

Un análisis de la eficiencia bancaria en el Ecuador: enfoque de intermediación financiera (periodo 2015-2019)

An Analysis of banking efficiency in Ecuador: financial intermediation approach (2015-2019 period)

Fecha de recepción: 2024-07-09 · Fecha de aceptación: 2024-08-21 · Fecha de publicación: 2024-10-10

Kevin Rogger Carrera-González¹

Universidad de Especialidades Espíritu Santo, Ecuador

kcarrerag@uees.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0006-3477-8728>

Bryan Antonio Dume Candelario²

Universidad Estatal de Milagro, Ecuador

bdumec@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0000-4970-0479>

David Efraín Dume Candelario³

Universidad Estatal de Milagro, Ecuador

ddumec@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0005-2032-3987>

Álvaro Eduardo Molina León⁴

Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Ecuador

molina.alvaro@outlook.com

<https://orcid.org/0009-0003-6026-9968>

RESUMEN

Las instituciones financieras se mueven en un entorno complejo y dinámico, lo que ha impulsado a los bancos a mejorar sus estándares de calidad y niveles de eficiencia. El estudio tuvo como objetivo general analizar la evolución de la eficiencia bancaria en el Ecuador durante el periodo 2015-2019, a través del enfoque de intermediación financiera, y describir el comportamiento entre los diferentes tamaños de bancos (grandes, medianos y pequeños). En este trabajo, la población y muestra analizada ascendió a 22 bancos privados. La metodología utilizada tuvo un enfoque descriptivo-cuantitativo, de carácter transversal y retrospectivo utilizando el índice “estimador de la eficiencia en la intermediación financiera”, con aplicación de técnicas de FRA (financial ratio analysis). Como resultado del estudio, el nivel de eficiencia media para el sistema financiero se ubicó en 84.09% dentro del periodo 2015-2019. En estos años, los bancos grandes y medianos registraron niveles de eficiencia cercanos a la media del sector mientras que las entidades pequeñas se ubicaron en una zona de eficiencia muy baja de difícil recuperación.

PALABRAS CLAVE: Eficiencia bancaria, sistema financiero, Ecuador

ABSTRACT

Financial institutions move in a complex and dynamic environment, which has driven banks to improve their quality standards and efficiency levels. The general objective of the study was to analyze the evolution of banking efficiency in Ecuador during the period 2015-2019, through the financial intermediation approach, and describe the behavior between the different sizes of banks (large, medium and small). In this work, the population and sample analyzed amounts to 22 private banks. The methodology used had a descriptive-quantitative approach, cross-sectional and retrospective, using the “estimator of efficiency in financial intermediation” index, with the application of FRA (financial ratio analysis) techniques. As a result of the study, the average efficiency level for the financial system was 84.09% within the period 2015-2019. In these years, large and medium-sized banks recorded efficiency levels close to the sector average, while small entities were located in a very low efficiency zone that was difficult to recover.

KEYWORDS: Banking efficiency, financial system, Ecuador

Introducción

En la actualidad, el negocio bancario está evolucionando, enfrentándose a varios desafíos, apareciendo más factores que considerar a la hora de administrar los riesgos. Las tensiones del mercado, la exposición al riesgo, los cambios tecnológicos y la creciente desintermediación, constituyen el panorama actual en el que se desempeña la banca (Alarcón, 2020). Las economías avanzadas y en vías de desarrollo se mueven en un entorno cada vez más complejo y dinámico, endureciendo sus políticas públicas debido a los riesgos y vulnerabilidades del mercado (Adrian, 2022).

Así, en un mundo con constantes cambios tecnológicos, el manejo y la interpretación del análisis financiero se convierte en herramienta fundamental para el desarrollo y la sostenibilidad de las instituciones financieras. Godoy (2020) señaló que con el desarrollo de la tecnología, la banca constituye un canal indispensable de acceso y uso de las herramientas financieras, mejorando la calidad de vida de las personas. Sin embargo, este acceso y uso de productos financiero no estaría cumpliendo su objetivo llegando a la mayor cantidad de población no bancarizada, si la banca tiene problemas de eficiencia.

