



**UNIVERSIDAD
DEL AZUAY**

**DEPARTAMENTO DE POSGRADOS
MAESTRIA EN AUDITORIA INTEGRAL Y GESTION DE
RIESGOS FINANCIEROS**

**Aplicación del índice de banca ética, Radical Affinity Index en
instituciones financieras ecuatorianas**

Tesis previa a la obtención del Título de
Magister en Auditoria Integral y Gestión de Riesgos Financieros

Autor: Ing. Mauro Oswaldo Ulloa Bravo

Director: Eco. Bladimir Proaño Rivera

Cuenca, Ecuador 2017

Los conceptos vertidos en la presente tesis, son de
responsabilidad del autor.

Ing. Mauro Oswaldo Ulloa Bravo

“El futuro pertenece a los que creen en la belleza de sus sueños”.
Eleanor Roosevelt.

DEDICATORIA

A mi familia, la más grande inspiración.

AGRADECIMIENTO

A la fuerza divina en mi vida y al director de esta tesis.

El autor

RESUMEN

La banca ética es un tema de actualidad, se enmarca dentro de la ética empresarial y responsabilidad social corporativa (RSC) como una cuestión de diferenciación que los bancos están incorporando dentro de su enfoque empresarial, por tal motivo el presente trabajo está enfocado en reflejar la gestión ética que las instituciones financieras ecuatorianas tienen, refiriéndose a transparencia, colocación de activos, garantías y participación y su compromiso con la sociedad en el desarrollo de su actividad, en una comparativa de la gestión local y la gestión ética se orienta a desarrollar el Índice de Afinidad Radical (RAI) por sus siglas en inglés diseñado por profesores españoles con el fin de analizar la postura que estas instituciones en el Ecuador tienen sobre el compromiso ético y finalmente se expone conclusiones de su análisis.

Palabras Claves: Banca Ética, Índice, Radical Affinity Index, Bancos, Cooperativas

ABSTRACT

ABSTRACT

Ethical banking is a current issue that is part of corporate ethics and Corporate Social Responsibility (CSR), as a matter of differentiation that banks are incorporating into their business approach. Consequently, the present work focused on reflecting the ethical management that Ecuadorian financial institutions have, in regard to transparency, assets allocation, guarantees and participation, and their commitment to society in the development of their activity. Based on a comparison of local management and ethical management, the Radical Affinity Index (RAI) designed by Spanish professors was developed with the purpose of analyzing the position that these institutions in Ecuador have regarding ethical commitment. Finally, the study presented the conclusions of this analysis.


UNIVERSIDAD DEL AZUAY
Dpto. Idiomas


Translated by,
Lic. Lourdes Crespo

Contenido

DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	III
RESUMEN.....	IV
ABSTRACT	V
INTRODUCCION.....	X
CAPITULO I.....	1
BANCA ETICA	1
Definición	1
Responsabilidad Social Corporativo (RSC)	3
Índices bursátiles éticos	5
Antecedentes históricos de la banca ética	6
Principios y fundamentación de la banca ética.....	8
Modelo de Negocio	11
Impacto social banca ética en el mundo.....	12
Banca Ética en el mundo	13
BANCA TRADICIONAL	15
Introducción	15
Definición de la banca	15
Reseña histórica.....	16
El sistema bancario a nivel mundial	17
El sistema bancario en contexto nacional	20
Banca ética y banca tradicional: diferencias	22
CAPITULO II	24
RADICAL AFFINITY INDEX	24
Definición	25
Características del RAI.....	25
Variables del Radical Affinity Index	26
Transparencia de la información (valoración de 1 a 5)	26
Colocación de activos	27
Garantías	28

Participación.....	29
Radical Affinity Index Total.....	29
CAPITULO III	31
APLICACIÓN DEL RADICAL AFFINITY INDEX (RAI).....	31
Fuentes de información y metodología	31
Entidades sujetas a estudio	32
Banco Pichincha C.A.	33
Banco del Pacífico S.A.	38
Cooperativas de Ahorro y Crédito de la UCACSUR	41
Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista	43
Cooperativa Jardín Azuayo.....	44
Desarrollo del Radical Affinity Index.....	45
Resultados descriptivos.....	66
Radical Affinity Index Total	72
Conclusiones.....	74
Anexos - Análisis	80
Bibliografía.....	106
Anexos - Entrevistas	109

Cuadros

Cuadro 1 Banca Ética: una alternativa viable. (Alejos Góngora, BANCA ÉTICA: UNA ALTERNATIVA VIABLE)	4
Cuadro 2 Pirámide de la RSC. (Carroll).....	5
Cuadro 3 Características de la Banca Ética. Elaboración propia	8
Cuadro 4 Bancos miembros del Global Alliance for Banking on Values (GABV). Elaboración propia.....	14
Cuadro 5 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2014.....	47
Cuadro 6 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2015.....	47
Cuadro 7 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2016.....	48
Cuadro 8 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2014	49
Cuadro 9 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2015	49
Cuadro 10 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2016	49
Cuadro 11 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2014	51
Cuadro 12 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2015	52
Cuadro 13 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2016	52
Cuadro 14 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2014	53
Cuadro 15 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2015	53
Cuadro 16 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2016	54
Cuadro 17 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2014	56
Cuadro 18 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2015	56
Cuadro 19 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2016	57
Cuadro 20 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2014	58
Cuadro 21 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2015	58
Cuadro 22 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2016	59
Cuadro 23 Colocación de Activos COOPERATIVA JEP 2015	61
Cuadro 24 Colocación de Activos COOPERATIVA JEP 2016	61
Cuadro 25 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JEP 2015	62
Cuadro 26 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JEP 2016	62
Cuadro 27 Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2015.....	64
Cuadro 28 Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2016.....	64
Cuadro 29 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2015	65
Cuadro 30 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2016	65
Cuadro 31 TRANSPARENCIA DE LA INFORMACION (elaboración propia)	66
Cuadro 32 COLOCACION DE ACTIVOS (elaboración propia)	67
Cuadro 33 GARANTIAS EN BANCOS Y COOPERATIVAS (elaboración propia)	68
Cuadro 34 PARTICIPACION EN BANCOS Y COOPERATIVAS (elaboración propia)	70
Cuadro 35 RADICAL AFFINITY INDEX TOTAL (elaboración propia)	72

Tablas

Tabla 1 Ranking de bancos en el mundo. Economipedia 2016.....	20
Tabla 2 Ranking Bancos Ecuatorianos. Revista Ekos 2015.....	22
Tabla 3 Diferencias banca ética y tradicional. (San José, Retolaza y Gutiérrez-Goiria) 2009 ...	23
Tabla 4 Visión y Misión Banco Pichincha. Elaboración propia	33
Tabla 5 Valores institucionales Banco Pichincha. Elaboración propia	33
Tabla 6 Gobierno Corporativo Banco Pichincha. Elaboración Propia	35
Tabla 7 Grupos de Interés Banco Pichincha. Elaboración propia	35
Tabla 8 Visión y Misión Banco Guayaquil. Elaboración propia.....	36
Tabla 9 Valores Institucionales Banco Guayaquil. Elaboración propia	36
Tabla 10 Gobierno Corporativo Banco Guayaquil. Elaboración propia	37
Tabla 11 Grupos de Interés Banco Guayaquil. Elaboración propia.....	38
Tabla 12 Visión y Misión Banco del Pacífico. Elaboración Propia	38
Tabla 13 Valores Institucionales Banco del Pacífico. Elaboración propia	39
Tabla 14 Gobierno Corporativo Banco del Pacífico. Elaboración propia	40
Tabla 15 Grupos de Interés Banco del Pacífico. Elaboración propia.....	41
Tabla 16 Cooperativas miembro de UCACSUR. Elaboración propia	42

INTRODUCCION

Un banco ético diferencia los sectores o actividades en las que colocan el dinero (activo) y por la opción de crear conciencia y compromiso en los depositarios, permitiéndolos decidir el destino de los fondos (pasivos)¹ y se puede establecer diferencias significativas entre los bancos que aplican modelos tradicionales de gestión y aquellos con comportamiento ético y social

El Sistema financiero nacional es un instrumento necesario para desarrollarnos en sociedad, realizar actividades económicas y para mantener transparencia en negocios que puedan garantizar de alguna manera la procedencia lícita de nuestros recursos², pero al parecer los bancos dan dinero a quienes muestran no necesitarlo o por lo menos a quienes garanticen poder devolverlo incorporando el riesgo de crédito en sus operaciones, sin importar el beneficio social final de la utilización de estos valores, problema del sistema financiero con una percepción de alimentar al sistema y excluir a la sociedad que ha generado el poder.

El sistema financiero debe influir como ente integrador de una sociedad de manera eficiente y conjunta con valores éticos en el sistema económico de un país viéndose necesario crear estructuras solidarias que solidifiquen este sistema y que abarquen a las personas y el entorno como uno solo y que persigan la consecución de condiciones dignas para los participantes. Se debe persuadir a la banca tradicional y mostrar transparencia en su participación en la economía real apostando al proyecto humano además del proyecto empresarial. El sistema financiero ético se basa en valores y responsabilidad social y medioambiental combinando así valores sociales con objetivos financieros. (Alsina, 2002) definidos claramente en una visión y misión que respalden la gestión en una institución.

1 www.inaise.org/Common/txt_011:ES.html

2 Concepto de bancarización en el Ecuador, Resolución: NAC-DGECCGC12-000014 RO No. 756 - 30-07-2012 CIRCULAR NAC-DGECCGC13-00009 del 29-08-13

CAPITULO I

BANCA ETICA



“Ser transparente no es poner las letras más grandes en la cuenta corriente o en las comunicaciones a los ahorradores. La transparencia es decir exactamente al ahorrador a dónde va el dinero que depositará en el banco y también de dónde procede”

Francesco Biciato. Banca Popolare Ética

Para llegar a una definición acertada de este modelo de banca, se hace relevante conceptualizar la ética. Es posible enunciar a la ética como el conjunto de normas y valores que dirigen el comportamiento humano en una comunidad. Las acciones que sustentan estos principios se fundamentan en un paradigma y su aplicación pública se encuentra estrechamente relacionada con la moral.

La ética también debe ser aplicada en los negocios, en respuesta a la necesidad de manejar las actividades económicas con ciertos principios que eviten o mitiguen desviaciones que generan fraudes en las actividades comerciales y/o bancarias, incorporando el cumplimiento de una serie de normas y códigos éticos.

“Esta ética de negocios se la considera como las vías y líneas de acción en la vida económica”. Citado en (Ziembra y Swieszczak), p. 170.

En el presente capítulo se sistematizará la fundamentación teórica que centra la Banca Ética y la Banca Tradicional, conceptos que servirán para el desarrollo del trabajo.

Definición

La banca ética se la puede considerar como una modalidad de banca que direcciona su gestión hacia la equidad y la inclusión financiera de personas y sectores excluidos de la misma, dentro del concepto tradicional, como sujetos de crédito o usuarios de productos bancarios.

También conocida como la banca social o alternativa, son un conjunto de entidades que invierten en la economía real buscando un rendimiento económico sino también un rendimiento social referido a creación de empleo, inserción laboral de personal excluidas como desempleados, personas con capacidades especiales, mujeres, inmigrantes entre otros, apoyo

a procesos productivos limpios, energías renovables, etc. y el rechazo o la negativa de invertir en proyectos cuestionables de beneficio positivo social.

Se puede aludir como finalidad de la banca ética, el financiamiento de proyectos con carácter social que contribuyan al progreso de la sociedad en donde desarrollan sus actividades devolviendo la contribución económica que recibe de su fuente generadora.

“La Banca ética espera obtener rendimientos no solo económicos (sería insostenible y desaparecería) sino también la mejora social”³

Este modelo de banca se manifiesta en dos diferentes niveles: (Guzman y Vera)

- La ética corporativa del banco: que es un conjunto de estándares éticos de conducta del banco como institución legal.
- La ética bancaria: reglas de conducta de los empleados del banco.

Dependiendo del alcance, se pueden distinguir de acuerdo con (Fetiniuc y Luchian) dos formas de la ética bancaria:

- Ética bancaria interna: esta forma de banca rige las reglas de conducta que se crean entre los gerentes, accionistas y empleados del banco. Esta ética está enfocada para crear un clima psicológico favorable y para cultivar el espíritu de cooperación en el banco, evitando y resolviendo conflictos internos y previniendo fraudes bancarios domésticos.
- Ética bancaria externa: gobierna la conducta de los gerentes y de los empleados del banco con los representantes de las empresas que manejan sus carteras y servicios con el banco fomentando la colaboración y evitando conflictos externos del banco.

El desempeño de la banca ética en la actualidad orienta totalmente su atención al cliente, elevando permanentemente la calidad de los productos y servicios que se ofertan, guiados en estándares modernos como tiempos de respuesta y cobertura respondiendo a las exigencias del mercado que se enfocan en las TIC o tecnologías de información innovadoras.

Los bancos sujetos a las exigencias actuales encaminan su gestión teniendo en consideración:

- Ventaja competitiva
- Reputación e imagen positiva

³ (Ballesteros)

- Posible inversión adicional
- Eficiencia operativa
- Optimización de recurso humano
- Confianza de sus operaciones
- Compromiso social y empresarial
- Desmonopolización de la banca
- ROI/ROE
- Entre otros.

En el texto de (De La Cuesta y Del Rio) se considera condiciones mínimas necesarias para hablar de banca ética, las mismas que se cita a continuación:

- a) Máxima participación social: hace referencia a la selección del destino en las inversiones en función no solo de la rentabilidad económica, sino de la misma manera, en función de las inquietudes sociales de los ahorradores e inversores
- b) Gestión eficaz y profesional de la actividad empresarial como un eficiente instrumento financiero de trabajo bancario.
- c) Transparencia, que es un valor fundamental en la gestión administrativa y toma de decisiones en la aplicación de fondos.
- d) Existencia de un código de ética mediante el cual se tenga acceso a informes éticos transparentes y de beneficio social que apoyen al proceso de toma de decisiones sobre su posible financiación de proyectos.
- e) Colocación de activos en proyectos con valor social añadido⁴ descartando aquellos especulativos y excluyentes.
- f) Carácter global de la colocación responsable de activos acordes a un modelo de sociedad y de economía solidaria que abarque la totalidad de la misma.

Responsabilidad Social Corporativo (RSC)

Según la Real Academia de Lengua Española (RAE) define a la responsabilidad como: “Cargo u obligación moral que resulta para alguien del posible yerro en cosa o asunto determinado” y a la ética como: “la parte de la filosofía que trata de la moral y de las obligaciones del hombre”

La banca ética parte de una economía solidaria en donde centra su atención a la sociedad y no únicamente en el capital monetario englobando actividades y acciones sociales filantrópicas siguiendo la línea de responsabilidad social.

⁴ Proyectos que involucren fines ecológicos, integración social, energías alternativas, etc. o usuarios excluidos de la banca tradicional.

Se debe precisar que el paradigma de la sostenibilidad en el tiempo, dentro del negocio bancario, viene marcado por dos dimensiones que se encuentran en un mismo nivel de primacía, el rendimiento económico y el rendimiento social, pues la retribución al capital debe ir de la mano con el beneficio social que se pueda generar.

“El dinero es un medio –y no un fin– para mejorar la vida de todas las personas en general, y no solo de unos pocos”⁵, y bajo esta filosofía, la gestión de bancos éticos, busca sociedades más justas atendidas con servicios bancarios básicos prestados por instituciones financieras que operan no solo como compañías ordinarias.⁶



Cuadro 1 Banca Ética: una alternativa viable. (Alejos Góngora, BANCA ÉTICA: UNA ALTERNATIVA VIABLE)

Hablando en otros términos: Responsabilidad Social + ROA = Banco Ético

La responsabilidad social o responsabilidad social corporativa (RSC) es un tema de atención empresarial a las que las instituciones prestan atención y estudio hoy en día, la banca mundial es un sector que no ha descuidado el énfasis en este tema.

La RSC nace en los años sesenta (Friedman) pero no es sino hasta hace unos años atrás que cobra real importancia a raíz de grandes escándalos financieros y es cuando aspectos éticos, sociales y medioambientales cobran notable protagonismo en la gestión de gobiernos y organizaciones con gestión nacional e internacional.

Según el Foro de la Empresa y la Responsabilidad Social en las Américas (2013):

“La RSE se refiere a una visión de los negocios que incorpora el respeto por los valores éticos, las personas, las comunidades y el medio ambiente. La RSE es un amplio conjunto de políticas, prácticas y programas integrados en la operación empresarial que soportan el proceso de toma de decisiones y son premiados por la administración”.

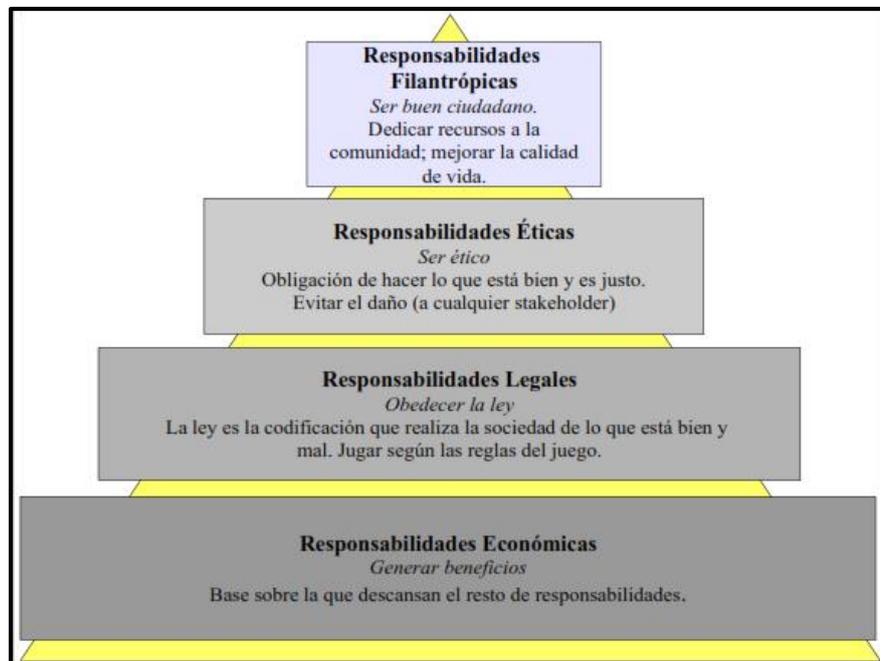
The Prince of Wales International Business Leaders Forum (2013), la define como:

⁵ (SIETEM)

⁶ (Carboni)

“El conjunto de prácticas empresariales abiertas y transparentes basadas en valores éticos y en el respeto hacia los empleados, las comunidades y el ambiente”

Según (Carroll) se distingue cuatro componentes de la responsabilidad social corporativa: económica, legal, ética y filantrópica, siendo su base la responsabilidad económica.



Cuadro 2 Pirámide de la RSC. (Carroll)

Índices bursátiles éticos

Las grandes corporaciones son calificadas para dar a conocer sus capacidades como empresa responsable permitiendo a los inversores responsables identificar e invertir en compañías que cumplen a nivel global los estándares de RSC a través de la utilización de índices bursátiles éticos llamados también de sostenibilidad, tales como:

- Domini 400 Social Index: Estados Unidos

Es un índice de capitalización que incluye 400 empresas de EE.UU. El índice consiste en aproximadamente 250 compañías incluidas en el Standard & Poor's 500 Index, aproximadamente 100 compañías grandes que no están incluidas en el S&P 500 pero proveen de representación de la industria, y aproximadamente otras 50 compañías adicionales con características sociales particularmente fuertes.

- FTSE 4 Good: Reino Unido

Es el índice bursátil de sostenibilidad creado por la bolsa de Londres. El FTSE4Good, que se lanzó en julio de 2001, incluye e incorpora a empresas cotizadas de todo el mundo que cumplan con los requisitos preestablecidos por el índice bursátil: prácticas de RSC (responsabilidad social corporativa) en medio ambiente, relaciones con los accionistas y derechos humanos, basados en los principios de inversión responsable

- Dow Jones Sustainability Group Index: DJSSI (Europa), DJSWI (Mundial)

El propósito de este índice de sostenibilidad es medir el desempeño de fondos administrados y entregar una guía para productos financieros basados en el concepto de sustentabilidad corporativa –una acercamiento a los negocios que busca generar ganancias de largo plazo para los accionistas al tomar oportunidades y manejar el riesgo derivado de cambios económicos, sociales y ambientales. Información definida en la página del Dow Jones Sustainability Group Index

- ASPI: Francia

Este índice está desarrollado por la empresa Vigeo y está construido a partir de una selección de las 120 compañías cotizadas en la zona euro que consiguen las mejores valoraciones de responsabilidad social, teniendo en cuenta que cumplan determinados requisitos respecto a derechos humanos y laborales medio ambiente, gobierno corporativo, compromiso con la comunidad y comportamiento de las compañía

- Calvert Social Index: Estados Unidos

El índice Calvert Social es un índice bursátil creado por el Grupo Calvert como punto de referencia de las grandes empresas que se consideran socialmente responsables o éticos. En la actualidad consta de 468 empresas, ponderado por capitalización de mercado, seleccionados de entre aproximadamente 1.000 de las mayores empresas que cotizan en bolsa en los Estados Unidos utilizando los criterios sociales de Calvert.

Antecedentes históricos de la banca ética

Basados en (Alemany) se dice que la banca ética surgió en el siglo XIX, cuando la esclavitud gozaba de adeptos en el mundo y adineradas comunidades religiosas dejaron de invertir en proyectos que directa o indirectamente apoyasen a este fenómeno y en la línea de lo que

profesaban, vivir un mundo con valores éticos y moralmente correctos. Entonces, se puede decir que las finanzas éticas tienen directa conexión con la desaparición y supresión de la esclavitud.

La banca ética es una alternativa de economía real, impulsada por varios acontecimientos que buscaban impacto social positivo con lugar en los años sesenta en Estados Unidos y podemos mencionar los escándalos públicos de corrupción, sistema de segregación racial en Sudáfrica y Namibia y conflictos políticos internacionales como la guerra de Vietnam que hicieron que el colectivo de la sociedad, ONG'S, fundaciones, movimientos religiosos, etc. tomen conciencia del ahorro y del crédito y que estos fenómenos estaban siendo totalmente controlados por las instituciones financieras y que eran estas las responsables de destinar el dinero a inversiones que no necesariamente fueron generadas para ese fin como el financiamiento de la guerra o armamento, limitando la capacidad para decidir sobre los créditos que se concederían con su ahorro.

En 1971 nace el Pax World Found con sede en Portsmouth, Estados Unidos, un fondo ético que excluía a aquellas empresas que tuviesen relación con armamentos, prostitución, pornografía, tabaco, alcohol, actividades extractivas no sostenibles o el apartheid (segregación racial en Sudáfrica), el mismo que exigía la aplicación de la ética en las finanzas y en los negocios, en general buscando la consecución de una economía alternativa formando diferentes mecanismos de financiación local y solidaria. Uno de los instrumentos más populares fue el microcrédito que son pequeños préstamos dirigidos a personas excluidas de la banca tradicional por su incapacidad de pago o falta de recursos. Este instrumento fue popularizado con gran éxito por el Grameen Bank de Bangladesh, mentalizado por su fundador, el nobel de la Paz 2006 Muhammad Yunus quien incentivó desde lo más bajo, la economía social.

Paralelamente, se puede mencionar un referente europeo con visión y gestión ética, creada como fundación en 1971 y constituida como banco en 1980, el Triodos Bank, institución financiera ética española que vuelca sus esfuerzos a incentivar el desarrollo social y económico.

Se puede tomar a Europa como un referente precursor de las finanzas éticas, con un poco más de dos décadas con la creación de fondos éticos pero los primeros esquemas de las finanzas socialmente responsables datan del siglo XV con la constitución de las denominadas "Arcas de Limosnas y Misericordia", antecedentes del microcrédito, que eran instituciones de crédito con carácter benéfico, fundadas el 15 de septiembre de 1431 por Pedro Fernández de Velasco, Conde de Haro en sus territorios castellanos.

En Latinoamérica, la denominada banca con valores y sus inversiones éticas llegan en un marco teórico y explicativo a países como Colombia, Chile, Argentina y Brasil para responder a la necesidad de contar con finanzas sostenibles que atiendan a la economía real generando bienes y servicios con impacto positivo dejando a un lado las finanzas especulativas, característica común de la banca tradicional.

En nuestro país, Ecuador, a través de la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), reconoce, desde el 2011, lo más cercano a la búsqueda y realización de las finanzas éticas y con valores: como una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual y colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad, (Art. 1).

Principios y fundamentación de la banca ética

“La cuestión ética debe acompañar toda la actividad bancaria, incluso las actuaciones en entidades indirectas en las que el banco participe”

Claudia Alejos

Los bancos éticos llevan como una constante principios que son propios de instituciones con su filosofía de ser, que rigen en su gestión al momento de conseguir rendimientos económicos y sociales, y según la Organización Financiación Ética y Solidaria (FETS), sugiere como estos a: la ética aplicada, haciendo referencia a un examen filosófico acerca del impacto social; coherencia (usar el dinero coherentemente con los valores), participación, transparencia e implicación.

Estos principios derivan características importantes que se presentan a continuación:



Cuadro 3 Características de la Banca Ética. Elaboración propia

- **Sostenibilidad:** los bancos éticos deben asegurar actividades que generen efectos positivos a largo plazo es decir inversiones con efectos positivos a través del tiempo.

- **Máxima participación social:** señala a los stakeholders como entes participativos en el destino de los fondos que ahorran formando parte del gobierno del banco con una lógica cooperativista.

- **Transparencia:** es una de las características más relevantes de las instituciones financieras éticas, refiere al acceso de la información total que sus usuarios pueden tener: gestión administrativa, colocación de activos, informes anuales, etc.

- **Colocación de activos en proyectos con valor social añadido:** la transparencia en la colocación de activos está directamente relacionado con la calidad del destino en cuestión de rendimiento social, teniendo en cuenta que no todas las inversiones y proyectos financiados tienen un rol ético relevante.

- **Comportamiento ético:** el tema ético debe englobar a toda la organización y su actividad institucional incluso aquellas actividades en entidades indirectas en las que en las que el banco no participe. Incluye los informes técnicos financieros presentados.

- **Ser una alternativa de financiación:** los bancos éticos tienen un rol importante dentro del grupo de usuarios que buscan certeza del destino de sus ahorros que en algunos casos, renuncian a los intereses de sus ahorros para que el banco pueda reducir los intereses en sus préstamos, tal es el caso del JAK Bank de Suecia.

- **Tener en cuenta el territorio o la comunidad:** toda institución ética parte sus actividades y filosofía empresarial con una fuerte vinculación con la comunidad, apoyando la inversión social en beneficio de ese colectivo pero generando un mercado poco más reducido al filtrar este tipo de clientes que buscan este fin.

- **Garantías alternativas:** una característica interesante es el tema de garantías, justamente para aquellas personas que patrimonialmente se encuentran limitadas para ser sujetos de crédito y es ahí cuando la banca ética busca alternativas innovadoras basadas netamente en la confianza.

- Responsabilidad: la relación cliente-banco debe basarse en la confianza y la responsabilidad para que los proyectos financiados y las inversiones estén destinadas para el bien social evitando las actuaciones especulativas o demasiado arriesgadas.

La banca ética se caracteriza y basa su desarrollo en la credibilidad que crea en sus clientes y se debe tener en cuenta que para ello debe haber adecuada accesibilidad de información y proyectos financiados por los créditos concedidos.

Apoyados en amplia bibliografía, podemos citar tres niveles de responsabilidad que vincula la relación de confianza que existe entre el banco ético y sus clientes depositarios, según (Cowton) menciona:

- I. Integridad (Integrity): gira en torno a todos aquellos usuarios del sistema convirtiéndose como responsabilidad de la banca el no excluirlos de participación y utilización de sus servicios y productos, refiriéndonos a nivel de recursos, localización geográfica, grupos sociales o étnicos, etc.
- II. Responsabilidad (Responsability): se asocia a la Responsabilidad Social Corporativa y el aporte que cada banco tiene a la sociedad en temas de interés colectivo.
- III. Afinidad (Affinity): se describe como los criterios positivos de inversión y la posibilidad de permitir a los depositarios, participar en la decisión sobre la utilización de su dinero.

Se debe prestar atención a un tema de real importancia al momento de definir a un banco como Institución ética, y nos referimos a la estructura o reestructuración de dicha organización para ser considerada como tal, incluye cambios medulares en los procesos operativos, diferentes a los de una banca tradicional cumpliendo estándares inclusivos y no especulativos.

Este sistema financiero otorga financiación a proyectos empresariales viables con convicción ética y con contenido social en los cuales sus emprendimientos no cuentan con garantías patrimoniales considerables o tienen una serie de limitaciones al momento de solicitarlo en una institución convencional. (Catro y Romero)

Cabe mencionar que el sector financiero es clave en el desarrollo de la economía de un país o un sector por la trascendencia de los bienes que producen (medios de pago, crédito, etc.) y las consecuencias que se conciben derivados de las decisiones que se tomen en materia de inversión y financiamiento.

Modelo de Negocio



“Vea como sus ahorradores pueden cambiar el mundo”

Triodos Bank 2012

Es complejo poder explicar el modelo de gestión de un banco ético pues no existe una única fórmula que guíe sus actividades. Factores legales al momento de la constitución serán primordiales para seguir una línea ética, habrá instituciones que tomen figuras societarias, otras cooperativistas y algunas populares bancarias y es esto lo que determina las características que gobierne su trabajo: el nivel de participación de los socios/accionistas o clientes en el gobierno del banco, sus actividades, su mayor o menor implicación en el trabajo en red con colectivos sociales, su alcance en la comunidad, etc.

Como un ejemplo de modelo podemos citar el de la Banca Popolare Etica, Italia, que desarrolla muchas de sus actividades sobre la base de una red de grupos comunitarios que, además de permitir el acercamiento de las personas al banco, facilita una labor de difusión de las bondades de la banca ética y el consumo responsable.⁷

Otro factor importante que interviene es el tema referente al crédito que puede ser -restrictivo: excluye proyectos con impactos negativos centra atención en temas sociales, ecológicos, etc., - regenerativo: financia solo proyectos que buscan superar desequilibrios sociales o medioambientales, descartando incluso proyectos con impactos sociales positivos pero sin un enfoque social, e – inclusivo: apoya personas o colectivos tradicionalmente excluidos del sistema financiero.⁸

Triodos Bank, financiera ética de Holanda fundada en 1980⁹, tiene una filosofía de gestión basada en tres objetivos:

- Fomentar la calidad de vida centrados en la dignidad humana
- Facilitar a personas naturales y jurídicas el uso responsable del dinero traducido en desarrollo sostenible, y,
- Proporcionar productos financieros sostenibles y de calidad

El modelo ético ha desarrollado características que se hacen propias para este tipo de gestión, el microcrédito, plan de incentivos tributarios basados en variables cualitativas de los proyectos financiados, estructuras organizacionales pequeñas y flexibles, no cotización en bolsa, apoyo a proyectos “verdes”, transparencia en sus actividades, garantías colectivas solidarias, etc. son algunos de ellas.

⁷ Web: <http://www.bancaetica.it> fecha de navegación 01/03/2017

⁸ (Sasia)

⁹ Web: <https://www.triodos.es> fecha de navegación 01/03/2017

Impacto social banca ética en el mundo



¿Entendemos claramente que es impacto social?

Clarifiquemos el concepto llamando impacto social a todo cambio sea positivo o negativo que se ha generado por el trabajo derivado de organizaciones, empresas y personas.

Ciertamente, el sistema financiero es relevante en la economía de un país, juega un papel importante dentro de su desarrollo y de los participantes que están involucrados en su entorno. La banca es un intermediario que la sociedad utiliza en el manejo de sus finanzas o simplemente para cubrir necesidades básicas, adquisición de viviendas, gastos médicos, emprendimientos, crecimiento empresarial, entre otros, y todo este fenómeno comprende un impacto que se crea envolviendo a sus partícipes.

Un importante impacto que se ha originado, apegados a las TIC, centrados en el tema de estudio, la banca ética cuenta con un modelo de negocio prácticamente ambulante con servicios on-line de acceso a todo aquel que lo requiera, llegando a cualquier región en cualquier país en donde exista este sistema financiero solidario, convirtiéndose en una banca alternativa disponible para familias y empresas capaz de involucrar a aquellas excluidas adquisitiva y económicamente.

