

28

Fecha de presentación: enero, 2022

Fecha de aceptación: marzo, 2022

Fecha de publicación: abril, 2022

ANÁLISIS

DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DEL BANCO PICHINCHA EN PUYO

ANALYSIS OF THE PAST-DUE PORTFOLIO AND ITS IMPACT ON THE LIQUIDITY OF BANCO PICHINCHA IN PUYO

Dailin Peña Suárez¹

E-mail: up.dailinpena@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6266-4190>

Nancy Deidamia Silva Álvarez¹

E-mail: up.nancysilva@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6924-5717>

Galo Renato Navas Espín¹

E-mail: up.galonavas@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7191-5089>

¹ Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Ecuador.

Cita sugerida (APA, séptima edición)

Peña Suárez, D., Silva Álvarez, N. D., & Navas Espín, G. R. (2022). Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco Pichincha en Puyo. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(S2), 244-251.

RESUMEN

La gestión de riesgo crediticio, ha constituido un reto en varias dimensiones para las instituciones financieras, principalmente en la administración de la cartera vencida dentro del contexto internacional y nacional; la Banca Nacional que ha entregado a sus clientes productos y servicios financieros que tuvieron por objeto el atender necesidades de financiamiento a corto, mediano y largo plazo; respecto a este tema, la gestión de crédito de las entidades financieras, tuvieron como finalidad la entrega de recursos líquidos mediante las diferentes líneas de crédito, lo cual ha sido relevante dentro del entorno y gestión de las entidades pertenecientes al sistema financiero nacional. Sobre la base del enfoque mixto, se recolectó información por medio de la aplicación de entrevistas con los directivos de la entidad financiera en donde se realizó la investigación, haciendo posible contar con información cualitativa de relevancia e interés; la información financiera requiere la aplicación de técnicas de análisis financiero vertical y horizontal, así como la aplicación de razones financieras encaminadas a conocer las incidencias, fluctuaciones y comportamiento de la cartera vencida y liquidez, lo cual se ha reflejado en la comparación de las afirmaciones del presente ejercicio económico, frente a los rubros financieros presentados del año anterior; y como resultado de la investigación se desprende un incremento significativo en la liquidez del Banco del Pichincha lo cual demuestra el incremento de Ingresos por una gestión desarrollada en torno al giro normal del negocio satisfactoria.

Palabras clave: Riesgo crediticio, razones financieras, análisis vertical, análisis horizontal, índices, morosidad, liquidez.

ABSTRACT

The credit risk management, has constituted a challenge in several dimensions for the financial institutions, mainly in the administration of the expired portfolio within the international and national context; the National Banking that has delivered to its clients financial products and services that had the purpose of attending short, medium and long term financing needs; regarding this topic, the credit management of the financial entities, had as purpose the delivery of liquid resources through the different credit lines, which has been relevant within the environment and management of the entities belonging to the national financial system. Based on the mixed approach, information was collected through the application of interviews with the managers of the financial entity where the research was carried out, making it possible to have qualitative information of relevance and interest; The financial information requires the application of vertical and horizontal financial analysis techniques, as well as the application of financial ratios aimed at knowing the incidences, fluctuations and behavior of the overdue portfolio and liquidity, which has been reflected in the comparison of the statements of the current fiscal year, compared to the financial items presented in the previous year; and as a result of the research there is a significant increase in the liquidity of Banco del Pichincha, which shows the increase in income due to a satisfactory management developed around the normal course of business.

Keywords: Credit risk, financial ratios, vertical analysis, horizontal analysis, ratios, delinquency, liquidity.

INTRODUCCIÓN

La gestión de riesgo crediticio, propone un nuevo reto en varias dimensiones para las instituciones financieras, principalmente en la administración de la cartera vencida de las entidades financieras dentro del contexto internacional y nacional; la Banca Nacional que entregan productos y servicios financieros que tienen por objeto el atender necesidades financieras urgentes, así como el de mejorar la calidad de vida de los clientes y población en general; respecto a este tema, la gestión de crédito de las entidades financieras, tienen como finalidad la entrega de recursos líquidos mediante las diferentes líneas de crédito, lo cual es relevante y ha adquirido una gran relevancia dentro del entorno bancario. (Hernández, 2004; Sagner, 2012).