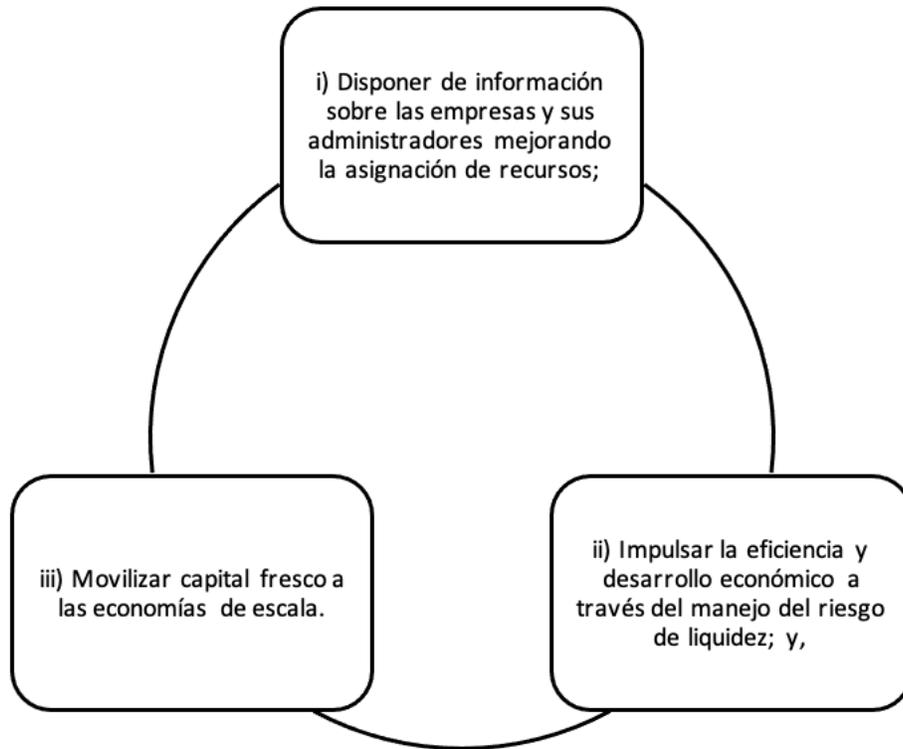
En Europa, el expresidente del Banco Central Europeo, Mario Draghi ha señalado que, existe una sobrepoblación dentro del sector bancario europeo, siendo este un problema de sobrecapacidad. Los bancos atribuyen su falta de rentabilidad a los tipos de interés, sin embargo, algunas entidades presentan un ratio entre costes e ingresos que oscila entre el 80 % y el 90 %, debido no únicamente de empleados sino de agencias bancarias (Casilda, 2020).

En Latinoamérica, el sistema financiero sigue desarrollándose y con ello conceptos como eficiencia se vuelve más recurrente y familiar (Peretto et al., 2022). Dentro de las economías dolarizadas de la región, Panamá muestra niveles de eficiencia superior a países como Ecuador y El Salvador; factores como economías de escala, desempeño de la gestión, buenos indicadores de rentabilidad y liquidez influyen positivamente en los niveles de eficiencia en estos mercados; mientras que, la mala gestión reduce estos niveles (Guachamin et al., 2022).

El mercado financiero ecuatoriano se caracteriza por la heterogeneidad de sus instituciones (Lafuente y Valle, 1997) la misma que se ve reflejada en su tamaño e indicadores económicos de eficiencia, riesgo, liquidez, calidad de los activos y grados de capitalización. Ordóñez et al. (2020) señalaron que el sistema financiero ecuatoriano está formado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, bancos e instituciones de seguridad social, y otras entidades; estando la mayor parte concentrada en la banca privada, que es regulada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La promoción del sistema bancario influye positivamente al desarrollo económico de los sectores industriales y comerciales, impulsando el crecimiento económico de los países (Espín y Avilés, 2022). Los bancos juegan un papel fundamental en la asignación de recursos financieros en la economía. Estas instituciones canalizan recursos entre los ahorradores y prestamistas, a través de la “intermediación financiera”. Como se observa en la *Figura 1*, según Levine (2002) son múltiples las contribuciones de los bancos al sistema financiero:

Figura 1

Contribuciones de los Bancos en una Economía.



Lardic y Terraza (2019) realizaron un estudio donde fue medido el desempeño y eficiencia de 1.624 bancos alemanes durante los años 2000-2014 utilizando el enfoque de ratios financieros como herramientas de evaluación. Los resultados arrojaron que los bancos que mantuvieron óptimos niveles de liquidez y solvencia se encontraron en una posición financiera ventajosa ante sus competidores. Así también, en una mejor situación para gestionar momentos de crisis y absorber pérdidas. Este proceso únicamente fue posible si la generación de riqueza desde la actividad bancaria cuenta con un nivel óptimo de eficiencia y eficacia.

