

CAPTACIONES Y COLOCACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO DE TUNGURAHUA

UN ANÁLISIS COMPARATIVO

El sistema financiero constituye un motor fundamental en la economía de un país, porque canaliza el ahorro hacia la inversión, ayudando al desarrollo de las actividades económicas, por intermedio del direccionamiento de los ahorros de las personas, a quienes tienen la necesidad de disponer de estos recursos, y destinarlos a la producción o consumo.

En el Ecuador el sistema financiero está conformado por las instituciones financieras privadas y públicas, las de servicios financieros y servicios auxiliares.

En el presente artículo se analizan las captaciones y colocaciones de los establecimientos financieros privados regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, que son los Bancos, Sociedades Financieras y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda. Es importante mencionar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito forman parte del mencionado grupo, pero a partir de enero del 2013 pasaron a ser controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La relación entre colocaciones y captaciones se entiende como el movimiento de flujos financieros privados en el país. (Barrera, A., Gallegos, F. y Rodríguez, L., 1999:164) La captación significa recibir dinero de las personas independientemente de su razón social, es decir, son los depósitos, sean estos de cualquier tipo: ahorro, corriente, plazo fijo, entre otros, mientras que las colocaciones ponen en circulación dinero en la economía por medio de los créditos de cualquier índole consumo, microcrédito, vivienda, comercial, educativo. (Blossiers, J., 2013:100)

Los promedios mensuales acumulados de captaciones y colocaciones de los Bancos Privados a nivel nacional, de enero-agosto 2014 respecto al mismo periodo del año 2013, muestran el siguiente comportamiento; respecto a las captaciones, el más representativo es el de mutualistas que tuvo un incremento del 12,61%, le siguen las sociedades financieras con el 8,3% y los bancos privados con el 7,9%; en el caso de las colocaciones los bancos privados registran un crecimiento del 10,3%, las mutualistas 8,9%, mientras que diferente comportamiento se evidencia en las sociedades financieras que decrecieron en 3%.

Tabla 1. Captaciones y colocaciones de las instituciones financieras privadas a nivel nacional, enero – agosto periodo 2013 – 2014

EN DÓLARES

Tipo de Institución Financiera Privada	Captaciones		Colocaciones		COL/CAP	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Bancos Privados	\$ 21.617.102.868	\$ 23.314.472.255	\$ 16.010.809.827	\$ 17.661.722.770	0,74	0,76
Mutualistas	\$ 493.705.099	\$ 555.959.620	\$ 377.721.577	\$ 411.196.235	0,77	0,74
Sociedades Financieras	\$ 869.599.068	\$ 941.431.079	\$ 1.264.435.508	\$ 1.226.690.100	1,45	1,30

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Al establecer la relación de las colocaciones sobre las captaciones se observa que en el Ecuador en bancos privados y mutualistas las captaciones son mayores a las colocaciones, esto quiere decir que, en bancos privados en el año 2013 por cada dólar captado se colocó 0,74 dólares y en mutualistas de cada dólar captado se colocaron 0,77 dólares. En sociedades financieras el escenario es diferente, en donde en el año 2013 se colocaron 1,45 dólares por cada dólar captado y en el año 2014 se colocó 1,30 dólares por cada dólar captado, mostrando una desaceleración con respecto al 2013.

De acuerdo a la Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo SENPLADES, la zona de planificación 3 centro del país que está conformada por las provincias de Tungurahua, Cotopaxi, Chimborazo y Pastaza. El comportamiento de las captaciones y colocaciones entre los años 2014-2013, en el periodo enero-agosto de cada una de las provincias de la zona centro se describe a continuación:

En la provincia de Tungurahua se evidencia incremento de captaciones de las siguientes instituciones financieras: bancos pri-

vados (4,6%) y mutualistas (17,9%), las sociedades financieras presentan decrecimiento de 4,4%. Para el caso de colocaciones el crecimiento fue para todas las instituciones, bancos privados, mutualistas y sociedades financieras con 1,6%, 20,4% y 5% respectivamente.

En Cotopaxi aumentaron las captaciones de bancos privados en 1,2%, mutualistas 6,7% y sociedades financieras 2,2%, las colocaciones evidencia un crecimiento significativo en bancos privados de 32,8%, y las mutualistas decrecieron en 2,4% mientras que el comportamiento de las sociedades financieras no varió.

