

ÍNDICE RANKING ANUAL

25 mayores inversiones	17
25 mayores ganadoras de dinero	17
25 mayores activos	17
25 mayores inversiones	17
Grupos financieros	20
Bancos	24
Sociedades financieras	26
Bancos y sociedades	28
Cooperativas	30
Administradoras de fondos	32
Seguros generales	34
Seguros de vida	36
Casas de valores	38
Dinamismo financiero	40
Empresas por tamaño	53
Empresas por desempeño	58
Reputación <i>ranking</i>	60
Impuestos	64
100 mayores importadoras	74
100 mayores exportadoras	76
Exportadoras por sectores	78
Indicadores sociales	86

Ranking Gestión 2012



POR: VANESSA BRITO,

PABLO SAMANIEGO, JORGE TAMARIZ,

ÁNGELA MELÉNDEZ, MATEO SAMANIEGO

EQUIPO DE INVESTIGACIÓN: PATRICIO JARRÍN, DANIEL MOSQUERA, KARINA MORILLO, ILEANA MATAMOROS

ASISTENCIA: SONIA ESPÍN Y NELLY TOAPANTA



Los *rankings* de GESTIÓN se han caracterizado no solo por analizar fielmente el escenario económico del país año a año, sino por articularse con otros temas vitales para la sociedad, que ayudan a comprender la realidad en la que se desenvuelve el ecuatoriano: su trabajo, sus condiciones de vida y su contribución directa a la economía nacional, sea en los momentos de recesión o en los actuales de expansión.

En la entrega de los *rankings* de este año, resalta la atmósfera que envuelve al sistema financiero, y que es de pleno cambio, pues el próximo 12 de julio se cumple el plazo para concretar la desmembración de los grupos financieros, ordenada por ley. Las instituciones financieras deberán vender sus administradoras de fondos, casas de valores y compañías de seguros, con lo que no solo los *rankings* del futuro cambiarán con relación a los que esta revista ha presentado desde hace más de tres lustros, sino que, lo que es mucho más importante, el propio futuro de dichas entidades es incierto. En efecto, al cierre de esta edición no se sabía si las entidades que tradicionalmente habían estado ligadas a un grupo, funcionarían "solas" en manos de grupos de inversionistas nacionales o serán adquiridas por instituciones del exterior. Sin el respaldo de una institución financiera, es probable que pierdan dinamismo y algunas desaparezcan del mercado.

En esa misma línea, lo que más sorprendió en el año que aquí se reporta es la ralentización en las ganancias del sector asegurador: las utilidades de los seguros generales se mantuvieron invariables y los de seguros de vida incluso disminuyeron. Este sector tradicionalmente había generado crecientes utilidades en años anteriores.

Destaca también, al igual que el año pasado, cuando se presentaban los resultados de 2010, el aumento de la recaudación efectiva del Servicio de Rentas Internas (SRI) que sobrepasó en 2011 la mayoría de sus rubros las proyecciones establecidas a inicios del año. Esta vez el cumplimiento fue de casi 110%, aunque, en parte, este aumen-

to se explica por el incremento del porcentaje que debe pagarse como impuesto a la salida de divisas (ISD), que pasó de 2% a 5%.

Una novedad importante de los *rankings* de este año se refiere a la información de las empresas. A diferencia del año anterior, cuando la Superintendencia de Compañías aportó con la información para construir los *rankings* empresariales, en esta ocasión y por una disposición legal, se abstuvo de hacerlo, como se explica en las siguientes páginas. Por ello, el detalle de las mejores y más grandes compañías del país se realizó con la colaboración directa de las empresas, que mostraron plena apertura para proporcionar los datos necesarios a MULTIPUCA y elaborar el *ranking* de GESTIÓN, lo mismo que la Superintendencia de Bancos, las bolsas de valores de Quito y Guayaquil, el SRI, la Aduana del Ecuador y la Cámara de Comercio de Guayaquil, entidades a las que la consultora y la revista manifiestan su agradecimiento.

Es relevante destacar también el actual nivel estadístico del Ecuador, pues nunca antes el país había contado con tantas cifras de amplio alcance y espectro. El trabajo que el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha realizado los últimos años ha proporcionado a los estudiosos y a la ciudadanía la posibilidad de profundizar en el conocimiento sobre quiénes somos, pues se sabe con mucha mayor precisión cuántos somos, cómo producimos, de qué manera consumimos, y no solo con censos generales, sino con trabajos específicos, como los realizados sobre la mujer o las tecnologías de la información. El viejo dicho de que el Ecuador es un país sin estadísticas ya no es verdadero.

