



Ecuador –enero 2018 - ISSN: 1696-8352

IMPUESTOS DURANTE 2014/2015 Y EL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE CRÉDITOS EMPRESARIALES DE LA BANCA GUAYAQUILEÑA

AUTOR

Ing. Comercial .Medina Landaburú, Javier Andrés
javiandresm21@gmail.com

COAUTORA

Docente de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte
Msc.Ing. Comercial. Beatriz Garcés Álava
bgarcesa@ulvr.edu.ec

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Medina Landaburú, Javier Andrés y Beatriz Garcés Álava (2018): "Impuestos durante 2014/2015 y el índice de morosidad de créditos empresariales de la banca guayaquileña", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (enero 2018). En línea:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2018/creditos-empresariales.html>

Resumen

Este artículo estudia el análisis del impacto generado en el índice de morosidad de los créditos empresariales de la banca privada en Guayaquil debido a la creación de nuevos aaaaaaaaww vcccdubió en 4,28% en septiembre de este año frente al 3,90% en igual mes del 2014; mientras que el empleo inadecuado, que incluye subempleo y empleo no remunerado, creció 2,14 puntos porcentuales en comparación con el año anterior. La tasa de morosidad más elevada es la del crédito de consumo, en términos interanuales, comparado con otros segmentos como el de vivienda, educativo y comercial. La morosidad del crédito comercial otorgado a personas naturales obligado a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100.000; presenta también una tendencia a la alza, junto con el de consumo.

Palabras claves: índice de morosidad, impuestos, aranceles, sistema bancario, crédito.

Resume

This article studies the analysis of the impact on the rate of non-performing business loans of private banking in Guayaquil due to the creation of new taxes between 2014 and 2015. For this analysis, it has been used a descriptive, explanatory and correlational research with a quantitative approach using techniques of research through surveys and the documentary technique. From the year 2007, it has been approved a series of tax reforms, affecting both Individuals and companies, with the aim of confronting the macroeconomic imbalance and the balance of payments. On the other hand, according to the Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos (INEC), the national unemployment rate stood at 4.28 percent in September this year compared with 3.90% in same month of 2014; while inappropriate employment including underemployment and employment unpaid, grew 2.14 percentage points compared with the previous year. The highest non performing loans rate is the consumer credit, in annual terms, compared to other segments like the housing, educational and commercial. Late payment of commercial credit granted to natural persons forced to accounting or companies with sales exceeding USD 100,000; also has a tendency to increase, together with the consumer loans.

Key Words: Loans rates, taxes, custom tariff, banking system, credit.

Introducción

La presente investigación se refiere al tema de la morosidad en la cartera de créditos empresariales de la banca privada de la ciudad de Guayaquil, que se puede definir como el índice más importante para medir la cantidad de créditos en mora en relación al total de los créditos productivos otorgados por la banca. Además del análisis del efecto de la creación de nuevos impuestos y aranceles, durante el periodo 2014/2015, en el índice de morosidad de los créditos empresariales de la banca privada en Guayaquil.

La característica principal de este tipo de cartera de crédito son las operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución financiera sea superior a USD 200.000,00 hasta USD 1.000.000,00 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.

Para analizar esta problemática es necesario de mencionar sus causas. Una de ellas es el comportamiento volátil del índice de morosidad de los créditos otorgados por la banca. Adicional, la cantidad elevada de impuestos creados tanto para personas naturales como para personas jurídicas.

En el ámbito profesional, como Oficial de Cobranzas de una importante institución bancaria, el interés surgió por conocer el motivo del comportamiento de la morosidad en el tipo de crédito de las empresas y verificar si la creación de diversos impuestos para los empresarios de la ciudad de Guayaquil tiene alguna incidencia en la volatilidad del índice de morosidad.

En el marco metodológico para esta investigación se utilizó un tipo de investigación correlacional y explicativa; se utiliza además, un enfoque de investigación cuantitativo junto con la técnica de entrevistas a las personas responsables del área de crédito, cobranzas y riesgos de las instituciones bancarias de la ciudad de Guayaquil.

Las entrevistas se realizaron a personas claves con experiencia en el área de cobranzas y riesgos de las instituciones bancarias de la ciudad de Guayaquil. Durante la investigación de campo, uno de los obstáculos fue que tres instituciones bancarias no tenían un departamento de cobranzas propio, sino que, contratan empresas de cobranzas para este fin y no pudieron otorgar la entrevista ni información.