La administración del riesgo crediticio es de vital importancia dentro de las entidades financieras, en razón de que el incumplimiento de los clientes aumenta el riesgo de incurrir en pérdidas; este incumplimiento se manifiesta en la ausencia de pago oportuno, y en ciertos casos la presencia de pagos mínimos o parciales, que constituyen factores directos y determinantes de la estabilidad y solidez de una entidad financiera, en este sentido es imprescindible la adopción de un sistema de análisis e indicadores que permitan el dotar de información confiable y razonable para la toma de decisiones de la alta dirección.

El análisis o diagnóstico financiero constituye una de los instrumentos de apoyo gerencial más efectivo para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa ya sea dentro de los resultados de un mismo ejercicio específico o de la comparación de los resultados económicos del ejercicio actual con el anterior; sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas entre las afirmaciones de la información financiera mediante la aplicación de técnicas sobre los datos aportados por la gestión financiera para procesos de análisis e interpretación que contribuyen a la entrega de información con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando a la toma de decisiones gerenciales.

El análisis de los estados financieros se enfoca a la evaluación de las perspectivas y riesgos de una compañía con el propósito de tomar decisiones de negocios. Estas decisiones de negocios se extienden a la valuación de capital y deuda, la evaluación del riesgo de crédito, las predicciones de utilidades, las pruebas de auditorías, las negociaciones de compensación e incontables decisiones más. El análisis de negocio ayuda a tomar decisiones informadas, contribuyendo a estructurar la tarea de decisión mediante una evaluación del ambiente de negocios

de una compañía, de sus estrategias y de su desempeño y posición financieros. (Vega & Ávila, 2014; Wild, 2017).

El análisis del crédito se concentra en el riesgo de la empresa durante las depresiones no en su potencial que es la estabilidad. Esto incluye el análisis tanto de la liquidez como de la solvencia. La liquidez es la capacidad de una compañía de reunir efectivo a corto plazo para cumplir con sus obligaciones. (Halsey, 2018; Hernández et al. 2005)

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuerte o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias, teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico, por este motivo se han utilizado una serie de razones o indicadores dentro de las cuales el analista debe escoger los que más le convengan según la clase de empresa que se esté estudiando. (Prieto, 2017; Spinak, 2001)

La ausencia de estrategias encaminadas al análisis de las incidencias ocurridas en las afirmaciones de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2019, comparado con los resultados que presenta la información financiera en el año 2018; han originado que los directivos de la entidad financiera no cuenten con instrumentos de gestión que proporcionen índices financieros con resultados que coadyuven a conocer la realidad del comportamiento económico en el componente de cartera vencida que presenta valores significativos que afectan negativamente a la liquidez de las cuentas por cobrar de la entidad, ocasionado un alto riesgo de recuperación de la cartera vencida.

Los acreedores prestan fondos a una compañía a cambio de una promesa de repago con interés. Este tipo de financiamiento es temporal porque los acreedores esperan el repago de sus fondos con interés. Los acreedores prestan fondos en muchas formas y para una variedad de propósitos. Los acreedores comerciales (o de operación) entregan bienes o servicios a una compañía y esperan el pago dentro de un período razonable. (Halsey, 2018)

La investigación se desarrolla sobre la base del enfoque mixto, utilizando los métodos cualitativo y cuantitativo como herramientas que permiten la obtención de información relevante inherente al análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco del Pichincha.

El problema actual se refleja en la ausencia de técnicas de análisis financiero para la administración de la cartera vencida e incidencia en la liquidez que se refleja en las

cifras de los estados financieros del Banco del Pichincha en los años 2018 y 2019.

En el contexto nacional, la gestión de riesgo crediticio, relacionado directamente con la cartera vencida que presentan las diferentes entidades del sistema financiera nacional dentro de los informes financieros que son entregados a la Superintendencia de Bancos y Seguros, que actúa como el Organismo de Control de todas las entidades que se enmarcan dentro de este grupo, se plantea una nueva forma de interpretar la actividad financiera, donde los Bancos son considerados agentes de desarrollo y activos sociales y aumenten sus beneficios económicos con la entrega de créditos en sus diferentes líneas aprobadas por los organismos de control, que se derivan en una adecuada concientización en porcentajes de crédito fijados por la ley y la normativa de procesos crediticios, así como también de normativa y lineamientos básicos para la recuperación de la cartera vencida, y además, la puesta en marcha de actividades inherentes a la administración de la cartera de crédito que permita la regulación adecuada y optimización de los índices financieros.