En esta edición de aniversario, gracias a estas cifras, y al trabajo de un especialista en indicadores sociales, GESTIÓN entrega a sus lectores miradas estadísticas poco exploradas que ahondan en la realidad de la sociedad ecuatoriana y que, como siempre, han sido realizadas en un estricto apego a la meta de excelencia en el trabajo analítico y periodístico.

25 de GESTIÓN

MAYORES INVERSIONES

2011	2010	Institución	Patrimonio (miles \$)
1	1	Corporación Favorita C. A.	814.898
2	2	Banco Pichincha	765.487
3	3	Consortio Ecuat. de Telecom. S. A. Conecel	525.077
4	4	Empresa Eléctrica Quito S. A.	463.344
5	6	Banco del Pacífico	423.698
6	9	Banco de Guayaquil	414.529
7	5	Andes Petroleum Ecuador Cía. Ltda.	390.283
8	7	Holcim del Ecuador S. A.	335.887
9	8	Procesadora Nacional de Alimentos C. A. Pronaca	291.133
10	13	Produbanco	245.520
11	11	Otecel S. A.	232.531
12	15	Repsol-YPF Ecuador S. A.	206.946
13	17	Banco Internacional	198.508
14	14	Diners Club	191.040
15	-	Empresa Eléctrica Regional Centrosur C. A.	190.965
16	18	Banco Bolivariano	186.924
17	20	Hidalgo e Hidalgo Constructores S. A.	151.086
18	22	Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A.	145.266
19	-	Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A.	133.787
20	25	Herdoíza Crespo Construcciones	132.575
21	21	Cervecería Nacional CN S. A.	129.452
22	43	Compañía Azucarera Valdez S. A.	121.576
23	24	Acerías Nacionales del Ecuador S. A. (Andec)	119.508
24	-	Lafarge Cementos S. A.	113.081
25	29	Banco del Austro	111.830

25 de GESTIÓN

MAYORES ACTIVOS

2011	2010	Institución	Activos (miles \$)
1	1	Banco Pichincha	6'757.468
2	2	Banco de Guayaquil	3'199.083
3	3	Banco del Pacífico	2'835.795
4	4	Produbanco	2'156.801
5	5	Banco Bolivariano	1'873.944
6	6	Banco Internacional	1'711.321
7	7	Consortio Ecuat. de Telecom. S. A. Conecel	1'267.091
8	9	Corporación Favorita C. A.	1'163.290
9	10	Diners Club	1'128.134
10	11	Banco del Austro	1'046.160
11	8	Oleoducto de Cruso Pesados (OCP) Ecuador S. A.	980.157
12	13	Empresa Eléctrica Quito S. A.	681.339
13	14	Banco Promerica	644.843
14	12	Andes Petroleum Ecuador Cía. Ltda.	606.538
15	16	Procesadora Nacional de Alimentos C. A. Pronaca	548.844
16	15	Otecel S. A.	546.593
17	18	Banco Machala	518.469
18	20	Banco General Rumiñahui	475.931
19	17	Holcim del Ecuador S. A.	473.824
20	21	Cervecería Nacional CN S. A.	437.198
21	29	Juventud Ecuatoriana Progresista (Coop.)	435.167
22	19	Citibank	433.082
23	26	Banco Procredit	388.131
24	27	Unibanco	382.621
25	23	Repsol-YPF Ecuador S. A.	354.833