En resumen, aunque las instituciones financieras gestionan sus operaciones con gran cantidad de ahorros del público, esto parece no ser suficiente, ya que enfrentan elevados costes. Esto sugiere que algo no está funcionando correctamente en la administración y manejo de los recursos, lo que reduce su eficiencia y competitividad, tanto para ellas mismas como para el mercado financiero. Por ello, es crucial reflexionar sobre cómo asignar estos recursos de manera más eficiente. Analizar estos aspectos es importante para tomar medidas inmediatas que reduzcan los costos de transacción en la transferencia de fondos entre agentes, y una preocupación que debería ser abordada por el Gobierno Corporativo y los Reguladores Bancarios.

1.1 El análisis financiero en la banca

El análisis financiero es una herramienta que busca conocer los factores internos de la compañía, entenderla e incluso anticiparse a posibles escenarios. Por lo general, su utilización se lleva a cabo a través de la relación de dos o más partidas contables. Su resultado da lugar a los márgenes financieros más conocidos como eficiencia, rentabilidad, eficacia y sostenibilidad. Con la ayuda de estos indicadores, se puede determinar los niveles de eficiencia y eficacia de todo tipo de empresas, desde financieras hasta no financieras. La importancia que tiene su evaluación da una perspectiva global de la salud financiera y operacional de las compañías.

En el contexto bancario, la eficiencia es un indicador que evalúa la calidad en la que se utilizan los recursos provenientes del pasivo contable y su generación de beneficios para la entidad; mientras que, la eficacia da lugar al análisis del cumplimiento de los objetivos iniciales del recurso.

La determinación de la eficiencia bancaria se realiza mediante la relación de *inputs* (captación de recursos) y *outputs* (proceso de colocación). El *output* bancario estará dado por el margen de intermediación, que muestra los resultados de la actividad desarrollada. Por otro lado, el *input* estará dado por los gastos de operación donde se registran aquellos incurridos por la entidad por percepción de servicios varios que sostienen el negocio (p. ej. movilización, fletes, publicidad, servicios de guardianía, servicios básicos, sueldos y salarios, entre otros). Ibarrondo (2022) señaló que la delimitación del output bancario es compleja para los investigadores dada su naturaleza intangible y peculiaridades de la actividad. De modo que, las entidades bancarias al ser empresas que brindan servicios no registran un producto físico como tal o el suministro de productos interdependientes. Coll y Blasco (2006) señalaron una solución para esto, manifestando que la noción que se tiene de eficiencia está directamente relacionada con la disponibilidad de recursos que maneja una empresa. Por ello, su medición se suele asociar con análisis de entradas y salidas.

1.2 Importancia de la eficiencia bancaria

Hoy en día, los bancos más eficientes estarán mejores preparados para afrontar los problemas del mercado. En cuanto mejores sean los beneficios del margen de intermediación frente a los costos de operatividad, las instituciones financieras contarán con mayores recursos financieros para ser reinvertidos. Con ello, el margen de intermediación financiera incentivará o desestimulará la captación y colocación de recursos en una economía, causando beneficios o pérdidas para las instituciones.

La mejora de la eficiencia bancaria dentro del sistema financiero se encuentra dada por consideraciones como profundización bancaria, inclusión financiera, una regulación eficaz, y más aún el uso de la tecnología por parte de las entidades (López y Sebastián, 2008). En la actualidad, no puede pensarse en el desarrollo de una actividad bancaria sin un alto nivel de tecnología. De la misma manera, la mejora de sus condiciones debe verse reflejada en el aprovechamiento óptimo de sus recursos, lo que se traduce en una eficiencia bancaria óptima.

1.3 Heterogeneidad del mercado ecuatoriano

En la *Tabla 1* se evidenció que en el Ecuador existe un amplio margen de desigualdad entre entidades bancarias. Las grandes instituciones bancarias sufren menos las consecuencias de un mayor gasto operacional, debido a su apalancamiento en productos masivos de consumo y tarjeta de crédito. Los bancos medianos guardan un margen de eficiencia mejor que los grandes dada sus niveles de gastos similares, producto también del manejo de una cartera de clientes fieles y buenos pagadores. No sucede lo mismo para los bancos pequeños, los cuales se ven perjudicados por el alto despilfarro de recursos y concentración en la zona más baja de eficiencia bancaria.

Esta brecha es real y existe entre las instituciones financieras. Por ello, ha sido relevante su análisis dentro del presente estudio, considerando que es un factor determinante para mejorar las condiciones del mercado. Se puede decir que, esta desigualdad entre instituciones lo refleja su nivel de eficiencia bancaria media que es muy propia del sistema financiero ecuatoriano, caracterizado por ser un mercado heterogéneo y concentrado.