Finalmente, cabe recalcar que en esta investigación se presentan los conceptos sobre los tipos de riesgos, tipos de créditos, tipos de aranceles. También, se analizan las tasas de morosidad históricas obtenidas de las fuentes oficiales del ente regulador, para observar y analizar las variaciones. Además, se estudian los conceptos sobre impuestos y aranceles, y su observación histórica, junto con el listado de los nuevos impuestos y aranceles creados, los mismos que afectan tanto a las personas naturales y personas jurídicas. Y se realiza un análisis específico del estudio, en base a los datos investigados, para comprobar la relación

entre las variables impuestos versus el índice de morosidad y así determinar si la hipótesis planteada es aceptada o rechazada.

Metodología

La metodología utilizada en la presente investigación abarcó el tipo de investigación *Descriptiva*, la cual nos permitirá conocer las situaciones predominantes del modelo por medio de la descripción exacta de las actividades, procesos, objetos y de todo lo observado. Se efectúan precisas descripciones del modelo a fin de justificar las disposiciones y prácticas vigentes. Además, se utiliza la investigación ***Explicativa***, la cual se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas, como de los efectos, mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos. Adicional, se utiliza la investigación ***Correlacional*** con la finalidad de identificar las relaciones que existen entre los hechos para lograr una verdadera comprensión del fenómeno a estudiar, los estudios de esta índole son los estudios de casos, estudios causales comparativos y estudios de correlación.

En este estudio se utilizó un enfoque de la Investigación Cuantitativo para el análisis de datos numéricos, a través de la estadística, para dar solución a preguntas de investigación o para refutar o verificar una hipótesis. Realización de encuestas a los Gerentes de Riesgo o Crédito y Cobranzas de los principales bancos de la ciudad de Guayaquil.

Como técnicas de investigación se utiliza el Inductivo, partiendo de fenómenos particulares para llegar a las generalizaciones. Esto se refiere a ir de los resultados obtenidos de la observación con elementos particulares a la formulación de hipótesis, principios generales. También se utiliza, la técnica documental, la cual consiste en la presentación selectiva de lo que expertos hayan dicho o escrito sobre el tema estudiado. Adicional evidenciar la posible conexión de ideas entre varios autores y las ideas del investigador. Su presentación se por medio de evaluaciones y reportes de datos e ideas de forma imparcial. Finalmente, se utilizan las Entrevistas, para recabar información sobre el tema investigado por medio del diálogo entre 2 o más personas. Inicialmente, se entregó una carta de presentación y para el respectivo agendamiento de cita con la persona encargada del área de Cobranzas o Riesgos, ya sea, jefatura o gerencia. Luego de realizar el seguimiento se acordaron las entrevistas presenciales y vía electrónica respondiendo las preguntas designadas, mencionadas anteriormente.

Resultados

Los representantes de los bancos a quienes fueron entrevistados indican que sus créditos se han contraídos y que sus clientes se han visto afectados en sus obligaciones de pago para con ellos. Analizan que el mercado empresarial se ha contraído también. Indican que la subida de impuestos ha ahuyentado a los inversionistas en el país. Las cuentas por cobrar de las empresas han sido afectadas negativamente lo que ha ocasionado que las empresas tarden en pagar las deudas que contrajeron con la banca.

Las empresas deudoras entrevistadas pertenecen a diferentes sectores económicos. Aducen su situación financiera complicada debido a la situación actual del país, la crisis económica lo que trae una disminución de ventas e incremento en cuentas por cobrar e inventario elevado y además, debido a las salvaguardias y sobretasas arancelarias dictadas por el Gobierno nacional. Los productos y servicios se han encarecidos debido a la creación de las sobretasas arancelarias y los cupos de importaciones, considerando también el contrabando que está en auge en ciertos productos como los artículos para el hogar. Además, los elevados costos administrativos han afectado la situación financiera.

Las empresas entrevistadas tienen problemas con sus cuentas por cobrar debido a que ha habido un incremento de esta cuenta por el incumplimiento de pago de sus clientes, lo que ha generado iliquidez en el corto plazo lo cual ha causado que estas empresas se atrasen en pagos a sus proveedores. Las empresas entrevistadas pertenecientes al sector de la importación y al servicio de transporte de carga pesada indican que los impuestos y aranceles afectaron sus operaciones generando menos trabajo para el servicio de carga pasada y han sufrido limitaciones en las operaciones comerciales lo cual los han obligado a re negociar sus deudas y a atrasarse con sus deudas con la banca. No han podido cumplir con sus presupuestos de ventas e ingresos teniendo inconvenientes con sus cuentas por cobrar y por pagar (deudas con sus préstamos).