25 de GESTIÓN

MAYORES GANADORAS DE DINERO

2011	2010	Institución	Utilidades* (miles \$)
1	1	Consortio Ecuat. de Telecom. S. A. Conecel	382.618
2	2	Corporación Favorita C. A.	134.633
3	4	Andes Petroleum Ecuador Cía. Ltda.	107.654
4	3	Holcim del Ecuador S. A.	100.174
5	10	Banco de Guayaquil	98.102
6	6	Banco Pichincha	96.521
7	5	Cervecería Nacional CN S. A.	93.960
8	9	Otecel S. A.	68.740
9	-	Repsol-YPF Ecuador S. A.	47.721
10	13	Banco del Pacífico	44.597
11	12	Diners Club	43.523
12	-	Empresa Eléctrica Quito S. A.	36.043
13	-	Lafarge Cementos S. A.	35.424
14	60	Amodaimi-Oil Company Ltda.	34.040
15	21	Produbanco	33.821
16	29	Procesadora Nacional de Alimentos C. A. Pronaca	33.365
17	8	Petrooriental S. A.	28.435
18	27	OCP Ecuador S. A.	27.448
19	57	Herdoíza Crespo Construcciones	27.103
20	26	Banco Internacional	26.578
21	22	Acería del Ecuador C. A. Adelca	26.487
22	18	Hidalgo e Hidalgo Constructores S. A.	25.873
23	24	Banco Bolivariano	25.516
24	25	Halliburton Latin America S. A.	25.269
25	28	Arca Ecuador S. A.	24.734

25 de GESTIÓN

MEJORES INVERSIONES

2011	2010	Institución	Utilidad* / Patrimonio
1	6	Productos Avon Ecuador S. A.	81,7%
2	-	Saludsa Sistema de Medicina Pre-pagada del Ecuador S. A.	80,5%
3	8	Tiendas Industriales Asociadas Tía S. A.	80,3%
4	12	Fideval	78,5%
5	42	Artefacta S. A.	75,3%
6	-	Imporpoint S. A.	75,1%
8	19	Fondos Pichincha (Adm. Fondos)	73,3%
9	15	Conecel	72,9%
10	13	Cervecería Nacional CN S. A.	72,6%
11	10	Afp Génesis	72,3%
12	20	Yanbal Ecuador S. A.	71,4%
13	-	Trust Fiduciaria	67,9%
14	-	Amerafin S. A.	66,6%
15	-	Helmerich & Payne de Ecuador Inc.	62,2%
16	7	Nestlé Ecuador S. A.	61,8%
17	-	Coopseguros	58,1%
18	-	Compubbussines Cía. Ltda.	56,6%
19	-	Centuriosa S. A.	56,0%
20	34	Fiducia	55,8%
21	-	Mundo Deportivo Medeport S. A.	52,4%
22	-	Dipac Manta S. A.	50,9%
23	-	Codepret S. A.	49,0%
24	-	Porvenir	48,0%
25	17	Arca Ecuador S. A.	45,6%

* CORRESPONDE A LA UTILIDAD NETA.

TODAS LAS CIFRAS A DICIEMBRE 2011.

EN EL RANKING INDIVIDUAL, LOS BANCOS CONSTAN CON CIFRAS A MARZO 2011.

Bloque financiero



La banca ganó
\$ 395 millones
en 2011

Su rentabilidad fue
19%
Su solvencia
13%

Existen
26 bancos
en el Ecuador.

4 son grandes

7 son medianos

15 son pequeños

Existen **14**
grupos
financieros.

Existen 173 instituciones financieras y de seguros reguladas por la Superintendencia de Bancos, según el Censo económico 2010.

Las actividades financieras y de seguros se llevan el 4,9% de las ventas en el país

Existen 21 administradoras de fondos, 34 compañías de seguros y 28 compañías en el sector de seguros de vida

Ecuador tiene cerca de
12 millones
de clientes bancarizados.

Manta fue la ciudad más cara en 2011.

Guayaquil fue la ciudad más barata en 2011.

La cartera colocada en general creció **21%** respecto al 2010.