1.4 Medición de la eficiencia

La mejora de la estimación de la eficiencia bancaria reside en contar como indicador que refleje una adecuada la gestión y óptimo aprovechamiento de los recursos. Unos de los pioneros en desarrollar el concepto de eficiencia es Farrell (1957) quién desarrolló en su trabajo denominado «The measurement of productive efficiency», el primer marco teórico sobre el que basadas los estudios de posteriores de esta rama. Otros autores también contribuyeron significativamente al estudio de la eficiencia como: Charnes et al. (1978) quienes divulgaron la eficiencia técnica y la eficiencia global.

En los bancos, un aumento de los saldos de las provisiones constituidas, cuyos valores son asignados de acuerdo con la calificación de activos por riesgo de la cartera de crédito considerando las obligaciones directas y contingentes vigentes, vencidas y que no devengan intereses, merma los resultados del sistema bancario impactando directamente al margen neto financiero. En otras palabras, las provisiones de activos por riesgo golpean a los resultados provocando su decrecimiento.

1.5 Pregunta de investigación

¿Cuál ha sido la evolución de la eficiencia bancaria en el Ecuador durante el periodo 2015-2019, medida a través del margen de intermediación financiera, y cómo varía esta entre los diferentes tamaños de bancos (grandes, medianos y pequeños)?

1.6 Objetivo general

Realizar un análisis de la evolución de la eficiencia bancaria en el Ecuador durante el periodo 2015-2019, a través del enfoque de intermediación financiera, y describir el comportamiento entre los diferentes tamaños de bancos (grandes, medianos y pequeños).

A partir de este objetivo general, se propusieron los siguientes objetivos específicos (OE):

OE1: Determinar los niveles de eficiencia del sistema bancario ecuatoriano.

OE2: Describir el comportamiento de la eficiencia media del sistema financiero ecuatoriano peer group.

OE3: Comparar los ratios de eficiencia de los bancos grandes, medianos y pequeños en el Ecuador.

OE4: Identificar las entidades que presenten un mayor y menor nivel de eficiencia bancaria dentro del sistema financiero ecuatoriano.

Metodología

El actual trabajo se desarrolló bajo un carácter descriptivo, puntualizando las características de la población de estudio. La presente investigación se abordó desde un paradigma positivista. Su enfoque fue mixto dado que a través del análisis de datos medibles buscó puntualizar las características de la realidad de los bancos en el Ecuador e ilustrar la situación de la eficiencia en el sistema bancario ecuatoriano. Este tipo de enfoque es de mucha utilidad dado que busca describir los resultados estadísticos obtenidos en este trabajo desde un punto de vista objetivo, externo e independiente. Su diseño fue longitudinal y retrospectivo narrando el comportamiento de los hechos que comprende el periodo 2015 hasta 2019. Se utilizaron técnicas de *FRA (financial ratio analysis)* o ratios contables, lo que facilita a través de la relación de cuentas contables la descripción de los hechos, aplicando el índice “estimador de la eficiencia en la intermediación financiera”. Este permitió observar la evolución de la eficiencia de los bancos, a través del método deductivo aplicando principios generales de la eficiencia con énfasis en el sistema financiero.

Se obtuvo un universo de 25 bancos a nivel nacional excluyendo 22 siendo los criterios de exclusión los siguientes: no considerando a las entidades que no hayan participado consecutivamente dentro de los cinco años de análisis, quedando finalmente un total de población y muestra 22 bancos, los cuales fueron analizados en el presente estudio. El análisis de la información fue de tipo documental a través de la recolección de datos por medio de fuentes secundarias disponibles como el Portal de la Superintendencia de Bancos, en su sección Estudios y Análisis a corte al 31/12/20xx, la misma que es pública <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/> Los datos obtenidos fueron tomados de los boletines económicos anuales de la Superintendencia de Bancos años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019.