Justamente para cuantificar la huella que se puede llegar a tener, existen centros de estudios que abordan investigaciones para este tipo de estudio e intentan presentar indicadores de impacto social que se produce o se puede producir.

La Banca Popolare Etica de Italia, con un estudio de Università Cattolica del Sacro Coure, presentó en 2014 el impacto social de la banca ética durante quince años de emprendimiento, ostentando algunos resultados que se exponen:

- Financiamientos por un aproximado de 1,8 millones de euros a 23804 beneficiarios
- El 70% de operaciones de crédito han sido destinadas a entidades no lucrativas
- Interés activo medio más bajo respecto al resto del sistema bancario
- Interés pasivo medio mayor para sus ahorristas con un crecimiento de las captaciones del 11%

Todas estas acciones que se impulsa dentro de la gestión que mantiene los bancos con visión ética han generado el incremento de la capacidad para trabajar en red, revalorizar las capacidades del recurso humano y aumentar su motivación, crear nuevos puestos de trabajo, etc.

El acceso al crédito ha llegado al 47% del total de sus clientes previa una cuidadosa evaluación económica y social de cada operación y con una morosidad del 2.02% respecto al 7,7% de promedio en el sistema financiero italiano.

Un aspecto apreciable en los bancos éticos es la relación con sus clientes pues está basada en plena confianza de ambas partes y la satisfacción de crear relaciones directas con los stakeholders, de hecho según esta fuente de investigación¹⁰, al 88% de clientes encuestados les agrada la eficiencia de la comunicación que reciben calificándola como “óptima” considerando positiva la calidad de interacción y el trato recibido con un tiempo de respuesta efectivo a cada requerimiento realizado.

La cobertura a la que ha llegado los bancos éticos en quince años de marcha (1999-2014) incluye empresas y cooperativas que realizan servicios socio-sanitarios y de inserción laboral, empresas que trabajan para la mejora de la calidad de vida a través de arte, cultura, entretenimiento y el deporte, medio ambiente y energía; y, personas y familias en general que fueron rechazadas por bancos tradicionales.

Banca Ética en el mundo ¹¹

En el año 2009 se crea la Global Alliance for Banking on Values (GABV) o Alianza Global para la Banca de Valores la cual está compuesta por las 28 instituciones éticas más relevantes que operan en países de Asia, África, Australia, América Latina, América del Norte y Europa; sirviendo a 20 millones de clientes asumiendo un papel de liderazgo en el debate sobre cómo construir un futuro financiero sostenible mediante la gestión de proyectos conjuntos entre miembros, expertos y socios para ayudar a ofrecer este futuro y abogando por el cambio.

Se dará a conocer una red de importantes de bancos éticos que operan alrededor del mundo, instituciones que utilizan las finanzas para proporcionar un desarrollo económico, social y ambiental sostenible, entidades que suman activos por encima de los 10 billones de dólares y dan servicio a más de siete millones de clientes en 20 países de todo el mundo.

¹⁰ Banca Popolare Etica de Italia 2014, estudio de Università Cattolica del Sacro Coure,

¹¹ Fuente <http://www.gabv.org/> de Global Alliance for Banking on Values (GABV) con fecha de navegación 03-03-2017

<ul style="list-style-type: none"> Es una cooperativa de ahorro y crédito en Canadá con 4,700 millones de dólares en activos administrados y una red de 76 sucursales en 68 comunidades <p>Affinity Credit Union (Canada)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Desde 1990 el ABS ha evolucionado de una operación alternativa con pocas personas a una empresa jerárquicamente estructurada con departamentos y supervisores <p>Affinity Alternative Bank Schweiz (Switzerland)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Assiniboine Credit Union (ACU) es una cooperativa de crédito con sede en Winnipeg, Manitoba. ACU fue formada en 1943 por 15 empleados de Winnipeg Electric Company que se unieron para formar la cooperativa de ahorro y crédito. <p>Assiniboine Credit Union (Canada)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Los orígenes de esta entidad comienzan en el año 1995 Su sede se encuentra en la ciudad de Padua y tiene más de 30.000 socios de cuyos miembros 25.000 son personas físicas y más de 4.000 son personas no físicas. <p>Banca Popolare Etica (Italy)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Este banco para el Fomento a las Iniciativas Económicas S.A., Banco FIE, nació en 1985 como ONG. <p>BancoFie (Bolivia)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Banco Solidario (Bancosol) es una institución financiera boliviana (1992) especializada en microfinanzas, tiene una red formada por 96 agencias y 199 cajeros automáticos. <p>BancoSol (Bolivia)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Desde 2011, banco australiano que informó que tenía aprox 125.000 clientes en todo el país, emplea a 348 empleados en toda Australia y tiene activos por encima de \$ 2.8 mil millones <p>Bank Australia (Australia)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundado en 2007, brinda servicios a pequeñas y medianas empresas, organizaciones sin fines de lucro, desarrolladores de viviendas asequibles, instalaciones comunitarias. <p>Beneficial State Bank (USA)</p>
<ul style="list-style-type: none"> Fue fundado el 4 de julio de 2001 para alcanzar el gran número de personas no bancarizadas que no estaban cubiertas por el banco tradicional. El concepto principal del banco era facilitar a las pequeñas y medianas empresas <p>BRAC Bank (Bangladesh)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Desde 1983 Se dedica principalmente a la promoción del desarrollo mediante préstamos a agricultores rurales, procesadores de productos agrícolas, pequeños comerciantes, pequeños fabricantes, importadores y exportadores <p>Centenary Bank (Uganda)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Desde 1970, El establecimiento del Banco de los Estados Unidos fue parte de una expansión de tres partes del poder fiscal y monetario federal, junto con una mentalidad federal y los impuestos especiales <p>City First Bank of DC (USA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Es una iniciativa del Banco Mundial para ayudar a los países en desarrollo a reducir las emisiones de carbono, al tiempo que aumenta su capacidad para generar electricidad. <p>Clean Energy Development Bank (Nepal)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Las primeras referencias de la actual Crédit Coopératif se remontan al año 1893. Cuenta con una red de 70 sucursales en toda Francia. <p>Crédit Coopératif (France)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Las raíces de Cultura se remontan a una iniciativa de 1982 de un grupo de antroposóficos noruegos, entre ellos Sophus Clausen y el profesor de economía Leif Holbæk-Hanssen, que buscaban establecer un banco ético <p>Cultura Bank (Norway)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Es una sociedad de construcción en el Reino Unido. Establecido en 1981, la ecología se basa en Yorkshire del oeste, y tiene sobre 10.000 cuentas abiertas. <p>Ecology Building Society (UK)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Es un banco ético sueco que se presta a las empresas con valor añadido ecológico, social y cultural. Ecobank recibió su licencia bancaria de la FSA en 1998 y comenzó sus operaciones en Järna. <p>Ekobanken (Sweden)</p>
<ul style="list-style-type: none"> Es una institución financiera, por lo general públicas o cuasi-pública, que utiliza técnicas de financiación innovadoras y herramientas de desarrollo de mercado en colaboración con el sector privado para acelerar el despliegue de tecnologías de energía limpia <p>First Green Bank (USA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Primer banco ético-ecológico en Alemania. Fundado en 1974 y fusionado en 2003 con el Ökobank, financia actualmente 3.300 proyectos sociales, ecológicos o culturales. <p>GLS Bank (Germany)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Merkur Cooperative Bank es un banco danés basado en valores que combina la banca clásica con una visión de una sociedad sostenible. <p>Merkur Cooperative Bank (Denmark)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundado en el 2006 El banco se abrió con 240 accionistas fundadores, entre ellos Triodos Bank y RSF Social Finance. Ahora tiene alrededor de 360 accionistas <p>New Resource Bank (USA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Es una empresa especializada en microfinanzas, comprometida socialmente con el desarrollo sostenible de sus clientes <p>SAC Apoyo Integral (El Salvador)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundado en 1986. El trabajo de desarrollo comunitario de Southern en estas áreas ha mejorado directamente varios aspectos de la vida de los residentes a través de diferentes proyectos tales como el Proyecto del Puente del Delta, etc. <p>Southern Bancorp (USA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> El banco es un banco comercial de clase "A" con licencia de Nepal Rastra Bank y tiene sucursales en todo el país con su oficina central en Katmandú, que proporciona servicios bancarios comerciales completos. <p>Sunrise Banks (USA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Triodos en nace en 1971 Actualmente cuentan con 454.927 cuentas abiertas, 4.594 depósitos y 24.082 créditos. Todo esto realizado con un plantilla en el año 2012 de 763 empleados <p>Triodos Bank (The Netherlands/Europe)</p>
<ul style="list-style-type: none"> Por tamaño de los activos, Vancity es la mayor cooperativa de ahorro y crédito de Canadá, con 19.800 millones de dólares en activos, 59 sucursales y más de 519.000 miembros <p>Vancity (Canada)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Somos una banca orientada a las Microfinanzas. Una banca que considera a la Persona como centro de su actuar. Banco inclusivo, comprometido a contribuir al desarrollo económico, la generación de oportunidades de trabajo, empleo y riqueza. <p>Vision Banco (Paraguay)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Es una empresa mongol de servicios bancarios y financieros con sede en Ulaanbaatar. XacBank fue fundada en 2001 después de la fusión de "Goviin Ekhlel" LLC y "X.A.C" LLC, dos mayores institución financiera no bancaria en Mongolia. <p>XacBank (Mongolia)</p>					

Cuadro 4 Bancos miembros del Global Alliance for Banking on Values (GABV). Elaboración propia

BANCA TRADICIONAL

Introducción

La economía mundial y su dinamismo está directamente relacionada con la banca, la necesidad del capital que surge está canalizada por la intermediación del sistema financiero global, facilitando el flujo del capital monetario que se refleja en la balanza de pagos de cada país.

Los usuarios de este régimen llevan consigo propósitos de inversión y financiamiento comercial, con fines de desempeñar actividades productivas que se expresen en beneficios económicos. A la par que esta finalidad se efectúa, los bancos asumen el riesgo que conlleva proporcionar liquidez y financiación adecuada para todo el sistema.

Definición de la banca

La Real Academia Española (RAE) define a banco como: “Empresa dedicada a realizar operaciones financieras con el dinero procedente de sus accionistas y de los depósitos de sus clientes”

Paralelamente, una conceptualización de banca, según el portal de Enciclopedia de Economía¹², se utiliza para referirse al conjunto del sistema bancario que consiste en captar recursos en los mercados financieros de muy diferentes maneras (depósitos, emisión de certificados, bonos, obligaciones, cédulas hipotecarias, etcétera) para prestarlos luego a sus clientes (en forma de crédito). El beneficio o margen de intermediación del banco es la diferencia entre la rentabilidad de sus operaciones activas (interés cobrado a sus clientes) y el coste de sus operaciones pasivas (interés pagado a sus acreedores)

La Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBS)¹³, conceptualiza a banco como: “una institución que por un lado se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y por el otro utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.”

Es menester mencionar que el sistema financiero según el portal de la SBS, es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo el de canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan

¹² <http://www.economia48.com/spa/d/banca/banca.htm> fecha de navegación 07-03-2017

¹³ <http://www.superbancos.gob.ec/> fecha de navegación 07-03-2017

de captar depósitos del público, y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

Empero, se puede definir como banca tradicional, a las instituciones financieras que tienen como objetivo el manejo del dinero entregado por sus clientes y utilizarlos parte del mismo para dar préstamos que financien proyectos con diferentes objetos finales, cobrando una tasa de interés que genere rentabilidad económica previo análisis de riesgo.

Reseña histórica¹⁴

Se puede atribuir al trueque como inicio de las actividades mercantiles y con ello el surgimiento de nuevas formas de negociar que paulatinamente iría cobrando prioridad y relevancia en los mercados.

Realmente es ambiguo conocer el origen exacto de la banca, pero investigadores sugieren que se inició como necesidad de entes religiosos que recibían una especie de depósito de sus fieles para cuidar importantes templos de inseguridades de la época 3400 A.C. Podemos decir que el sistema financiero es tan antiguo como la moneda.

En el siglo VII A.C. destaca la utilización de documentos para abordar actividades bancarias al igual que certificados de banco, letras de cambio, órdenes de pago, entre otros, manejados por personas especializadas en el tema. En el siglo VI A.C. tiene su aparición las casas comerciales y para el V A.C. la utilización de una especie de libros de Diario y Mayor con los que mejoraban su proceso contable sustituyendo las tablas de arcilla que originalmente se utilizaban.

Posterior a esta edad, inicialmente y por mucho tiempo, los primeros banqueros fueron judíos con su principal función, la intermediación de recursos mediante préstamos con su retribución llamado interés. En Italia, durante el siglo XII se estableció la banca de depósito más antigua que cubría la necesidad financiera del Estado derivado de las guerras. Para este mismo siglo, surge la banca privada que recibía depósitos sin interés realizando cambio de moneda y para finales de la Edad Media surgen los bancos de Estocolmo y Ámsterdam, en ellos ya no era necesaria la presencia de los interesados para operar, por lo que para algunas personas este hecho representa el antecedente de billete de banco.

¹⁴ <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GuerraMC/cap1.pdf> fecha de navegación 08-03-2017

La organización financiera más grande que haya existido estuvo representada por los templarios, con un gran auge económico en el siglo XIII pero se puede destacar monasterios convertidos en importantes centros bancarios debido a la recaudación de impuestos y a los préstamos en donde nace la figura de garantía hipotecaria.

A través del tiempo, eventos trascendentales dieron paso al surgimiento de la época moderna: los descubrimiento y colonización de América; la formación de Estados europeos; la unificación de monedas e instituciones, el crecimiento y la posterior decadencia de España; los avances de Inglaterra, Francia y Holanda, expansión del comercio internacional, todos y cada uno de dichos eventos intervienen de algún modo en las funciones bancarias a como se la conoce hoy en día.

El sistema bancario a nivel mundial

La banca ha sufrido una importante globalización de su mercado, permitiendo expandir actividades sin límites de fronteras, con una fuerza total del dólar, se expone el ranking¹⁵ de los bancos más grandes a nivel global, teniendo en cuenta la creciente influencia china.

Se puede destacar el banco más grande en el sistema, el norteamericano Wells Fargo, que muestra 226 mil millones de euros de capitalización bursátil, por encima del banco chino, Industrial & Commercial Bank.

El top ten de bancos mundiales por nacionalidades se muestran así: 4 bancos estadounidenses, 4 bancos chinos, un banco de Reino Unido y un banco Australiano.

¹⁵ <http://economipedia.com/ranking/bancos-mas-grandes-del-mundo-2016.html> fecha de navegación 08-03-2017

Nº	Banco	País	Cap. bursátil
1	Wells Fargo & Co	Estados Unidos	226,93
2	Industrial & Commercial bank of China (ICBC)	China	208,34
3	JP Morgan Chase & Co.	Estados Unidos	196,61
4	Agricultural Bank of China	China	141,79
5	China Construction Bank	China	140,97
6	Bank of China	China	131,46
7	Bank of America	Estados Unidos	122,90
8	HSBC	Reino Unido	115,99
9	Citigroup	Estados Unidos	110,29
10	Commonwealth Bank of Australia	Australia	88,91
11	Westpac Banking	Australia	74,04
12	Royal Bank of Canada	Canadá	73,54
13	Toronto-Dom Bank	Canadá	68,84
14	Lloyds Bank	Reino Unido	65,29
15	US Bancorp	Estados Unidos	63,04
16	Banco Santander	España	60,44
17	Mitsubishi Ufj F	Japón	60,21
18	BNP Paribas	Francia	57,72
19	UBS Group Ag	Suiza	57,67
20	China Merch Bk-A	China	54,81
21	ANZ Bank	Australia	50,72
22	Bank Of Nova Sco	Canadá	50,10
23	Bankcomm-H	China	49,76
24	National Australian Bank	Australia	49,61

25	Japan Post Bank	Japón	48,30
26	Shang Pudong-A	China	48,16
27	China Minsheng-A	China	44,36
28	ING Group	Países Bajos	43,95
29	Itau Uniban-Pref	Brasil	43,82
30	Intesa Sanpaolo	Italia	42,47
31	Industrial Ban-A	China	40,98
32	SMFG	Japón	39,73
33	BBVA	España	39,14
34	PNC Financial Services	Estados Unidos	38,85
35	Nordea Bank Ab	Suecia	38,13
36	Barclays Plc	Reino Unido	37,55
37	Citic Bank-H	China	36,09
38	Mizuho Financial	Japón	35,47
39	Hdfc Bank Ltd	India	35,17
40	Royal Bk Scotlan	Reino Unido	35,13
41	Bradesco Sa-Pref	Brasil	34,52
42	Bank Of Montreal	Canadá	33,76
43	Sberbank Pjsc	Rusia	29,58
44	Hang Seng Bank	Hong Kong	29,43
45	Qatar National B	Qatar	29,00
46	Societe Generale Sa	Francia	28,45
47	Credit Suiss-Reg	Suiza	27,27
48	Credit Agricole	Francia	26,62
49	Boc Hong Kong Ho	Hong Kong	26,55
50	Danske Bank A/S	Dinamarca	25,85
51	Can Impl Bk Comm	Canadá	25,59
52	Dbc Group Hldgs	Singapur	25,14
53	Deutsche Bank	Alemania	24,05
54	BB&T Corp	Estados Unidos	23,94
55	Ocbc Bank	Singapur	23,66

56	China Everbrig-A	China	23,53
57	Svenska Han-A	Suecia	22,97
58	Bank Central Asi	Indonesia	22,87
59	Unicredit Spa	Italia	21,95
60	Swedbank Ab-A	Suecia	21,47
61	Al Rajhi Bank	Arabia Saudí	21,03
62	National Comm	Arabia Saudí	20,76
63	KBC Group	Bélgica	20,49
64	Standard Charter	Reino Unido	20,48
65	Ping An Bank-A	China	20,36
66	Allied Irish Bk	Irlanda	20,36
67	SEB Group	Suecia	20,32
68	United Overseas	Singapur	19,49
69	State Bank Ind	India	19,36
70	Bank Rakyat Indo	Indonesia	19,34
71	Malayan Banking	Malasia	18,82
72	Bank Of Beijin-A	China	18,74
73	DNB Asa	Noruega	17,97
74	Icici Bank Ltd	India	17,13
75	Kotak Mahindra	India	16,45
76	Suntrust Banks	Estados Unidos	16,30

* Capitalización bursátil del 11 de Marzo de 2016 en miles de millones de euros

Tabla 1 Ranking de bancos en el mundo. Economipedia 2016

El sistema bancario en contexto nacional

En nuestro país, se crea la primera institución financiera en el año 1860, el Banco de Luzárraga con la capacidad de emitir billetes a plazo. Posterior a esto, continúa apareciendo entes particulares como los bancos: de Descuento, del Ecuador, de Quito, Unión, Comercial, entre otros.

El conjunto de bancos que conformaba el sistema financiero del Ecuador se transformó rápidamente en el eje del sistema financiero público y privado pues cumplían un rol de emisores

de moneda, manejo de cuentas del Estado y actuaban como agentes de retención de ciertos impuestos.

Para el año 1906, una institución que permanece en la actualidad hizo su aparición, hablamos de Banco Pichincha y en el año 1927 con la misión Kemmerer¹⁶, se crea el Banco Central del Ecuador que consagra el monopolio del Estado en la emisión de monedas, se emite la Ley General de Bancos y recoge muchos avances en la Legislación. (Miño Grijalva)

De acuerdo a la Constitución de la República del Ecuador, “el Sistema Financiero Nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez” (art. 309).

En el Ecuador el organismo responsable de la formación de políticas públicas, regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (compañías de seguros).¹⁷

¹⁶ La Misión Kemmerer consistió en una serie de propuestas de remodelación de los sistemas monetarios, bancarios y fiscales, que luego se convirtieron en leyes (algunas de las cuales perduran hasta hoy). http://www.fitproper.com/documentos/propios/Mision_Kemmerer.pdf fecha de navegación 10-03-2017

¹⁷ <http://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/> Fecha de navegación 13-03-2017

Exponemos a continuación los bancos ecuatorianos que cumplen un rol tradicional en el sistema generando importante desarrollo al país, en un ranking por activos con fuente Revista Ekos.¹⁸

Activos / Bancos privados (USD Miles)							
	DIC/2012	DIC/2013	DIC/2014	DIC/2015	TASA DE CRECIMIENTO 2014	TASA DE CRECIMIENTO 2015	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL
Pichincha	8.092.708,41	9.023.580,59	9.883.037,02	8.928.284,38	9,5%	-9,7%	28,9%
Pacifico	3.319.961,63	3.859.842,92	4.251.264,59	4.294.166,43	10,1%	1,0%	13,9%
Guayaquil	3.342.112,56	3.514.457,08	4.048.411,33	3.555.033,99	15,2%	-12,2%	11,5%
Produbanco	2.601.146,12	2.965.558,42	3.924.934,93	3.554.226,10	32,4%	-9,4%	11,5%
Bolivariano	2.224.024,45	2.525.228,47	2.794.405,90	2.612.268,70	10,7%	-6,5%	8,5%
Internacional	2.118.817,28	2.505.514,19	2.677.111,76	2.559.326,63	6,8%	-4,4%	8,3%
Austro	1.213.263,81	1.390.466,85	1.577.640,14	1.461.276,03	13,5%	-7,4%	4,7%
Solidario	394.757,51	746.315,45	737.476,25	674.750,52	-1,2%	-8,5%	2,2%
Machala	610.181,33	655.192,69	708.411,48	566.761,73	8,1%	-20,0%	1,8%
General Rumiñahui	572.069,02	606.713,13	642.803,10	566.348,00	5,9%	-11,9%	1,8%
Citibank	523.795,32	547.704,41	614.198,47	491.250,87	12,1%	-20,0%	1,6%
Loja	409.232,77	405.479,92	462.631,29	397.348,78	14,1%	-14,1%	1,3%
Procredit	447.474,57	479.170,93	425.959,29	386.755,78	-11,1%	-9,2%	1,3%
CoopNacional	156.561,30	168.817,18	177.259,64	165.120,28	5,0%	-6,8%	0,5%
Amazonas	158.604,56	130.681,13	143.996,58	142.276,84	10,2%	-1,2%	0,5%
Banco de Desarrollo	-	-	120.074,06	140.510,06	-	17,0%	0,5%
Capital	147.183,65	141.348,61	161.013,54	120.031,18	13,9%	-25,5%	0,4%
D-Miro S.A.	55.298,55	63.391,78	84.721,18	115.024,55	33,6%	35,8%	0,4%
Comercial de Manabi	43.263,14	51.371,51	50.171,28	43.703,41	-2,3%	-12,9%	0,1%
Finca	51.792,39	50.660,21	50.698,18	42.008,28	0,1%	-17,1%	0,1%
Delbank S.A.	20.199,11	20.836,44	26.056,60	26.118,41	25,1%	0,2%	0,1%
Litoral	26.696,86	24.864,07	24.715,21	21.488,14	-0,6%	-13,1%	0,1%

Tabla 2 Ranking Bancos Ecuatorianos. Revista Ekos 2015

Banca ética y banca tradicional: diferencias

Después de haber sistematizado una conceptualización de banca ética y banca tradicional, se puede emitir un criterio y una visión personal para poder centrar las diferencias que estas mantienen y de este modo poder contrastarlas.

¹⁸ <https://issuu.com/ekosnegocios/docs/ekos263-web> Información más actual de la revista a 2015 Fecha de navegación 13-03-2017

Vale la pena referirse a las diferencias que (San José, Retolaza y Gutiérrez-Goiria) exhiben en su trabajo:

Banca Tradicional (banca privada, cajas de ahorros, cooperativas de crédito)	Banca Ética
Su principal objetivo es la obtención de beneficios económicos	Su principal objetivo es la obtención de beneficios sociales
Orientada al cliente (de pasivo) que busca rentabilidad y seguridad	Orientada al cliente (de pasivo) que desea un uso ético de su dinero
Invierten donde pueda obtener mayores beneficios	Invierte en empresas que mejoren la sociedad y el medio ambiente
Invierten en empresas sin aplicar criterios negativos de exclusión	Invierte en empresas aplicando criterios positivos de inversión
No ofrecen información clara sobre dónde invierten los fondos	Ofrecen información clara sobre dónde invierten los fondos
No ofrecen a los clientes la posibilidad de decidir dónde se invierte su dinero	Ofrecen a los clientes la posibilidad de decidir dónde se invierte su dinero (medio ambiente, iniciativa sociales, cultura y sociedad civil)
Conceden créditos a los clientes previo aval o garantía patrimonial	Conceden créditos a los clientes que tienen proyectos viables, sin necesidad de avales o garantías
Ofrecen préstamos más adaptados a las necesidades del banco que a las del cliente	Ofrecen préstamos que se adaptan a las necesidades del proyecto que los solicita
Los directivos son quienes toman las decisiones	Todos los interesados, <i>stakeholders</i> toman parte en las decisiones

Tabla 3 Diferencias banca ética y tradicional. (San José, Retolaza y Gutiérrez-Goiria) 2009

Entonces, es importante señalar el objetivo que estos tipos de banca persiguen como principal diferenciador al momento de analizarla, la obtención e beneficios económicos en la convencional versus lucro pero también fin social en la ética.

La preferencia de los clientes y/o usuarios en la banca tradicional son direccionados a la rentabilidad y seguridad con una participación escasa o nula con información poco clara del destino de los fondos, mientras que en la solidaria gira en torno del uso ético de su dinero restringiéndose a entes socialmente responsables con la capacidad de decidir la inversión del dinero con mayor transparencia en información disponible y ofrecida.

Es menester considerar las condiciones crediticias en las que se desenvuelve estos tipos de banca, fundamentalmente con avales y garantías patrimoniales en la habitual y con mayor peso de la viabilidad de los proyectos a financiar y de su fin social en la ética, al igual la atención al diseño de productos que pasan de la atención de las necesidades de las instituciones acostumbradas a adaptarlos a las necesidades o preferencias del cliente en la alternativa.

Al finalizar esta revisión conceptual se puede conocer teorías para esquematizar los modelos de banca tradicional, analizar la banca ética y fundamentar los principios y diferenciación entre las mismas, presentando una visión general del tema al usuario de esta investigación.

CAPITULO II

RADICAL AFFINITY INDEX

El supuesto que este trabajo plantea es la diferenciación que existe entre la banca ética y el resto de entidades bancarias y para desarrollarla se identifica un indicador que acerca, mediante cálculos matemáticos y ponderaciones desarrollada por profesores españoles, a su calificación y cuantificación.

El Radical Affinity Index (RAI) o Índice de Afinidad Radical identifica cuatro características fundamentales, dos pertenecientes al pasivo y dos que corresponden al activo, con información origen para su valoración capaz de encontrarse en fuentes documentales de acceso público o acceso sencillo con el fin de que este indicador sea una herramienta operativa y cuantificable respondiendo a la filosofía ética: total transparencia de información o por lo menos lo más cercano a este objetivo.

La información que se presenta a continuación, persigue exponer la fundamentación teórica del RAI para su aplicación, basados en el trabajo “Are Ethical Banks Different? A Comparative Analysis Using the Radical Affinity Index” de los autores (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria) transmitida directamente por Dra. Leire San José, docente titular de Finanzas de la Universidad del País Vasco al autor de esta tesis.

Empero, la utilización de este indicador responde a la intención de este trabajo: identificar las diferencias de la banca tradicional ecuatoriana respecto a una banca ética capaz de ser sugerida e implementada como un modelo encaminado a proyectos positivos para poder diversificarla e introducirla en el país. Sus autores lo desarrollaron basados en experiencia profesional en campo de estudio español – europeo pero es menester mencionar ciertos índices desarrollados por agencias de evaluación privadas pero muy poco utilizadas: SAM, EIRIS, VIGEO, SIRI, OEKOM, STOREBRAND¹⁹.

Podemos citar también el método Delphi, que se plantea como una alternativa para negocios éticos. Este método no ha sido ampliamente utilizado para analizar o para identificar áreas de acuerdo sobre los negocios éticos. Sin embargo, el método Delphi puede ser útil para la

¹⁹ Agencias de investigación europeas que estudian políticas éticas, ambientales y sociales de las empresas y su rendimiento: Fuente de concepto: (<http://www.vigeo-eiris.com/en/>) fecha de navegación 19-03-2017

investigación en ética empresarial, como es ahora utilizado en el área de negocios, debido a su potencial términos de consenso, retroalimentación y eliminación de la presión del grupo.

Su objetivo es la consecución de un consenso basado en la discusión entre expertos mediante un proceso interactivo. Su funcionamiento se basa en la elaboración de un cuestionario que ha de ser contestado por cada experto. Una vez analizados los resultados globales, se vuelve a realizar otro cuestionario para ser contestado de nuevo por los mismos expertos, tras darles a conocer los resultados obtenidos en la anterior consulta siguiendo una revisión netamente empírica. En el presente trabajo no se utilizó este método dado que no existe un contraste de investigaciones que puedan apoyar su uso, pero para una posible ampliación posterior puede ser de beneficio.

Definición

El índice RAI es un indicador que plantea el estudio cuantitativo de las instituciones financieras en términos de postura respecto al compromiso ético, concentrado en ideologías y principios sobre transparencia de información y participación de los ahorradores en las decisiones sobre inversiones (pasivo) & colocación de fondos y garantías exigidas (activos) como factores que reflejan la diferenciación de la gestión ética en relación con otros intermediarios financieros.

Características del RAI

La escala que el RAI utiliza fue desarrollada en base al “Criterio de Demarcación” explicado por (Edery) que refiere al comportamiento general de los bancos, en la calidad de colocación de sus activos y no solo a la asignación de los beneficios.

Se presenta a continuación ciertas consideraciones de las características que se toman para el desarrollo y la aplicación del Radical Affinity Index.

- Colocación de activos: (Harvey) considera que la misión social de una institución ética debe estar direccionada hacia la utilización de sus propios activos en la obtención de los beneficios sociales y el manejo responsable de los fondos y su distribución.
- Transparencia: los stakeholders de un sistema financiero deben crear relaciones de confianza y compromiso entre sí, siendo una condición necesaria para dar seguimiento de la finalidad ética que se busca evaluando las promesas realizadas con información completa de la gestión ejecutada.
- Participación: la banca ética genera valor y propone (o debe proponer) mecanismos alternativos de participación estableciendo sistemas de colaboración

permanente entre los agentes que conforman la institución (entidades – accionistas – clientes)

- Sistemas alternativos de garantías: generalmente el centro de atención de un banco ético son las empresas y personas no atendidas por los bancos tradicionales a través de la inversión de dinero y financiación de sus proyectos. Es preciso el desarrollo de nuevas garantías, muchas de ellas no basados en los niveles patrimoniales de sus clientes y así facilitar la colocación de activos en proyectos sociales.

Variables del Radical Affinity Index

Este índice fue desarrollado por la experiencia de los autores (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria) y profesionales de la banca para proporcionar una respuesta a la problemática de los principios fundacionales de la banca y para diferenciar su tipología considerando las diferencias primordiales entre la banca ética y la banca tradicional.

Se adoptó una doble agrupación de las variables:

1. **RAI alpha** que abarca información sobre transparencia y colocación de activos.
2. **RAI beta** que concentra garantías y participación en la toma de decisiones.

Cabe recalcar que las variables de transparencia, garantías y participación son categóricas con un orden de calificación creciente.

Transparencia puede adoptar cinco posibles situaciones (valores de 1 a 5) & garantías y participación, cuatro (valores de 0 a 3). Al final existe una ponderación para producir variables que toman valores de 0 a 3. Los diferentes rangos no afectaría a la puntuación final del RAI, ya que en un segundo paso, estos son estandarizados para tomar valores de 0 a 10 para realizar la operación entre variables posible.

Transparencia de la información (valoración de 1 a 5)

Esta variable es la primera y principal diferencia que existe en las instituciones de crédito, se considera una variable insuficiente pero de vital importancia para mostrar la diferencias entre bancos. Se utiliza cinco niveles para cuantificar la información disponible:

- *Valor 1:* la institución bancaria no muestra ninguna información o la que posee es netamente publicitaria.
- *Valor 2:* la información que la institución expone es únicamente aquella que beneficia a la misma, es decir datos no sistemáticos.

- *Valor 3:* la entidad muestra sistemáticamente información que sigue una estructura preestablecida por entes reguladores.
- *Valor 4:* la información respecto a la colocación de activos es suficiente y detallada. Muestra categorías desglosadas.
- *Valor 5:* la entidad muestra una información total y completa sobre sus operaciones.