Al analizar la provincia de Chimborazo se observa crecimiento en captaciones de bancos privados y mutualistas con 4,3% y 4,2% respectivamente, las sociedades financieras disminuyeron 1,5%. En cuanto a colocaciones el crecimiento es similar para bancos privados y mutualistas, los primeros crecen en 6,5% y las mutualistas en 6,2%, las sociedades financieras crecen también en 60,3% respecto al año 2013.

Por último para la provincia de Pastaza el escenario fue positivo con aumento de 14,6% en captaciones y colocaciones, en bancos privados.

Tabla 2. Captaciones y colocaciones de las instituciones financieras privadas Zona 3 Centro, enero – agosto periodo 2013 – 2014

EN DÓLARES

	Tipo de Institución Financiera Privada	Captaciones		Colocaciones		COL/CAP	
		2013	2014	2013	2014	2013	2014
Tungurahua	Bancos Privados	\$ 541.037.327	\$ 566.065.690	\$ 495.588.045	\$ 503.541.669	0,92	0,89
	Mutualistas	\$ 12.898.135	\$ 15.204.683	\$ 13.557.004	\$ 16.325.193	1,05	1,07
	Sociedades Financieras	\$ 92.715.909	\$ 88.619.298	\$ 70.578.158	\$ 74.134.719	0,76	0,84
Cotopaxi	Bancos Privados	\$ 158.999.537	\$ 160.939.402	\$ 168.901.955	\$ 224.358.912	1,06	1,39
	Mutualistas	\$ 22.077.304	\$ 23.561.705	\$ 12.162.045	\$ 11.872.221	0,55	0,50
	Sociedades Financieras	\$ 4.944.712	\$ 5.055.417	\$ 20.915.959	\$ 20.916.541	4,23	4,14
Chimborazo	Bancos Privados	\$ 217.838.013	\$ 227.129.279	\$ 193.247.940	\$ 205.793.805	0,89	0,91
	Mutualistas	\$ 11.678.190	\$ 12.164.508	\$ 5.437.160	\$ 5.776.031	0,47	0,47
	Sociedades Financieras	\$ 259.065	\$ 255.211	\$ 2.542.512	\$ 4.074.618	9,81	15,97
Pastaza	Bancos Privados	\$ 27.481.776	\$ 26.690.965	\$ 25.334.606	\$ 29.022.303	0,92	1,09
	Mutualistas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	-
	Sociedades Financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	-

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

La provincia que tiene una mayor relación entre colocaciones frente a captaciones en función del coeficiente calculado en bancos privados es la provincia de Cotopaxi, los bancos privados colocaron 1,06 dólares y 1,39 dólares por cada dólar captado en los años 2013 y 2014 respectivamente. Tungurahua es la provincia con mayor coeficiente colocaciones/captaciones en mutualistas, en el año 2013 colocaron 1,05 dólares por cada dólar captado y 1,07 dólares en el año 2014. En el caso de sociedades financieras la provincia de Chimborazo se destaca con 9,81 dólares colocados por cada dólar captado en el año 2013 y 15,97 dólares en el año 2014.

En el periodo enero – agosto del año 2014, esta zona representa en promedio mensual acumulado de captaciones de los Bancos Privados 4,2%, Mutualistas 9,2% y las Sociedades Financieras 10%. Las colocaciones de Bancos Privados 5,5%, Mutualistas 8,3% y las Sociedades Financieras 8,1% del total nacional.

