orna Hidalgo, L. A., & Pesantez Aguayo, J. K. (2018). “El análisis financiero como herramienta para medir la gestión financiera eficiente de las empresas rurales”. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 3-25*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/analisis-financiero-empresas.html>
- Díaz Víquez, A., Pérez Hernández, A., Hernández Ávila, J., & Casto García, M. G. (2017). Impacto de la cadena de valor en el margen de utilidad bruta en la producción de destilados de agave. *Revista Mexicana de Agronegocios, 40*, 551-560. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=14152127004>
- García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & Altamirano Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. // Importance of efficient management of working capital in SMEs. *Ciencia Unemi, 10(23)*, 30-39. doi:<http://dx.doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol10iss23.2017pp30-39p>.
- Garzozzi-Pincay, R. F.-T.-A. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de negocios & PyMES, 3-41*. Obtenido de

[https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios\\_y\\_PyMES/vol3num9/Revista\\_de\\_Negocios\\_&\\_PYMES\\_V3\\_N9.pdf#page=8](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9.pdf#page=8)

Herrera Freire, A. B. (2017). Razones Financieras de Liquidez en la Gestión Empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24, 153-162.

doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>.

Labatut Serer, G., Pozuelo Campillo, J., & Veres Ferrer, E. (2014). Modelización temporal de los ratios contables en la detección del fracaso empresarial de la PYME española. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 438-447. Obtenido de

<https://basesdedatos.utmachala.edu.ec:2077/doi/pdf/10.1080/02102412.2009.10779672?needAccess=true>

Oliveros Delgado, J. A. (2015). Estructura económico-financiera de pequeñas medianas empresas manufacturas colombo-venezolanas. *Redalyc*, 403-418. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/290/29042408002.pdf>

Ollague Valarezo, J. K., Ramón Ramón, D. I., Soto Gonzalez, C. O., & Novillo, E. F. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 22-41. Obtenido de <http://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/328/358>

Ponce Prado, C. R. (2015). Valoración Económica de la Empresa Automundo Bolivia S.R.L. *Revista Perspectivas*, 35, 69-98. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1994-37332015000100004&lng=es&tlng=es](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332015000100004&lng=es&tlng=es).

Rodríguez, R. C. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *redalyc*, 7-14. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-53462015000100073](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073)

Valencia Cárdenas, M., & Restrepo Morales, J. A. (2016). Evaluación de la gestión Financiera usando variables latentes modelos estocásticos de fronteras eficientes. *Redalyc*, 35-40. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=49648868004>

Vargas Villacis, F. M., Pilalumbo Ante, H. O., Pillapa Ponluisa, J. A., & Esparza Paz, F. F. (2019). Como lograr rentabilidad en una empresa industrial mediante la herramienta de control interno en el área de compras. *Revista Observatorio de la Economía*

*Latinoamericana*, 8-19. Obtenido de

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/06/control-interno-compras.html>