Discusión

Según la última información publicada por el Banco Central del Ecuador comparativa de mayo 2014 y mayo 2015, el volumen de crédito ha disminuido en 14,79% versus el año anterior. El volumen de crédito durante mayo 2014 a mayo 2015 se ha destinado principalmente a consumo y a actividades productivas (segmentos de crédito corporativo y empresarial), los que representaron alrededor del 56% de volumen de crédito otorgado. Además, se refleja una disminución en todos estos tipos de consumo en comparación al año anterior.

Por otro lado, según el Banco Central del Ecuador a noviembre del 2015 se registraron 477.626 operaciones con un monto promedio de USD 3.236,3 dólares. El 65,16% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 22,46% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

El volumen de crédito ha crecido, para el 2014 se situó en USD24.506 millones, USD 1.733 millones más que el 2013 y USD 4.078 millones más que el 2012. De igual manera, el número de operaciones se incrementó en los últimos años, en el 2014 se registraron 6.70 millones de operaciones. El volumen de crédito acumulado (enero – noviembre) se situó en USD 17.863,4 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 5,16 millones de registros. El volumen de crédito para el tercer trimestre de 2015, se ubicó en USD 3.054,9 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 0,97 millones de operaciones. El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero (bancos privados, mutualistas, sociedades financieras) para noviembre de 2015 fue de USD 19.576,4 millones (19,76% del PIB). (BCE, 2015).

Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores (Largo, 2015). La composición de la cartera permite un análisis más puntual del comportamiento de cada segmento de crédito. Ver Tabla 1. Composición de la cartera por segmentos por entidad financiera de la provincias del Guayas, sin considerar a las mutualistas, ni sociedades financieras, ni compañías de titularización.

Tabla 1. Composición de la cartera por segmentos por entidad financiera

Entidad Financiera	2014	2015	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
Bolivariano	2.088.079	2.002.875	-85.204	-4%
Guayaquil	1.540.704	1.421.786	-118.918	-8%
Produbanco	923.137	1.094.300	171.163	19%
Pichincha	1.138.517	802.577	-335.940	-30%
Internacional	675.545	738.602	63.057	9%
Citibank	347.089	359.167	12.078	3%
Pacifico	334.757	318.960	-15.797	-5%
Solidario	111.018	97.086	-13.932	-13%
D-miro s.a.	60.454	69.539	9.085	15%
Machala	203.361	66.150	-137.211	-67%
Austro	160.166	47.462	-112.704	-70%
General Rumiñahui	87.152	47.128	-40.024	-46%
Amazonas	63.008	46.837	-16.171	-26%
Procredit	47.001	31.914	-15.087	-32%
Coopnacional	33.125	29.792	-3.333	-10%
Finca	8.680	5.665	-3.016	-35%
Delbank	6.365	5.197	-1.168	-18%
Litoral	5.379	4.628	-752	-14%
Loja	5.834	1.880	-3.954	-68%
Bancodesarrollo	651	1.353	702	108%
Capital	987	171	-816	-83%
Comercial de manabi	39	52	14	35%
Promerica	102.385	-	-102.385	-100%
Cofiec	5.397	-	-5.397	-100%
Sudamericano	1.714	-	-1.714	-100%
Total general	7.950.544	7.193.121	-757.423	-10%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2016). Representado en miles USD.

En la Tabla 1 se observa el volumen de crédito otorgado por la banca considerando solamente de la provincia del Guayas y solo a los bancos privados nacionales y extranjeros. Se puede ver que los únicos bancos que han aumentado su volumen de crédito son el Produbanco, Internacional, Citibank, D-Miro y Comercial de Manabí, los demás bancos disminuyeron su volumen de un año a otro. El volumen de crédito total disminuyó un 10% en comparación al año anterior.

El índice de morosidad es uno de los índices de mayor uso como medida de riesgo de una cartera de créditos. El índice de morosidad es un porcentaje de los créditos y préstamos concedidos por las entidades financieras cuyo pago sufre un retraso superior a un determinado

tiempo que la institución considere como prudente. También se expresa como la cartera de crédito vencida en proporción de la cartera total.

Tabla 2. Índice de morosidad de créditos comerciales y microempresariales de los Bancos Privados de Guayaquil. (en porcentajes)