La cartera comercial creció **17%**

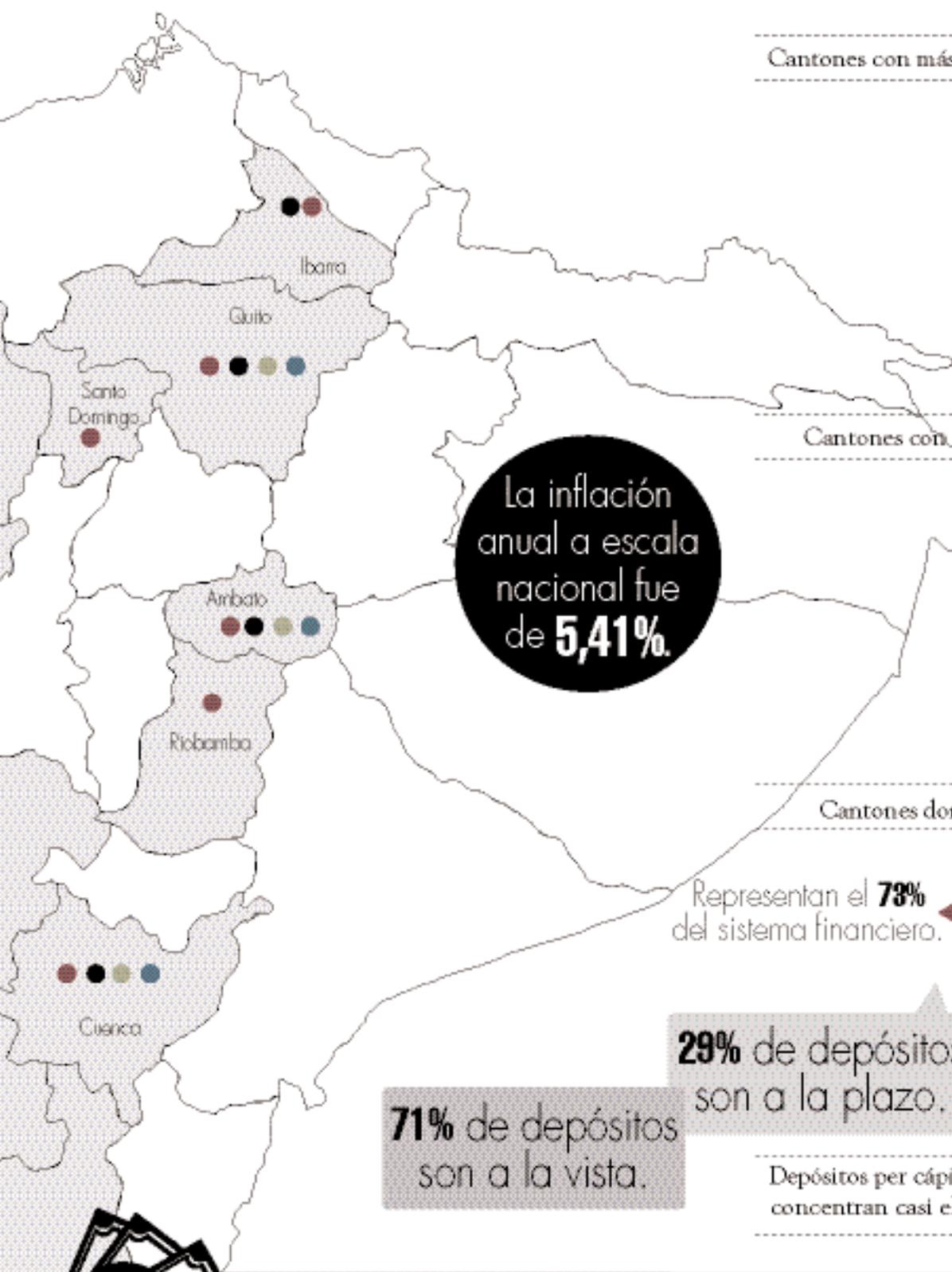
98% de la cartera es **A** y **B**.

2% de la cartera total esta vencida

Solo **2%** es cartera **C**, **D** o **E**.



La morosidad en el país en promedio, es de **3,3%**



Cantones con más clientes bancarizados ●

Quito	22,25%
Guayaquil	22,25%
Cuenca	22,25%
Ambato	22,25%
Loja	22,25%
Portoviejo	22,25%

Cantones con más créditos recibidos ●

Quito	34,56%
Guayaquil	23,69%
Cuenca	6,80%
Ambato	3,84%
Loja	2,25%
Manta	2,00%

Cantones donde hay más depósitos ●

Quito	44,24%
Guayaquil	21,9%
Cuenca	7,07%
Ambato	3,26%
Loja	1,84%
Ibarra	1,49%

Representan el **73%** del sistema financiero.

29% de depósitos son a la plaza.

71% de depósitos son a la vista.

Depósitos per cápita superiores a \$1.000 concentran casi el 50% de la población ●



La mayor morosidad se registra en instituciones públicas.

Según el tipo de cartera, microcrédito tiene más morosos.