Nota: si los valores son calificados con puntuación 1, 2 o 3, no existe transparencia en la información sobre la colocación de activos

Colocación de activos

Para desarrollar la medición de esta variable, los autores mencionan que para que los bancos cumplan un desempeño ético deben colocar sus activos en prioridad a proyectos con valor social positivo²⁰ evitando el patrocinio de aquellos proyectos especulativos y/o excluyentes. La finalidad de esta característica es cubrir globalmente la visión que genere la institución en el entorno en el que se desenvuelve.

La clasificación que se manejará para esta variable será de acuerdo con su valor social, que se torna necesaria para calcular al valor de la colocación de activos.

- *FA:* esta categoría aplica a los créditos con un valor social adicional. Incluyen proyectos con fines ecológicos, culturales, cooperación internacional, etc. Su valor, en porcentaje de la totalidad de los activos, se multiplica por 3.
- *FB:* aplicados a créditos con dudoso valor social. En este grupo están incluidos las hipotecas normales de vivienda. Su valor como porcentaje de la totalidad de los activos se multiplica por 1.
- *FC:* aplicados a créditos comerciales que no agreguen valor social. Su valor siempre es 0 y por ende no aparece en la fórmula final para el cálculo del RAI.
- *FD:* aplicado para los préstamos que financien algún criterio negativo. Se multiplicará por -5.
- *FE:* se aplica a créditos sobre los cuales no existe información del valor que aporta. Se multiplica por -1.

²⁰ Proyectos que involucren fines ecológicos, integración social, energías alternativas, etc. o usuarios excluidos de la banca tradicional.

$$\text{Placement of Assets} = 3 \times \%FA + 1 \times \%FB - 5 \times \%FD - 1\% \times FE$$
$$\text{Placement of Assets} = [\text{from } -5^* \text{ to } 3]$$

*If Placement of Assets < 0: the score is 0, and so

$$\text{Placement of Assets} = [\text{from } 0 \text{ to } 3]$$

$\text{Colocación de Activos} = 3 \times \%FA + 1 \times \%FB - 5 \times \%FD - 1\% \times FE$ $\text{Colocación de Activos} = (\text{desde } -5^* \text{ hasta } 3)$ <p>*Si Colocación de Activos < 0: el puntaje es 0, y si no</p> $\text{Colocación de Activos} = (\text{desde } 0 \text{ hasta } 3)$

Tomado de (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria) - Placement of assets=Colocación de activos

Garantías

Esta tercera variable está definida como la confianza respecto a la devolución del dinero que un banco presta a los usuarios que lo requieren.

En una banca tradicional las comunes son las hipotecas con respaldo patrimonial, garantías personales y garantías bancarias pero en contraste con el sistema bancario ético, estas deben ser innovadoras, garantías basadas en la negociación y situaciones con ONG's, garantías con proyectos exitosos, entre otros.

Para la calificación referente a esta variable fue valorada de 0 a 3 (cuatro niveles):

- *Valor 0:* sistemas de garantías tradicionales: hipotecas, garantías personales y/o bancarias.
- *Valor 1:* la participación incluye a los depositantes, teniendo en cuenta sus directrices para la inversión del banco.
- *Valor 2:* garantías que soportan el riesgo en los préstamos a proyectos o entidades.
- *Valor 3:* garantías a las personas con problemas de exclusión financiera.

Una institución financiera obtiene la mínima calificación (0) cuando utiliza sistemas de garantías tradicionales y una máxima calificación (3) cuando su sistema es innovadora y abre las posibilidades de acceso a personas excluidas de la banca común.

Participación

Las empresas tienen varias formas en las que pueden hacer partícipes de sus decisiones en las áreas estratégicas y operativas a distintos grupos de interés.

La puntuación que se estableció para su calificación es de 0 a 3 (4 niveles). El nivel mínimo se asigna cuando el órgano rector de decisiones principales está regido sólo por los accionistas y se aginará la mayor puntuación cuando la participación es equilibrada entre sus partes interesadas.

- *Valor 0:* la participación es exclusiva para los accionistas del banco.
- *Valor 1:* la participación incluye a los depositantes de la institución.
- *Valor 2:* participación estructurada de las partes interesadas (mantienen un comité de decisión).
- *Valor 3:* participación activa de los interesados en el órgano ejecutivo.

Radical Affinity Index Total

Para facilitar el análisis de la información, las puntuaciones obtenidas de las variables se transformarán en una escala decimal (de 0 a 10). Para obtener el RAI Total, las variables de RAI alpha y RAI beta, deben ser calculados por separado.

El RAI beta es el promedio de las puntuaciones de garantías y participación. El resultado final del RAI es obtenido utilizando el promedio del RAI alfa y beta, así:

Radical Affinity Index: RAI

$$\text{RAI alpha} = \frac{\text{Transparency*Placement Assets}}{10} \quad [\text{from 0 to 10}]$$

$$\text{RAI beta} = \frac{\text{Guarantees+Participation}}{2} \quad [\text{from 0 to 10}]$$

$$\text{RAI} = \frac{\text{RAI alpha}+\text{RAI beta}}{2}$$

Therefore,

$$\text{RAI} = \frac{[\text{Transparency*Placement Assets}]/10+[\text{Guarantees+Participation}]/2}{2}$$

Tomado de (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria)

Radical Affinity Index: RAI

$$\text{RAI alpha} = \frac{\text{Transparencia + Colocaci3n de Activos}}{10} \text{ de 0 a 10}$$

$$\text{RAI beta} = \frac{\text{Garantías + Participaci3n}}{2} \text{ de 0 a 10}$$

$$\text{RAI} = \frac{\text{RAI alpha} + \text{RAI beta}}{2}$$

Por lo tanto:

$$\text{RAI} = \frac{(\text{transparencia+colocaci3n de activos})/10 + (\text{garantías+participaci3n})/2}{2}$$

Con la aplicaci3n de este índice relacionaremos con claridad datos reales, permitiendo extraer informaci3n relevante respondiendo a la problemática: tener claro la diferenciaci3n entre los bancos con gesti3n ética y aquellos que cumplen una misi3n tradicional y se pretende procesar informaci3n necesaria con esta herramienta para determinar fortalezas e introducirlas en el pa3s, servir de modelo encaminado a proyectos positivos para poder diversificar la banca en el Ecuador.

CAPITULO III

APLICACIÓN DEL RADICAL AFFINITY INDEX (RAI)

"La razón y existencia de este banco son los clientes, quien forme parte del Banco y no entienda esto, no debería estar en el Banco".

Efraín Vieira-Banco del Pacífico 2017

Hemos llegado al punto en el cual, una vez definido el indicador que utilizaremos, se contrastará la gestión que las instituciones financieras ecuatorianas sujetas a estudio tienen con la supuesta diferenciación entre la gestión de una entidad ética y la suya. La propuesta trata de emplear una metodología de cálculos y ponderaciones mediante la aplicación del índice de banca ética Radical Affinity Index (RAI) permitiendo realizar un análisis de la banca ecuatoriana en función de cuatro criterios identificados²¹ y comparar con la gestión ética que se posiciona de forma diferencial al resto de entidades en lo que respecta a su misión, priorizando el interés social.

Para la operatividad del RAI se usará información que se encuentra en fuentes de acceso público y sencillo posibilitando así una fácil réplica o verificación de datos y cálculos, a más de ser coherentes con la filosofía ética señalada en apartados precedentes.

En el presente capítulo se desarrollará información introductoria de las entidades sujetas a estudio presentando las generalidades de su gestión así como la aplicación del RAI incluyendo resultados del análisis realizado.

Se plantea el RAI al no existir un indicador de banca ética con el que se pueda contrastar y por la disponibilidad de información al tener contacto con uno de sus diseñadores.

Fuentes de información y metodología

Se plantea estudiar a dos tipos de instituciones que forman parte del sistema financiero nacional: a los tres bancos privados más grandes del Ecuador²², Banco Pichincha, Banco del

²¹ Ver Capítulo II

²² Tabla 2 del Capítulo II. Ranking Bancos Ecuatorianos. Revista Ekos 2015

Pacífico y Banco Guayaquil y a dos cooperativas del segmento uno, miembros de la UCACSUR (Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sur) en aportación concluyente de este estudio para dichas instituciones, COAC Juventud Ecuatoriana Progresista y COAC Jardín Azuayo.

Dentro del límite de información que se obtenga, se prevé analizar los años 2014, 2015 y 2016 para realizar un histórico comparativo y obtener información de mayor calidad y compartir a los usuarios de este trabajo de instituciones bancarias analizadas; y para las cooperativas se prevé analizar los años 2015 y 2016 ya que según resolución SEPS-IEN-2014-06449 indica que desde el 25 de abril de 2014 se debe reportar a las SEPS las estructuras de las cooperativas que eran controladas por la Superintendencia de Bancos y no existe información anterior.

Los datos tendrán como fuente los informes bancarios anuales, información de sitios web de las entidades acerca de la colocación del activo, garantías y participación, información contable (balances) expuesta en la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y posibles cuestionarios a funcionarios de las mismas. Toda la información obtenida se puntúa todo en sus escalas: 0-3, 1-4, etc. y se tabulará en escala del 0-10 según lo indica la metodología del Índice propuesto que se desarrolla en el capítulo II.

Entidades sujetas a estudio

Se presenta información comparativa que las instituciones mantuvieron en los años de estudio, así se podrá, con datos históricos, analizar su evolución para posterior aplicación del RAI²³.

Se prevé compartir un breve perfil que mantienen estas instituciones financieras para tener una visión global de la banca ecuatoriana.

²³ Se expone únicamente información que sirva como fuente para la aplicación del índice Propuesto es decir, información base para la aplicación de las variables del RAI.

Banco Pichincha C.A.²⁴

Gestión Comparativa años: 2014, 2015 y 2016



Misión y Visión

MISION	VISION	2014	2015	2016
"Somos un equipo líder que contribuye al desarrollo del Ecuador, atendiendo las necesidades financieras de las personas, de sus instituciones y de sus empresas."	"El banco pichincha es el líder de su mercado en imagen, participación, productos y calidad de servicios, enfocando su esfuerzo hacia el cliente, anticipándose a sus necesidades, desarrollando a su personal y otorgando rentabilidad sostenible a sus accionistas."	X	X	X

Tabla 4 Visión y Misión Banco Pichincha. Elaboración propia

Conclusión: en la misión que esta institución financiera planteó no menciona en específico ningún aporte social, incluye aporte económico al sector productivo sin mayor detalle. La visión que Banco Pichincha desempeño en el mismo año fue netamente dirigida a la rentabilidad del accionista de la institución.

Valores Institucionales: que se lo puede definir a la creencia sobre la manera de hacer las cosas.

VALORES INSTITUCIONALES	2014	2015	2016
Solidaridad	X	X	X
Laboriosidad	X	X	
Competencia	X	X	
Honestidad	X	X	
Austeridad	X	X	
Voluntad de Servicio	X	X	
Optimismo	X	X	
Orden	X	X	
Permanencia	X	X	
Capacitación	X	X	
Autenticidad	X	X	
Cmpromiso		X	
Integridad			X
Responsabilidad			X
Servicio			X
Productividad e Innovacion			X

Tabla 5 Valores institucionales Banco Pichincha. Elaboración propia

²⁴ Información tomada de Memorias de Sostenibilidad de Banco Pichincha de los años 2014, 2015 y 2016 publicada en su página web www.pichincha.com fecha de navegación 01 de mayo de 2017

Conclusión: en los años 2014 y 2015 se mantenía valores corporativos similares que centraban su gestión en su entorno interno pero se ha podido observar que en el último año Banco Pichincha ha direccionado sus valores en compromiso global hacia los clientes.

Reconocimientos

2014

La Alianza Global de Bancos para la Mujer reconoce al Banco Pichincha como referente de financiamiento a “mujeres empresarias” para acceder a información, educación y oportunidades para entablar redes de contacto. (\$ 15 millones del Fondo de Deuda para Mujeres Empresarias, un fondo de inversión privada gestionado por IFC Asset Management Company según lo indica expreso.ec)

2015

El Centro Mexicano para la Filantropía reconoció a esta institución en la categoría “Cuidado y Preservación del Medio Ambiente” con el proyecto Sistema de Administración de Riesgos Sociales y Ambientales.

La Prefectura de Pichincha y Corporación Ekos entregó el reconocimiento “General Rumiñahui” a las buenas prácticas de Responsabilidad Social Empresarial en la categoría “Empresas Socialmente Responsables”, con las subcategorías Consumo Responsable, Medio Ambiente y

Transparencia y Rendición de Cuentas.

El Municipio de Quito premió a Banco Pichincha por Buenas Prácticas en Responsabilidad Social en el ámbito del talento humano.

2016

El Índice Dow Jones de Sostenibilidad es un punto de referencia independiente reconocido a nivel mundial, que evalúa y califica el desempeño económico, ambiental y social de las empresas. Mide las buenas prácticas de las empresas en sostenibilidad.

Conclusión: Banco Pichincha es una institución que busca la inclusión de sectores poco atendidos al igual que una contribución social y ambiental en su mercado.

Gobierno Corporativo

Máximos órganos de gobierno	2014	2015	2016
Directorio	X	x	x
Presidente	X	x	x
Directores Principales	X	x	x
Directores Alterno	X	x	x
Comités*	X	x	x

Tabla 6 Gobierno Corporativo Banco Pichincha. Elaboración Propia

*Comités:

1. Cumplimiento
2. Administración integral del riesgos
3. Auditoria
4. Calificación de activos de riesgo

Los comités evalúan el cumplimiento de las políticas establecidas en la entidad y velan por la eficacia de los controles establecidos.

Conclusión: Banco Pichincha, centra la gobernanza y participación de gestión en su directorio que es gestionado a través de la alta gerencia como órgano de decisión.

Grupos de Interés

GRUPOS DE INTERES	2014	2015	2016
Afiliados	x	x	
Entes de Control	x	x	
Comunidad	x	x	X
Accionistas	x	x	
Clientes	x	x	X
Colaboradores	x	x	x
Corresponsales no bancarios	x	x	
Proveedores	x	x	x
Gobierno Corporativo			x

Tabla 7 Grupos de Interés Banco Pichincha. Elaboración propia

Banco Guayaquil S.A. ²⁵

Gestión Comparativa años: 2014 y 2015



Misión y Visión

MISION	VISION	2014	2015
"Estar siempre un paso adelante para que nuestros clientes también lo puedan estar, sabiendo que lo mejor está por venir."	"Ser la marca líder en servicios bancarios y financieros de los ecuatorianos, acompañándolos en cada etapa de sus vidas, estando siempre un paso adelante."	X	X

Tabla 8 Visión y Misión Banco Guayaquil. Elaboración propia

Conclusión: la misión y visión de banco Guayaquil está enfocada a los clientes y un crecimiento, no menciona si su gestión va enfocada en el ámbito social.

Valores Institucionales: que se lo puede definir a la creencia sobre la manera de hacer las cosas.

VALORES INSTITUCIONALES	2015
Calidad	X
Desarrollo del Talento Humano	X
Administración del Riesgo	X
Confianza	X
Disciplina	X
Orientación a Resultados	X
Orientación al Cliente	X

Tabla 9 Valores Institucionales Banco Guayaquil. Elaboración propia

Conclusión: Banco Guayaquil enfoca sus valores corporativos, hacia el resultado mediante una gestión que genere confianza y buen nivel reputacional.

Reconocimientos

2014

Reconocimiento General Rumiñahui como Empresa Socialmente Responsable en la categoría de Inversión a la Comunidad a través de su programa "Mi Banco Guayaquil a mi lado", entregado por el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha.

²⁵ Información tomada de Memorias de Sostenibilidad de Banco Guayaquil de los años 2014 y 2015 publicada en su página web www.bancoguayaquil.com fecha de navegación 01 de mayo de 2017

2015

Reconocimiento como Empresa Socialmente Responsable de Latinoamérica por parte del Centro Mexicano para la Filantropía (Cemefi).

Reconocimiento General Rumiñahui - 2015. Categorías: Inversión en la comunidad y Medioambiente

Conclusión: Banco Guayaquil busca en su gestión administrativa un desempeño social con impacto hacia la comunidad.

Gobierno Corporativo

Máximos órganos de gobierno	2014	2015
Directorio	x	x
Presidente	x	x
Vicepresidentes	x	x
Comités Normativos*	x	x
Comités Gerenciales**	x	x

Tabla 10 Gobierno Corporativo Banco Guayaquil. Elaboración propia

*Comités normativos:

1. Auditoria
2. Riesgos
3. Calificación de activos
4. Cumplimiento
5. Retribuciones
6. Ética
7. Salud y seguridad Ocupacional
8. Continuidad

**Comités gerenciales:

1. Ejecutivo
2. De crédito
3. Tecnología
4. Gobierno Corporativo
5. Seguridad

Conclusión: el principal órgano que rige a la institución es la Junta General de Accionista y su directorio para los cuales están respondidas toda la gestión que mantiene, así como sus resultados finales.

Grupos de Interés

GRUPOS DE INTERES	2014	2015
Accionistas	X	X
Gobierno	X	X
Medios de Comunicación	X	X
ONGs	X	X
Proveedores y Contratistas	X	X
Bancos del Barrio	X	X
Clientes	X	X
Colaboradores	X	X

Tabla 11 Grupos de Interés Banco Guayaquil. Elaboración propia

Banco del Pacífico S.A.²⁶

Gestión Comparativa años: 2014 y 2015



Misión y Visión

2015

MISION	VISION	2014	2015
“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 la eficiencia operacional.”	“Ser el Banco líder en la innovación y la satisfacción de las necesidades de nuestros clientes, a través de la entrega ágil y oportuna de productos y servicios financieros de calidad.”	X	X

Tabla 12 Visión y Misión Banco del Pacífico. Elaboración Propia

Conclusión: Banco del Pacífico inserta en su misión un enfoque social incentivando las prácticas éticas como principal cimiento para el desarrollo del país atendiendo a sus grupos de interés.

²⁶ Información tomada de Memorias de Sostenibilidad de Banco del Pacífico de los años 2014 y 2015 publicada en su página web www.bancodelpacifico.com fecha de navegación 01 de mayo de 2017

Valores Institucionales

VALORES INSTITUCIONALES	2014	2015
Compromiso	X	X
Integridad		X
Trabajo en equipo	X	X
Reconocimiento a las personas	X	X
Excelencia y vocación en servicio	X	X
Transparencia de Información	X	
Responsabilidad	X	
Mejoramiento Continuo	X	
Respeto	X	
Honestidad	X	
Orientación en resultados		X

Tabla 13 Valores Institucionales Banco del Pacifico. Elaboración propia

Conclusión: Banco del Pacifico tiene como valores corporativos que rigen a la institución una serie de temas enmarcados en generar un desempeño interno positivo, buen servicio y generación de resultados.

Reconocimientos

2014

Pacificard-Banco del Pacifico es considerada en el ranking de las mejores empresas para trabajar a nivel Latinoamericano y el Caribe en el puesto 21 por el Instituto Great Place to Work.

2015

Estatuilla Eloy Alfaro “Símbolos de Libertad” por el aporte a la sociedad ecuatoriana en el otorgamiento de los créditos educativos y la transmisión del Programa de Educación Financiera otorgado por la Confederación Nacional de Periodistas del Ecuador.

Declaratoria de Verificación Carbono Neutro otorgado por la Unidad de Carbono Neutro de la Universidad EARTH de Costa Rica. Su alcance comprende a nueve edificios del Banco: Matriz, Anexo, Agencias Alborada, Urdesa y Centenario en Guayaquil. En Quito: Edificio Principal y las Agencias Amazonas, El Inca y La Prensa.

Gobierno Corporativo

Máximos órganos de gobierno	2014	2015
Directorio	x	x
Presidente	x	x
Vicepresidentes	x	x
Comités y Comisiones*	x	x

Tabla 14 Gobierno Corporativo Banco del Pacífico. Elaboración propia

*Comités:

1. Auditoria
2. Cumplimiento
3. Riesgos
4. Continuidad del Negocio
5. Tecnología y Seguridad de a información
6. Ética
7. Retribución
8. Calificación de activos
9. Salud y Seguridad Ocupacional
10. Gobierno Corporativo
11. Activos y Pasivos
12. Adquisiciones

Conclusión: La Junta General de Accionistas de Banco del Pacífico S.A., como autoridad suprema de la Institución, es la responsable de establecer las directrices del negocio y las políticas generales de la entidad, así como de aprobar el plan estratégico.

Grupos de Interés

GRUPOS DE INTERES	2014	2015
Clientes	X	X
Colaboradores	X	X
Comunidad	X	X
Accionistas	X	X
Autoridades y entidades regulatorias	X	X
Proveedores	X	X

Tabla 15 Grupos de Interés Banco del Pacifico. Elaboración propia



Cooperativas de Ahorro y Crédito de la UCACSUR²⁷

La Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sur UCACSUR, nace en el 2002 con la finalidad de unificar y fortalecer al cooperativismo de ahorro y crédito en el sur del país.

Entre sus pilares fundamentales se citan:

- Promover la generación de espacios de integración entre sus asociadas.
- Promover un sistema financiero alternativo en base al compromiso social con la comunidad.
- Desarrollar una estrategia de difusión del cooperativismo como modelo de desarrollo económico y social.

Cooperativas Socias

El cooperativismo es la participación de sus integrantes en un ambiente activo, siendo sus clientes, los socios (o sus representantes) involucrados en los procesos gobernantes, o por lo menos esta es la conceptualización de una Cooperativa en el Ecuador, es decir, las instituciones no tienen un enfoque netamente económico sino social y participativo buscando el beneficio de sus socios brindándose apoyo mutuo, planificando su desarrollo en procura de su consolidación y asistencia.

Las cooperativas socias de esta organización, es decir sus miembros, cuentan todas con un sitio web en donde se puede consultar aspectos relevantes de la gestión inmediata anterior y de sus productos, siendo este un eje fundamental para el desarrollo de una banca ética ya que la información se encuentra a mano y es de fácil acceso.

²⁷ Información con fuente web de UCACSUR <http://www.ucacsur.coop> fecha de navegación 1 de mayo 2017

COOPERATIVA	UBICACIÓN MATRIZ	
	CIUDAD	PROVINCIA
§ COAC 16 de Junio Ltda	Machala	El Oro
§ COAC Colegio de Ingenieros Civiles del Azuay	Cuenca	Azuay
§ COAC Cristo Rey Ltda	Loja	Loja
§ COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza	Yantzaza	Zamora Chinchipe
§ COAC Juventud Ecuatoriana Progresista	Cuenca	Azuay
§ COAC Multicoop	Cuenca	Azuay
§ COAC Alfonso Jaramillo	Cuenca	Azuay
§ COAC Crea Ltda	Cuenca	Azuay
§ COAC Erco Ltda	Cuenca	Azuay
§ COAC Jardin Azuayo Ltda	Cuenca	Azuay
§ COAC La Merced Ltda	Cuenca	Azuay
§ COAC Santa Rosa Ltda	Santa Rosa	El Oro
§ COAC Santa Isabel Ltda	Santa Isabel	Azuay
§ COAC del Sindicato de Choferes de Loja Ltda	Loja	Loja
§ COAC La Fortuna	Loja	Loja
§ CACPE Biblián	Biblián	Cañar

Tabla 16 Cooperativas miembro de UCACSUR. Elaboración propia

El mundo cooperativista en el país se desenvuelve con otra visión de gobierno corporativo diferente a un banco:

- ❖ El órgano supremo de gobierno es la Asamblea General de Representantes, socios que son electos en reuniones de cada institución y que serán los responsables de tomar decisiones en todo lo concerniente a la dirección y vida de la Cooperativa.
- ❖ El Consejo de Administración con sus miembros principales y suplentes son los responsables de la administración de la cooperativa y de ejecutar los acuerdos que se toman de la Asamblea General. Lo conforma el Presidente, Vicepresidente, Secretario, Tesorero y Vocales.
- ❖ El Consejo de Vigilancia, es el responsable de la fiscalización de las operaciones financieras y administrativas de la cooperativa y sus miembros son designados por la Asamblea General. La Junta de Vigilancia estará compuesta por no más de 5 miembros, pudiendo ser hasta 2 de ellos personas ajenas a la cooperativa (contadores, etc.)

Esta Junta de vigilancia tiene por objeto, entre otros, examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros y las demás atribuciones que se establezcan en el estatuto y en el reglamento. Deberá especialmente presentar un

informe a la Junta General de Socios, acerca de sus actuaciones, y los resultados de sus revisiones.

❖ La Comisión de Crédito, es responsable de la fiscalización de las operaciones crediticias de la cooperativa y los miembros que lo conforman también son designados por el órgano supremo de gobierno.

Se desarrolla las dos cooperativas seleccionadas pertenecientes al segmento número uno con mayores activos:

Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista ²⁸

Misión y visión

Misión

Satisfacer las necesidades de los socios con productos financieros, excelencia en el servicio y sólidos valores.

Visión

Ser la Institución Financiera más importante del Ecuador, por su excelencia en el servicio y por socios satisfechos.

Valores corporativos

- Prudencia Financiera
- Trabajo en Equipo
- Honestidad
- Responsabilidad
- Compromiso
- Mejora Continua
- Calidez
- Puntualidad
- Equidad

²⁸ Información obtenida en su página web www.coopjep.fin.ec

Gobierno Corporativo

Consejo de Administración: presidente, vicepresidente y tres vocales

Consejo de Vigilancia: presidente, secretario y vocal

Administrativo: Gerente General

Cooperativa Jardín Azuayo²⁹

Misión y Visión

Misión

Somos una cooperativa de ahorro y crédito segura y participativa que contribuye en el crecimiento socioeconómico de sus socios y fortalece la economía popular y solidaria mediante servicios financieros de calidad, incluyentes y sostenibles.

Visión

Ser un referente positivo del desempeño social y financiero de la economía popular y solidaria del Ecuador, que incide en el desarrollo de sus socios y localidades de intervención, con una gestión participativa e incluyente, basada en Calidad, Cercanía y Servicio.

Valores corporativos

- Transparencia
- Integridad
- Confianza
- Compromiso
- Responsabilidad

²⁹ Información obtenida de su página web www.jardinazuayo.fin.ec

Desarrollo del Radical Affinity Index³⁰

En la banca ética, la ideología que mueve su trabajo se centra en valores sociales y éticos positivos y este índice se propone; precisamente, para diferenciar la gestión que realiza un banco ético de la banca tradicional ecuatoriana.

BANCO PICHINCHA C.A.

Transparencia de Información

Banco Pichincha muestra la siguiente información disponible, con acceso público y de fácil interpretación, sea esta en página web de la institución o datos proporcionados a entes de regulación:

- Tasas de interés y tarifas: presenta un tarifario unificado informativo
- Tabla de avalúos: tabla de honorarios profesionales para avalúos, análisis e inspecciones de bienes muebles e inmuebles
- Tarifario de gastos de cobranza: gastos de gestión de cobranza
- Indicadores del Banco: Indicadores financieros de acuerdo con el método CAMEL (capital, calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez)
- Información del patrimonio técnico del Banco: Relación de patrimonio técnico frente a los activos y contingentes ponderados por riesgo
- Estados financieros: balance de situación y estado de pérdidas y ganancias
 - Calificación otorgada por la calificadora de riesgo Bank Watch Ratings
 - Calificación de activos de riesgo
 - Inscripción Catastro Mercado de Valores CD Pago anticipado de Interés
 - Cobertura de Seguro de Depósitos
 - Nombre de la Defensora del Cliente de Banco Pichincha
 - Informes Anuales y Memorias de Sostenibilidad
 - Volumen de crédito otorgado: tipo de operación, provincia, cantón, sector atendido, subsector atendido, montos otorgados y el número de operaciones.

Sectores atendidos según la Tipología de Colocaciones del Banco Pichincha

- Actividades de alojamiento y de servicio de comidas
- Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social

³⁰ Información obtenida de páginas: www.bancopichincha.com www.bancodelpacifico.com www.bancoguayaquil.com www.seps.gob.ec www.superban.gob.ec www.coopjep.fin.ec www.jadinazuayo.fin.ec

- Actividades de servicios administrativos y de apoyo
- Actividades financieras y de seguros
- Actividades inmobiliarias
- Actividades profesionales, científicas y técnicas
- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria
- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
- Artes, entretenimiento y recreación
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
- Construcción
- Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
- Enseñanza
- Minas y canteras
- Industrias manufactureras
- Información y comunicación
- Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
- Transporte y almacenamiento
- Vivienda

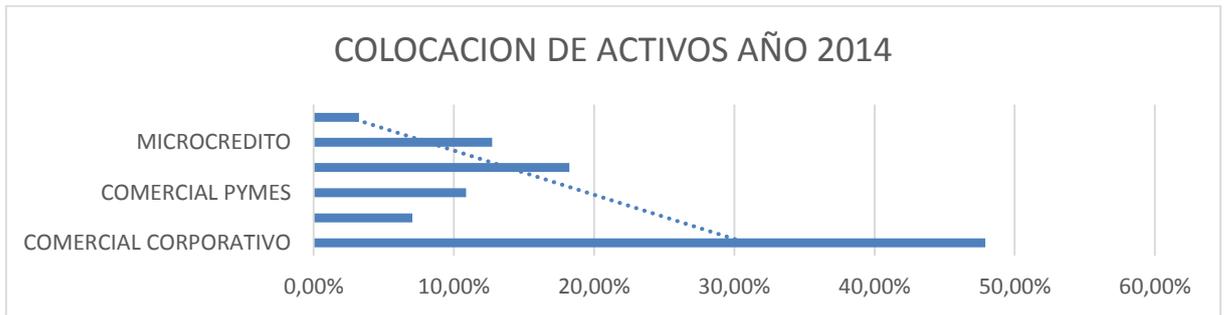
La institución responde, entre otras regulaciones de entidades, al Código Orgánico Monetario y Financiero en su Título II Sistema Financiero Nacional, Capítulo 3 Disposiciones comunes para el sistema financiero nacional, numeral 2 del Artículo 246.- Información al usuario financiero; establece lo siguiente: “Las entidades del sistema financiero nacional tienen la obligación de informar a los usuarios financieros, en los formatos que defina el organismo de control: las tasas de interés activas y pasivas efectivas anuales”

Banco Pichincha al tener una gestión de banca tradicional proporciona información considerable acerca de su colocación de activos para explicar donde los fondos bancarios se invierten. Esta información es proporcionada a entes regulatorios. Analizando la información total se califica con:

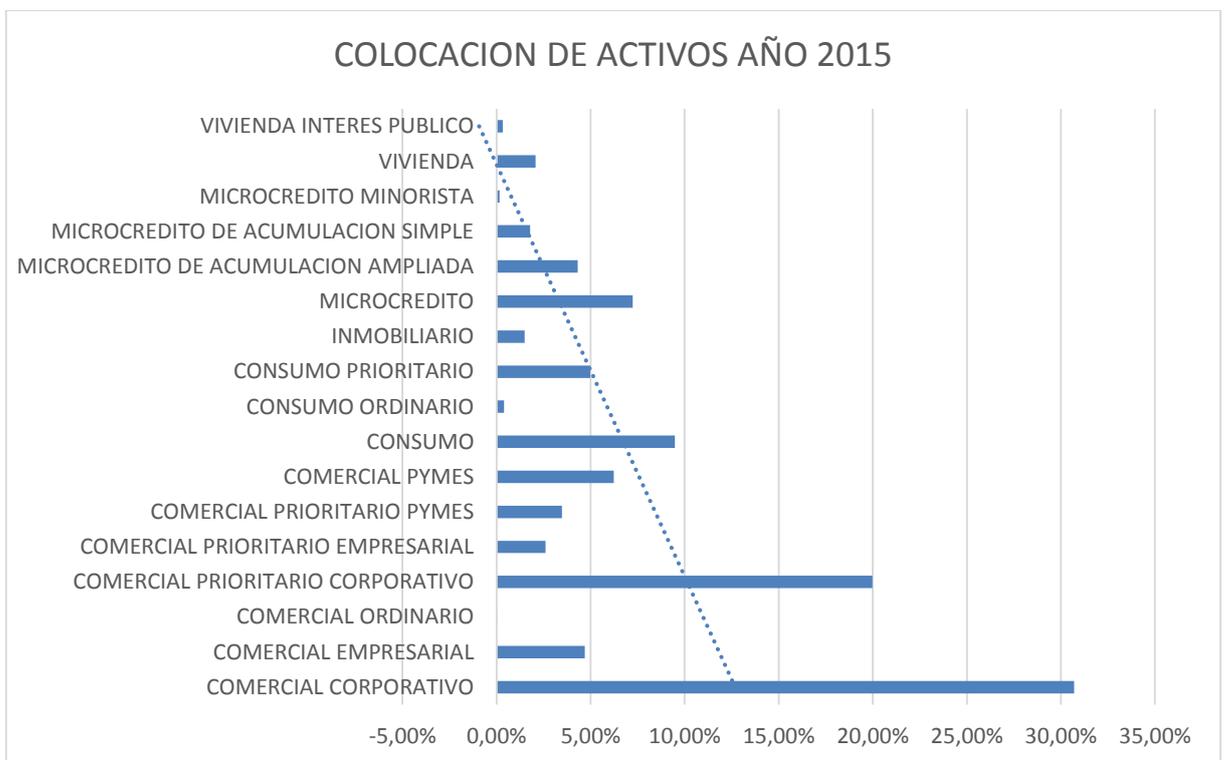
CALIFICACION: 4

Esta calificación es propuesta por el autor en base a la calificación del RAI.