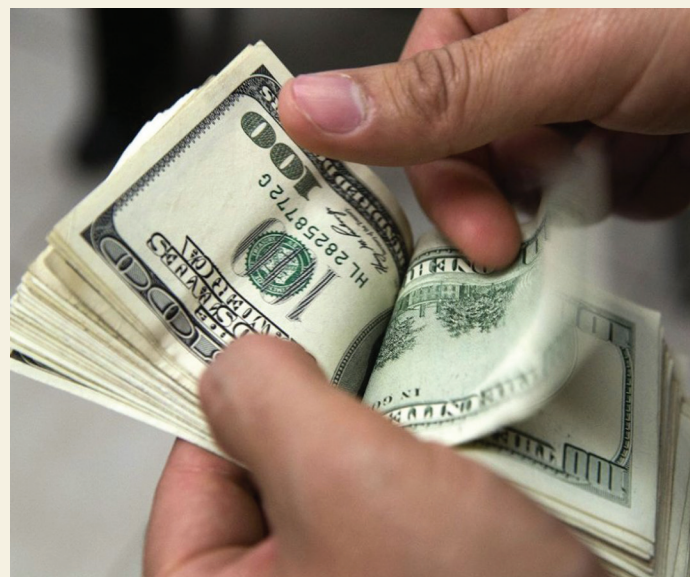
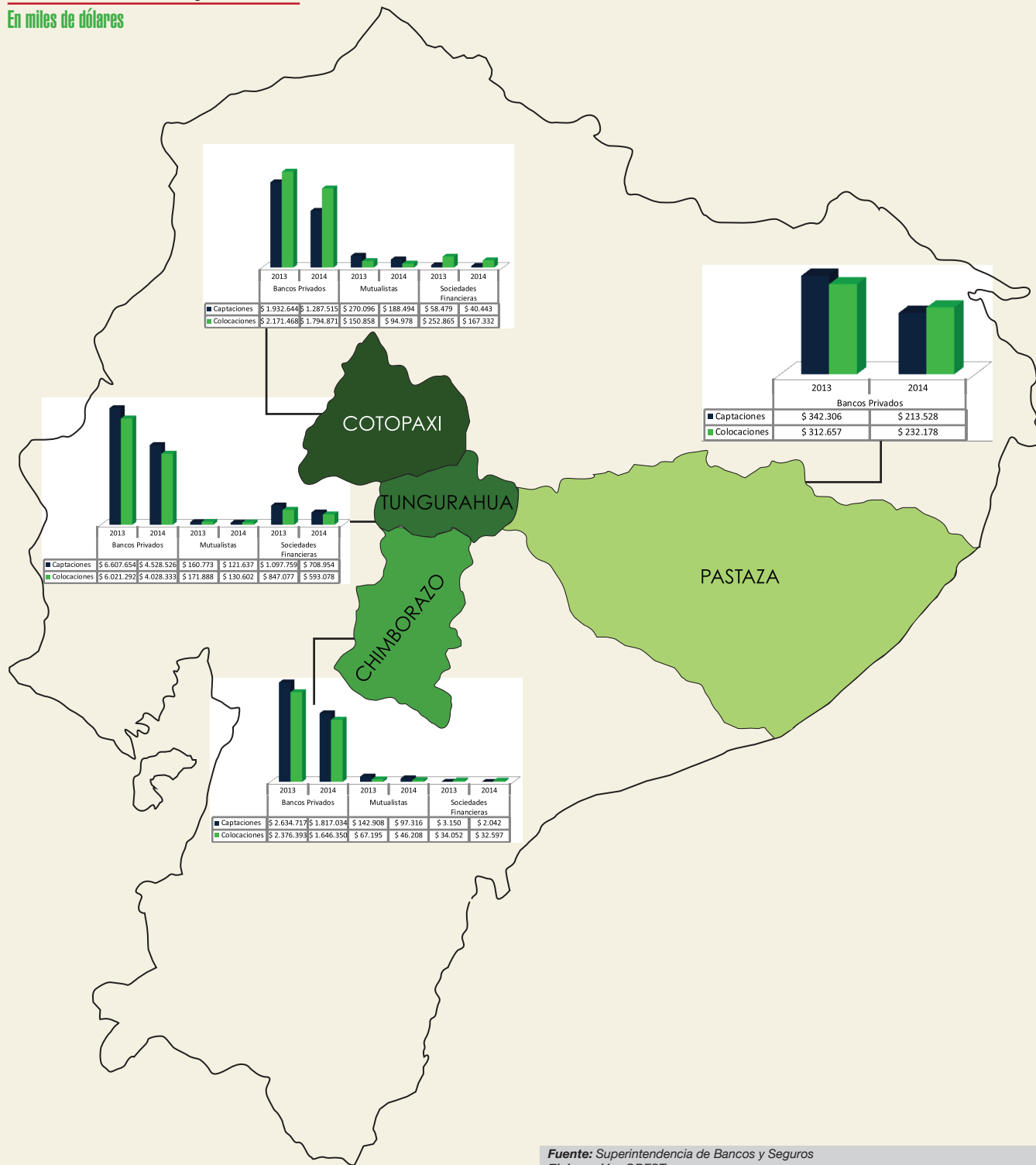