El análisis de la cartera vencida permite al investigar analizar cuáles son las causas por las cuáles su incidencia ha presentado un aumento significativo y su incidencia ha causado alertas negativas y de riesgo en la liquidez de la entidad, lo cual arroja como resultado dentro de la evaluación preliminar que la gestión de riesgo se encuentra atravesando situaciones de alto riesgo en los procesos de análisis de la solvencia del cliente y selección para la concesión de créditos en las diferentes líneas que maneja el Banco del Pichincha Sucursal el Puyo.

Es de gran importancia el estudio y análisis del riesgo crediticio al que se enfrenta el Banco del Pichincha Sucursal Puyo, el cual se genera por el incumplimiento de los compromisos de pago frente a las obligaciones crediticias por parte de los clientes, la falta de pago, o la presencia de pagos mínimos o parciales hacen aumentar los índices de morosidad en las entidades financieras. Este comportamiento da alertas de la presencia de sistemas económicos en crisis con alto nivel de riesgo; que como acción inmediata requieren la presencia de políticas económicas que contribuyan a la disminución del riesgo crediticio a que se enfrentan las entidades financieras.

El alcance de la investigación comprende al estudio mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero a los resultados económicos obtenidos en el ejercicio fiscal 2019, frente a los reflejados en el año 2018, inherentes al componente Cartera Vencida y su incidencia en la Liquidez reflejada dentro de la información económica

del Banco del Pichincha. La línea de investigación del presente artículo se basa en la Administración Financiera y responsabilidad social.

Este análisis muestra de forma clara la gestión desarrollada por el Banco del Pichincha, en donde la Gerencia y los Directivos de las Operaciones de Crédito, coordinaran actividades conjuntas y debidamente planificadas para la obtención de unos resultados del ejercicio 2019 muy satisfactorios en comparación para el ejercicio económico 2018, lo cual demuestra la gestión por resultados aplicado por Gerencia dio resultados favorables en la administración de la Cartera de Crédito y en el reflejo de los índices de liquidez que realmente son favorables en el ejercicio económico 2019, de conformidad con la cuentas de ingresos el rubro correspondiente al Componente Ingresos Financieros y su cuenta Intereses Netos, presenta un incremento significativo lo cual demuestra los Ingresos por una gestión desarrollada en torno al giro normal del negocio satisfactoria, reflejada por la entrega de una Cartera Neta que representa del 60,18% del Activo Total, según se demuestra en el resumen de la Tabla 01-Análisis Financiero.

MATERIALES Y MÉTODOS

La investigación se realizó en base a los lineamientos del enfoque mixto, lo cual permitió tomar como base la descripción de la estructura de la investigación, donde se examinó los resultados de la gestión desarrollada por el área de crédito del Banco del Pichincha y en una segunda parte se realizó el análisis de las fluctuaciones y comportamiento de la cartera vencida y su incidencia en la recuperación de la misma y como transgrede en la liquidez del Banco del Pichincha, determinando la causa raíz del problema, así como el uso de técnicas e instrumentos de análisis financiero que contribuyeron a obtener resultados de razones financieras logrando la presentación de información financiera cuantificable básica para la toma de decisiones inherentes a la administración de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco del Pichincha.

Por la esencia de la investigación se utilizó el método analítico para realizar el análisis de los diferentes procesos financieros que fueron ejecutados la entidad financiera inherente al registro y administración de la Cartera de Crédito en el año 2019, además del método deductivo, para llegar a conclusiones generales en la administración de la cartera de crédito y su eficiente gestión de recuperación reflejada en las afirmaciones de los informes financieros básicos que fueron presentados por el Banco del Pichincha, detallando los procedimientos que realizó la entidad en el contexto de la investigación realizada.