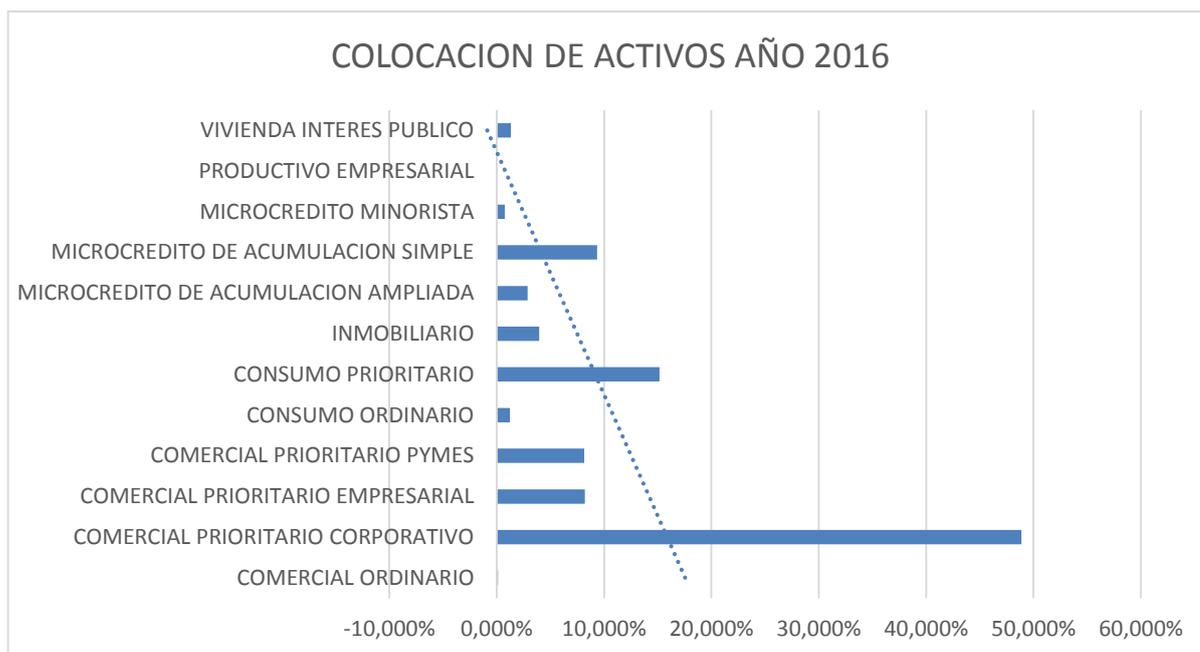
Colocación de activos BANCO PICHINCHA



Cuadro 5 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2014



Cuadro 6 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2015



Cuadro 7 Colocación de activos BANCO PICHINCHA 2016

Conclusiones:

AÑO 2014

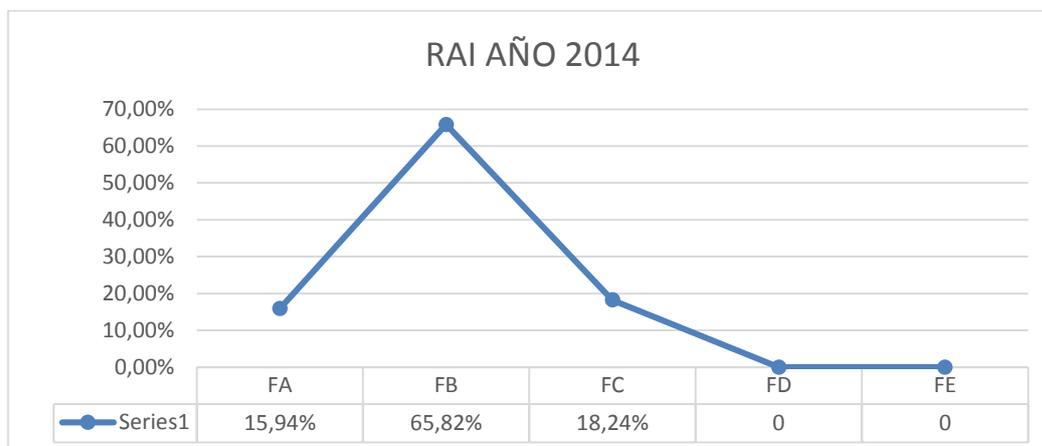
Banco Pichincha ha destinado casi la mitad de sus recursos para la cartera COMERCIAL corporativo y con importantes aportes en cartera de consumo y microcrédito con aporte a las pymes

Para el 2015, Banco Pichincha distribuye la cartera de colocaciones en porcentajes similares para atender el consumo siendo de mayor atención el COMERCIAL corporativo.

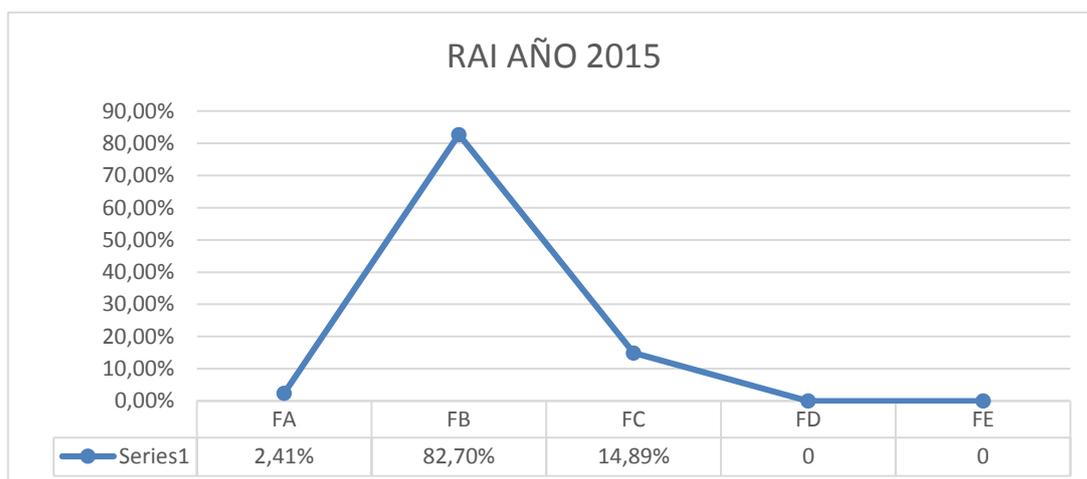
AÑO 2016

Banco Pichincha concentra nuevamente la cartera de colocación en atención COMERCIAL y de consumo.

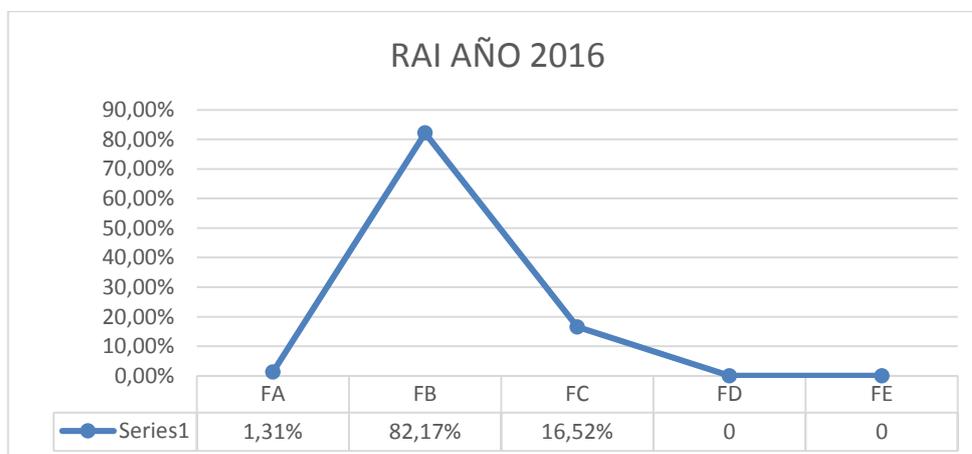
RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA



Cuadro 8 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2014



Cuadro 9 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2015



Cuadro 10 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO PICHINCHA 2016

BANCO DEL PACIFICO S.A.

Transparencia de la información

Banco del Pacifico muestra la siguiente información disponible, con acceso público y de fácil interpretación, sea esta en página web de la institución o datos proporcionados a entes de regulación:

- Índices financieros (CAMEL)
- Patrimonio técnico: relación entre el patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo
 - Balances: balances consolidado y condensado
 - Estado de pérdidas y ganancias
 - Costos por servicios: remuneraciones por servicios/cargos por servicios financieros
 - Tasas de intereses: operaciones de crédito, tasas pasivas, Cobertura de seguro de depósitos
 - Calificación de riesgos: calificación de activos de riesgos
 - Cosede: Información Oficial Respecto del Seguro de Depósitos
 - Volumen de crédito otorgado: tipo de operación, provincia, cantón, sector atendido, subsector atendido, montos otorgados y el número de operaciones.

Sectores atendidos según la Tipología de Colocaciones del Banco del Pacifico

- Actividades financieras y de seguros
- Actividades inmobiliarias
- Actividades profesionales, técnicas y administrativas
- Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca
- Alojamiento y servicios de comida
- Comercio de vehículos
- Construcción
- Enseñanza
- Minas y canteras
- Industria manufacturera
- Información y comunicación
- Servicios de salud humana
- Suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
- Transporte y almacenamiento

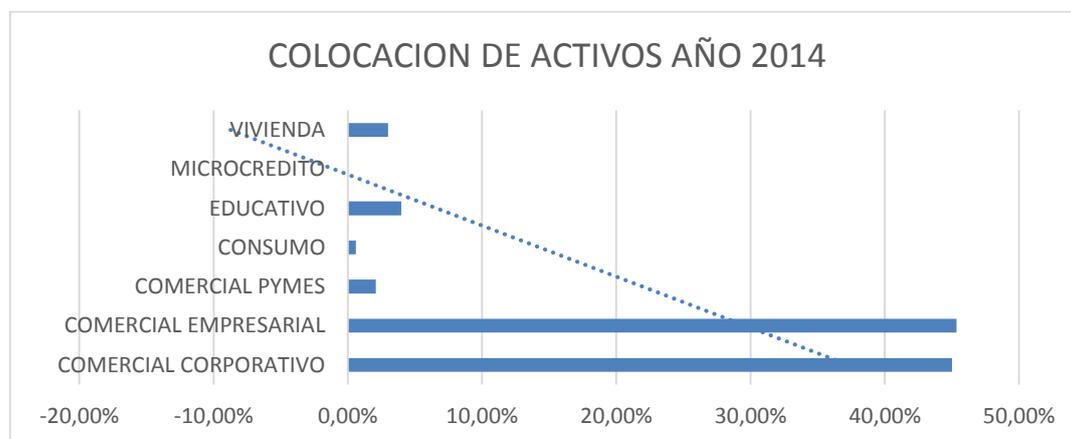
La institución responde, entre otras regulaciones de entidades, al Código Orgánico Monetario y Financiero en su Título II Sistema Financiero Nacional, Capítulo 3 Disposiciones comunes para el sistema financiero nacional, numeral 2 del Artículo 246.- Información al usuario financiero; establece lo siguiente: “Las entidades del sistema financiero nacional tienen la obligación de informar a los usuarios financieros, en los formatos que defina el organismo de control: las tasas de interés activas y pasivas efectivas anuales”

Banco del Pacífico al tener una gestión de banca tradicional proporciona información considerable acerca de su colocación de activos para explicar donde los fondos bancarios se invierten. Esta información es proporcionada a entes regulatorios. Analizando la información en conjunto se califica con:

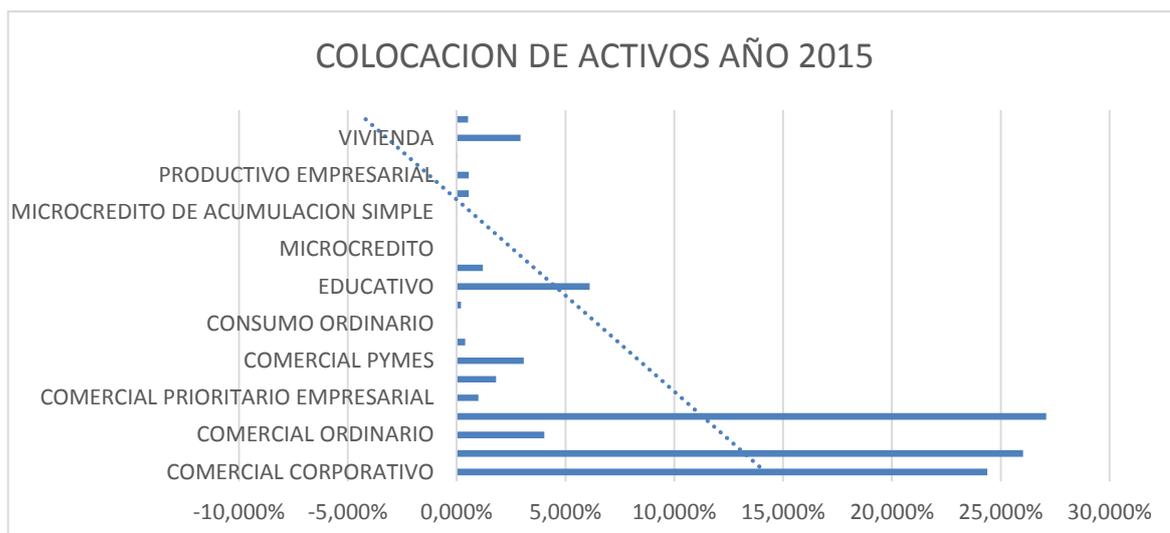
CALIFICACION: 4

Esta calificación es propuesta por el autor en base a la calificación del RAI.

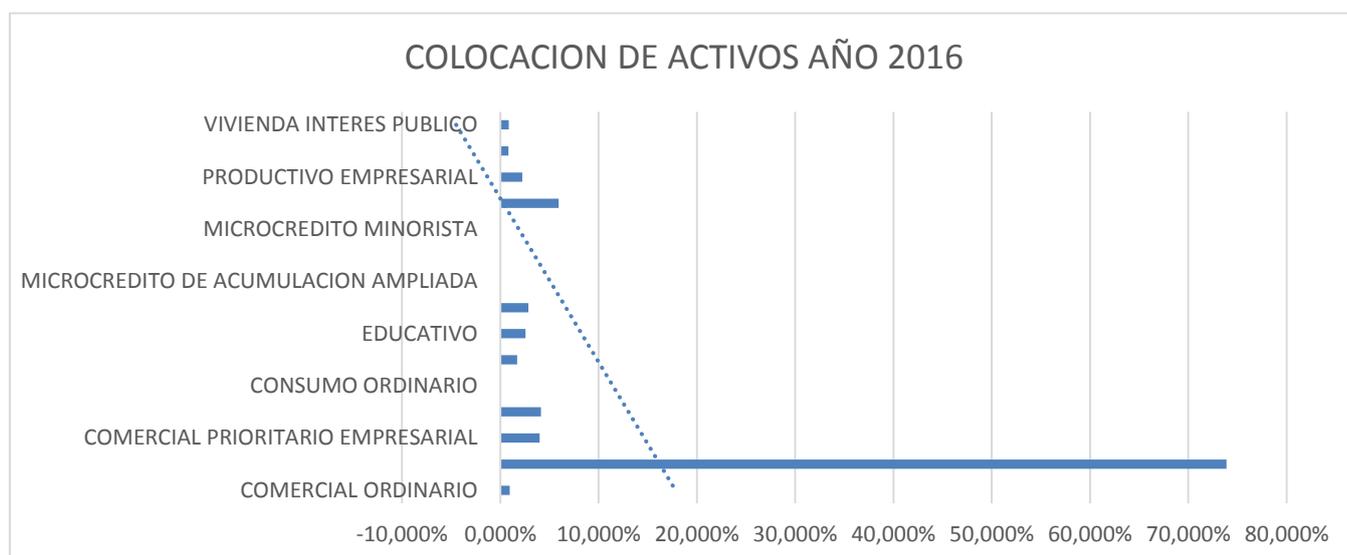
Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO



Cuadro 11 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2014



Cuadro 12 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2015



Cuadro 13 Colocación de activos BANCO DEL PACIFICO 2016

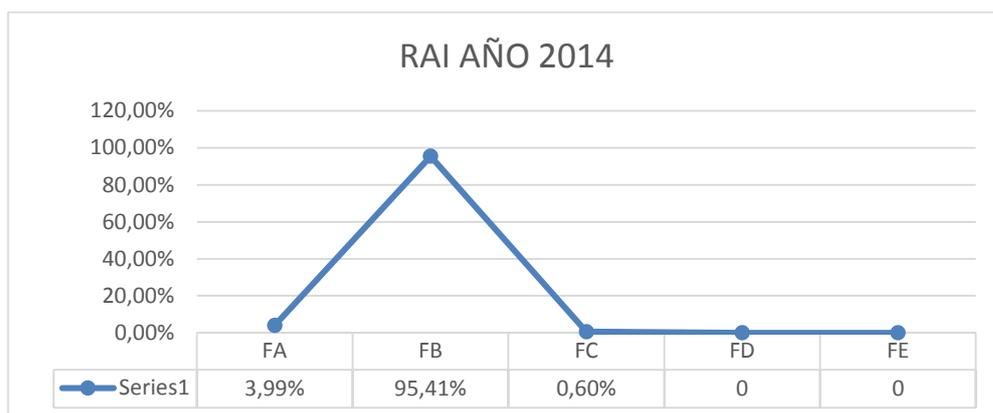
Conclusiones:

La tipología de crédito de Banco del Pacífico en el año 2014 tiene su concentración mayoritaria en el COMERCIAL corporativo y empresarial con el 90% de las colocaciones totales.

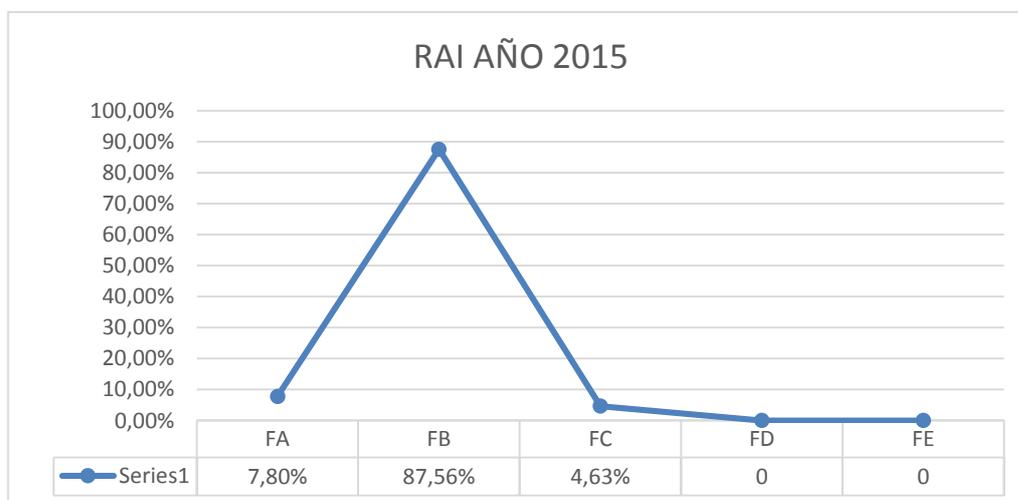
Para el año 2015, Banco del Pacífico hace más extensa su cartera en cuanto a tipología ofertada, concentrada nuevamente en la COMERCIAL corporativa y empresarial pero con casi la mitad en relación al año inmediato anterior, dando paso a cifras importantes para la colocación con fines educativos.

Por temas coyunturales de la situación del país, en el año 2016 la cartera de colocaciones del Banco del Pacífico se concentra en casi tres terceras partes para fines COMERCIALES corporativos dejando con poca o mínima atención al resto de tipologías.

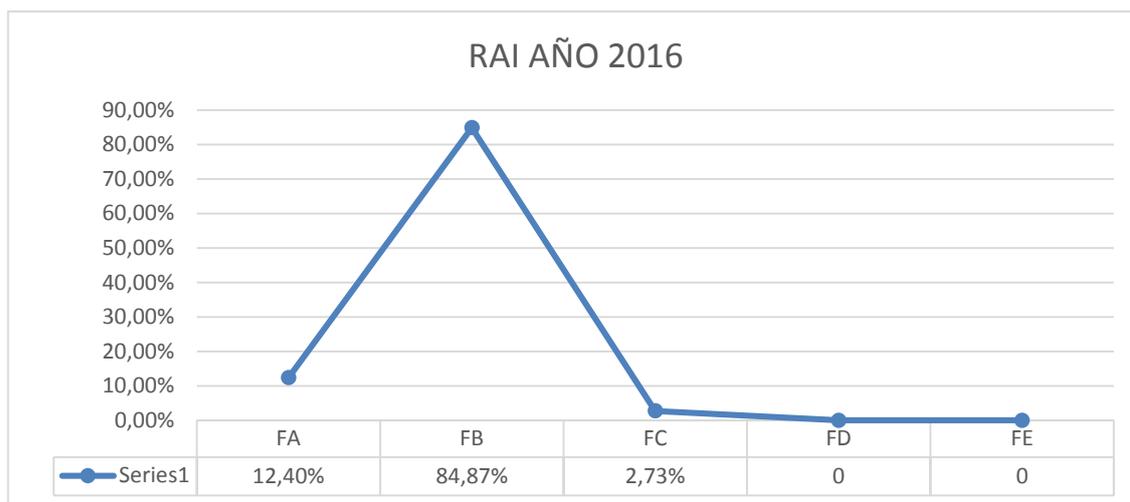
RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO



Cuadro 14 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2014



Cuadro 15 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2015



Cuadro 16 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO DEL PACIFICO 2016

BANCO DE GUAYAQUIL S.A.

Transparencia de la información

Banco de Guayaquil muestra la siguiente información disponible, con acceso público y de fácil interpretación, sea esta en página web de la institución o datos proporcionados a entes de regulación:

- Informe de la calificador de riesgos
- Estados financieros
- Costos por servicios
- Costos financieros e informativos
- Volumen de crédito otorgado: tipo de operación, provincia, cantón, sector atendido, subsector atendido, montos otorgados y el número de operaciones.

Sectores atendidos según la Tipología de Colocaciones del Banco Guayaquil

- Actividades de alojamiento y de servicio de comidas
- Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
- Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio
- Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales
- Actividades de servicios administrativos y de apoyo
- Actividades financieras y de seguros
- Actividades inmobiliarias
- Actividades profesionales, científicas y técnicas
- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria

- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
- Artes, entretenimiento y recreación
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
- Construcción
- Consumo
- Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
- Educativo
- Minas y canteras
- Información y comunicación
- Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
- Transporte
- Vivienda

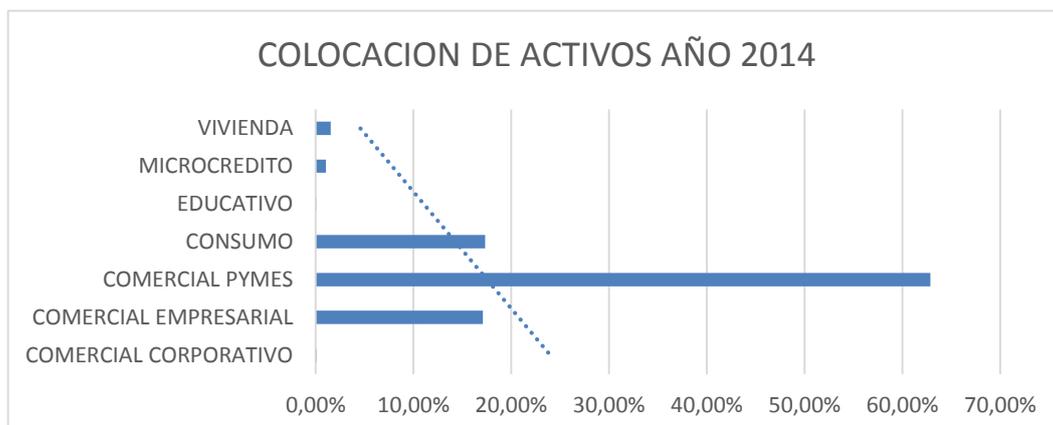
La institución responde, entre otras regulaciones de entidades, al Código Orgánico Monetario y Financiero en su Título II Sistema Financiero Nacional, Capítulo 3 Disposiciones comunes para el sistema financiero nacional, numeral 2 del Artículo 246.- Información al usuario financiero; establece lo siguiente: “Las entidades del sistema financiero nacional tienen la obligación de informar a los usuarios financieros, en los formatos que defina el organismo de control: las tasas de interés activas y pasivas efectivas anuales”

Banco de Guayaquil al tener una gestión de banca tradicional proporciona información considerable acerca de su colocación de activos para explicar donde los fondos bancarios se invierten. Esta información es proporcionada a entes regulatorios. Analizando la información en conjunto se califica con:

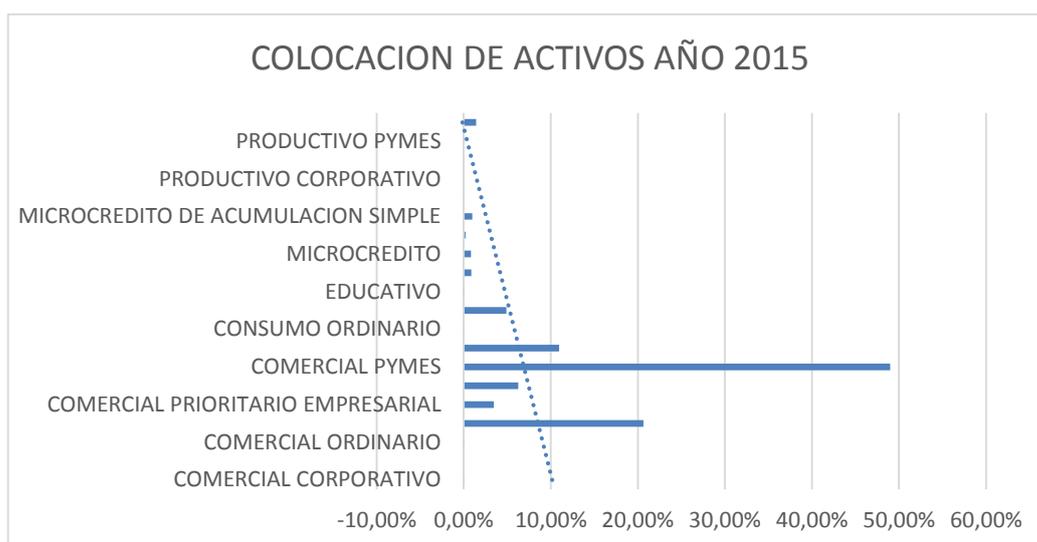
CALIFICACION: 4

Esta calificación es propuesta por el autor en base a la calificación del RAI.

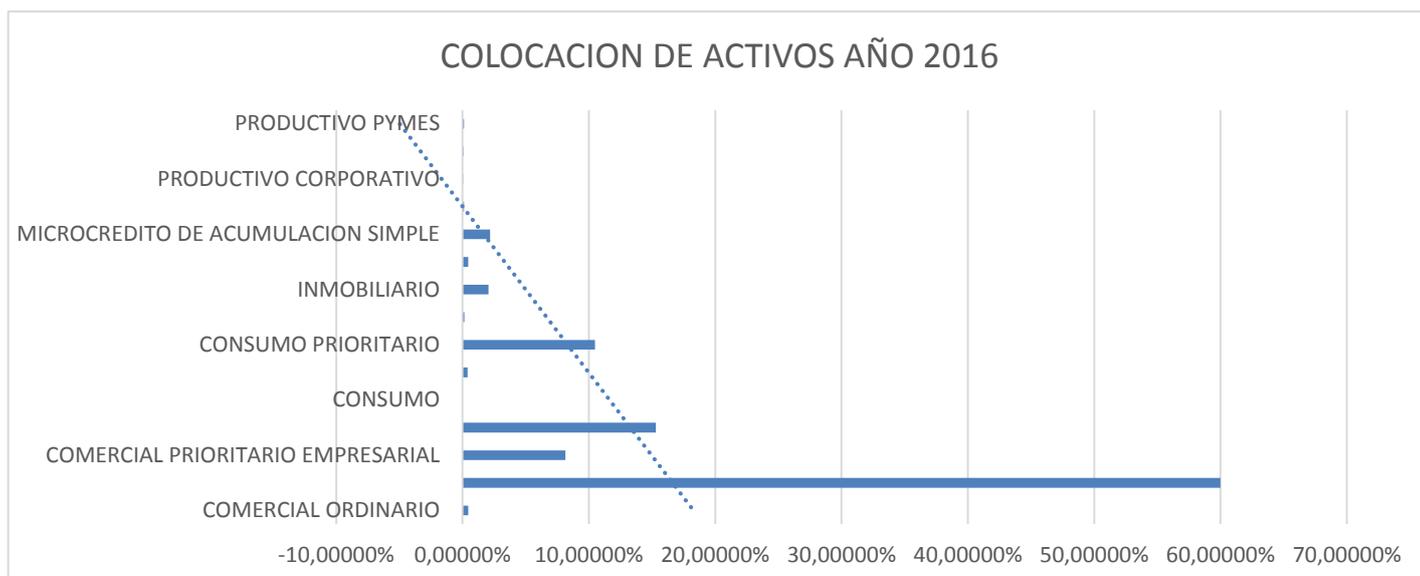
Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL



Cuadro 17 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2014



Cuadro 18 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2015



Cuadro 19 Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL 2016

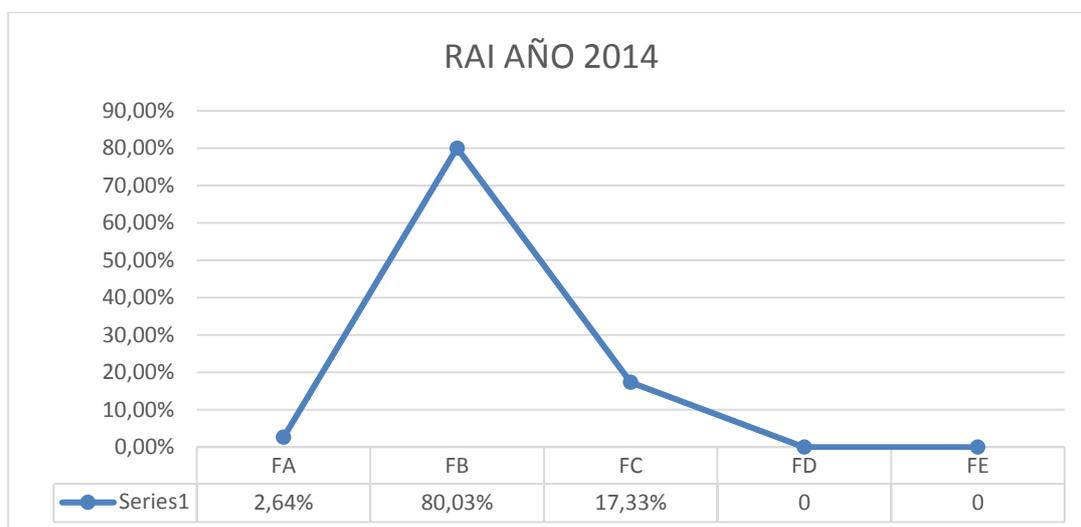
Conclusiones:

La tipología con mayor atención por parte de Banco Guayaquil en el año 2014 fue el COMERCIAL con apoyo a las Pymes con más del 62% destinando también al consumo y COMERCIAL empresarial con importantes cifras.