BANCO	AL 31/12/2014		AL 31/12/2015	
	CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	CRÉDITOS MICROEMPRESA	CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	CRÉDITOS MICROEMPRESA
Guayaquil	0,48	6,39	0,88	7,10
Pacífico	0,73	4,09	0,77	2,36
Pichincha	0,99	5,09	1,26	5,54
Produbanco	0,53	8,46	1,30	7,07
Austro	1,49	6,09	2,92	6,86
Bolivariano	0,30	0,00	0,38	-
Citibank	-	-	0,00	-
General Rumiñahui	0,75	10,12	2,35	12,05
Internacional	0,41	16,10	0,47	11,02
Loja	1,55	7,66	7,70	7,31
Machala	0,70	7,53	1,22	5,45
Solidario	66,65	5,32	57,82	6,22
Procredit	2,57	4,47	4,76	5,75
Amazonas	1,83	14,59	4,30	9,80
Comercial de Manabi	1,05	21,67	2,54	13,88
Litoral	12,42	19,63	6,87	36,69
Coopnacional	0,00	0,29	-	0,39
Capital	8,96	7,69	7,98	10,43
Finca	0,00	6,88	-	6,99
Delbank	5,01	10,78	3,75	23,27
D-miro s.a.	0,00	5,82	-	6,72
Bancodesarrollo	0,43	7,03	1,33	8,30

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.

Conclusiones

En el ámbito bancario, el índice de morosidad mide el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito concedido por la entidad financiera. El ente regulador de la banca es la Superintendencia de Bancos, quien es la encargada de revelar información de resultados de las entidades bancarias para analizar su desempeño en el tiempo, entre esa información también se encuentra el índice de morosidad de las mismas.

Según datos de la Superintendencia de Bancos, la tasa de morosidad de crédito de consumo es mayor en términos interanuales en comparación con otros segmentos como el de vivienda, el de microempresa y el crédito comercial. La morosidad en este segmento creció de 6,25% en octubre del 2014 a 7,87% de ese mismo mes del 2015. La morosidad del crédito comercial también presenta un aumento ese mismo año. El incremento más predominante se registra en el crédito otorgado por bancos pequeños, el mismo que pasó de 1,75% en octubre 2014 a 3,61 en el año 2015, según información del mes de octubre de la Superintendencia de Bancos.

Como parte de los objetivos de este trabajo, se ha definido que el volumen de crédito a noviembre de 2015 se ha destinado principalmente a actividades productivas segmentos de comercial corporativo, consumo prioritario y microcréditos, los que representaron alrededor del 50% de volumen de crédito otorgado es decir alrededor de USD 1.155 millones.

Por otro lado y en base a los objetivos de esta investigación, los impuestos son valores regidos por una entidad pública y se aplican a la compra de bienes, mayoritariamente, de esta manera el Estado logra financiar sus gastos públicos. Y el arancel se aplica a bienes que son objetos de importación. Desde el año 2007 en adelante han sido aprobadas una serie de reformas tributarias, afectando tanto a personas naturales como jurídicas, con la finalidad de enfrentar los desequilibrios macroeconómicos y el desfase de la balanza de pagos.

De las entrevistas realizadas a las personas encargadas del departamento de Crédito, Cobranzas y Riesgos de las instituciones bancarias visitadas, entre ellas, Banco General Rumiñahui, Banco Guayaquil, Banco de Machala, Banco Pacífico, Banco Bolivariano, Banco Internacional, se presume que el índice de morosidad aumenta debido a que cada vez más, las personas naturales y jurídicas siguen incrementando sus créditos lo que origina un aumento en esta tasa.

Además, los créditos que mayormente se otorgan son los de consumo y los productivos o empresariales. Existen casos de clientes que han adquirido deudas y que han caído en la morosidad debido a que han perdido sus empleos, más no por un aumento de impuestos o de gastos en sus finanzas. En estos casos de desempleos, la institución bancaria no permite refinanciar las deudas hasta que el usuario tenga una fuente de ingresos.

Finalmente, cabe mencionar que los bancos se han visto obligados a ser más estrictos en el otorgamiento de créditos y a endurecer las condiciones antes de conceder préstamos; debido a la recesión de la economía debida principalmente por la caída de los precios del petróleo. César Robalino, presidente de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, puntualizó en Septiembre del 2015 en una entrevista televisiva que “Hay que evaluarlos mucho más hoy con los problemas macroeconómicos que tiene el país hoy”.