La información fue requerida a la máxima dirección de la institución y una vez autorizada se pudo tener acceso a los datos que se reflejan, mediante entrevistas se pudo obtener más información necesaria.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los resultados que se muestran en correspondiente estado de ingresos y gastos del Banco del Pichincha, sobre los cuales se aplica técnicas de análisis financiero horizontal y vertical, y haciendo referencia a los resultados arrojados mediante el correspondiente análisis, se desprende de que los resultados del ejercicio económico 2019 se han incrementado en relación con el ejercicio económico 2018 en un 40,54%, que según la talla adjunta el aumento es de USD. \$ 48.542.451,46, haciendo énfasis en el incremento del rubro correspondiente a la cuenta de los Intereses Netos en USD. \$ 52.92.410,97 que representa el 94,89% del total de los Ingresos Financieros, con una variación del 7,49% en relación al ejercicio económico 2018, hay que mencionar los cambios que sean presente en el componente Gastos de Operación, ya que en el ejercicio económico 2019 hay una disminución significativa en los Gastos de Personal, con una variación negativa de USD. \$ -23.438.727,55, lo cual representa en porcentaje el -16,30% de disminución, hechos que obedecen a que los Directivos de la entidad financiera tomaron la decisión de crear y poner a disposición de los clientes los Bancos del Barrio, gestión que ha demostrado resultados favorables para desconcentrar la gran cantidad de afluencia de clientes que tenía la Sucursal, en ese mismo sentido la atención brindada a través de los Cajeros Automáticos, cuyo efecto ha sido favorable; ha generado como resultado que la entidad cierre la atención en horario diferido de los días sábados, en razón de que con la apertura de los Bancos del Barrio y de los Cajeros Automáticos ocasionó una gran disminución en la afluencia diaria de los clientes a realizar las diferentes transacciones.

Tabla 1 Análisis horizontal y vertical de las cuentas del estado de resultado

BANCO DEL PICHINCHA							
Estado de resultados							
Componente	2018	2019	Variación	2018	%	2019	%
Ingresos financieros							
Intereses netos	643613308,64	695705719,6	52.092.410,97	643613308,6	94,8	695705719,6	94,9
Comisiones netas	35186627,38	37435828,2	2.249.200,82	35186627,38	5,18	37435828,2	5,11
Margen financiero bruto	678799936,02	733141547,8	54.341.611,79	678799936	100	733141547,8	100
Ingresos operativos	178492041,6	201759324,8	23.267.283,19	178492041,6	100	201759324,8	100
Utilidad financiera neta	8596154,83	14649377,13	6.053.222,30	8596154,83	4,82	14649377,13	7,26
Otros ingresos operacionales	169895886,8	187109947,7	17.214.060,89	169895886,8	95,2	187109947,7	92,7
Gastos de operación	599025591,7	604154330,6	5.128.738,93	599025591,7	100	604154330,6	100
Gastos de personal	167267410,4	143828682,8	-23.438.727,55	167267410,4	27,9	143828682,8	23,8
Depreciaciones y amortizaciones	39676341,03	38884471,51	-791.869,52	39676341,03	6,62	38884471,51	6,44
Otros gastos de operación	392081840,3	421441176,3	29.359.336,00	392081840,3	65,5	421441176,3	69,8
Margen operacional	258266386	330746542	72.480.156,05	258266386		330746542	
Otros ingresos y gastos	55975608,89	38351809,4	-17.623.799,49	55975608,89	100	38351809,4	100
Otros ingresos	69134705,87	62854288,91	-6.280.416,96	69134705,87	124	62854288,91	164
Otros gastos y pérdidas	18460531,42	40514082,39	22.053.550,97	-18460531,42	-33	-40514082,39	-106
Resultados en acciones y participaciones	5301434,44	16011602,88	10.710.168,44	5301434,44	9,47	16011602,88	41,8
Resultados antes de provisiones	314241994,8	369098351,4	54.856.356,56	314241994,8		369098351,4	
Provisiones	207424712,3	164191371	-43.233.341,24	207424712,3	66	164191371	44,5

Resultados antes de impuestos y participación trabajadores	106817282,6	204906980,4	98.089.697,80	106817282,6		204906980,4	
Impuestos y participación trabajadores	35609854,88	85157101,22	49.547.246,34	35609854,88	33,3	85157101,22	41,6
Resultados del ejercicio	71207427,7	119749879,2	48.542.451,46	71207427,7		119749879,16	