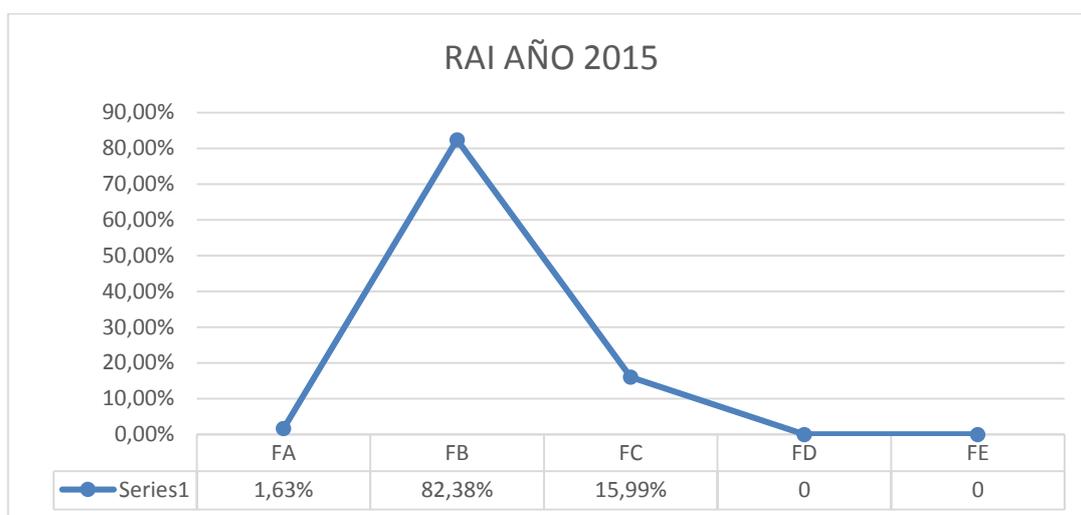
En el año 2015 se atendió en las colocaciones de COMERCIAL corporativo y Pymes nuevamente marcando un importante movimiento en el consumo.

En el año 2016 se puede observar una reducción considerable en colocaciones de Banco Guayaquil por temas políticos de coyuntura en el país, centra este año a la atención COMERCIAL corporativa y a Pymes.

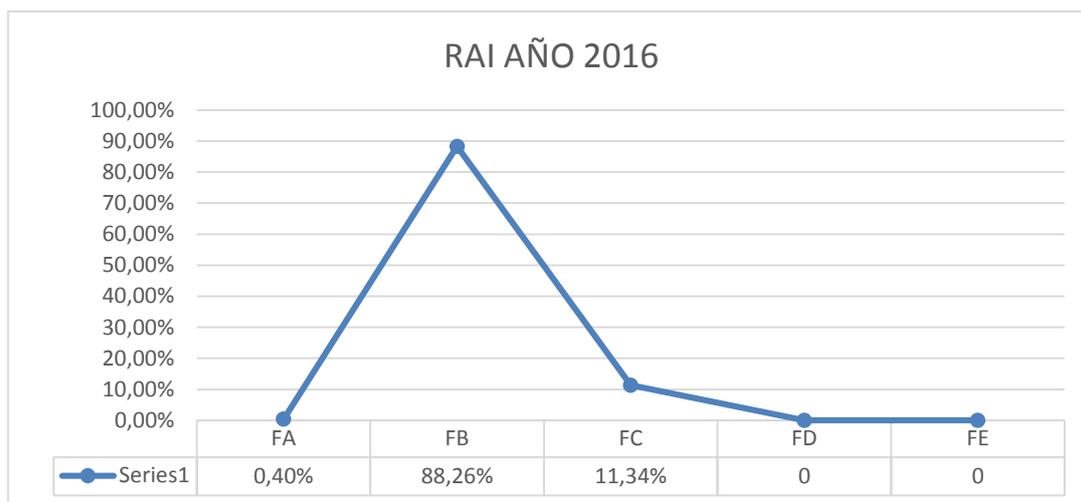
RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL



Cuadro 20 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2014



Cuadro 21 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2015



Cuadro 22 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS BANCO GUAYAQUIL 2016

UCACSUR

En estudio y aporte a la UCACSUR, unión de cooperativas de ahorro y crédito del sur del país, se ha considerado analizar las cooperativas con mayor relevancia en el mercado, tomando en cuenta a las instituciones que pertenecen al segmento uno, que, según el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero determina aquellas con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América); monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor. Estas cooperativas colocan más del 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

Bajo estas referencias, se propone el análisis de las COAC: Juventud Ecuatoriana Progresista con más de 1200 millones en activos y Jardín Azuayo con casi 800 millones en activos, significa que las otras cooperativas integrantes de la UCACSUR tienen menos de 80 millones, existiendo grandes brechas y disparidad respecto a la segmentación, por tal motivo a priori se decidió estudiar las mencionadas cooperativas del segmento uno por su volumen de activos que son las más representativas y con mayor aporte de estudio.

COAC Juventud Ecuatoriana Progresista

Transparencia de Información

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista muestra la siguiente información pública y de fácil acceso:

- Estatutos
- Costos Financieros
- Información mensual: Balances, Patrimonio técnico, índices financieros

- Calificación de riesgos
- Cosede
- Boletines de la SEPS
- Auditoria externa

La información respecto a volumen de crédito es limitada para años anteriores a 2014, a partir de ese año, existe información limitada respecto a este tema ya que consta sus valores colocados más no con un detalle de número de operaciones y sectores por provincias atendidos.

Sectores unificados atendidos según la Tipología de Colocaciones del JEP

-No se considera destino puesto que son calificados únicamente por costes al usuario final y no es menester diferenciarlos por esta variable (destino)-

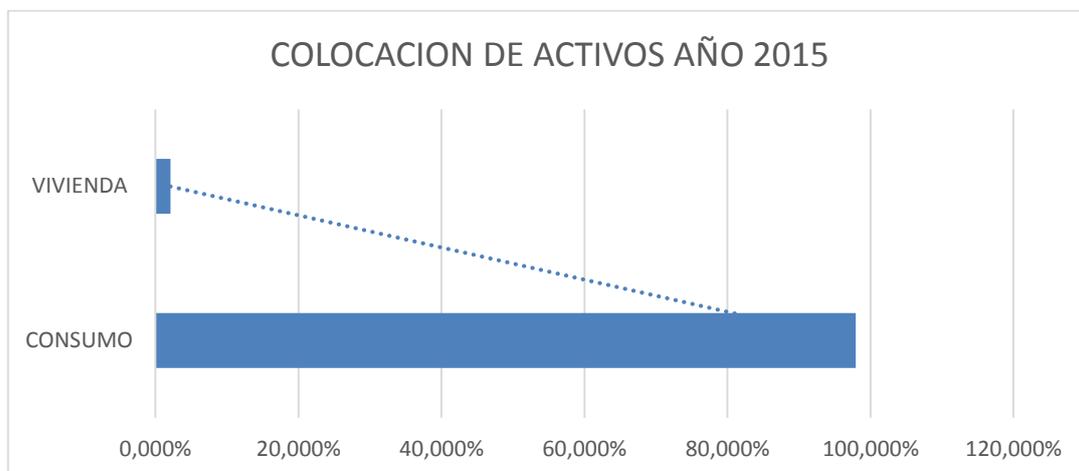
- Comercial
- Consumo
- Microcrédito
- Vivienda

La mayoría de esta información es presentada por exigencia regulatoria de entes estatales según resoluciones de la Junta Monetaria a través de presentación a la SEPS. Por tal motivo en consideración a la transparencia en colocación de activos su calificación es:

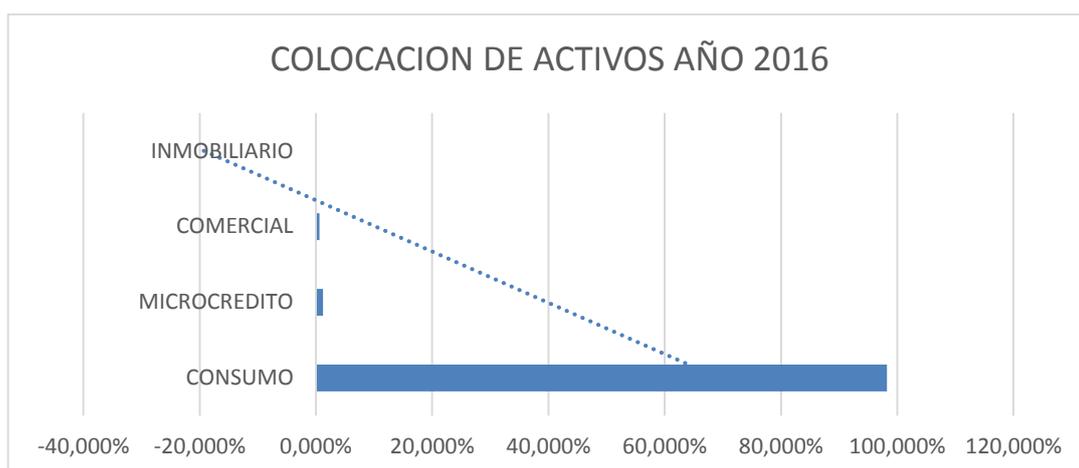
CALIFICACION: 3

Esta calificación es propuesta por el autor en base a la calificación del RAI.

Colocación de Activos COOPERATIVA JEP



Cuadro 23 Colocación de Activos COOPERATIVA JEP 2015



Cuadro 24 Colocación de Activos COOPERATIVA JEP 2016

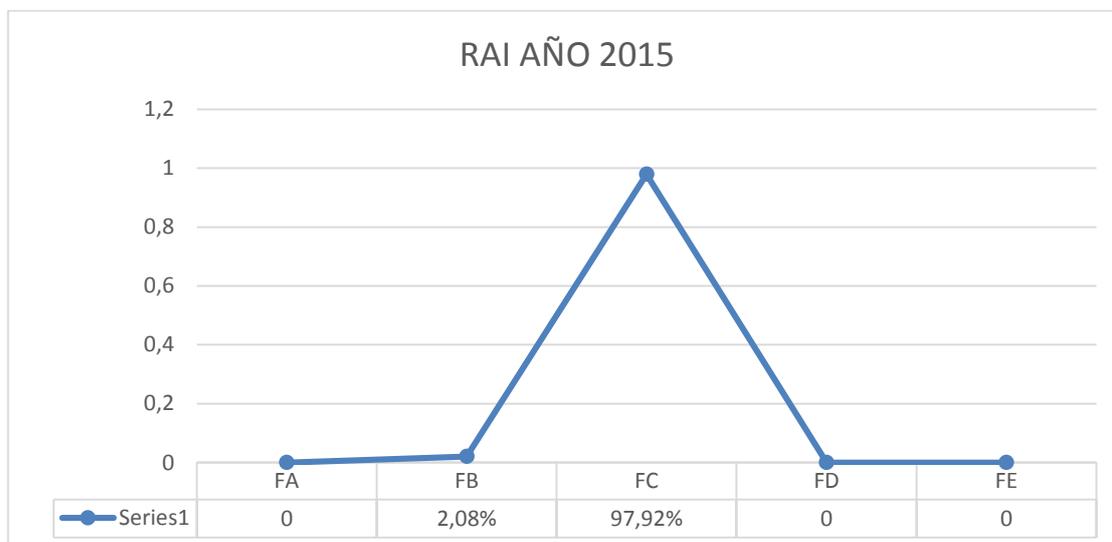
Conclusiones:

AÑO 2015

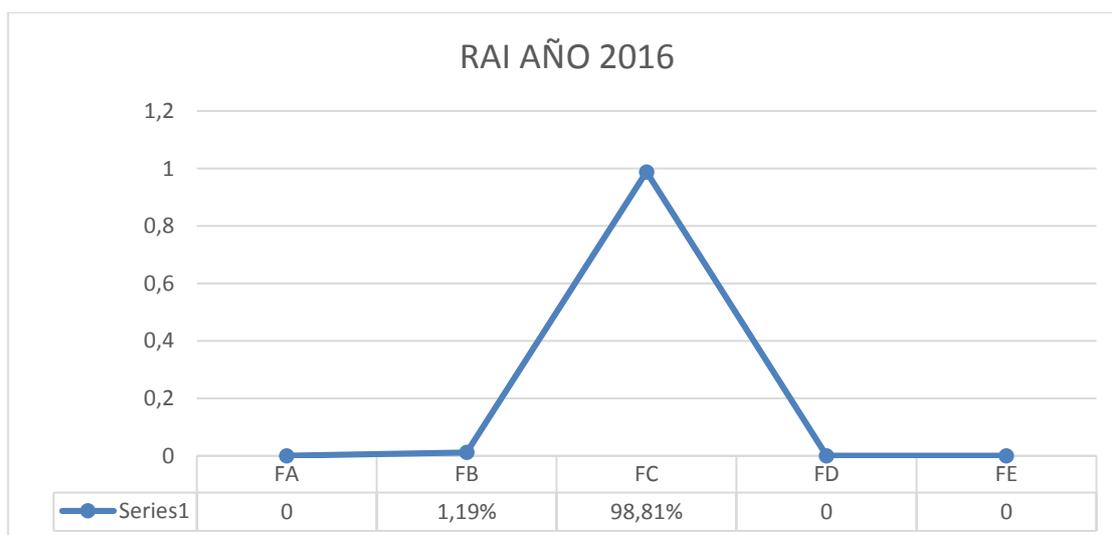
Se puede observar que la colocación más amplia, casi en su totalidad, fue la de consumo, cabe recalcar que este fenómeno se produce bajo el supuesto del tema de costos, reducir la tasa para Vivienda, y ser competitivo en comparación de los bancos conlleva un gran esfuerzo para Cooperativa JEP.

Para el 2016, con datos desde marzo, JEP ha ampliado la atención para colocaciones pero es claro observar que mantiene prioridad en la del Consumo.

RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JEP



Cuadro 25 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JEP 2015



Cuadro 26 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JEP 2016

COAC Jardín Azuayo

Transparencia de Información

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo muestra la siguiente información pública y de fácil acceso:

- Calificación de riesgo
- Pizarra informativa: tasas activas y pasivas de interés, costos de crédito, costos y gastos financiero, servicios financieros con y sin costos
- Informes financieros
- Informes administrativos
- Informes de auditoria
- Modelos de contratos
- Gobierno corporativo

La información respecto a volumen de crédito es limitada para años anteriores a 2014 al igual situación que las cooperativas en general, a partir de ese año, existe información limitada respecto a este tema ya que consta sus valores colocados más no con un detalle de número de operaciones y sectores por provincias atendidos.

Sectores unificados atendidos según la Tipología de Colocaciones de Jardín Azuayo

-No se considera destino puesto que son calificados únicamente por costes al usuario final y no es menester diferenciarlos por esta variable (destino)-

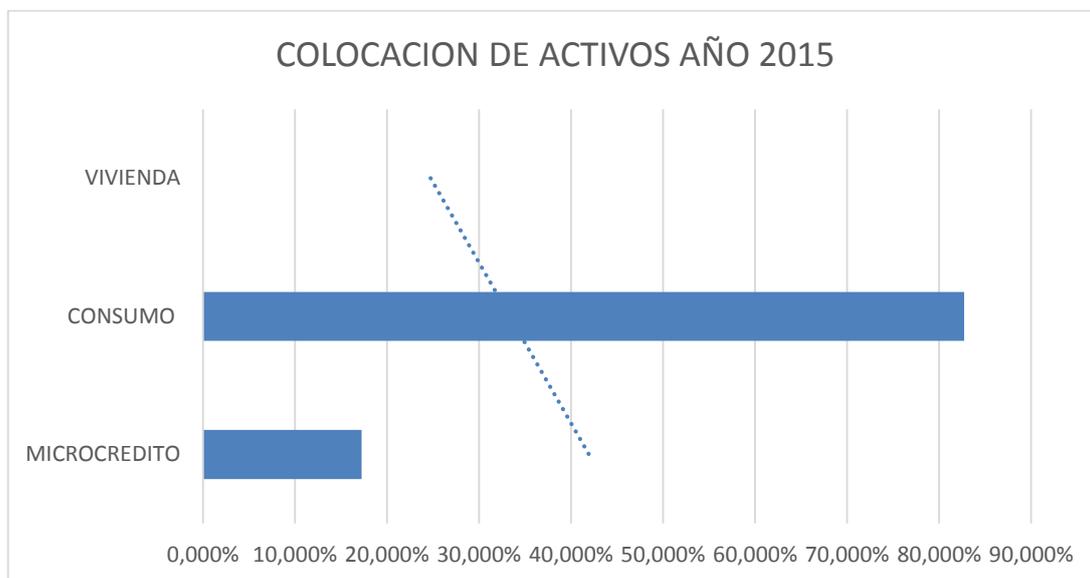
- Comercial
- Consumo
- Microcrédito
- Vivienda

La mayoría de esta información es presentada por exigencia regulatoria de entes estatales según resoluciones de la Junta Monetaria a través de presentación a la SEPS. Por tal motivo, considerando transparencia de información de colocación de activos su calificación es:

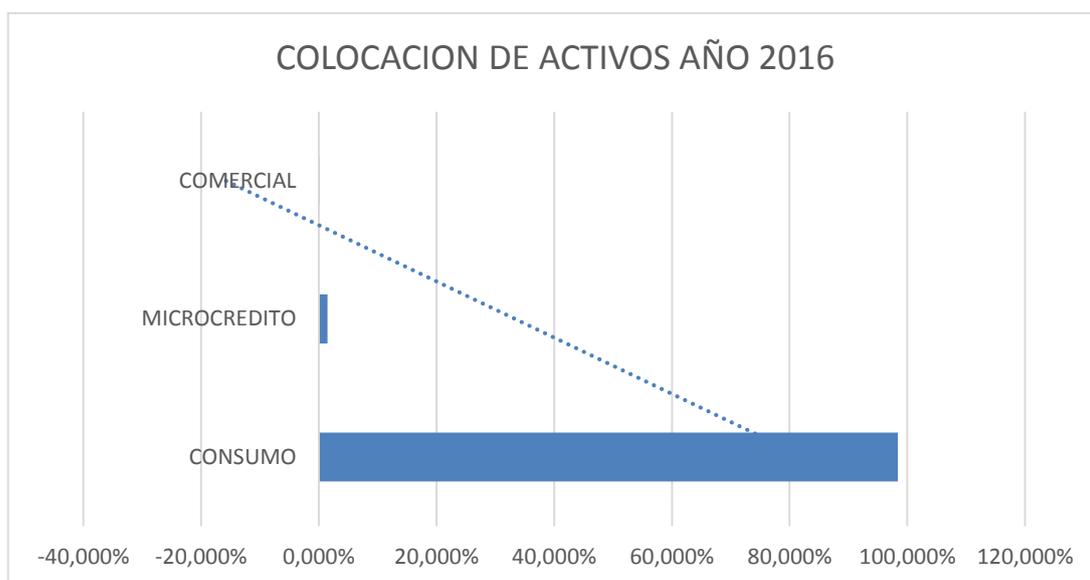
CALIFICACION: 3

Esta calificación es propuesta por el autor en base a la calificación del RAI.

Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO



Cuadro 27 Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2015



Cuadro 28 Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2016

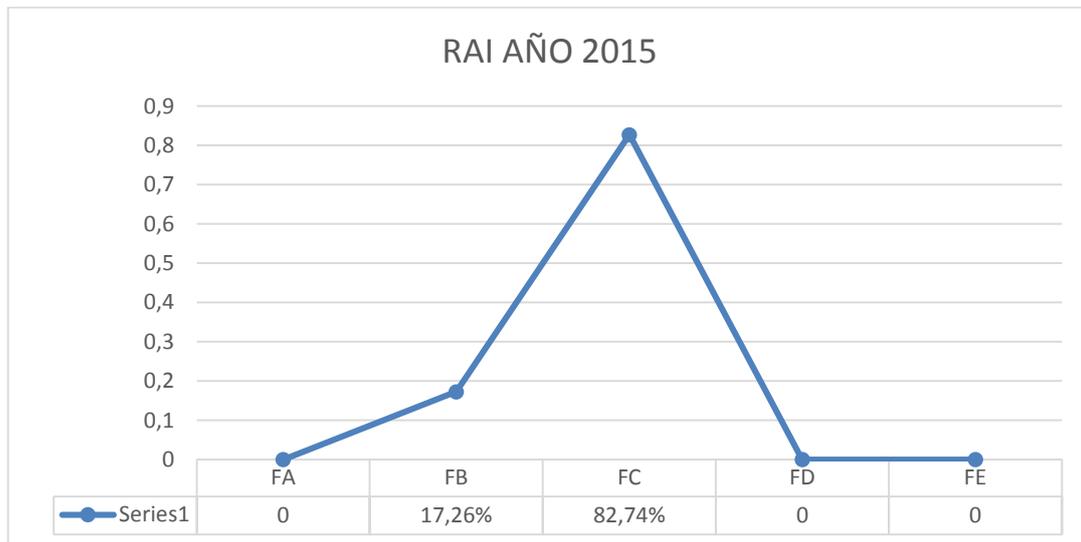
Conclusiones:

AÑO 2015

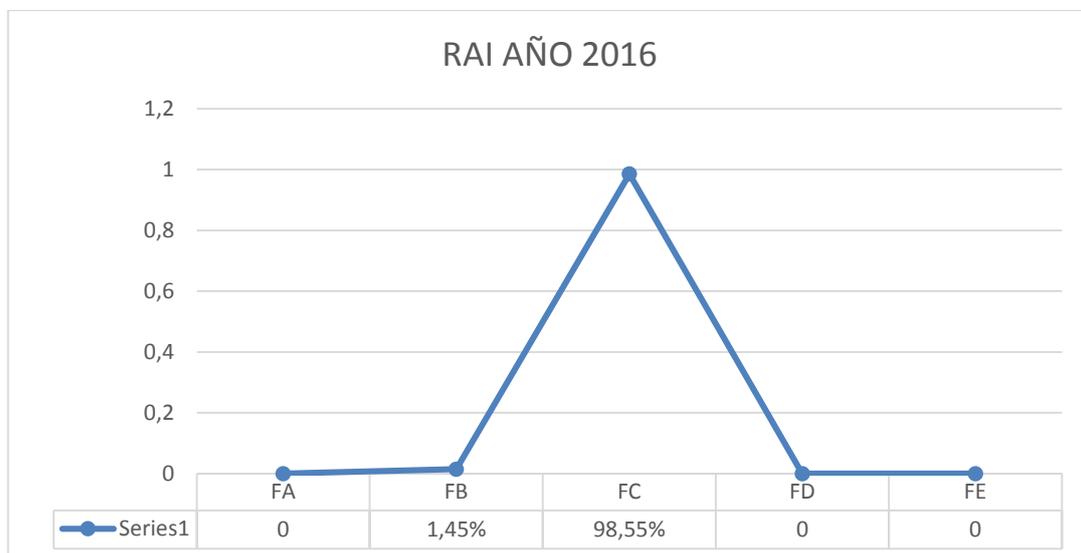
Para Jardín Azuayo ha sido importante colocar también microcrédito en apoyo a proyectos productivos en un porcentaje importante, limitando a Vivienda pero concentrando gran parte de los recursos para el Consumo.

Para el 2016 Jardín Azuayo se ha visto priorizando la cartera de consumo, puede deberse a sus costes más altos y por ende mayor rentabilidad en comparación con otros productos ofertados en cuanto a colocaciones.

RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JARDIN AZUAYO



Cuadro 29 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2015



Cuadro 30 RAI EN COLOCACION DE ACTIVOS COOPERATIVA JARDIN AZUAYO 2016

Resultados descriptivos

Transparencia de la información

Cuadro 31 TRANSPARENCIA DE LA INFORMACION (elaboración propia)

VALORACION DE TRANSPARENCIA	B. PICHINCHA	B. GUAYAQUIL	B. PACIFICO	COAC JEP	COAC JARDIN AZUAYO
Valor 1					
Valor 2					
Valor 3				x	x
Valor 4	x	x	x		

La calificación que los bancos obtuvieron en la variable Transparencia de Información, se da por el nivel de detalle y por los años disponibles en plataformas públicas de fácil acceso que incluye las mismas páginas web de las instituciones en donde se puede revisar información particular que apoya a las estatales.

Es importante mencionar que la información es unificada por regulación obligatoria mediante la Ley de Instituciones Financieras que trata acerca de cumplir estándares de comunicación y transparencia.

Las cooperativas de ahorro y crédito analizadas, hablando de segmento uno, tienen una calificación inferior debido a que su capacidad financiera que apoya el desarrollo tecnológico es menor, la información es limitada, teniéndola desde el 2015 por regulación de la SEPS.

Empero recalcar que la segmentación de las cooperativas es realmente disparejo, segmentos inferiores tendrán mayor marcado la diferencia de calificación en esta variable.

Colocación de Activos

Cuadro 32 COLOCACION DE ACTIVOS (elaboración propia)

INSTITUCION	RAI para colocaciones		
	2014	2015	2016
B. Pichincha	1.14	0.90	0.86
B. Pacifico	1.07	1.11	1.22
B. Guayaquil	0.88	0.87	0.89
COAC Jep		0.02	0.03
COAC Jardín Azuayo		0.17	0.01

Los resultados de RAI para colocación de activos varían de manera significativa entre bancos y cooperativas de ahorro y crédito, esto dado a la diferenciación de productos que existe en el sistema financiero nacional.

Los bancos tienen mayor número de productos que ofertar, mayor volumen de créditos en su cartera y mayor variedad de destinos, este fenómeno se da por la capacidad económica y financiera que significa, mayor costos que afrontar, incluyendo muchas de las veces, su promoción agresiva en el mercado y las tasas pasivas que son un punto clave. Cabe recalcar que la tasa de morosidad está directamente relacionada con el costo (i =interés) del crédito.

Con la aplicación de la fórmula propuesta se obtuvieron valores de 0 a 3, siendo el más alentador en gestión ética Banco del Pacifico en los tres años analizados, para tener relación/comparación de estos resultados, con estudios presentados en (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria) se menciona valoraciones de bancos éticos con puntuaciones de 2.2 Ekobanken, 1.75 Cultural Sparebank.

Garantías

Cuadro 33 GARANTIAS EN BANCOS Y COOPERATIVAS (elaboración propia)³¹

INSTITUCION FINANCIERA	GARANTIAS TRADICIONALES	OTRAS GARANTIAS NO TRADICIONALES	PRESTAMOS A PERSONAS EXCLUIDAS	PRESTAMOS A ONGS	VALORACION
PICHINCHA	*Reales-Hipotecarios *Pignoraticias *Aval o con garantes solidarios *Caución o pagares *Embargo	*Personales sobre firma (quirografarios) *Seguro	sin info	No existe	0
GUAYAQUIL	*Reales-Hipotecarios *Pignoraticias *Aval o con garantes solidarios *Caución o pagares *Embargo	*Personales sobre firma (quirografarios) *Seguro	sin info	No existe	0

³¹ Información obtenida mediante encuestas y entrevistas realizadas por el autor del trabajo a funcionarios de las instituciones analizadas, que se muestra en anexos del trabajo, no incluye identificación por compromiso de confidencialidad.

DEL PACIFICO	*Reales-Hipotecarios *Pignoraticias *Aval o con garantes solidarios *Caución o pagares *Embargo	*Personales sobre firma (quirografarios) *Seguro	sin info	No existe	0
JUV. ECUATORIANA PROG.	*Reales-Hipotecarios *Aval o con garantes solidarios *Caución o pagares *Embargo	*Personales sobre firma (quirografarios) *Seguro	sin info	Reales-Hipotecarias	0
JARDIN AZUAYO	*Reales-Hipotecarios *Aval o con garantes solidarios *Caución o pagares *Embargo	*Personales sobre firma (quirografarios) *Seguro	sin info	No existe	0

La calificación de esta variable responde a todas las instituciones con valor cero (0), dado a que estas respaldan el retorno del dinero con garantías tradicionales como hipotecarias, de caución, embargo, avalistas, pignoraticias, entre otras y no existen garantías innovadoras que reemplacen las utilizadas, ya que en el país no data información de bancos con metodología de gestión ética. Las garantías personales citadas en la calificación están basadas en función del monto, riesgo y producto considerando para su colocación buros de crédito, historiales, patrimonio, capacidad de pago, ingresos, entre otros.

Participación

Cuadro 34 PARTICIPACION EN BANCOS Y COOPERATIVAS (elaboración propia)³²

INSTITUCION FINANCIERA	ORGANO DE GOBIERNO	PARTICIPANTES	PARTICIPACION DE GRUPOS EN LAS COLOCACIONES	PARTICIPACION DE ONGS	VALORACION
PICHINCHA	Asamblea de accionistas	*Directorio, Comités *Empleados	Administración	No existe	0
GUAYAQUIL	Asamblea de accionistas	*Directorio, Comités normativos y gerenciales *Empleados	Administración	No existe	0
DEL PACIFICO	Asamblea de accionistas	*Directorio, Comités y Comisiones *Empleados	Administración	No existe	0
JUV. ECUATORIANA PROG.	Asamblea de Representantes de los socios	*Comisión de administración, Vigilancia y Crédito (socios designados por la asamblea) *Empleados	Comisión de Crédito	No existe	2

³² Información obtenida mediante encuestas y entrevistas realizadas por el autor del trabajo a funcionarios de las instituciones analizadas, que se muestra en anexos del trabajo, no incluye identificación por compromiso de confidencialidad.

JARDIN AZUAYO	Asamblea de Representantes de los socios	*Comisión de administración, Vigilancia y Crédito (socios designados por la asamblea) *Empleados	Comisión de Crédito	No existe	2
---------------	--	---	---------------------	-----------	---

La calificación que los bancos obtuvieron dentro de esta variable es la mínima puesto que responden exclusivamente a los accionistas de la institución, máximo órgano de gobierno, con participación en la toma de decisiones del directorio que mantiene directrices y lineamientos administrativos de los dueños del banco así como de empleados que responden a instrucciones emitidas por estos.

Las cooperativas de ahorro y crédito mantienen involucrados a los socios (clientes) en sus procesos gobernantes ya que de ellos se elige la asamblea de representantes llegando de esta manera a involucramiento en toma de decisiones en comités de decisión como el de vigilancia y crédito.

Las cooperativas mantienen una filosofía de participación de sus integrantes en un ambiente activo, siendo sus clientes, los socios (o sus representantes) partes involucradas de sus procesos.

Radical Affinity Index Total ³³

Con la aplicación de la fórmula diseñada por (San Jose, Retolaza y Gutierrez Goiria), los resultados obtenidos se ponderan para tomar valores en escala del 0 al 10 para facilitar el análisis y manejar las mismas puntuaciones entre todas las variables.

CUADRO 35. RADICAL AFFINITY INDEX TOTAL (elaboración propia)

INSTITUCION	TRANSPARENCIA	COLOCACION DE ACTIVOS	RAI alpha	GARANTIAS	PARTICIPACION	RAI beta	RAI	DIFERENCIA ENTRE RAI alpha y RAI beta
Banco Pichincha	8,0	2,9	2,3	0,0	0,0	0,0	1,2	1,2
Banco del Pacífico	8,0	4,1	3,3	0,0	0,0	0,0	1,6	1,6
Banco Guayaquil	8,0	3,0	2,4	0,0	0,0	0,0	1,2	1,2
Coac JEP	6,0	0,1	0,1	0,0	6,7	3,4	1,7	-1,6
Coac Jardin Azuayo	6,0	0,0	0,0	0,0	6,7	3,4	1,7	-1,7

La puntuación mínima que se puede obtener es igual a cero (0) así como la puntuación máxima a obtenerse es diez (10).

La diferencia en entre RAI alpha y RAI beta es el resultado algebraico de la operación entre estos dos índices obtenidos, mostrando la deficiencia, de ser negativo, del aporte de terceros (RAI ALPHA) versus aporte netamente empresarial (RAI beta).

El índice propuesto y su resultado sirven como análisis de la importancia a los compromisos éticos en la banca ecuatoriana, nos muestra el grado de responsabilidad que las instituciones financieras tienen.

Nace un debate acerca de los fundamentos que hace a un banco una institución ética, su apoyo teórico para la sostenibilidad y sobrevivencia en el mercado respaldados en la teoría de la propiedad.