Figura No.1 Captaciones y colocaciones según tipo de institución financiera Zona 3 Centro

Promedios acumulados enero-agosto 2013-2014

En miles de dólares



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

ANÁLISIS DE CAPTACIÓN Y COLOCACIÓN EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA

BANCOS PRIVADOS

En la provincia de Tungurahua operan 14 instituciones bancarias, durante enero – agosto del año 2014 captaron de los diferentes sectores de la economía un promedio acumulado de USD. 566'065.690 y colocaron USD. 503'541.669, lo que muestra que alrededor de un 11% de dinero en poder del sector de intermediación financiera estaría dejando de colocarse en la provincia, indicador que en comparación con el año pasado ha incrementado en 3% reflejando una disminución de colocaciones frente a las captaciones recibidas. Con respecto a igual periodo del año anterior, las captaciones advierten un incremento de USD. 25'028.363 (4,6%) y las colocaciones USD. 7'953.624 (1,6%). Entre los mencionados periodos el coeficiente de colocaciones varía en sentido descendiente de 0,92 a 0,89. (Ver tabla 3)

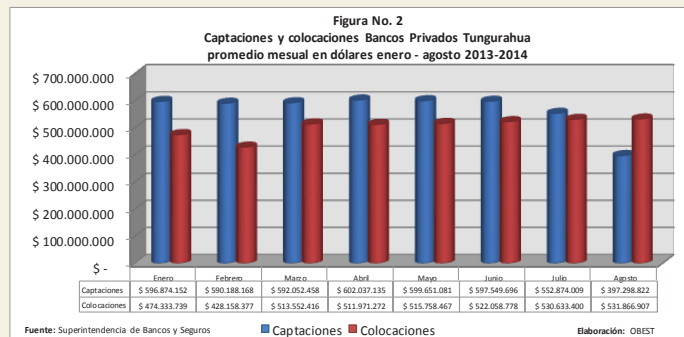
Tabla 3. Captaciones y colocaciones de bancos privados en Tungurahua

EN DÓLARES

Período	Captaciones	Colocaciones	Col/Cap
Enero - Agosto 2013	\$ 541.037.327,47	\$ 495.588.044,99	0,92
Enero - Agosto 2014	\$ 566.065.690,22	\$ 503.541.669,47	0,89

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

En los primeros ocho meses del año el decrecimiento promedio mensual de captaciones es de 5,1%, en tanto que las colocaciones se incrementaron a un ritmo del 2,0%.



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Los bancos con una mayor participación con respecto al total de captación de recursos son: Pichincha (30,6%), Guayaquil (11,6%), Produbanco (11,1%), Pacífico (10,7%) y Austro (9,7%); mientras que en colocaciones los primeros lugares ocupan: Pichincha (28,3%), Procredit (11,1%), Produbanco (10,9%), Guayaquil (10,2%) e Internacional (8,8%).

Al relacionar colocaciones frente a captaciones por banco, los que demuestran niveles inferiores al promedio general (0,78) del

sector son: Capital (0,15), Solidario (0,19), Pacífico (0,55), Pro-merica (0,59), Pichincha (0,66), y Guayaquil (0,77). Ver tabla 4.

Tabla 4. Bancos Privados: captaciones y colocaciones por institución en Tungurahua enero – agosto 2014