Las fórmulas utilizadas nacieron de la resta entre la tasa activa (créditos) y la tasa pasiva (depósitos), reflejado en el estado de resultado del banco. El Mif se define como el producto de las tasas activas (ia) y el volumen de colocaciones (C), restando los intereses pagados (ip) por el volumen de captaciones (D), como se observa en la siguiente fórmula:

$$Mif = (C * ia) - (D * ip)$$

Mif= Margen de intermediación financiera

C= Volumen de créditos otorgados

ia= tasa activa

D= Volumen de captaciones

ip= tasa pasiva

El ratio utilizado siguió la línea marcada por Termes (1994), estableciendo la relación de los gastos operacionales y el margen neto financiero descontando las provisiones, que reflejan los valores provisionados por la institución para la protección de sus activos debido a clientes con problemas de pago. Los porcentajes obtenidos han sido tomados del conjunto de entidades por clasificación peer group del total de bancos privados del Ecuador durante el periodo 2015 al 2019, dando como resultado el ratio de eficiencia como medida de la eficiencia agregada media (*Tabla 1*). Los bancos que guardan una eficiencia adecuada disminuyen sus indicadores mientras que los que utilizan más recursos tienden a elevar sus índices.

Traducido en cuentas contables tenemos la siguiente relación:

$$\text{Ratio de eficiencia} = \frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{Margen Neto Financiero}}$$

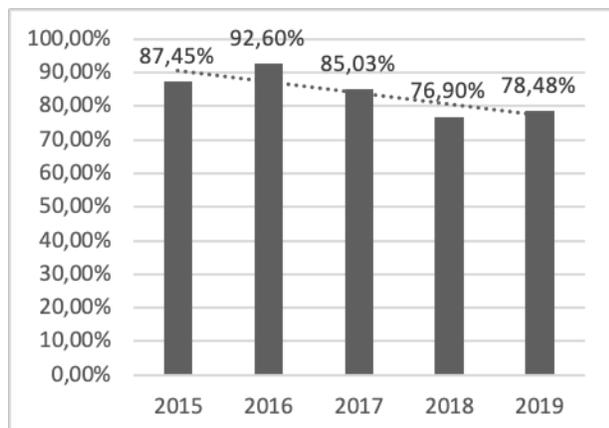
En el presente trabajo se analizaron los inputs (entrada) y output (salida) mediante la ratio «gastos de explotación frente al margen ordinario» considerado un indicador de la eficiencia de las entidades bancarias .

Resultados

3.1 Eficiencia del sistema bancario ecuatoriano

Figura 2

Eficiencia Total de Bancos Privados Ecuatorianos de 2015 a 2019.



La *Figura 1* muestra los niveles de eficiencia media de los bancos privados en el Ecuador, los cuales arrojaron un indicador promedio de eficiencia bancaria de 84.09% dentro del periodo 2015-2019.

En el gráfico, se observó un nivel de eficiencia de 87,45% para el año 2015, siendo estos la relación de los recursos utilizados que sostuvieron las operaciones de las instituciones. En el siguiente año, el mismo indicador sufrió un deterioro de 5,15 puntos porcentuales debido a una mayor cantidad de dotación de provisiones para ese año, siendo el periodo con mayor utilización de recursos de terceros. Para los años posteriores, el sistema bancario ecuatoriano registró niveles medios de eficiencia consistentes siendo para el 2017 de 85,03%, 2018 de 76,90 y en el 2019 de 78,58%.

En conclusión, no existieron variaciones significativas para la eficacia media del sistema financiero ecuatoriano. Esto último se puede atribuir a un nivel estable de las condiciones del mercado, sin sucesos de mayor relevancia que no elevó la morosidad de los créditos permitiendo mantenerse con una eficiencia media dentro de promedio histórico de los años de estudio.

3.2 Eficiencia peer group

Tabla 1

Ratio de Eficiencia peer group en Ecuador.

Peer Group	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos grandes	90.17%	96.22%	90.17%	78.60%	81.17%
Bancos medianos	79.91%	82.85%	74.18%	71.07%	71.10%
Bancos pequeños	105.00%	115.32%	111.48%	109.37%	111.96%

Nota: Esta tabla muestra los porcentajes de eficiencia medidos a través del margen de intermediación financiera periodo 2015-2019 por peer group.

En la *Tabla 1* se muestran los resultados peer group de los bancos grandes, medianos y pequeños, calificados por el volumen de activos financieros que manejan en el sistema durante el periodo de análisis. De los resultados, se puede mencionar que los bancos medianos mantuvieron un nivel de eficiencia con mejores condiciones que los otros tipos de bancos. Por otro lado, los bancos pequeños arrojaron niveles de eficiencia baja durante los cinco años que fueron analizados.