GRUPOS FINANCIEROS

LOS MÁS GRANDES

Puesto	Grupo financiero	Índice de tamaño	Activos	Depós.+Val. en circul.	Patrim.	Util.	Conting.	
Dic.11	Dic.10							
1	1	Pichincha	1,000	10'159.273	8'055.464	773.847	93.629	1'649.219
2	2	Guayaquil	0,414	3'310.402	2'560.173	316.560	98.246	968.843
3	3	Pacífico	0,386	3'228.134	2'598.942	384.689	68.786	646.837
4	4	Produbanco	0,275	2'565.751	2'174.987	212.925	34.048	501.507
5	5	Bolivariano	0,211	1'990.545	1'711.602	161.410	25.515	369.256
6	6	Internacional	0,200	1'723.027	1'476.076	171.931	26.739	390.129
7	7	Diners Club	0,150	1'126.655	546.354	191.040	43.523	269.633
8	8	Austro	0,122	1'047.275	880.770	97.023	15.828	269.480
9	9	Citibank	0,064	433.263	344.754	39.303	5.772	272.162
10	10	Promerica	0,061	644.911	556.955	49.927	6.015	61.463
11	11	Machala	0,050	518.169	462.117	43.241	2.976	52.984
12	12	Rumiñahui	0,043	476.602	411.129	31.588	5.615	26.579
13	13	Amazonas	0,014	137.378	106.361	16.378	1.763	6.922
14	14	Cofiec	0,005	45.080	28.735	9.273	74	1.061

Cifras en miles \$

Metodología para obtener el índice de tamaño de los grupos financieros:

El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,3A + 0,3DVC + 0,2P + 0,05U + 0,15C) / Z_d$

Donde:

X = Institución (Grupo)

Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos = X_a / Y_a

DVC = Coeficiente relativo de Depósitos + valores en circulación = X_d / Y_d

P = Coeficiente relativo de Patrimonio = X_p / Y_p

U = Coeficiente relativo de Utilidades = X_u / Y_u

C = Coeficiente relativo de Contingentes = X_c / Y_c

Z_d = Mayor índice de tamaño de la lista

Grupo Pichincha, el más grande

En 2011 sus principales variables (con excepción de los contingentes) tuvieron un crecimiento promedio anual de 20%. Los activos así como los depósitos + valores en circulación triplicaron a su inmediato seguidor, el Grupo Guayaquil, mientras que en patrimonio y contingentes lo duplicaron.

El Grupo Guayaquil clasificó como el segundo de mayor tamaño, y tuvo un alza significativa de 120% anual en sus utilidades que pasaron de \$ 44,6 millones a \$ 98,2 millones, influenciadas por la venta de su aseguradora Río Guayas.

En tercer lugar se ubicó el Grupo Pacífico, que también mantuvo un buen ritmo de crecimiento en las variables bajo análisis, destacándose el alza de las utilidades que prácticamente se duplicaron.

Grupo Produbanco, el mejor grande

LOS MEJORES GRANDES

Puesto	Grupo finan.	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINIST. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINANC.	SOLVENCIA		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp.1/ Cart.total	Provisiones/ Cart.imp.	Act.product./ Pas. con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	
Dic.11	Dic.10										
1	1	Produbanco	1,000	16,0%	1,3%	1,2%	234,1%	176,0%	76,1%	13,2%	67,9%
2	2	Guayaquil	0,978	31,0%	3,0%	2,1%	130,7%	120,8%	71,8%	13,6%	27,3%
3	4	Pacífico	0,817	17,9%	2,1%	3,3%	215,0%	154,2%	74,4%	16,8%	25,7%
4	3	Pichincha	0,667	12,1%	0,9%	2,6%	316,6%	136,2%	94,7%	12,1%	43,0%

Corresponde a los grupos cuyo índice de tamaño es mayor a 0,250.

¹ Cartera improductiva = cartera vencida + cartera que no devenga intereses.

² Patrimonio técnico / Activos y contingentes ponderados por riesgo.

³ Capital libre = $100\% - [(Act. improd. - Fdos. disp.) / (Pat. + Provis.)]$.

Nota: Índice PT / ACPR a oct-11, última información disponible.

El Grupo Produbanco se destaca por la buena administración de riesgos, eficiencia administrativa, financiera y solvencia, indicadores que lo mantienen en el primer lugar entre los grupos grandes.

En segundo lugar se clasificó el Grupo Guayaquil, que tuvo la mejor rentabilidad del segmento, mientras que el Grupo Pacífico se ubicó en el tercer puesto, debido al mejor índice de patrimonio técnico/activos y contingentes ponderados por riesgo.