PROMEDIO ACUMULADO EN DÓLARES

Entidad	Colocaciones	%	Captaciones	%	COL/CAP
Bancodesarrollo [1]	\$ 5.683.639,75	1,1%	\$ 3.052.202,13	1%	0,78
Banco Austro	\$ 44.914.189,79	8,7%	\$ 57.358.288,32	10%	0,78
Banco Bolivariano	\$ 17.849.286,27	3,5%	\$ 18.434.908,60	3%	0,97
Banco Capital	\$ 1.226.645,16	0,2%	\$ 8.106.498,00	1%	0,15
Banco de Guayaquil	\$ 52.257.219,50	10,2%	\$ 68.240.622,32	12%	0,77
Banco de Machala	\$ 9.768.876,94	1,9%	\$ 11.275.466,91	2%	0,86
Banco del Pacífico	\$ 34.554.006,72	6,7%	\$ 63.927.136,57	11%	0,55
Banco Internacional [2]	\$ 44.990.393,81	8,8%	\$ 44.579.852,18	8%	0,85
Banco Pichincha [3]	\$ 145.532.899,38	28,3%	\$ 189.299.311,18	31%	0,84
Banco Procredit	\$ 57.054.253,67	11,1%	\$ 17.325.803,57	3%	1,71
Banco Promerica	\$ 20.644.306,54	4,0%	\$ 34.623.156,06	6%	0,60
Banco Solidario	\$ 23.289.256,48	4,5%	\$ 17.440.844,84	3%	0,19
Banco de la Producción	\$ 55.728.241,02	10,9%	\$ 65.602.183,57	11%	0,85
Banco Sudamericano [4]	\$ -	0,0%	\$ 56.938,65	0%	-
TOTAL	\$ 513.428.197,01	100,0%	\$ 589.373.272,00	100%	0,87

[1] En cuanto a colocaciones no se registran datos de enero a junio, y en captaciones no se disponen de datos de enero y febrero por tanto no están considerados en los cálculos promediados ni se presenta la relación COL/CAP

[2] No se registran datos de colocaciones en el mes de febrero, por tanto no están considerados en los cálculos promediados, ni se presenta la relación COL/CAP

[3] No se registran datos de captaciones en el mes de agosto, por tanto no están considerados en los cálculos promediados, ni se presenta la relación COL/CAP

[4] No se registran datos de captaciones en el mes de agosto, por tanto no están considerados en los cálculos promediados, ni se presenta la relación COL/CAP

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Las captaciones y colocaciones de los bancos privados en Tungurahua frente al total nacional representan el 2,4% y 2,9% respectivamente.

SOCIEDADES FINANCIERAS

En las Sociedades Financieras, durante los primeros ocho meses del 2014, el promedio acumulado de captaciones fue de USD. 88'619.297,53, mientras que el de colocaciones alcanzó la cifra de USD. 74'134.718,83. Las colocaciones frente a las captaciones representan 0,84, lo que quiere decir que un 16,34% de recursos financieros dejaron de colocarse en la provincia, mostrando un crecimiento respecto al año anterior (23,88%) en el mismo periodo de análisis.

Comparando con enero – agosto 2013 las captaciones han disminuido en USD. 4'096.611,15 (4,4%) y las colocaciones se han incrementado en USD. 3'556.560,88 (5,0%)

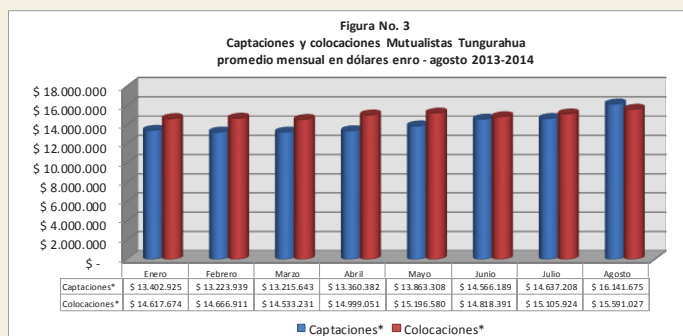
Tabla 5. Captaciones y colocaciones de Sociedades Financieras en Tungurahua

EN DÓLARES

Período	Captaciones	Colocaciones	Col/Cap
Enero - Agosto 2013	\$ 92.715.908,68	\$ 70.578.157,96	0,76
Enero - Agosto 2014	\$ 88.619.297,53	\$ 74.134.718,83	0,84

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Dentro de los primeros ocho meses del año 2014 las captaciones han crecido a un ritmo promedio mensual de 0,8% y las colocaciones a un 1,7%.



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

De entre las sociedades financieras que operan en Tungurahua, UNIFINSA refleja la mayor participación tanto en captaciones como en colocaciones 92,1% y 90,6% respectivamente. LEASINGCORP presenta una participación de 9,4% en colocaciones y DINERS CLUB 7,9% en captaciones.