Fuente: Información Financiera del Banco del Pichincha

Dentro del análisis realizado a los estados financieros correspondiente a los ejercicios económicos 2018 y 2019, según el análisis horizontal y vertical se puede determinar que en el Componente Activos cuenta fondos disponibles hay una disminución significativa en USD. \$ -134.648.412,91; igual al 16,04%, de igual hay aumento significativo en la cuenta Cartera por Vencer de USD. \$ 231.912.712,58, que representa el 65,41%; en la cuenta Cartera Vencida dentro del ejercicio económico 2018, se puede apreciar una disminución en USD. \$ -28.113.506,46, que representa el -47,92% de disminución frente a la Cartera Vencida del Ejercicio Económico 2018; en la cuenta Provisión para Créditos Incobrables también hay una variación negativa en USD. \$ -28.880.014,73 lo cual representa el -89,46% del total de los Activos en el año 2019, lo cual arroja una variación significativa frente al ejercicio económico 2018 en la cuenta Cartera de Crédito Neta de USD. \$ 188.746.570,26, representando el 60,18% de incremento en el ejercicio económico 2019. En el componente de los Pasivos, en la afirmación Obligaciones con el Público, se presenta una disminución frente al ejercicio económico 2018 en USD. \$ 139.584.233,15 lo cual representa el 90,17% del total de los Pasivos. En el componente del Patrimonio, se puede determinar una variación significativa en el Capital Pagado en relación con el ejercicio económico 2018 de USD. \$ 45.653.900,00 que representa el incremento del 62,32% frente al año 2019.

Tabla 2 Análisis horizontal y vertical de las cuentas del estado de situación financiera

BANCO DEL PICHINCHA							
Estado de situación financiera							
Componente	2018	2019	Variación	2018	%	2019	%
Activo							
Fondos disponibles	1845592504	1710944092	-134.648.412,91	1845592504	17,39	1710944092	16,04
Inversiones	1524686917	1547620123	22.933.206,65	1524686917	14,36	1547620123	14,51
Provisión Inversiones Inversiones en valores,	-79319874,83	-69837191	9.482.683,83	-79319874,83	-0,75	-69837191	-0,65
Neto	1445367042	1477782932	32.415.890,48	1445367042	13,62	1477782932	13,86
Cartera por vencer	6743838492	6975751204	231.912.712,58	6743838492	63,53	6975751204	65,41
Cartera vencida	86777099,79	58663593,33	-28.113.506,46	86777099,79	0,82	58663593,33	0,55
Cartera que no devenga intereses	160863510,1	174690889	13.827.378,87	160863510,1	1,52	174690889	1,64
Provisión para créditos incobrables	-762516624,7	-791396639,5	-28.880.014,73	-9304307949	-87,65	-9539953022	-89,46
Cartera de créditos, neta	6228962477	6417709047	188.746.570,26	6228962477	58,68	6417709047	60,18
Deudores por aceptación	606197,52	1423195,95	816.998,43	606197,52	0,01	1423195,95	0,01
Cuentas por cobrar	190582616,5	177209939,4	-13.372.677,10	190582616,5	1,8	177209939,4	1,66