Tabla 2

Ratio de eficiencia media de los bancos en Ecuador

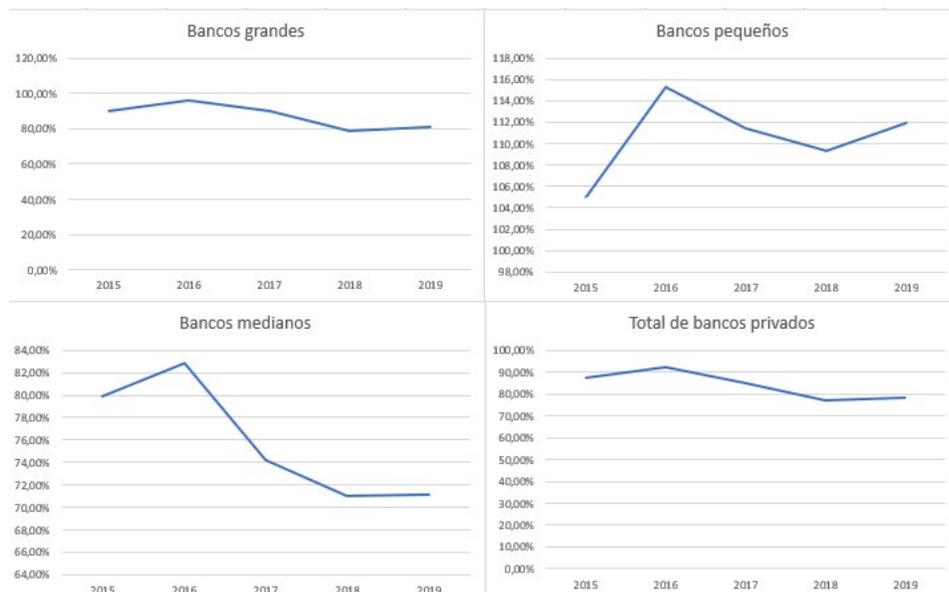
Peer Group	2015	2016	2017	2018	2019
Total de bancos privados	87.45%	92.60%	85.03%	76.90%	78.48%

La *Tabla 2* muestra la media agregada de la eficiencia para cada clasificación de los bancos, siendo el año 2018 el mejor de todos con un ratio de eficiencia de 76.90%, y el año 2016 el año de eficiencia más bajo con 92.60%.

3.3 Comparación de los ratios de eficiencia de los bancos grandes, medianos y pequeños en el Ecuador.

Figura 2

Eficiencia Media de los Bancos Pequeños, Medianos y Grandes periodo 2015 a 2019.



Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos.

En la *Figura 2* se presenta de manera agregada, un cuadro resumen del comportamiento que tuvieron los bancos grandes, medianos y pequeños durante el periodo 2015 a 2019 con respecto de sus niveles de eficiencias. Por otro lado, en la parte inferior derecha se visualizan los porcentajes de eficiencia del total de bancos privados durante el mismo periodo de análisis.

Como conclusión de estas 4 gráficas, se observó como los bancos pequeños se encuentran claramente en una zona de eficiencia baja donde difícilmente podrán salir sino es con un esfuerzo adicional a sus propios recursos. Se muestra también la estabilidad de los bancos grandes en sus niveles de eficiencia media, y la rápida recuperación de los bancos medianos con respecto a sus pares.

3.4 Entidades con mayor y menor eficiencia

Tabla 3

Ratio de la Eficiencia por Institución Bancaria.

Institución	2015	2016	2017	2018	2019
Banco de Guayaquil	82.53%	84.13%	78.32%	67.56%	63.77%
Banco de Pacifico	88.37%	104.00%	92.82%	84.13%	87.61%
Banco Pichincha	94.94%	100.82%	96.70%	81.91%	86.78%
Banco Produbanco	86.89%	88.80%	81.67%	75.34%	78.21%
Banco del Austro	90.12%	93.59%	88.66%	85.27%	83.42%
Banco Bolivariano	71.42%	81.34%	76.25%	68.40%	67.52%
Banco Citibank	86.83%	71.49%	60.69%	75.62%	66.07%
Banco General Rumiñahui	86.17%	90.67%	75.10%	75.58%	71.81%
Banco Internacional	68.64%	67.40%	61.24%	59.83%	59.87%
Banco Loja	77.80%	81.05%	71.81%	69.00%	67.66%
Banco Machala	99.88%	102.64%	90.92%	89.32%	88.23%
Banco Solidario	83.96%	92.11%	78.15%	74.15%	73.65%
Banco Procredit	98.48%	108.37%	149.59%	146.89%	130.89%
Banco Amazonas	111.29%	119.37%	99.63%	102.98%	162.60%
Banco Comercial de Manabi	98.03%	114.97%	87.79%	87.81%	104.17%
Banco Litoral	128.05%	99.72%	117.42%	113.05%	117.67%
Banco Coopnacional	81.35%	84.17%	84.75%	97.97%	87.29%
Banco Capital	113.35%	549.34%	407.63%	-1462.98%	415.40%
Banco Finca	190.51%	161.88%	117.36%	127.30%	145.03%
Banco Delbank	98.95%	98.39%	103.51%	101.71%	105.03%
Banco D-miro	100.69%	129.76%	106.31%	98.92%	94.34%
Banco Bancodesarrollo	89.95%	98.99%	90.69%	87.10%	99.94%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos.