Tabla 6. Sociedades Financieras: captaciones y colocaciones por institución en Tungurahua enero – agosto 2014
PROMEDIO ACUMULADO EN DÓLARES

Entidad	Captaciones	%	Colocaciones	%	COL/CAP
Mutualista Ambato	\$ 11.404.284,09	76,0%	\$ 9.956.068,05	61,0%	0,87
Mutualista Pichincha	\$ 3.795.898,57	25,0%	\$ 6.359.094,82	39,0%	1,68
TOTAL	\$ 15.204.682,66	100,0%	\$ 16.325.192,88	100,0%	1,07

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Con respecto al mercado nacional de las sociedades financieras, Tungurahua tiene una participación de 9,4% en captaciones y 6% en colocaciones.

MUTUALISTAS

Entre enero y agosto de 2014, las Mutualistas que operan en Tungurahua captaron como promedio acumulado un valor de USD. 15'204.682,66, y colocaron USD. 16'325.192,88, es decir, las colocaciones superaron a las captaciones en 7,4%. Con respecto a igual periodo del año 2013, las captaciones se han incrementado en USD. 2'306.547,84 y las colocaciones en USD. 2'768.188,42 que equivalen a 17,9% y 20,4% respectivamente, mientras que el índice de colocaciones se ha incrementado de 1,05 a 1,07.

Referencias:

- BARRERA, A., GALLEGOS, F. y RODRÍGUEZ, L., Ecuador: un modelo para [des] armar, (1999)
- BLOSSIERS, J., Manual de derecho bancario, (2013)
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, Sistema financiero, Estadísticas, Bancos privados, sociedades financieras, mutualistas, captaciones y colocaciones (en línea), disponible en: <http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Reglamento%20Ley%20de%20Inst.%20Financieras.pdf>

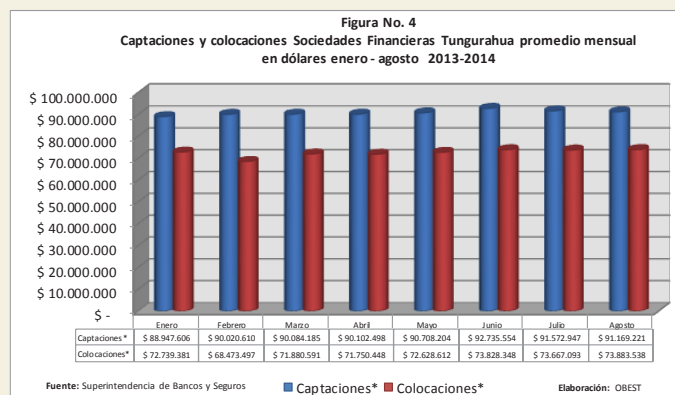
Tabla 7. Captaciones y colocaciones de mutualistas en Tungurahua

EN DÓLARES

Período	Captaciones	Colocaciones	Col/Cap
Enero - Agosto 2013	\$ 12.898.134,82	\$ 13.557.004,46	1,05
Enero - Agosto 2014	\$ 15.204.682,66	\$ 16.325.192,88	1,07

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

El crecimiento promedio mensual de captaciones entre enero y agosto del presente año es de 2,1% y de colocaciones del 0,8%.



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

La institución con mayor participación tanto en captaciones como en colocaciones es la Mutualista Ambato, ocupando el segundo lugar la Mutualista Pichincha.

Tabla 8. Mutualistas: Captaciones y Colocaciones por Institución
Tungurahua enero – agosto 2014.

PROMEDIO ACUMULADO EN DÓLARES

Entidad	Captaciones	%	Colocaciones	%	COL/CAP
Sociedad Financiera Leasingcorp	\$ 561,22	0,001%	\$ 6.990.796,65	9,4%	12.300,13
Unifinsa Sociedad Financiera	\$ 31.555.492,41	92,1%	\$ 67.143.922,19	90,6%	0,82
Sociedad Financiera Diners Club	\$ 7.033.147,03	7,9%	\$ 74.134.718,83	100,0%	0,84
TOTAL	\$ 88.619.368,06	100,0%	\$ 74.134.718,83	100,0%	0,84

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: OBEST.

En relación al total nacional, las captaciones realizadas por las mutualistas de la provincia de Tungurahua representan el 2,7%, en tanto que las colocaciones tienen una participación del 4%.

Elaboración:

Econ. Juan Pablo Martínez Mesías

Econ. Ana María Sánchez Tobar