Referencias

- Acquatella, Jean y Bárcena, Alicia (2005). Política fiscal y medio ambiente: bases para una agenda común. Chile. United Nations Publications.
- Aguilar G., Camargo G. (2012). Análisis de la morosidad en las instituciones microfinancieras. *Revista Peruana de Economía*, 25(50), 65-121.
- Andrade, Rubén Darío (2003). Legislación Económica del Ecuador. Ecuador: Ediciones Abya – Yala.
- Banco Central del Ecuador (2015). Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés del Sistema Financiero Nacional. Subgerencia de Programación y Regulación. Bce.ec, (2016). Conozca al Banco Central del Ecuador. Recuperado de: <http://www.bce.ec/index.php/funciones-del-banco-central>. Accedido el 24 de enero, 2016.
- Brachfield, Pedro (2015). Vender a crédito y cobrar sin impagados: Manual del creditmanagement para conceder crédito a clientes y cobrar sin percances. España: Profit Editorial.
- Brachfield, Pedro (2009). Gestión del crédito y cobro. España: Profit Editorial.
- Brachfield, Pedro (2010). La nueva legislación contra la morosidad. España: Profit Editorial.
- Briseño, Hugo (2006). Indicadores Financieros fácilmente explicados. México: Umbral Editorial.
- Cuestas, Javier y Góngora, Steevens (2014). Análisis crítico de la recaudación y composición tributaria en Ecuador 2007 – 2012. Ecuador. Vol. 34, No. 1. *Revista Escuela Politécnica Nacional*.
- Esquivel, Gerardo y Muñoz, Mercedes (2007). Macroeconomía: versión para Latinoamérica. México: Pearson Educación.
- EstevezBrenton, M. (2005) Técnicas para la recuperación de la cartera. Colombia: XXI Seminario Internacional sobre crédito educativo.
- Freixas, Xavier y Rochet, Jean Charles (1997) Economía bancaria. España. Editado por Antoni Bosch, 1999.
- 105 Fuentes, Juan (2007) Retos de la política fiscal en Centroamérica. Colombia: United Nations Publications.
- González, Julián y Gomes, Rodrigo (2014) La morosidad; un acuciante problema financiero de nuestros días. Guaytarilla, Fernando (2012) Sistema bancario del Ecuador. Recuperado de <http://sistemabancariodelecuador.blogspot.com>. Revisado el 18 de enero, 2016.
- Herrera, Beatriz (2003) Globalización y sistema financiero. Perú: UNMSM.
- International Monetary Fund (2006). Manual del índice de precios al consumidor: Teoría y práctica. Washington.
- Krugman, Paul, Wells, Robins, Olney, Martha (2008) Fundamentos de economía. España: Editorial Reverté.
- Largo, María (2015). Contabilidad bancaria y de seguros. Revisado el 7 de Abril 2016 en http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- Legna, Carlos y González, Olga (2010). Comprender la economía. 1 ed. Buenos Aires, Argentina: Teseo.
- Longobardi, Ernesto (2009). Economía tributaria. Estados Unidos: McGraw Hill.
- (2006). Riesgo Operativo en Ecuador. Martínez Martínez María del Mar (2013). Gestión de riesgo en las entidades financieras: el riesgo de crédito y morosidad. Martner, Ricardo y Aldunate, Eduardo (2006) Política fiscal y protección Social. Chile: United Nations Publications.
- Mascareñas, Juan (2008). El riesgo de interés. España: Universidad Complutense de Madrid.
- Ministerio de Comercio Exterior, (2016). COMEX. Recuperado de: <http://www.comercioexterior.gob.ec/comex/>. Revisado el 24 de enero, 2016.
- Molina, Víctor (2005). Estrategias de cobranzas en época de crisis. México: ISEF.
- Mora Recalde, A. E., & Villamarín Acuña, J. M. (2014). Los nuevos aranceles implantados a los televisores pantalla

plana, y los cupos que la aduana impone para el ingreso de 106 celulares y vehículos nuevos en el año 2012 sus causas y efectos en nuestra economía y el impacto que producen en los importadores y consumidores en la ciudad de Quito. Olaya, Jorge (2006) Riesgo operativo en Ecuador. Recuperado de <http://riesgooperativo.blogspot.com> Revisado el 17 de enero, 2016.

Pazmiño, Juan (2015) Historia de los impuestos en Ecuador. 1a edición digital. Ecuador: SRI-PUCE-THE Pérez, Carrasco, y Rivadeneira (2012). Acumulación de la riqueza y acumulación del pago de impuestos, de Una nueva política fiscal para el Buen Vivir: la equidad como soporte del pacto fiscal. Ecuador: Servicio de Rentas Internas.

Pimentel, Adalberto (2002) Prácticas administrativas y comerciales. México: Editorial Limusa.

Salgueiro, Amado (2001) Indicadores de gestión y cuadro de mando. España: Ediciones Díaz de Santos.

Sellan Estefanía (2011) Estudio de la Morosidad en el Sector Bancario del Ecuador. EcuadorSbs.gob.ec, (2016). Bienvenidos a la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Recuperado de http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index Revisado el 24 de enero, 2016.

Rodríguez, R. C. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. Revista Mexicana de Economía y Finanzas, 10(1), 71-83.

Villota, Paloma (2003). Economía y género. Macroeconomía, política fiscal y liberalización. España: Icaria Editorial