La transparencia de las instituciones ecuatorianas que se analizaron presenta niveles aceptables de información dado por las regulaciones normativas que apoyan las mismas y que se ha venido aclarando a lo largo del trabajo.

En cuanto a la colocación de los activos, el sistema, si bien no tiene una clasificación negativa, carece de desempeño social y alternativo relevante proyectos sociales, culturales, éticos o áreas ambientales de manera abierta y mayoritaria.

³³ Calculada para el año 2016

Se concluye poca o nula calificaciones en garantías y participación dado a que no se han desarrollado garantías alternativas y la participación con mecanismos que difieren de los ofrecidos por Tradicionales.

Conclusiones

Es necesario puntualizar la interacción de 'transparencia y colocación de activos' pues para asegurar colocación de activos con fines positivos es necesario mantener transparencia total en las operaciones.

En secciones anteriores de este trabajo se ha explicado la importancia que tiene la transparencia en la gestión de las instituciones financieras, dado que esta variable refleja la política que se está utilizando y que respondiendo la filosofía ética, debe ser positiva en todas estas entidades de crédito.

En el país se pondera la regulación de entes que controlan el sistema financiero nacional, es importantísimo el trabajo que se ha venido dando en este tema, la Ley de Instituciones Financieras, el Código Orgánico Monetario y Financiero, la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera, las Superintendencias (Bancos, Popular y Solidaria y de Compañías), el Servicio de Rentas Internas, entre otros, son los órganos que coadyuvan directamente, por autoridad estatal, y que para las instituciones financieras es de cumplimiento obligatorio, en el tema de presentación total, abierta y pública de fácil acceso toda la información que un stakeholders o usuario de la banca en general necesita saber o desea investigar, analizar, objetar, comparar, indagar, etc.

En el presente trabajo de análisis para los tres bancos más grandes del país y las dos cooperativas segmento uno miembros de la Ucacsur, obtienen una puntuación considerable, no llegando a sus puntuaciones máximas pero calificando, por lo expuesto en el párrafo anterior, valores importantes. Existe información de las carteras que cada banco tiene en temas de Volumen de crédito otorgado, tipo de operación, provincia, cantón, sector atendido, subsector atendido, montos otorgados y el número de operaciones por apoyo de la Superintendencia de Bancos y El Código Orgánico Monetario y Financiero con resoluciones emitidas es por esto que su calificación fue de 4/5 y en el caso de las cooperativas presentan la misma información pero limitando fuente desde el año 2015 por la resolución de la SEPS-IEN-2014-06449 del 2014 obtuvieron calificación de 3/5.

En tema de colocación de activos, la puntuación obtenida por las entidades es poco alentadora en términos de gestión ética, la mayoría de carteras están destinadas a fines calificados como FB (créditos con hipotecas normales) y FC (créditos comerciales), en donde existen objetivos comerciales y de ambiguo fin y aun mayor incertidumbre de información respecto a su valor social positivo. En sí, la colocación de activos que existe en el país no es totalmente positiva, se ha venido explicando y es menester aclarar en esta sección, que este fenómeno se presume es resultado de un aporte de FA (créditos con valor social adicional) en montos bajos (crédito VIP en viviendas con interés social, educativo, productivo) y en cantidades muy importantes para colocación de las operaciones con fines de valor social mínimo (comercial,

consumo, inmobiliario sin fin social, educativo sin fin social) FB ((hipotecas normales) y FC (créditos comerciales). En resumen la colocación de activos en el Ecuador tiene una hipótesis de destino en operaciones neutras o sin valor ético positivo.

Se recalca que para cambiar el destino de las operaciones actuales a operaciones que aporten fines positivos a la sociedad debe ir de la mano de una cultura diferente, una filosofía empresarial que valore temas de convicción humana en apuesta al cambio social y ambiental siendo una gestión ética, real y sostenible más allá de la económica, teniendo presente que los resultados podrían diferir a los actuales refiriéndonos a rentabilidad-riesgo pero que, asimismo requiere de inversión significativa de parte del sistema ecuatoriano, lo cual limita a algunas instituciones por no tener los recursos necesarios.

La transformación del sistema ecuatoriano a una banca ética asume basar sus servicios y fines en principios alternativos de cooperación y sostenibilidad fundamentada en un gobierno participativo y cooperativo y de inclusión, van de la mano el emprendimiento y la filantropía.

Las operaciones de crédito que el sistema abarca, debe atender a empresas inversoras y proyectos que mejoren la calidad de vida de las personas, que presente transparencia en sus iniciativas de financiación aportando beneficio social y medioambiental.

Los proyectos con valor añadido son los relacionados con el aporte a la cultura, naturaleza, medio ambiente, energías renovables, de iniciativa social, entre otros, haciendo uso responsable del dinero y para ello los bancos y cooperativas del Ecuador deben invertir en una política de inversión responsable que regule sus operaciones de financiación, es decir, identificando sectores sostenibles que apuntalen a un desarrollo positivo del destino con el mejor precio (i) posible para las partes y desde luego supervisar su uso.

Es menester tomar en consideración los criterios de financiación que maneja un banco 100% ético, con operaciones desde 1980, hablamos de Triodos Bank, y que se puede tener en cuenta para el desarrollo de nuevos productos en la banca ecuatoriana:

Naturaleza y medio ambiente:

- La agricultura ecológica o biodinámica.
- El ahorro energético y las energías renovables.
- La edificación sostenible, tanto de viviendas como de otro tipo de construcciones.
- La industria y la tecnología ambiental (reciclaje, transporte, aire, agua, etc.).
- La defensa medioambiental y la conservación de la biodiversidad.

Sector social:

- La prestación de servicios y la generación de oportunidades para los más débiles y para aquellos con necesidades de cuidados especiales: niños, ancianos, inmigrantes,

enfermos, problemas de adicción, personas con discapacidad o personas en riesgo de exclusión social.

- La cooperación al desarrollo.
- El comercio justo entendido como un sistema comercial solidario y alternativo al convencional que persigue el desarrollo de los pueblos y la lucha contra la pobreza.
- La salud

Cultura:

- Las actividades culturales y artísticas en cualquiera de sus expresiones (música, danza, teatro, cine, literatura, etc.).
- La educación.
- La investigación.
- El desarrollo personal y espiritual de la persona, siempre que esté basado en la libertad humana.
- El turismo y las actividades de ocio sostenibles.

Los resultados obtenidos en las variables de participación y garantías son netamente obtenidos por encuestas y entrevistas a funcionarios de crédito de las instituciones pues la información pública es relevante para realizar la valoración y su tendencia ha sido una calificación nula o baja según se muestra en los resultados presentados, ya que en general la gestión que se tiene respecto a estas variables son las tradicionales en contraste a las utilizadas en el mundo de la banca ética: en Garantías las hipotecas, personales, bancarias mientras que en Participación (de bancos) están basados en un órgano de gobierno en donde los intereses de los demás stakeholders son subestimados.

Es muy complejo un cambio de garantías tradicionales, pero si la propuesta tras esta investigación es revisar la política de crédito que se maneja y con ello los productos y sus destinos, debemos considerar las garantías que irán de la mano con tal idea, las mismas deben contar con criterios de sostenibilidad, confianza, tiempo de respuesta, emprendimiento, filantropía y un ejemplo, continuando la exposición de Triodos Bank, es la ecohipoteca que promueve la construcción sostenible y la eficiencia energética de las viviendas porque los edificios son uno de los mayores generadores de emisiones de CO2 y consumidores de energía.

En resumen, la muestra del sistema financiero nacional analizada es netamente tradicional con escaso fin que aporte a temas positivos que se han venido explicando prevaleciendo la finalidad lucrativa y concluyendo la necesidad de un trabajo integral para la transformación a una banca ética.

Si bien el objetivo de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador es crear relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, se concluye en el presente trabajo con RAI de

menor puntuación en relación a la de la Banca Privada, esto debido a un supuesto de limitación financiera en la capacidad empresarial que mantienen las cooperativas que de esta manera genera un aporte menor en sus productos y beneficios considerando los costes que esto significa.

Los resultados del RAI total se ven netamente diferenciados en la variable Colocación de activos por la serie de consideraciones que se ha venido explicando en esta sección y por lo que los usuarios de este trabajo pueden continuar la investigación que apoye esta tesis.

Conclusiones recopiladas del análisis realizado en Colocaciones de Activos

BANCO PICHINCHA

AÑO 2014

Banco Pichincha ha destinado casi la mitad de sus recursos para la cartera COMERCIAL corporativo y con importantes aportes en cartera de consumo y microcrédito con aporte a las pymes

Para el 2015, Banco Pichincha distribuye la cartera de colocaciones en porcentajes similares para atender el consumo siendo de mayor atención el COMERCIAL corporativo.

AÑO 2016

Banco Pichincha concentra nuevamente la cartera de colocación en atención COMERCIAL y de consumo

BANCO DEL PACIFICO

La tipología de crédito de Banco del Pacifico en el año 2014 tiene su concentración mayoritaria en el COMERCIAL corporativo y empresarial con el 90% de las colocaciones totales.

Para el año 2015, Banco del Pacifico hace más extensa su cartera en cuanto a tipología ofertada, concentrada nuevamente en la COMERCIAL corporativa y empresarial pero con casi la mitad en relación al año inmediato anterior, dando paso a cifras importantes para la colocación con fines educativos.

Por temas coyunturales de la situación del país, en el año 2016 la cartera de colocaciones del Banco del Pacifico se concentra en casi tres terceras partes para fines COMERCIALES corporativos dejando con poca o mínima atención al resto de tipologías.

BANCO GUAYAQUIL

La tipología con mayor atención por parte de Banco Guayaquil en el año 2014 fue el COMERCIAL con apoyo a las Pymes con más del 62% destinando también al consumo y COMERCIAL empresarial con importantes cifras.

En el año 2015 se atendió en las colocaciones de COMERCIAL corporativo y Pymes nuevamente marcando un importante movimiento en el consumo.

En el año 2016 se puede observar una reducción considerable en colocaciones de Banco Guayaquil por temas políticos de coyuntura en el país, centra este año a la atención COMERCIAL corporativa y a Pymes.

COOPERATIVA JEP

AÑO 2015

Se puede observar que la colocación más amplia, casi en su totalidad, fue la de consumo, cabe recalcar que este fenómeno se produce bajo el supuesto del tema de costos, reducir la tasa para Vivienda, y ser competitivo en comparación de los bancos conlleva un gran esfuerzo para Cooperativa JEP.

Para el 2016, con datos desde marzo, JEP ha ampliado la atención para colocaciones pero es claro observar que mantiene prioridad en la del Consumo.

COOPERATIVA JARDIN AZUAYO

AÑO 2015

Para Jardín Azuayo ha sido importante colocar también microcrédito en apoyo a proyectos productivos en un porcentaje importante, limitando a Vivienda pero concentrando gran parte de los recursos para el Consumo.

Para el 2016 Jardín Azuayo se ha visto priorizando la cartera de consumo, puede deberse a sus costes más altos y por ende mayor rentabilidad en comparación con otros productos ofertados en cuanto a colocaciones.

Anexos - Análisis

Colocación de Activos BANCO PICHINCHA

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,403,543,199.66	47.91%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 499,721,593.58	7.03%
COMERCIAL PYMES	\$ 772,584,779.23	10.88%
CONSUMO	\$ 1,295,521,314.12	18.24%
MICROCREDITO	\$ 903,338,212.99	12.72%
VIVIENDA	\$ 228,996,936.05	3.22%
TOTALES	\$ 7,103,706,035.63	100.00%

Tabla 17. Elaboración Propia

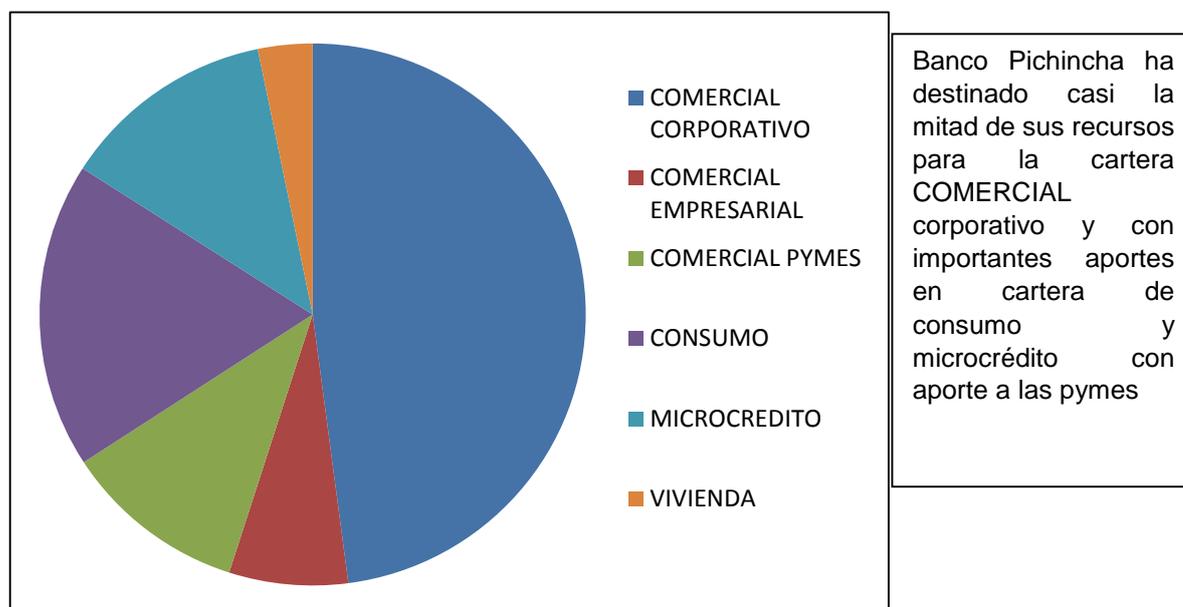


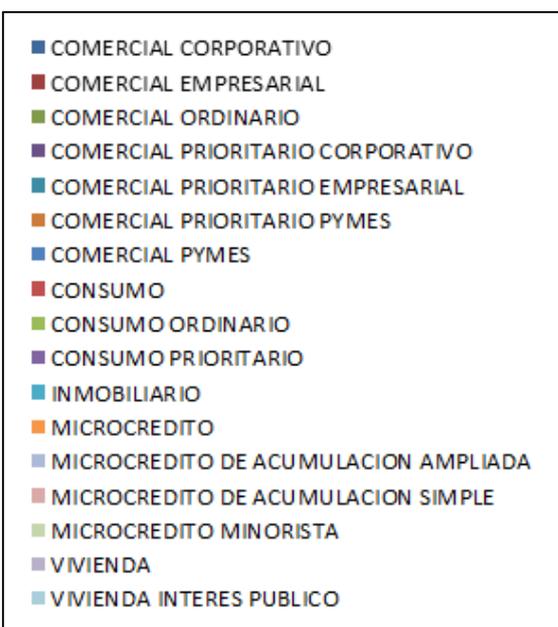
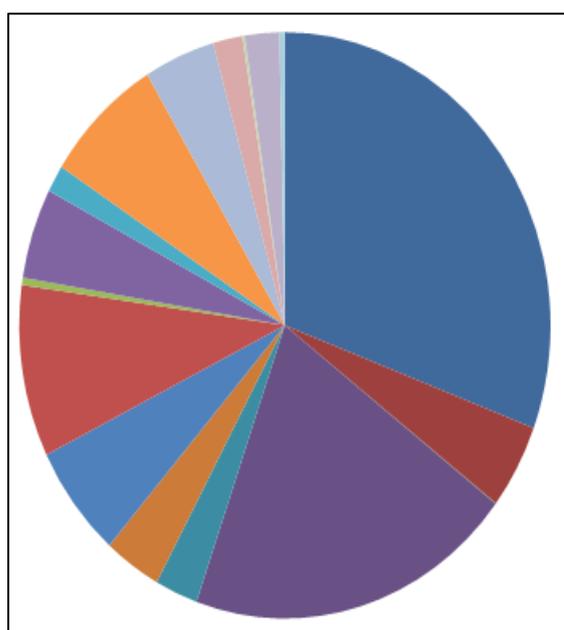
Grafico 1. Elaboración Propia

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 1,783,206,474.94	30.70%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 272,436,391.83	4.69%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 1,383,392.55	0.02%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1,160,995,833.01	19.99%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 151,717,308.10	2.61%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 202,055,653.72	3.48%
COMERCIAL PYMES	\$ 362,222,954.05	6.24%
CONSUMO	\$ 550,654,707.34	9.48%

CONSUMO ORDINARIO	\$ 23,522,922.85	0.40%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 289,595,869.78	4.99%
INMOBILIARIO	\$ 87,132,857.90	1.50%
MICROCREDITO	\$ 420,914,188.96	7.25%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 250,616,461.25	4.31%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 103,892,793.83	1.79%
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 8,887,900.36	0.15%
VIVIENDA	\$ 120,586,013.94	2.08%
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 19,170,083.17	0.33%
TOTALES	\$ 5,808,991,807.58	100.00%

Tabla 18. Elaboración Propia



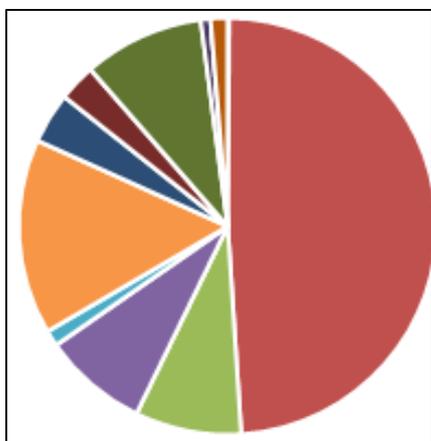
Para el 2015, Banco Pichincha distribuye la cartera de colocaciones en porcentajes similares para atender el consumo siendo de mayor atención el COMERCIAL corporativo.

Grafico 2. Elaboración Propia

AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 6,510,969.97	0.113%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 2,827,606,108.99	48.870%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 475,767,857.79	8.223%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 470,909,073.66	8.139%
CONSUMO ORDINARIO	\$ 71,608,707.78	1.238%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 877,892,547.96	15.173%
INMOBILIARIO	\$ 227,985,976.77	3.940%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 166,944,329.74	2.885%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 540,993,667.42	9.350%
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 44,003,685.37	0.761%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 30,000.00	0.001%
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 75,773,707.39	1.310%
TOTALES	\$ 5,786,026,632.84	100%

Tabla 19. Elaboración Propia



Banco Pichincha concentra nuevamente la cartera de colocación en atención COMERCIAL y de consumo.



Grafico 3. Elaboración Propia

Calificación de la variable "Colocación de activos" del Banco Pichincha

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFICACION
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,403,543,199.66	47.91%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 499,721,593.58	7.03%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 772,584,779.23	10.88%	FB
CONSUMO	\$ 1,295,521,314.12	18.24%	FC
MICROCREDITO	\$ 903,338,212.99	12.72%	FB
VIVIENDA	\$ 228,996,936.05	3.22%	FA
TOTALES	\$ 7,103,706,035.63	100.00%	

Tabla 20. Elaboración Propia

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC.
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 1,783,206,474.94	30.70%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 272,436,391.83	4.69%	FB
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 1,383,392.55	0.02%	FC
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1,160,995,833.01	19.99%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 151,717,308.10	2.61%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 202,055,653.72	3.48%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 362,222,954.05	6.24%	FB
CONSUMO	\$ 550,654,707.34	9.48%	FC
CONSUMO ORDINARIO	\$ 23,522,922.85	0.40%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 289,595,869.78	4.99%	FC
INMOBILIARIO	\$ 87,132,857.90	1.50%	FB
MICROCREDITO	\$ 420,914,188.96	7.25%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 250,616,461.25	4.31%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 103,892,793.83	1.79%	FB
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 8,887,900.36	0.15%	FB
VIVIENDA	\$ 120,586,013.94	2.08%	FA
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 19,170,083.17	0.33%	FA
TOTALES	\$ 5,808,991,807.58	100.00%	

Tabla 21. Elaboración Propia

AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC.
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 6,510,969.97	0.113%	FC
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 2,827,606,108.99	48.870%	FB

COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 475,767,857.79	8.223%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 470,909,073.66	8.139%	FB
CONSUMO ORDINARIO	\$ 71,608,707.78	1.238%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 877,892,547.96	15.173%	FC
INMOBILIARIO	\$ 227,985,976.77	3.940%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 166,944,329.74	2.885%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 540,993,667.42	9.350%	FB
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 44,003,685.37	0.761%	FB
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 30,000.00	0.001%	FA
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 75,773,707.39	1.310%	FA
TOTALES	\$ 5,786,026,632.84	100%	

Tabla 22.
Elaboración Propia

RAI AÑO 2014
PICHINCHA

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	15.94%	\$ 1,132,335,149.04	0.48
FB	65.82%	\$ 4,675,849,572.47	0.66
FC	18.24%	\$ 1,295,521,314.12	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 7,103,706,035.63	1.14

Tabla 23. Elaboración Propia

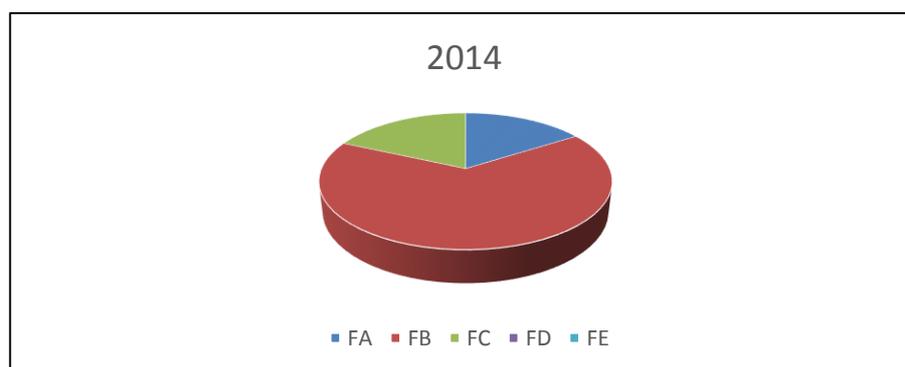


Grafico 4. Elaboración Propia

RAI AÑO 2015
PICHINCHA

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	2.41%	\$ 139,756,097.11	0.07
FB	82.70%	\$ 4,804,078,817.95	0.83
FC	14.89%	\$ 865,156,892.52	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 5,808,991,807.58	0.90

Tabla 24. Elaboración Propia

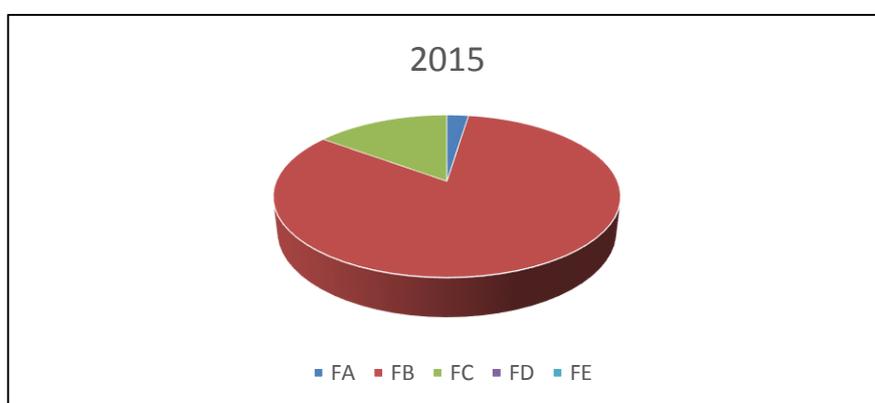


Grafico 5. Elaboración Propia

RAI AÑO 2016
PICHINCHA

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	1.31%	\$ 75,803,707.39	0.04
FB	82.17%	\$ 4,754,210,699.74	0.82
FC	16.52%	\$ 956,012,225.71	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 5,786,026,632.84	0.86

Tabla 25. Elaboración Propia

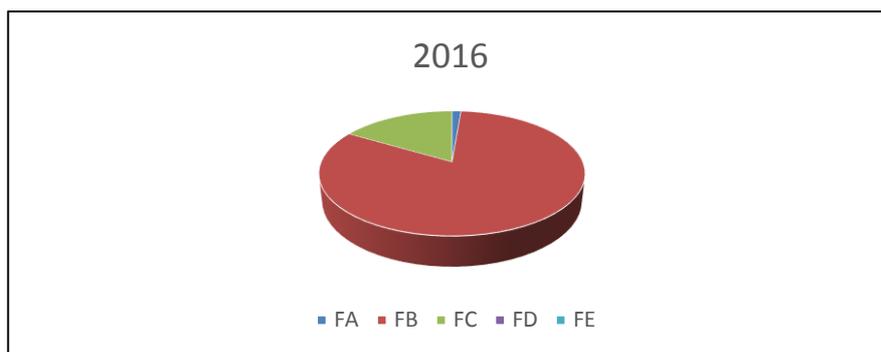


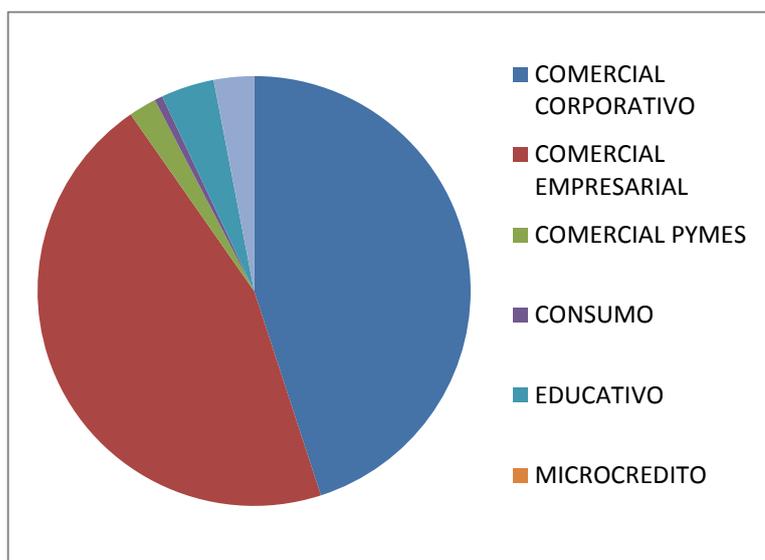
Grafico 6. Elaboración Propia

Colocación de Activos BANCO DEL PACIFICO

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 904.501.765,59	45,01%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 911.170.398,58	45,34%
COMERCIAL PYMES	\$ 41.730.615,85	2,08%
CONSUMO	\$ 12.063.276,96	0,60%
EDUCATIVO	\$ 79.991.224,27	3,98%
MICROCREDITO	\$ 187.065,90	0,01%
VIVIENDA	\$ 60.062.610,39	2,99%
TOTALES	\$ 2.009.706.957,54	100,00%

Tabla 26. Elaboración Propia



La tipología de crédito de Banco del Pacifico en el año 2014 tiene su concentración mayoritaria en el COMERCIAL corporativo y empresarial con el 90% de las colocaciones totales.

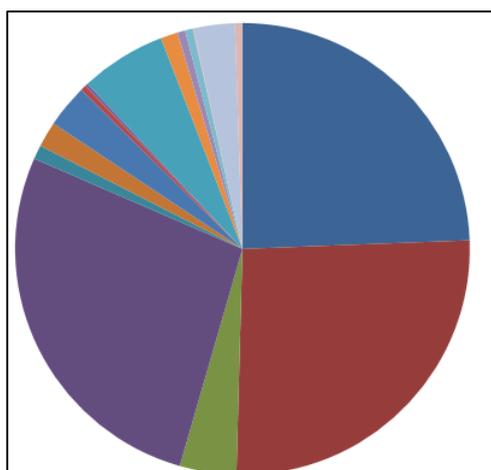
Grafico 7. Elaboración Propia

AÑO 2015

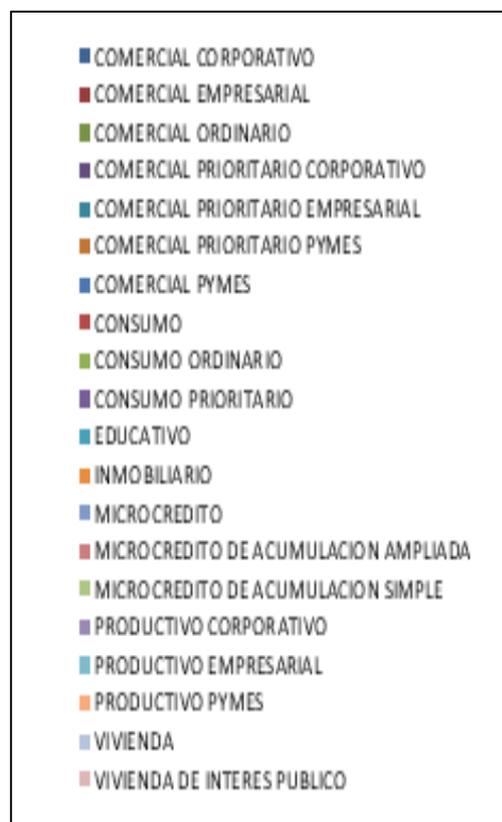
TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 479.882.039,39	24,392%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 512.140.369,66	26,031%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 79.368.214,00	4,034%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 533.011.655,38	27,092%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 19.742.010,36	1,003%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 35.767.373,02	1,818%
COMERCIAL PYMES	\$ 60.602.693,98	3,080%
CONSUMO	\$ 7.708.454,69	0,392%
CONSUMO ORDINARIO	\$ 149.000,00	0,008%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 3.948.195,52	0,201%
EDUCATIVO	\$ 120.175.815,22	6,108%
INMOBILIARIO	\$ 23.668.515,92	1,203%
MICROCREDITO	\$ 102.213,56	0,005%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 52.763,89	0,003%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 25.275,90	0,001%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 10.964.275,31	0,557%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 10.973.800,00	0,558%
PRODUCTIVO PYMES	\$ 854.000,00	0,043%
VIVIENDA	\$ 57.758.090,66	2,936%
VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	\$ 10.509.101,78	0,534%
TOTALES	\$ 1.967.403.858,24	100,00%

Tabla 27. Elaboración Propia

Grafico 8. Elaboración Propia



Para el año 2015, Banco del Pacifico hace más extensa su cartera en cuanto a tipología ofertada, concentrada nuevamente en la COMERCIAL corporativa y empresarial pero con casi la mitad en relación al año inmediato anterior, dando paso a cifras importantes para la colocación con fines educativos.



AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 13.838.000,00	0,963%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1.062.029.247,83	73,889%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 57.311.456,90	3,987%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 59.307.099,11	4,126%
CONSUMO ORDINARIO	\$ 753.105,74	0,052%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 24.647.348,53	1,715%
EDUCATIVO	\$ 36.631.254,09	2,549%
INMOBILIARIO	\$ 41.124.033,13	2,861%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 60.000,00	0,004%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 77.698,92	0,005%
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 1.582,32	0,000%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 85.149.628,98	5,924%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 32.054.555,71	2,230%
PRODUCTIVO PYMES	\$ 11.926.617,35	0,830%
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 12.416.495,97	0,864%
TOTALES	\$ 1.437.328.124,58	100,000%

Tabla 28. Elaboración Propia

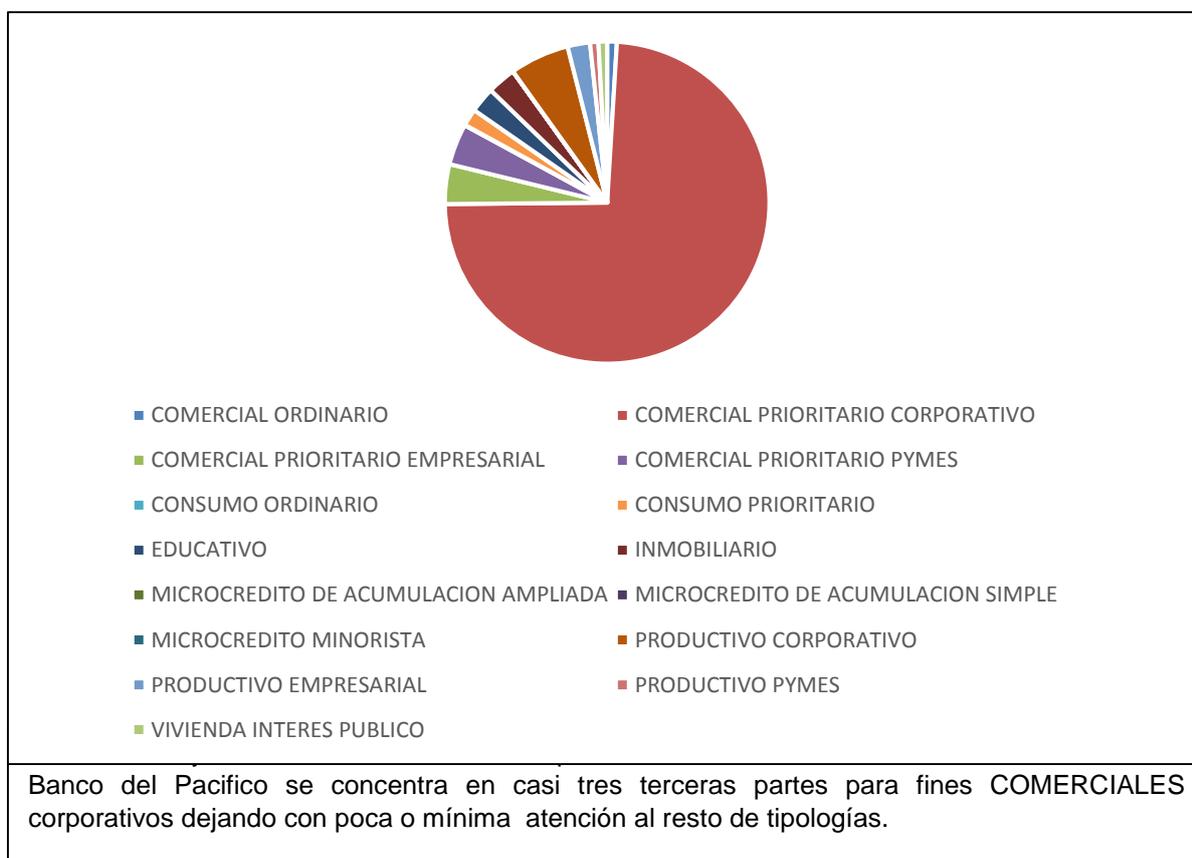


Grafico 9. Elaboración Propia

Calificación de la variable "Colocación de activos" del Banco del Pacifico

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFICACION
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 904.501.765,59	45,01%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 911.170.398,58	45,34%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 41.730.615,85	2,08%	FB
CONSUMO	\$ 12.063.276,96	0,60%	FC
EDUCATIVO	\$ 79.991.224,27	3,98%	FA
MICROCREDITO	\$ 187.065,90	0,01%	FB
VIVIENDA	\$ 60.062.610,39	2,99%	FB
TOTALES	\$ 2.009.706.957,54	100,00%	

Tabla 29. Elaboración Propia

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFICACION
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 479.882.039,39	24,392%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 512.140.369,66	26,031%	FB
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 79.368.214,00	4,034%	FC
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 533.011.655,38	27,092%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 19.742.010,36	1,003%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 35.767.373,02	1,818%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 60.602.693,98	3,080%	FB
CONSUMO	\$ 7.708.454,69	0,392%	FC
CONSUMO ORDINARIO	\$ 149.000,00	0,008%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 3.948.195,52	0,201%	FC
EDUCATIVO	\$ 120.175.815,22	6,108%	FA
INMOBILIARIO	\$ 23.668.515,92	1,203%	FB
MICROCREDITO	\$ 102.213,56	0,005%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 52.763,89	0,003%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 25.275,90	0,001%	FB
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 10.964.275,31	0,557%	FA
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 10.973.800,00	0,558%	FA

PRODUCTIVO PYMES	\$ 854.000,00	0,043%	FA
VIVIENDA	\$ 57.758.090,66	2,936%	FB
VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	\$ 10.509.101,78	0,534%	FA
TOTALES	\$ 1.967.403.858,24	100,00%	

Tabla 30. Elaboración Propia

AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 13.838.000,00	0,963%	FC
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1.062.029.247,83	73,889%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 57.311.456,90	3,987%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 59.307.099,11	4,126%	FB
CONSUMO ORDINARIO	\$ 753.105,74	0,052%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 24.647.348,53	1,715%	FC
EDUCATIVO	\$ 36.631.254,09	2,549%	FA
INMOBILIARIO	\$ 41.124.033,13	2,861%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 60.000,00	0,004%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 77.698,92	0,005%	FB
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 1.582,32	0,000%	FB
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 85.149.628,98	5,924%	FA
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 32.054.555,71	2,230%	FA
PRODUCTIVO PYMES	\$ 11.926.617,35	0,830%	FA
VIVIENDA INTERES PUBLICO	\$ 12.416.495,97	0,864%	FA
TOTALES	\$ 1.437.328.124,58	100,000%	

Tabla 31.
Elaboración
Propia

RAI AÑO 2014
PACIFICO

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	3,99%	\$ 80.178.290,17	0,12
FB	95,41%	\$ 1.917.465.390,41	0,95
FC	0,60%	\$ 12.063.276,96	0,00
FD	0	\$ -	0,00
FE	0	\$ -	0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 2.009.706.957,54	1,07

Tabla 32. Elaboración Propia

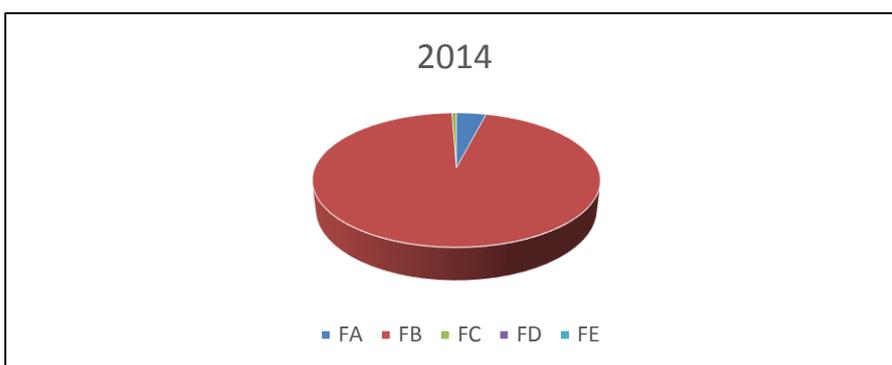


Grafico 10.
Elaboración
Propia

RAI AÑO 2015
PACIFICO

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	7,80%	\$ 153.476.992,31	0,23
FB	87,56%	\$ 1.722.753.001,72	0,88
FC	4,63%	\$ 91.173.864,21	0,00
FD	0	\$ -	0,00
FE	0	\$ -	0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 1.967.403.858,24	1,11

Tabla 33. Elaboración Propia

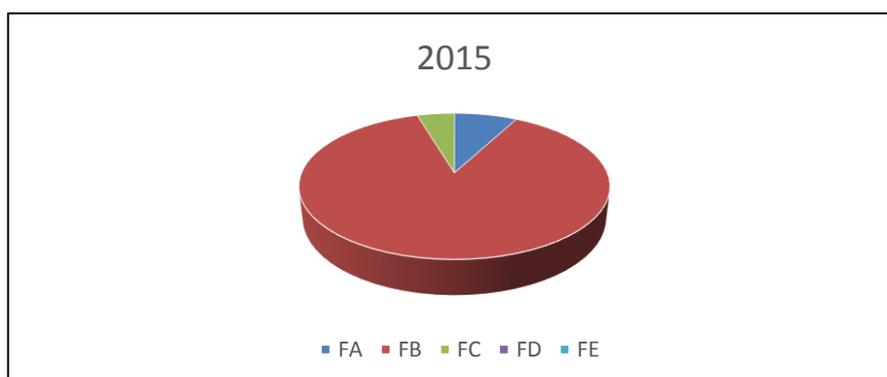


Grafico 11. Elaboración Propia

RAI AÑO 2016
PACIFICO

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	12,40%	\$ 178.178.552,10	0,37

FB	84,87%	\$ 1.219.911.118,21	0,85
FC	2,73%	\$ 39.238.454,27	0,00
FD	0		0,00
FE	0		0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 1.437.328.124,58	1,22

Tabla 34. Elaboración Propia

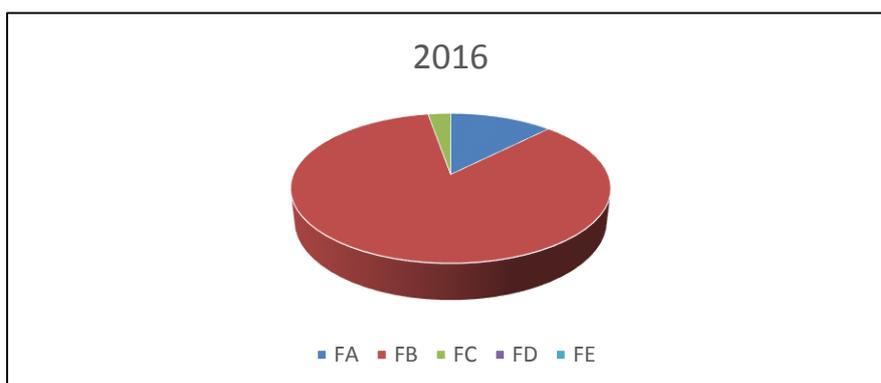


Grafico 12. Elaboración Propia

Colocación de Activos BANCO GUAYAQUIL

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,204,657.48	0.07%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 731,624,981.29	17.10%
COMERCIAL PYMES	\$ 2,688,750,124.45	62.85%
CONSUMO	\$ 741,295,329.53	17.33%
EDUCATIVO	\$ 2,372,210.40	0.06%
MICROCREDITO	\$ 44,585,502.54	1.04%
VIVIENDA	\$ 66,051,334.18	1.54%
TOTALES	\$ 4,277,884,139.87	100.00%

Tabla 35. Elaboración Propia

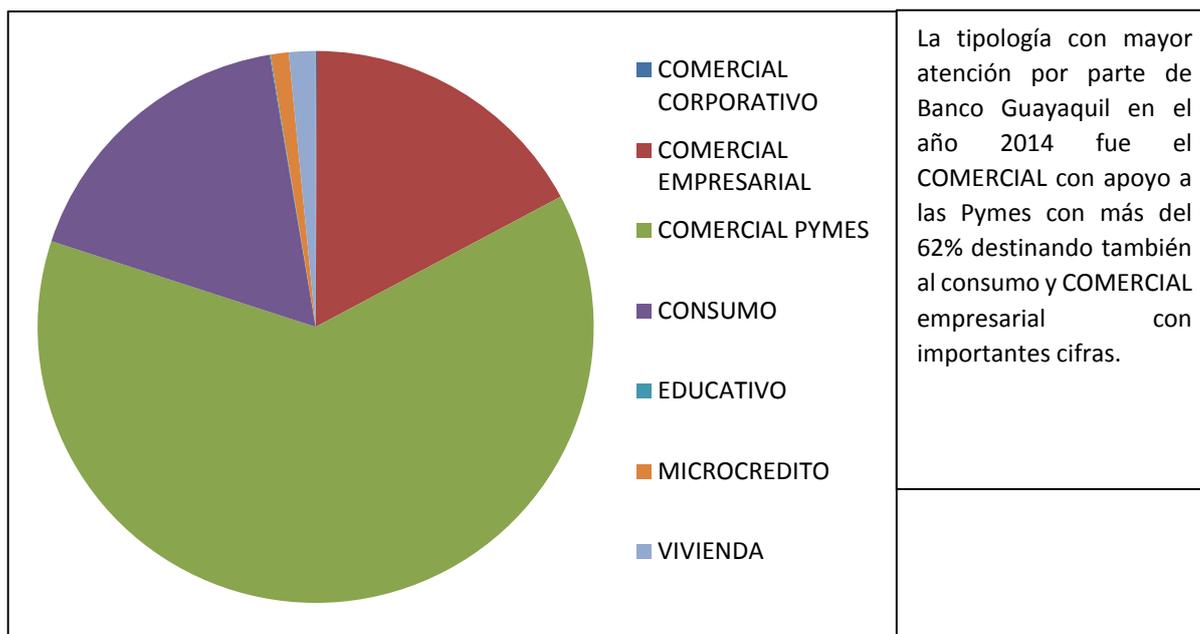


Grafico 13. Elaboración Propia

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,330,306.35	0.10%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 788,844.62	0.02%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 3,865,135.38	0.11%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 722,492,068.99	20.65%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 120,737,066.05	3.45%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 219,110,681.92	6.26%
COMERCIAL PYMES	\$ 1,713,537,256.03	48.97%
CONSUMO	\$ 383,038,738.22	10.95%
CONSUMO ORDINARIO	\$ 1,650,101.58	0.05%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 170,997,953.31	4.89%
EDUCATIVO	\$ 3,070,686.57	0.09%
INMOBILIARIO	\$ 30,319,281.42	0.87%
MICROCREDITO	\$ 29,581,512.87	0.85%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 6,740,545.64	0.19%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 34,149,811.18	0.98%
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 1,600,977.40	0.05%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 321,059.74	0.01%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 865,960.11	0.02%
PRODUCTIVO PYMES	\$ 2,570,820.00	0.07%
VIVIENDA	\$ 50,070,097.97	1.43%
TOTALES	\$ 3,498,838,905.35	100.00%

Tabla 36. Elaboración Propia

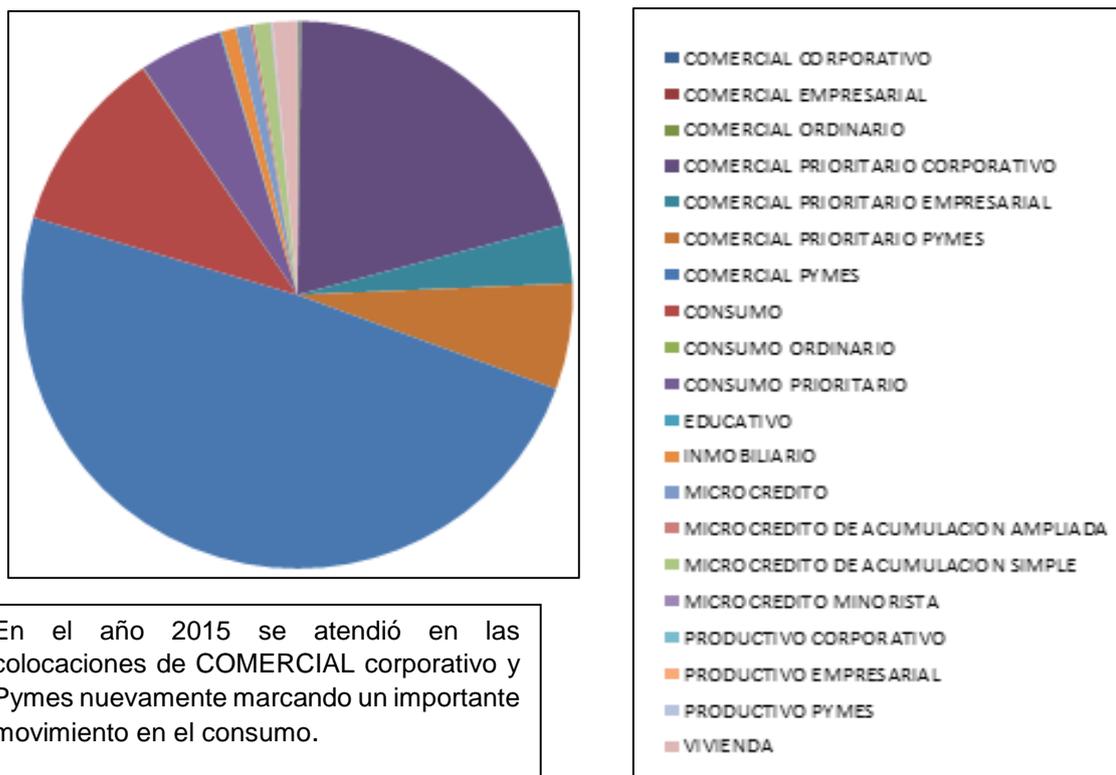
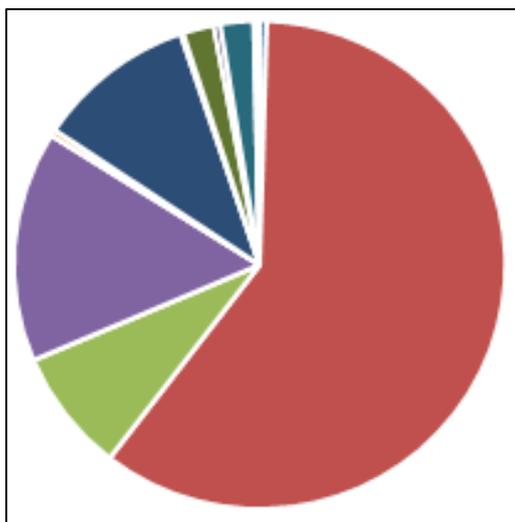


Grafico 14. Elaboración Propia

AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 13,372,484.39	0.46468%
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1,726,366,611.27	59.98932%
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 234,692,393.57	8.15530%
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 440,468,033.14	15.30577%
CONSUMO	\$ 1,017.62	0.00004%
CONSUMO ORDINARIO	\$ 11,533,740.83	0.40078%
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 301,456,266.34	10.47527%
EDUCATIVO	\$ 4,456,529.97	0.15486%
INMOBILIARIO	\$ 58,894,664.99	2.04652%
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 12,695,702.27	0.44116%
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 63,104,958.44	2.19283%
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 3,733,972.95	0.12975%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 1,258,590.15	0.04373%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 2,315,222.98	0.08045%
PRODUCTIVO PYMES	\$ 3,439,943.13	0.11953%
TOTALES	\$ 2,877,790,132.04	100.00000%

Tabla 37. Elaboración Propia



En el año 2016 se puede observar una reducción considerable en colocaciones de Banco Guayaquil por temas políticos de coyuntura en el país, centra este año a la atención COMERCIAL corporativa y a Pymes.

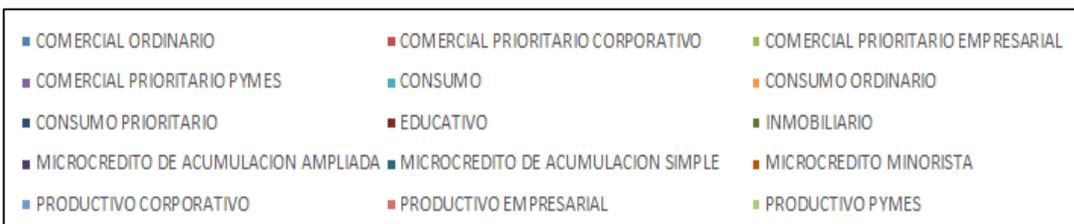


Grafico 15. Elaboración Propia

Calificación de la variable “Colocación de activos” del Banco Guayaquil

AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,204,657.48	0.07%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 731,624,981.29	17.10%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 2,688,750,124.45	62.85%	FB
CONSUMO	\$ 741,295,329.53	17.33%	FC
EDUCATIVO	\$ 2,372,210.40	0.06%	FA
MICROCREDITO	\$ 44,585,502.54	1.04%	FB
VIVIENDA	\$ 66,051,334.18	1.54%	FA
TOTALES	\$ 4,277,884,139.87	100.00%	

Tabla 38. Elaboración Propia

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC.
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 3,330,306.35	0.10%	FB
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 788,844.62	0.02%	FB
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 3,865,135.38	0.11%	FC
COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 722,492,068.99	20.65%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 120,737,066.05	3.45%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 219,110,681.92	6.26%	FB
COMERCIAL PYMES	\$ 1,713,537,256.03	48.97%	FB
CONSUMO	\$ 383,038,738.22	10.95%	FC
CONSUMO ORDINARIO	\$ 1,650,101.58	0.05%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 170,997,953.31	4.89%	FC
EDUCATIVO	\$ 3,070,686.57	0.09%	FA
INMOBILIARIO	\$ 30,319,281.42	0.87%	FB
MICROCREDITO	\$ 29,581,512.87	0.85%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 6,740,545.64	0.19%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 34,149,811.18	0.98%	FB
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 1,600,977.40	0.05%	FB
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 321,059.74	0.01%	FA
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 865,960.11	0.02%	FA
PRODUCTIVO PYMES	\$ 2,570,820.00	0.07%	FA
VIVIENDA	\$ 50,070,097.97	1.43%	FA
TOTALES	\$ 3,498,838,905.35	100.00%	

Tabla 39. Elaboración Propia

AÑO 2016

TIPO DE CREDITO	MONTO	%	CALIFIC.
COMERCIAL ORDINARIO	\$ 13,372,484.39	0.46468%	FC

COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO	\$ 1,726,366,611.27	59.98932%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL	\$ 234,692,393.57	8.15530%	FB
COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	\$ 440,468,033.14	15.30577%	FB
CONSUMO	\$ 1,017.62	0.00004%	FC
CONSUMO ORDINARIO	\$ 11,533,740.83	0.40078%	FC
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 301,456,266.34	10.47527%	FC
EDUCATIVO	\$ 4,456,529.97	0.15486%	FA
INMOBILIARIO	\$ 58,894,664.99	2.04652%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	\$ 12,695,702.27	0.44116%	FB
MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	\$ 63,104,958.44	2.19283%	FB
MICROCREDITO MINORISTA	\$ 3,733,972.95	0.12975%	FB
PRODUCTIVO CORPORATIVO	\$ 1,258,590.15	0.04373%	FA
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	\$ 2,315,222.98	0.08045%	FA
PRODUCTIVO PYMES	\$ 3,439,943.13	0.11953%	FA
TOTALES	\$ 2,877,790,132.04	100.00000%	

Tabla 40. Elaboración Propia

RAI AÑO 2014
GUAYAQUIL

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	2.64%	\$ 113,009,047.12	0.08
FB	80.03%	\$ 3,423,579,763.22	0.80
FC	17.33%	\$ 741,295,329.53	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 4,277,884,139.87	0.88

Tabla 41. Elaboración Propia

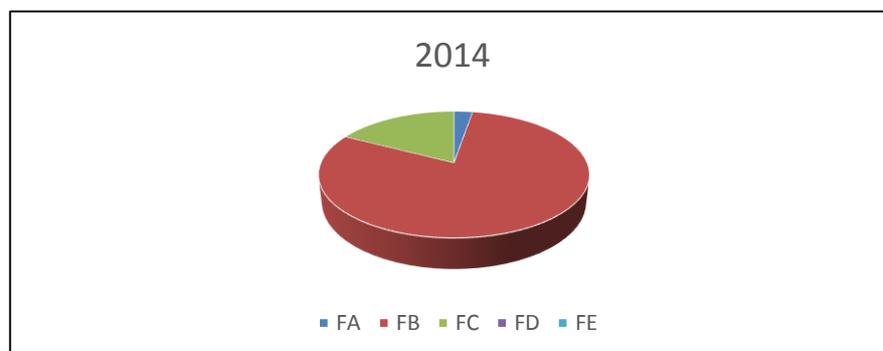


Grafico 16. Elaboración Propia

RAI AÑO 2015
GUAYAQUIL

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	1.63%	\$ 56,898,624.39	0.05
FB	82.38%	\$ 2,882,388,352.47	0.82
FC	15.99%	\$ 559,551,928.49	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 3,498,838,905.35	0.87

Tabla 42. Elaboración Propia

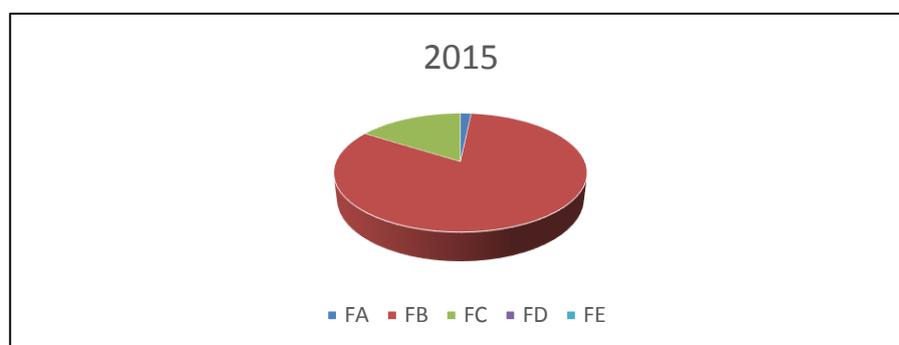


Grafico 17. Elaboración Propia

RAI AÑO 2016
GUAYAQUIL

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	0.40%	\$ 11,470,286.23	0.01
FB	88.26%	\$ 2,539,956,336.63	0.88
FC	11.34%	\$ 326,363,509.18	0.00
FD	0	\$ -	0.00
FE	0	\$ -	0.00
TOTAL ACTIVOS	100.00%	\$ 2,877,790,132.04	0.89

Tabla 43. Elaboración Propia

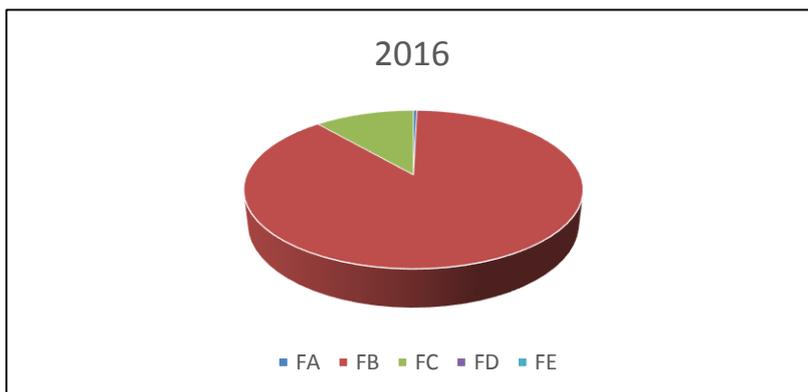


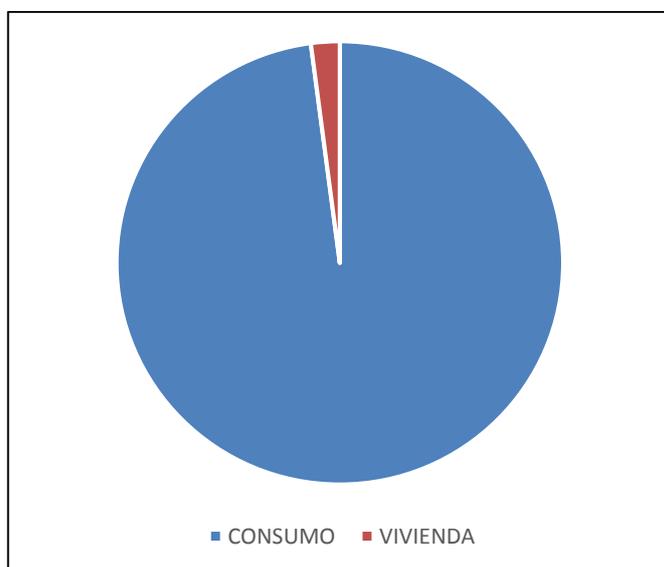
Gráfico 18.
Elaboración Propia

Colocación de Activos COOPERATIVA JEP

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 180.744.608,88	97,919%
VIVIENDA	\$ 3.840.456,54	2,081%
TOTALES	\$ 184.585.065,42	100,000%

Tabla 44. Elaboración Propia



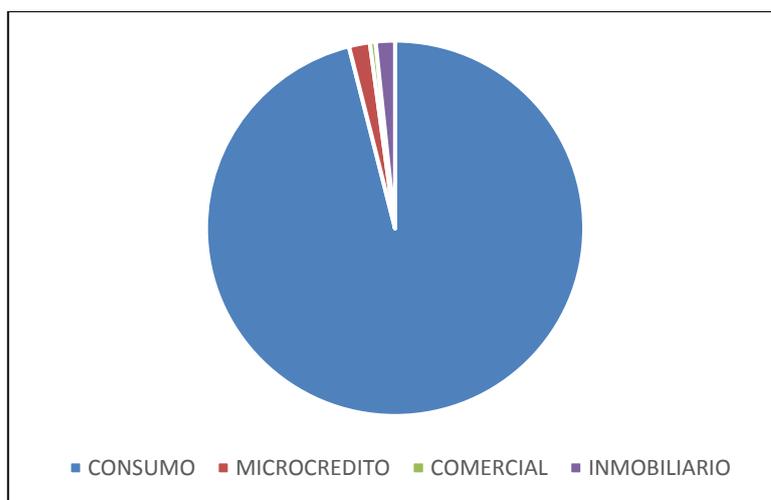
Se puede observar que la colocación más amplia, casi en su totalidad, fue la de consumo, cabe recalcar que este fenómeno se produce bajo el supuesto del tema de costos, reducir la tasa para Vivienda, y ser competitivo en comparación de los bancos conlleva un gran esfuerzo para esta Cooperativa.

Gráfico 19. Elaboración Propia

AÑO 2016 (marzo a diciembre)

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 200.454.693,52	96,065%
MICROCREDITO	\$ 3.747.280,09	1,796%
COMERCIAL	\$ 1.025.000,00	0,491%
INMOBILIARIO	\$ 3.438.312,00	1,648%
TOTALES	\$ 208.665.285,61	100,000%

Tabla 45. Elaboración Propia



Para el 2016, con datos desde marzo, JEP ha ampliado la atención para colocaciones pero es claro observar que mantiene prioridad en la del Consumo.