En la *Tabla 3*, se aprecia de forma desagregada la información de cada institución financiera durante los periodos 2015 al 2019. En cada año se registraron entidades de un mejor aprovechamiento de los recursos y otras que mostraron lo contrario.

Las entidades que mostraron un mayor nivel de eficiencia en cada periodo fueron: Banco Bolivariano (71.42%) año 2015, Banco de Loja (81.05%) año 2016, Banco Citibank (60.69%) año 2017, y Banco Internacional (en dos ocasiones) año 2018 (59.83) y año 2019 (59.87%).

Las entidades que mostraron los niveles más bajos de margen de intermediación durante los cinco años fueron: **Banco Finca y Capital**.

Dentro del estudio, estas instituciones presentaron una afectación elevada de su ratio de eficiencia llegando a niveles por encima del 100% como se visualiza en la *Tabla 3*. Estas entidades comparten la particularidad que son bancos pequeños y además registraron pérdidas durante sus ejercicios fiscales.

La causa fue un aumento en sus gastos operacionales, conllevando a una reducción de sus márgenes netos financieros, y un aumento importante de la constitución de provisiones como resultado del deterioro de la cartera de crédito.

Conclusiones

Este trabajo utilizó el enfoque de intermediación financiera para analizar la evolución de la eficiencia bancaria en el Ecuador durante el periodo 2015-2019 y el comportamiento de los bancos grandes, medianos y pequeños en el Ecuador. Su análisis fue definido concretamente a través de inputs y outputs contables, utilizando el enfoque de intermediación financiera, dando como resultado las siguientes conclusiones-

Se observó que el sistema bancario ecuatoriano está conformado por entidades distintas en tamaño y eficiencia. El nivel de eficiencia media para el sistema financiero se muestra en 84.09% dentro del periodo 2015-2019. No se evidenciaron eventos significativos que hayan aumentado los niveles de provisión de la cartera de crédito, manteniendo una eficiencia media dentro de promedio histórico.

Además, se mostró una estabilidad en los niveles de eficiencia por parte de los bancos grandes, una pronta recuperación de los bancos medianos, y un estancamiento de los bancos pequeños en una zona de eficiencia baja. Por otra parte, se evidenció que en el año 2018 los bancos privados del Ecuador mostraron su mejor ratio de eficiencia con 76.90%, y el año 2016 su índice más bajo con 92.60%.

Como resultado, los bancos medianos mostraron un mejor nivel de eficiencia dentro del sistema financiero ecuatoriano dentro de los periodos de estudio en comparación a sus pares. Mientras que, los bancos pequeños presentaron niveles de eficiencia por debajo de la media agregada, inclusive por encima del ciento por ciento de utilización de sus recursos. Esto conlleva una preocupación para sus directivos y se recomienda vigilancia por parte del organismo regulador.

A partir del estudio, también se recomienda a las entidades bancarias realizar una evaluación de los años posteriores y verificar si la tendencia de los datos se mantiene. Asimismo, se debe considerar utilizar otras técnicas para medir la eficiencia bancaria de las instituciones financieras durante el mismo periodo tales como: DEA, Stochastic Frontier Approach (SFA), Distribution Free Approach (DFA) y Thick Frontier Approach (TFA).

Finalmente, se sugiere promover buenas prácticas de transparencia bancaria que incentive a una mejor competitividad de las instituciones financieras entre sí; asimismo, dar monitoreo continuo y apoyo a la recuperación de los problemas a los bancos problemáticos con menor nivel de eficiencia.