Provisión para cuentas por cobrar	-25950780,46	-27389941,52	-1.439.161,06	-25950780,46	-0,24	-27389941,52	-0,26
Cuentas por cobrar, neta	164631836,1	149819997,9	-14.811.838,16	164631836,1	1,55	149819997,9	1,4
Bienes adjudicados, recuperados, arrendados, y no utilizados, neto	24805927,15	21097298,64	-3.708.628,51	24805927,15	0,23	21097298,64	0,2
Propiedades y Equipos	202594931,1	182449255,4	-20.145.675,74	202594931,1	1,91	182449255,4	1,71
Otros activos	735707857,2	744592479,8	8.884.622,60	735707857,2	6,93	744592479,8	6,98
Provisión para otros activos	-32877887,76	-41348074,98	-8.470.187,22	-32877887,76	-0,31	-41348074,98	-0,39
Otros Activos, neto	702829969,4	703244404,8	414.435,38	702829969,4	6,62	703244404,8	6,59
Total activos	10615390885	10664470224	49079339,23	10615390885	100	10664470224	100
Cuentas de orden	25632255860	28063888805	2.431.632.945,81	25632255860		28063888805	
Cuentas contingentes	1710251737	2237831594	527.579.857,10	1710251737		2237831594	
Pasivos							
Obligaciones con el público	8705534881	8565950648	-139.584.233,15	8705534881	91,17	8565950648	90,17
Obligaciones inmediatas	32364729,01	93212814,25	60.848.085,24	32364729,01	0,34	93212814,25	0,98
Aceptaciones en circulación	606197,52	1423195,95	816.998,43	606197,52	0,01	1423195,95	0,01
Cuentas por pagar	316965883,1	380063628,1	63.097.744,95	316965883,1	3,32	380063628,1	4
Obligaciones financieras	187168174,5	179534655,2	-7.633.519,27	187168174,5	1,96	179534655,2	1,89
Obligaciones convertibles acciones y aportes	195075000	230075000	35.000.000,00	195075000	2,04	230075000	2,42
Otros pasivos	110840850,6	49735548,35	-61.105.302,29	110840850,6	1,16	49735548,35	0,52
Total pasivos	9548555715	9499995489	-48.560.226,09	9548555715	100	9499995489	100
Patrimonio							
Capital pagado	680000000	725653900	45.653.900,00	680000000	63,74	725653900	62,32
Reservas legales	97714113,05	104834855,8	7.120.742,77	97714113,05	9,16	104834855,8	9
Reservas especiales	47431698,75	47431698,75	0	47431698,75	4,45	47431698,75	4,07
Reservas revalorización patrimonio	30886224,18	30886224,18	0	30886224,18	2,9	30886224,18	2,65
Superávit por valuación	131546097	124097879,2	-7.448.217,87	131546097	12,33	124097879,2	10,66
Resultados acumulados	8049608,42	11820297,38	3.770.688,96	8049608,42	0,75	11820297,38	1,02
Resultados del ejercicio	71207427,7	119749879,2	48.542.451,46	71207427,7	6,67	119749879,2	10,28
Total patrimonio	1066835169	1164474734	1.066.835.169,13	1066835169	100	1164474734	100
Total pasivo y patrimonio	10615390885	10664470224	49.079.339,23	10615390885		10664470224	

La aplicación de técnicas de análisis financiero contribuye a la obtención de información y datos que son necesarios dentro de la gestión financiera toda entidad u organización, que en el caso del Banco del Pichincha, que es una entidad que es parte del Sistema Financiero Ecuatoriano, sus directivos y accionistas requieren de esta información que es indudablemente necesaria para la toma de decisiones acertadas que contribuyan al mejoramiento y establecimiento de estrategias encaminadas a la entrega de productos financieros que garanticen el mejor rendimiento sobre la base de procesos debidamente estructurados a fin de que la garantía en el cumplimiento de las obligaciones por parte de los clientes beneficiarios de las diferentes líneas de crédito, den resultados satisfactorios; en el caso del Banco del Pichincha, que constituye una de las instituciones más sólidas dentro del Sistema Financiero Nacional, ha logrado réditos económicos significativos a nivel de los resultados obtenidos por las demás entidades financieras, lo cual le posiciona como una de las entidades financieras más rentables en todo el contexto nacional.

El análisis financiero que constituye la aplicación de técnicas de evaluación financiera a la información proporcionada por la entidad, el análisis horizontal y vertical aplicados a los estados financieros básicos que son el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Situación Financiera, en donde los intereses netos declarados dentro del componente Ingresos Financieros constituyen en síntesis la afirmación de que las estrategias adoptadas por los accionistas y directivos de la entidad han reflejado resultados satisfactorios en el ejercicio económico 2019.

Según Armas et al. (2012), manifiesta que las entidades necesitan disponer de liquidez, pues ella representa el grado de disponibilidad con los que los diferentes activos pueden convertirse en dinero, el cual es el medio de pago más líquido de todos los existentes. Logrando una vinculación entre las operaciones, control y administración de la entidad. Es importante reconocer los resultados que muestra el autor en su artículo en torno a la necesidad de las empresas de disponer de liquidez y el control del riesgo crediticio en razón de que concuerda en que las entidades y organizaciones requieren de herramientas de análisis financiero que contribuyan en la gestión administrativa y permitan a los gerentes administrar los recursos financieros eficientemente evitando situaciones de riesgos de liquidez.