Grafico 20. Elaboración Propia

Calificación de la variable "Colocación de activos" de COOP JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 180.744.608,88	97,919%
VIVIENDA	\$ 3.840.456,54	2,081%
TOTALES	\$ 184.585.065,42	100,000%

CALIFICACION

FC

FB

Tabla 46. Elaboración Propia

AÑO 2016 (marzo a diciembre)

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 200.454.693,52	96,065%
MICROCREDITO	\$ 3.747.280,09	1,796%
COMERCIAL	\$ 1.025.000,00	0,491%
INMOBILIARIO	\$ 3.438.312,00	1,648%

CALIFICACION

FC

FB

FC

FB

TOTALES	\$ 208.665.285,61	100,000%
----------------	----------------------	----------

Tabla 47. Elaboración Propia

RAI AÑO 2015
COOP JEP

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	0		0,00
FB	2,08%	\$ 3.840.456,54	0,02
FC	97,92%	\$ 180.744.608,88	0,00
FD	0		0,00
FE	0		0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 184.585.065,42	0,02

Tabla 48. Elaboración Propia

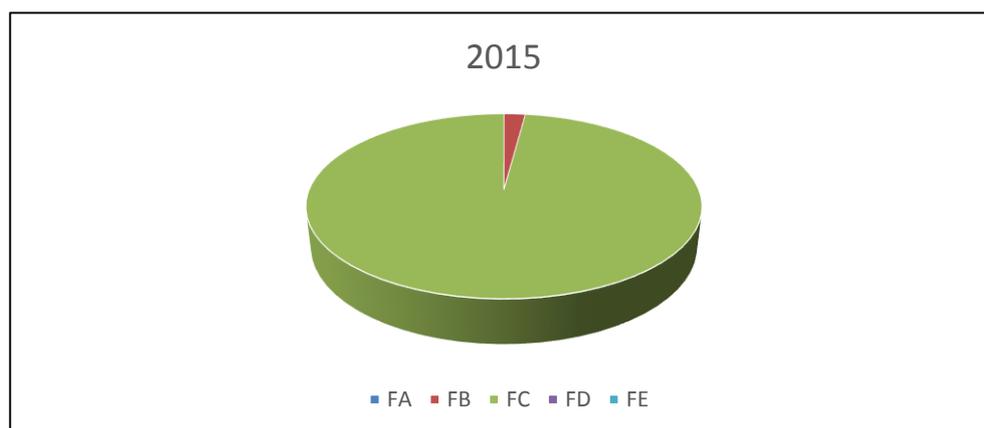


Gráfico 21. Elaboración Propia

RAI AÑO 2016
COOP JEP

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	0		0,00
FB	3,44%	\$ 7.185.592,09	0,03
FC	96,56%	\$ 201.479.693,52	0,00
FD	0		0,00
FE	0		0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 208.665.285,61	0,03

Tabla 49. Elaboración Propia

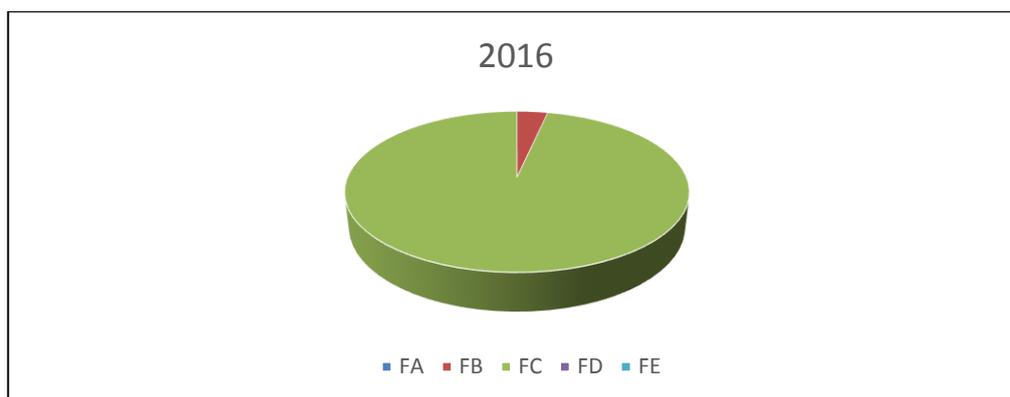


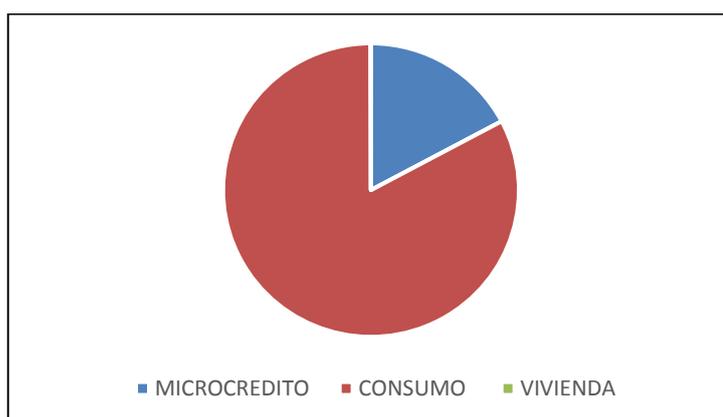
Grafico 22. Elaboración Propia

Colocación de Activos COOPERATIVA JARDIN AZUAYO

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
MICROCREDITO	\$ 40.126.867,80	17,231%
CONSUMO	\$ 192.676.975,94	82,737%
VIVIENDA	\$ 74.143,00	0,032%
TOTALES	\$ 232.877.986,74	100,000%

Tabla 50. Elaboración Propia



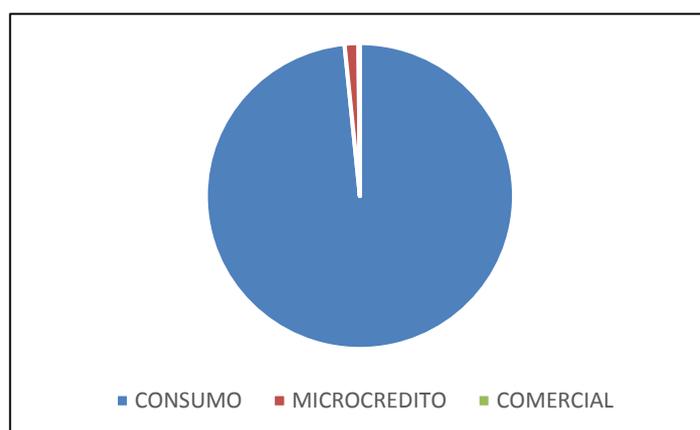
Para Jardín Azuayo ha sido importante colocar también microcrédito en apoyo a proyectos productivos en un porcentaje importante, limitando a Vivienda pero concentrando gran parte de los recursos para el Consumo.

Grafico 23. Elaboración Propia

AÑO 2016 (marzo a diciembre)

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 185.066.695,67	98,398%
MICROCREDITO	\$ 2.731.482,54	1,452%
COMERCIAL	\$ 282.091,53	0,150%
TOTALES	\$ 188.080.269,74	100,000%

Tabla 51. Elaboración Propia



Para el 2016 Jardín Azuayo se ha visto priorizando la cartera de consumo, puede deberse a sus costes más altos y por ende mayor rentabilidad en comparación con otros productos ofertados en cuanto a colocaciones.

Gráfico 24. Elaboración Propia

Calificación de la variable "Colocación de activos" de COOP JARDIN AZUAYO

AÑO 2015

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
MICROCREDITO	\$ 40.126.867,80	17,231%
CONSUMO	\$ 192.676.975,94	82,737%
VIVIENDA	\$ 74.143,00	0,032%
TOTALES	\$ 232.877.986,74	100,000%

CALIFICACION

FB
FC
FB

Tabla 52. Elaboración Propia

AÑO 2016 (marzo a diciembre)

TIPO DE CREDITO	MONTO	%
CONSUMO	\$ 185.066.695,67	98,398%
MICROCREDITO	\$ 2.731.482,54	1,452%
COMERCIAL	\$ 282.091,53	0,150%
TOTALES	\$ 188.080.269,74	100,000%

CALIFICACION

FC
FB
FC

Tabla 53.
Elaboración propia

RAI AÑO 2015
JARDIN AZUAYO

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	0		0,00
FB	17,26%	\$ 40.201.010,80	0,17
FC	82,74%	\$ 192.676.975,94	0,00
FD	0		0,00
FE	0		0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 232.877.986,74	0,17

Tabla 54. Elaboración Propia

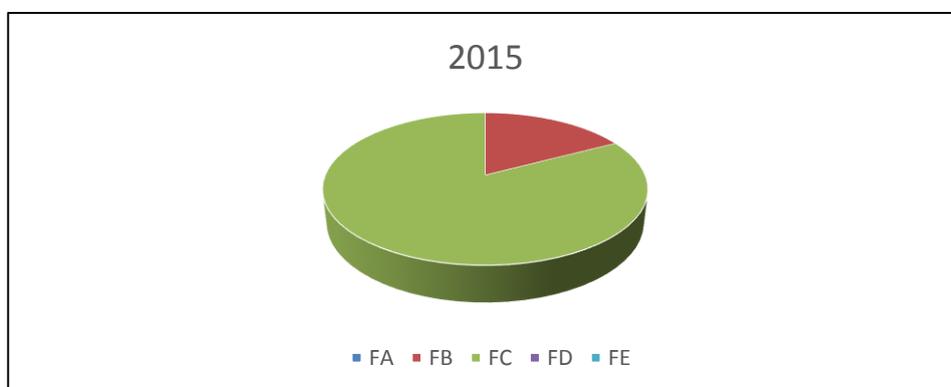


Gráfico 25. Elaboración Propia

RAI AÑO 2016
JARDIN AZUAYO

COLOCACION DE ACTIVOS	%	EN DOLARES	RAI
FA	0		0,00
FB	1,45%	\$ 2.731.482,54	0,01
FC	98,55%	\$ 185.348.787,20	0,00
FD	0		0,00
FE	0		0,00
TOTAL ACTIVOS	100,00%	\$ 188.080.269,74	0,01

Tabla 55. Elaboración Propia

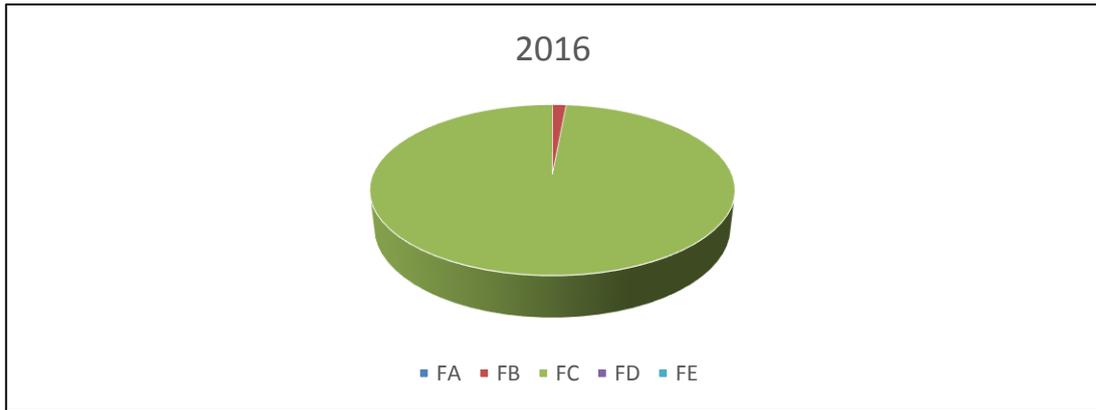


Grafico 26. Elaboración Propia

Bibliografía

- (GABV), Global Alliance for Banking on Values. <http://www.gabv.org/> . s.f. 03 de 03 de 2017.
- 2008, Asamblea Constituyente. «Constitución de la República del Ecuador.» s.f.
- Alejos Gongora, Claudia Lucia. «Banca ética: una alternativa viable.» 2014.
- . «BANCA ÉTICA: UNA ALTERNATIVA VIABLE.» julio de 2014.
- Alemany. *Dinero con Conciencia: Las Finanzas Éticas*. 2010.
- Alsina, Oriol. *La Banca Etica: Mucho más que dinero* . 2002.
- Ballesteros. *La banca Etica*. 2003.
- Bank, Triodos. <https://www.triodos.es>. s.f. 01 de 03 de 2017.
- Basilea II. «Coeficiente de cobertura de liquidez.» s.f.
- Basilea III. «Coeficiente de financiación estable neta.» s.f.
- Boleda, Ignasi. «Banca ética: mucho más que dinero.» (2009).
- C.A., Banco Pichincha. *Memorias de Sostenibilidad*. 2014, 2015, 2016. 01 de 05 de 2017.
- Calzado, Jairo. «Banca ética: responsabilidad y rentabilidad.» s.f.
- . «BANCA ÉTICA: RESPONSABILIDAD Y RENTABILIDAD.» s.f.
- Carboni. 2011.
- Carroll. *Responsabilidad Social Corporativa*. 1991.
- Catro, M. y N. Romero. *Cooperativas de crédito y banca ética ¿un camino por explorar?* España, 2011.
- Coure, Universitta Cattolica del Scro. «Impacto Social de 15 años de Banca Etica.» 2014.
- Cowton and Thompson. 1999.
- Cowton. *Integrity, responsibility and affinity: three aspects of ethics in banking*. 2002.
- De la Cruz, Cristina. *Banca Etica y Responsabilidad Ciudadana*. 10 de 2006.
- De La Cuesta, M. y N. Del Rio. *Dinero mas Etico y Solidario para una sociedad mas Humanay Responsable*. 2001.
- Economipedia. <http://economipedia.com/ranking/bancos-mas-grandes-del-mundo-2016.html> fecha de navegación . s.f. 2017 de 03 de 08.
- Ecuador, Superintendencia de Bancos del. www.superbancos.gob.ec. s.f. www.superbancos.gob.ec. 07 de 03 de 2017.
- Edery. 2006.
- Etica, Popolare Banca. <http://www.bancaetica.it> . s.f. 01 de 03 de 2017.

- Fetiniuc, Valentina y Ivan Luchian. *Banking ethics: main conceptions and problems*. 2014.
- Finanzas, Portal Tus. <http://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>. s.f. 17 de 03 de 2017.
- Fitproper.com. <http://www.fitproper.com/>. s.f. 10 de 03 de 2017.
- Friedman, Milton. *The Social Responsibility of Business Is to Increase Its Profits*. 1962.
- Green. 1989.
- . 1989.
- Guzman, Eduardo y Laura Vera. «ETHICS AS AN ESSENTIAL COMPONENT IN THE BANKING SECTOR.» *Revista Empresarial, ICE-FEE-UCSG* (2006).
- Harvey. 1995.
- <http://www.economia48.com/spa/d/banca/banca.htm>. *Enciclopedia de Economía*. s.f.
<http://www.economia48.com/spa/d/banca/banca.htm>. 07 de 03 de 2017.
- <http://www.vigeo-eiris.com/en/>. s.f. 19 de 03 de 2017.
- I, Basilea. «Normas sobre capital.» s.f.
- ISSUU.COM. <https://issuu.com/ekosnegocios/docs/ekos263-web> Información más actual de la revista a 2015. s.f. 13 de 03 de 2017.
- Kendric. 2004.
- Lynch. 1991.
- Martinez, Marcos. «ETHICAL BANKING: DIFFERENCES WITH TRADITIONAL BANK.» Leon, 2013.
- Miño Grijalva, Wilson. *Breve Historia Bancaria del Ecuador-Quito Ecuador*. 2008.
- Nowak, Martin. *Five Rules for the Evolution of Cooperation*. 2006.
- Perrini. 2006.
- Rifkin, Jeremy. *El fin del trabajo: nuevas tecnologías contra puestos de trabajo : el nacimiento de una nueva era*. 1996.
- S.A., Banco del Pacifico. *Memoria de Sostenibilidad*. 2014, 2015. 01 de 05 de 2017.
- S.A., Banco Guayaquil. *Memoria de Sostenibilidad*. 2014, 2015. 01 de 05 de 2017.
- San Jose, Leire, Jose Luis Retolaza y Jorge Gutierrez Goiria. «Are Ethical Banks Different? A Comparative Analysis Using the Radical Affinity Index.» 2011.
- San José, Leire, José Retolaza y Jorge. Gutiérrez-Goiria. «Análisis comparativo de la banca etica con la banca tradicional.» 2009.
- Sasia, P. "La banca ética en Europa: el enfoque del crédito como criterio de configuración de." 2012.
- SIETEM. 2009.
- Singer, Peter. *Etica Práctica*. 2009.

Solidaria, Superintendencia de Economía Popular y. www.seps.gob.ec. s.f.

UCACSUR. <http://www.ucacsur.coop>. s.f. 01 de 05 de 2017.

UNAM. <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GuerraMC/cap1.pdf> . s.f. 08 de 03 de 2017.

Values, Global Alliance for Banking on. <http://www.gabv.org/>. 03 de 03 de 2017.
<<http://www.gabv.org/>>.

Vigano. 2001.

Xueting, Ye. «La banca etica y la banca tradicional.» s.f.

—. «La banca ética y la banca tradicional.» s.f.

Ziamba, M. y K. Swieszczak. *Ethical issues in the context of banks*. 2013.

Anexos - Entrevistas

ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO

De: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo <aldouulloab@hotmail.com>
Enviado el: jueves, 27 de julio de 2017 23:17
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: RV: ENCUESTA BANCA ETICA
Datos adjuntos: encuesta BANCA ETICA.cleaned.docx.pdf

Los documentos adjuntos fueron limpiados de potenciales amenazas por Infraestructura de Seguridad-
Seguridad Bancaria.
De click en [here](#) si requiere el archivo original (se necesita justificación).

De: Fanny Priscila <fanny.priscila@banco.com>
Enviado: jueves, 25 de mayo de 2017 17:49
Para: aldouulloab@hotmail.com
Asunto: RV: ENCUESTA BANCA ETICA

Amigo querido te envio !!!

Saludos =)

De: Ivonne Joanna
Enviado el: jueves, 25 de mayo de 2017 05:32 p.m.
Para: Fanny Priscila <fanny.priscila@banco.com>
Asunto: RV: ENCUESTA BANCA ETICA

Respondido amiga

De: Fanny Priscila
Enviado el: miércoles, 24 de mayo de 2017 10:56 a.m.
Para: Ivonne Joanna <ivonne.joanna@banco.com>
Asunto: ENCUESTA BANCA ETICA

Estimada Ivon buenos días,

mi querida porfis ayudame con esta encuestita solo te toma un tiempito en cuanto te sea posible,

Agradezco tu ayuda,
Saludos ,

De: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO [mailto:mulloa@banco.com]
Enviado el: martes, 23 de mayo de 2017 09:59 a.m.
Para: Fanny Priscila <fanny.priscila@banco.com>
Asunto: ENCUESTA BANCA ETICA

Estimada Pri

Adjunto la encuesta de banca ética que por favor ruego me colabores desarrollándola y enviándome al correo aldoullloab@hotmail.com con copia a este que remite, tomate el tiempo que necesites y te agradezco muchísimo, cualquier consulta estaré a las órdenes.

Si requieres información del tema estaré gustoso en reunirnos y aclarar.

Saludos cordiales,

Mauro Ulloa Bravo

Aviso de Confidencialidad:

La información contenida en este e-mail es confidencial y solo puede ser utilizada por la persona o la Institución a la cual está dirigido. Cualquier retención, difusión, distribución o copia de este mensaje está prohibida. La Institución no asume responsabilidad sobre información, opiniones o criterios contenidos en este mail que no este relacionada con negocios oficiales de nuestra Institución. Si Usted recibió este mensaje por error notifique al Administrador o a quien le envío inmediatamente, elimínelo sin hacer copias.

Lo mejor está por venir.

FANNY PRISCILA
ASISTENTE-ADMINISTRACION
TELF.: - ext. - • FAX: - ext.(00000)
DIR.: MARISCAL SUCRE Y ANTONIO BORRERO • SUCURSAL CUENCA
CUENCA - ECUADOR
www.

Lo mejor está por venir.

IVONNE JOANNA
OFICIAL SENIOR-BANCA MICROEMPRESA
TELF.: - ext.() • FAX: - ext.(37335)
DIR.: AV. ESPAÑA Y CHAPETONES • AGENCIA AVENIDA ESPAÑA
CUENCA - ECUADOR
www.

Lo mejor está por venir.

ASISTENTE-ADMINISTRACION
TELF.: - ext.() • FAX: - ext.()
DIR.: MARISCAL SUCRE Y ANTONIO BORRERO • SUCURSAL CUENCA
CUENCA - ECUADOR
www.

AVISO DE CONFIDENCIALIDAD:
Este correo y cualquier archivo anexo son confidenciales y para uso exclusivo de la persona o entidad de destino. Esta comunicación puede contener información protegida por el privilegio de cliente-abogado. Si usted ha recibido este correo por error, no lo divulgue ni copie. Si usted cree que ha recibido este correo por error, le queda estrictamente prohibido la utilización, copia, reimpresión, reenvío o cualquier acción tomada sobre este correo y puede ser penalizada legalmente. En tal caso, favor notificar en forma inmediata al remitente.

Estimado funcionario de institución financiera:

Soy el Ing. Mauro Ulloa Bravo, de la maestría en Auditoría Integral y Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad del Azuay, me encuentro realizando un proyecto de investigación llamado "Aplicación del Índice de Banca Ética Radical Affinity Index en instituciones financieras del Ecuador" con estudio muestral a tres bancos grandes y la UCACSUR con el objetivo de analizar las diferencias de la banca ética y la banca tradicional y de ser posible sugerir su resultado al sistema financiero del País.

El índice propuesto incluye cuatro variables de estudio y ahora deseo diferenciar el banco ético con el resto de los bancos tradicionales en términos de garantías y participación y me gustaría incluir alguna información sobre su institución, basada en la breve encuesta que adjunto.

Su respuesta es muy importante y su aporte tendrá fines investigativos y de análisis sin revelar su nombre ni institución a la que pertenece. Por favor tómese el tiempo necesario.

PREGUNTAS: GARANTÍAS REQUERIDAS

1. ¿Cuáles son las garantías que su banco requiere para minimizar el riesgo no pagado? (es decir qué tipo de garantías requieren para entregar sus operaciones de crédito como hipotecarios, prendarios, quirografarios, etc.)

Existe flexibilidad La garantía está en función del monto, riesgo, y producto.

Generalizando productos : Sin garante, garantía quirografaria hasta \$20.000

2. En el caso de los Préstamos Personales (por ejemplo, instalación de microempresa, consumo, etc.), ¿cuáles son las garantías necesarias que su institución requiere?

No existe producto para emprendimiento.

El de consumo estabilidad en ingresos y que sean justificados de un año.

3. En el caso de una ONG que necesite dinero en efectivo, ¿cuáles son las garantías que requiere su banco?

No se brinda ese producto para ONG.

PREGUNTAS: PARTICIPACIÓN

1. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el que participen los siguientes actores en la gobernanza del Banco? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo) NO

Clientela:

Accionistas:

Depositantes:

Administración:

ONG: Sociedad / Comunidad:

Empleados:

2. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el cual participan los siguientes actores en la toma de decisiones sobre la colocación de los activos (participación en la decisión de otorgar o no un préstamo a los clientes)? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo) ADMINISTRACION: reuniones de planificación en base a resultados

Clientela:

Accionistas:

Depositantes:

Administración:

ONG:

Sociedad / Comunidad: Empleados:

¡GRACIAS! Muchas gracias por su paciencia y su respuesta, asegúrese de que van a ser de gran utilidad y aporte.

Cordialmente,

Ing. Mauro Ulloa Bravo

ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO

De: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo <aldoullloab@hotmail.com>
Enviado el: jueves, 27 de julio de 2017 23:16
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: RV: Encuesta.
Datos adjuntos: image251386.jpg; image251387.jpg

De: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo <aldoullloab@fin.ec>
Enviado: martes, 23 de mayo de 2017 10:55
Para: aldoullloab@hotmail.com
Asunto: Encuesta.

Envio Encuesta.

Saludos.

NOTA SOBRE CONFIDENCIALIDAD: La Información contenida en este correo es confidencial y sólo puede ser utilizada por la persona o la organización a la que esta dirigida. Si usted no es el receptor autorizado, cualquier retención, difusión, distribución o copia de este mensaje esta prohibida y será sancionada por la ley. Si por error recibe este mensaje, favor reenviarlo al remitente y borre el mensaje recibido inmediatamente.

Estimado funcionario de institución financiera:

Soy el Ing. Mauro Ulloa Bravo, de la maestría en Auditoría Integral y Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad del Azuay, me encuentro realizando un proyecto de investigación llamado "Aplicación del Índice de Banca Ética Radical Affinity Index en instituciones financieras del Ecuador" con estudio muestral a tres bancos grandes y la UCACSUR con el objetivo de analizar las diferencias de la banca ética y la banca tradicional y de ser posible sugerir su resultado al sistema financiero del País.

El índice propuesto incluye cuatro variables de estudio y ahora deseo diferenciar el banco ético con el resto de los bancos tradicionales en términos de garantías y participación y me gustaría incluir alguna información sobre su institución, basada en la breve encuesta que adjunto.

Su respuesta es muy importante y su aporte tendrá fines investigativos y de análisis sin revelar su nombre ni institución a la que pertenece. Por favor tómese el tiempo necesario.

PREGUNTAS: GARANTÍAS REQUERIDAS

1. ¿Cuáles son las garantías que su banco requiere para minimizar el riesgo no pagado? (es decir qué tipo de garantías requieren para entregar sus operaciones de crédito como hipotecarios, prendarios, quirografarios, etc.)

Analizamos a profundidad buros de créditos, historiales internos patrimonio personal y de garante, en caso de quirografarios.

Hipoteca y Prenda se hace avalúo del bien o vehículo, vehículo máximo de 10 años de antigüedad y casa sin tiempo definido

2. En el caso de los Préstamos Personales (por ejemplo, instalación de microempresa, consumo, etc.), ¿cuáles son las garantías necesarias que su institución requiere?

Depende netamente del historial en SFN o interno según score se solicita garantías quirografarias o hipotecarias.

3. En el caso de una ONG que necesite dinero en efectivo, ¿cuáles son las garantías que requiere su banco?

De igual manera netamente en el score de créditos y documentos adicionales como constitución de empresa, acta de socios.

PREGUNTAS: PARTICIPACIÓN

1. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el que participen los siguientes actores en la gobernanza del Banco? (Respuesta por favor si o no y cuál es el mecanismo)

Cientela: No existen clientes som socios todos.

Accionistas: No existen accionistas son socios

Depositantes: No.

Administración: No.

ONG: Sociedad / Comunidad: No.

Empleados: Si, solamente encargados de toma de decisiones gerentes o directores.

2. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el cual participan los siguientes actores en la toma de decisiones sobre la colocación de los activos (participación en la decisión de otorgar o no un préstamo a los clientes)? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo)

Cientela: No.

Accionistas: No.

Depositantes: No.

Administración: No.

ONG: No.

Sociedad / Comunidad: Empleados: No. Existe un comite el caul decide suegun politicas internas la aprobacion o negacion del mismo.

¡GRACIAS! Muchas gracias por su paciencia y su respuesta, asegúrese de que van a ser de gran utilidad y aporte.

Cordialmente,

Ing. Mauro Ulloa Bravo

ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO

De: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo <aldouulloab@hotmail.com>
Enviado el: jueves, 27 de julio de 2017 23:15
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: RV: encuesta BANCA ETICA
Datos adjuntos: encuesta BANCA ETICA.cleaned.docx.pdf

Los documentos adjuntos fueron limpiados de potenciales amenazas por Infraestructura de Seguridad-Seguridad Bancaria.

De click en [here](#) si requiere el archivo original (se necesita justificación).

De: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO <mulloa@pacifico.fin.ec>
Enviado: miércoles, 24 de mayo de 2017 9:45
Para: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo
Asunto: RV: encuesta BANCA ETICA

Saludos,
Mauro

De: ~~Confidencial~~
Enviado el: miércoles, 24 de mayo de 2017 09:42
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: encuesta BANCA ETICA

Aviso de Confidencialidad:

La información contenida en este e-mail es confidencial y solo puede ser utilizada por la persona o la Institución a la cual esta dirigido. Cualquier retención, difusión, distribución o copia de este mensaje está prohibida. La Institución no asume responsabilidad sobre información, opiniones o criterios contenidos en este mail que no este relacionada con negocios oficiales de nuestra Institución. Si Usted recibió este mensaje por error notifique al Administrador o a quien le envío inmediatamente, elimínelo sin hacer copias.

Estimado funcionario de institución financiera:

Soy el Ing. Mauro Ulloa Bravo, de la maestría en Auditoría Integral y Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad del Azuay, me encuentro realizando un proyecto de investigación llamado "Aplicación del Índice de Banca Ética Radical Affinity Index en instituciones financieras del Ecuador" con estudio muestral a tres bancos grandes y la UCACSUR con el objetivo de analizar las diferencias de la banca ética y la banca tradicional y de ser posible sugerir su resultado al sistema financiero del País.

El índice propuesto incluye cuatro variables de estudio y ahora deseo diferenciar el banco ético con el resto de los bancos tradicionales en términos de garantías y participación y me gustaría incluir alguna información sobre su institución, basada en la breve encuesta que adjunto.

Su respuesta es muy importante y su aporte tendrá fines investigativos y de análisis sin revelar su nombre ni institución a la que pertenece. Por favor tómese el tiempo necesario.

PREGUNTAS: GARANTÍAS REQUERIDAS

1. ¿Cuáles son las garantías que su banco requiere para minimizar el riesgo no pagado? (es decir qué tipo de garantías requieren para entregar sus operaciones de crédito como hipotecarios, prendarios, quirografarios, etc.)

Todo crédito debe contar con dos o más fuentes de pago claramente identificadas, la primera es la generación de recursos y la segunda es la constituida por garantías que se negocien, manteniendo la cobertura correspondiente.

HIPOTECARIOS: Bienes ubicados en sectores urbanos, de plusvalía, con no más de 30 años entre la construcción y vigencia del crédito. Pueden ser bienes rurales en otra categoría (cobertura, plazo, tasa)

PRENDARIOS: Comprenden prendas industriales, maquinaria y equipos dentro de condiciones específicas con sus respectivas pólizas de seguro

QUIROGRAFARIOS: Con garantía de personas naturales solventes con capacidad de pago, personas serias reconocidas que ameriten su calificación como garantes.

2. En el caso de los Préstamos Personales (por ejemplo, instalación de microempresa, consumo, etc.), ¿cuáles son las garantías necesarias que su institución requiere?

Dependiendo del monto solicitado la Institución requerirá garantías personales o reales ajustándose a los criterios arriba mencionados

3. En el caso de una ONG que necesite dinero en efectivo, ¿cuáles son las garantías que requiere su banco?

No se otorgan créditos a ONG salvo que presente condiciones que permitan la revisión de una excepción.

PREGUNTAS: PARTICIPACIÓN

1. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el que participen los siguientes actores en la gobernanza del Banco? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo)

Cientela: NO

Accionistas: SI

Depositantes: NO

Administración:SI

ONG: Sociedad / Comunidad: NO

Empleados: NO

2. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el cual participan los siguientes actores en la toma de decisiones sobre la colocación de los activos (participación en la decisión de otorgar o no un préstamo a los clientes)? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo)

Cientela: NO

Accionistas: SI

Depositantes: NO

Administración: NO

ONG: NO

Sociedad / Comunidad: Empleados: NO

¡GRACIAS! Muchas gracias por su paciencia y su respuesta, asegúrese de que van a ser de gran utilidad y aporte.

Cordialmente,

Ing. Mauro Ulloa Bravo

ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO

De: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo <aldouulloab@hotmail.com>
Enviado el: jueves, 27 de julio de 2017 23:15
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: RV: Encuesta
Datos adjuntos: encuesta BANCA ETICA.cleaned.docx.cleaned.pdf

Los documentos adjuntos fueron limpiados de potenciales amenazas por Infraestructura de Seguridad-Seguridad Bancaria.
De click en [here](#) si requiere el archivo original (se necesita justificación).

De: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO <mulloa@pacifico.fin.ec>
Enviado: martes, 30 de mayo de 2017 8:47
Para: Mauro Oswaldo Ulloa Bravo
Asunto: RV: Encuesta

Saludos,
Mauro

De: Roberto Tenecora [mailto:roberto.tenecora@gmail.com]
Enviado el: lunes, 29 de mayo de 2017 18:50
Para: ULLOA BRAVO MAURO OSWALDO
Asunto: Encuesta

Los documentos adjuntos fueron limpiados de potenciales amenazas por Infraestructura de Seguridad-Seguridad Bancaria.
De click en [here](#) si requiere el archivo original (se necesita justificación).

Aldo

te paso la encuesta, cualquier inquietud a las ordenes.

--
Atte.
Roberto Tenecora

Aviso de Confidencialidad:

Estimado funcionario de institución financiera:

Soy el Ing. Mauro Ulloa Bravo, de la maestría en Auditoría Integral y Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad del Azuay, me encuentro realizando un proyecto de investigación llamado "Aplicación del Índice de Banca Ética Radical Affinity Index en instituciones financieras del Ecuador" con estudio muestral a tres bancos grandes y la UCACSUR con el objetivo de analizar las diferencias de la banca ética y la banca tradicional y de ser posible sugerir su resultado al sistema financiero del País.

El índice propuesto incluye cuatro variables de estudio y ahora deseo diferenciar el banco ético con el resto de los bancos tradicionales en términos de garantías y participación y me gustaría incluir alguna información sobre su institución, basada en la breve encuesta que adjunto.

Su respuesta es muy importante y su aporte tendrá fines investigativos y de análisis sin revelar su nombre ni institución a la que pertenece. Por favor tómese el tiempo necesario.

PREGUNTAS: GARANTÍAS REQUERIDAS

1. ¿Cuáles son las garantías que su banco requiere para minimizar el riesgo no pagado? (es decir qué tipo de garantías requieren para entregar sus operaciones de crédito como hipotecarios, prendarios, quirografarios, etc.)

Los tipos de garantía aceptadas por la institución son:

- Personales: Personas Naturales o Jurídicas
- Prendarias
- Hipotecarias
- Fiduciarias

2. En el caso de los Préstamos Personales (por ejemplo, instalación de microempresa, consumo, etc.), ¿cuáles son las garantías necesarias que su institución requiere?

Los tipos de garantía aceptadas por la institución son:

- Personales: Personas Naturales o Jurídicas
- Prendarias
- Hipotecarias
- Fiduciarias

3. En el caso de una ONG que necesite dinero en efectivo, ¿cuáles son las garantías que requiere su banco?

Los tipos de garantía aceptadas por la institución son:

- Personales: Personas Naturales o Jurídicas
- Prendarias
- Hipotecarias
- Fiduciarias

Estan en función del monto solicitado.

PREGUNTAS: PARTICIPACIÓN

1. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el que participen los siguientes actores en la gobernanza del Banco ? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo)

SI - CLIENTELA

Clientela:

Accionistas:

Depositantes:

Administración:

ONG: Sociedad / Comunidad:

Empleados:

2. ¿Existe en su banco algún mecanismo de participación en el cual participan los siguientes actores en la toma de decisiones sobre la colocación de los activos (participación en la decisión de otorgar o no un préstamo a los clientes)? (Respuesta por favor sí o no y cuál es el mecanismo)

SI - EMPLEADOS

Clientela:

Accionistas:

Depositantes:

Administración:

ONG:

Sociedad / Comunidad: Empleados:

¡GRACIAS! Muchas gracias por su paciencia y su respuesta, asegúrese de que van a ser de gran utilidad y aporte.

Cordialmente,

Ing. Mauro Ulloa Bravo