Referencias

- Adrian, T. (11 de octubre de 2022). El incremento de las tasas de interés y la volatilidad de los mercados son señal de que los riesgos para la estabilidad financiera están aumentando. *Fondo Monetario Internacional*. <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2022/10/11/interest-rate-increases-volatile-markets-signal-rising-financial-stability-risks>
- Alarcón, A. (2020). *Cambios y desafíos en el negocio bancario: Renovarse o morir*. Comillas. <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/409503/retrieve>
- Banco Central del Ecuador (2024). *Tasas de Interés Activas Referenciales*. Banco Central del Ecuador. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Casilda, R. (2020). Los bancos en evolución. Boletín Económico De ICE. *Actas de Las asambleas anuales del FMI de octubre de 2019*. <https://doi.org/10.32796/bice.2020.3119.6961>
- Charnes, A., Cooper, W., y Rhodes, E. (1978). Measuring the efficiency of decision making units. *European Journal of Operational Research*, 2(6), 429-444. [https://doi.org/10.1016/0377-2217\(78\)90138-8](https://doi.org/10.1016/0377-2217(78)90138-8)
- Coll, V. y Blasco, O. (2006). *Evaluación de la Eficiencia Mediante Análisis Envolvente de Datos: Introducción a modelos básicos*. Universidad de Valencia.
- Cuesta, F. (1980). Sobre la naturaleza y medición del output bancario. *Cuaderno de Economía*, 23(8), 387-421. <http://hdl.handle.net/10486/5797>
- Espín, D. y Avilés, G. (2022). Influencia del sector bancario en el crecimiento económico. *Dominio de las Ciencias*, 8(3), 854-866. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i3>
- Farell, M. (1957). The Measurement of Productive Efficiency. *Journal of The Royal Statistical Society*, 120(3), 253-281. <https://doi.org/10.2307/2343100>
- García, C., Cárdenas, G., y Molina, C. (2011). Análisis de la intermediación financiera en el escenario de las crisis de los siglos XX y XXI. *Sophia*, 7(1), 106-128. <https://doi.org/10.18634/sophiaj.7v.1i.135>
- Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, E., y Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Ecorfan*, 3(9), 1-16.
- Godoy, J. (2020). Bancarización, digitalización y banca móvil. Evolución de los modelos de negocios bancarios, en la economía digital de Panamá. *Revista Faeco Sapiens*, 3(2), 13-37. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens

- Guachamin, M., Llumiquinga, A., y Pérez, S. (2022). Análisis de la Eficiencia Bancaria en Ecuador, El Salvador y Panamá para el periodo 2007-2021. *Cuestiones Económicas*, 32(2). <https://repositorio.bce.ec/handle/32000/2317>
- Ibarrondo, M. (2022). La producción de servicios bancarios. *Boletín Económico de ICE, Información Comercial Española*, 31-42. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=257289>
- Lafuente, D. y Valle, A. (1997). Heterogeneidad en el sistema bancario privado ecuatoriano. *Nota Técnica*, (40). <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTecnicas/nota40.pdf>
- Lardic, S. y Terraza, V. (2019). Financial Ratios Analysis in Determination of Bank Performance in the German Banking Sector. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 9(3), 22-47. <https://doi.org/10.32479/ijefi.7888>
- Levine, R. (2002). Bank-based or market-based financial systems: Which is better? *Journal of Financial Intermediation*, 11(4), 398-428. <https://doi.org/10.1006/jfin.2002.0341>
- Lopez, J. y Sebastián, A. (2008). *Gestión Bancaria* (3º ed.). McGraw-Hill. <https://www.joaquinlopezpascual.com/libro-gestion-bancaria>
- Ordóñez, E., Narváez, C., y Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 5(10), 195-225. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- Peretto, B., Quiroga, F., y Alberto, C. (2022). Análisis de los factores que determinan la eficiencia de los bancos en Argentina. Un análisis DEA en dos etapas. *Contaduría y Administración*, 67(1), 375-396. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8387472>
- Termes, R. (1994). La competitividad de la economía española y la eficacia del sistema financiero. *Perspectivas del Sistema Financiero*, (48), 31-43. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=173515>

Copyright (2024) © Kevin Rogger Carrera-González , Bryan Antonio Dume Candelario, David Efraín Dume Candelario, Álvaro Eduardo Molina León



Este texto está protegido bajo una licencia internacional [Creative Commons](#) 4.0.

Usted es libre para Compartir—copiar y redistribuir el material en cualquier medio o formato — y Adaptar el documento — remezclar, transformar y crear a partir del material—para cualquier propósito, incluso para fines comerciales, siempre que cumpla las condiciones de Atribución. Usted debe dar crédito a la obra original de manera adecuada, proporcionar un enlace a la licencia, e indicar si se han realizado cambios. Puede hacerlo en cualquier forma razonable, pero no de forma tal que sugiera que tiene el apoyo del licenciante o lo recibe por el uso que hace de la obra.

[Resumen de licencia](#) – [Texto completo de la licencia](#)