El autor Cataño et al. (2017), desde la Perspectiva de la Competitividad”, dentro de sus principales resultados se hace énfasis en el análisis de la liquidez, para lo cual el autor aplica técnicas de análisis financiero, como es el Indicador de Liquidez, y que bajo esta perspectiva se

analizaron algunos indicadores estáticos y dinámicos. Los indicadores estáticos utilizados fueron la razón corriente y la prueba ácida, de los cuales, se puede expresar que, para sectores como Comercio, Construcción e Industria, los resultados han guardado una estructura similar entre un período y otro. Este comportamiento demostrado por el autor del presente artículo muestra claramente que las empresas y organizaciones financieras y no financieras requieren de herramienta de análisis financiero para lograr un control tanto sobre la liquidez empresarial, así como también en control y gestión del riesgo crediticio.

El autor Bravo et al. (2017), describe de forma clara como parte de sus resultados la importancia de los gerentes financieros, encargados de la gestión, tratan de lograr maximizar la relación-beneficio-costos a través de las actividades diarias; esto implica tomar en cuenta elementos de buen manejo en la política crediticia, manejo de inventarios, compras, etc., ello está relacionado a decisiones que deben tomarse a corto, mediano y largo plazo de manera acertada y con el mayor riesgo posible.

El autor (Jordan, 2018), dentro de sus resultados, hace referencia al análisis financiero, y que como muestra de su investigación presenta que la liquidez le permite a la empresa conocer los niveles de endeudamiento máximos que puede tener, para poder buscar financiamientos ya sean por parte de los accionistas o instituciones financieras. Para las empresas el desconocimiento de este tipo de valoraciones significa caer en acciones que podrían generar pocos recursos, y como consecuencia tendrían que elevar sus precios en productos o servicios ofrecidos, para poder cubrir sus pagos. En este sentido el autor comparte el mismo criterio y coincide en que dentro de la gestión gerencia es necesario aplicar técnicas de análisis financiero que contribuyen al control razonable de los recursos institucionales.

CONCLUSIONES

La responsabilidad de la gestión financiera es la de realizar el análisis e interpretación de la información obtenida a través de la aplicación de técnicas de análisis financiero.

Los resultados reflejados con la aplicación de técnicas de análisis financiero contribuyen a que los Directivos y Accionistas puedan tomar las decisiones más acertadas para el mejoramiento continuo en torno al giro normal del negocio.

Las variaciones significativas obtenidas mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero posicionan al Banco del Pichincha como una de las entidades financieras más solidada dentro del Sistema Financiero Nacional.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Armas, M. J., Armijos, L., & Villagómez, B. (2012). Diagnóstico financiero y modelo de gestión de capital de trabajo de la empresa SIDERTECH SA. Escuela Politécnica del Ejercito.
- Bravo, C., Zurita, M. P. F., & Segovia, G. W. C. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231.
- Castaño Ríos, C. E., & Arias Pérez, J. E. (2014). Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad. Universidad de Antioquia.
- Halsey, R. (2018). Análisis de Estados Financieros. Mc Graw Hill.
- Hernández Corrales, L., Meneses Cerón, L. Á., & Benavides, J. (2005). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Estudios gerenciales*, 21(97), 129-165.
- Hernández, P. (2004). Aplicación de árboles de decisión en modelos de riesgo crediticio. *Revista Colombiana de estadística*, 27(2), 139-151.
- Jordan, C. (2018). Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta de evaluación de la gestión empresarial. Universidad Técnica de Machala.
- Prieto, C. (2017). Análisis Financiero. Fundación San Mateo.
- Sagner, A. (2012). El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile. *Revista de análisis económico*, 27(1), 27-53.
- Spinak, E. (2001). Indicadores cuantitativos. *Acimed*, 9, 16-18.
- Vega, S. A., & Ávila, J. T. (2014). El discurso directivo en la comunicación de los estados financieros El caso de dos empresas chilenas. *Contaduría y administración*, 59(3), 261-283.
- Wild, J. (2017). Análisis de los Estados Financieros. McGraw-Hill-Interamericana.