GRUPOS
FINANCIEROS

LOS MEJORES MEDIANOS Y PEQUEÑOS

Puesto Dic.11	Grupo finan. Dic.10	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINIST. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINANC.	SOLVENCIA		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp.1/ Cart.total	Provisiones/ Cart.imp.	Act.product./ Pas. con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	
1	1	Diners Club	1,000	22,8%	3,9%	4,1%	234,6%	200,1%	72,4%	19,2%	65,9%
2	2	Citibank	0,961	14,7%	1,3%	0,0%	—	936,3%	70,9%	11,4%	87,0%
3	3	Bolivariano	0,749	15,8%	1,3%	0,6%	370,8%	154,2%	71,5%	12,1%	53,2%
4	5	Rumiñahui	0,661	17,8%	1,2%	1,2%	418,2%	123,2%	92,6%	12,2%	60,4%
5	4	Internacional	0,616	15,6%	1,6%	1,1%	236,8%	119,1%	70,3%	13,2%	49,5%
6	7	Austro	0,402	16,3%	1,5%	3,6%	137,5%	115,5%	69,8%	12,1%	30,6%
7	6	Promerica	0,383	12,0%	0,9%	1,8%	96,2%	107,4%	80,4%	0,0%	30,7%
8	9	Machala	0,328	6,9%	0,6%	2,2%	110,7%	135,9%	89,5%	11,4%	34,5%
9	10	Amazonas	0,274	10,8%	1,3%	3,7%	120,6%	113,5%	88,0%	13,5%	24,0%
10	8	Cofiec	-0,427	0,8%	0,2%	1,5%	609,4%	106,2%	426,8%	25,4%	43,9%

Corresponde a los grupos cuyo índice de tamaño es menor a 0,250.

El Índice de desempeño corresponde a la fórmula: $D = (0,20R + 0,20C + 0,20EA + 0,20EF + 0,20P)Zd$

Donde:

X = Institución

K = Número de instituciones

Y = Promedio simple de la lista para cada ratio = $E x / k$

R = Índice de Rentabilidad = $0,5r1 + 0,5r2$

r1 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Patrimonio = $Xr1 / Yr1$

r2 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Activo = $Xr2 / Yr2$

C = Índice de Administración de Riesgos = $0,5 [1-c1] + 0,5c2$

c1 = Coeficiente relativo del ratio Cartera Improductiva / Cartera Total = $Xc1 / Yc1$

c2 = Coeficiente relativo del ratio Provisiones / Cartera Improductiva = $Xc2 / Yc2$

EA = Índice de Eficiencia Administrativa = ea

ea = Coeficiente relativo del ratio Activos Productivos / Pasivos con Costo = Xea / Yea

EF = Índice de Eficiencia Financiera = 1- ef

ef = Coeficiente relativo del ratio Gastos Operacionales / Margen financiero = Xef / Yef

P = Índice de Solvencia = $0,5p1 + 0,5 [1 - p2]$

p1 = Patrimonio Técnico / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo

p2 = Coeficiente relativo del ratio (Act. Improd. - Fdos disp.) / (Pat.+ Provis.) = $Xp2 / Yp2$

Zd = Mayor índice de desempeño de la lista

Nota: Índice PT / ACPR a oct-11, última información disponible.

Grupo Diners Club, el mejor de los medianos y pequeños

El Grupo Diners Club se ha mantenido como el mejor por tres años consecutivos. En el año 2011 tuvo los mayores niveles de rentabilidad del segmento de medianos y pequeños, con 23% sobre patrimonio y casi 4% sobre activos. Otros pilares importantes son su eficiencia administrativa y solvencia.

En segunda posición siguió el Grupo Citibank por su adecuada administración de riesgos, pues prácticamente no tiene cartera improductiva respecto a la total, de modo que las provisiones fueron significativas.

El tercer lugar le correspondió al Grupo Bolivariano con interesantes niveles de rentabilidad, sanidad de su cartera y solvencia.

GRUPOS FINANCIEROS

CONFORMACIÓN DE LOS GRUPOS FINANCIEROS DEL ECUADOR

Nº	Nombre del grupo	Subsidiarias*
1	GRUPO AMAZONAS	
	Banco Amazonas S. A.	Banco privado
	Amafon	Administradora de fondos
	Amazonas Capital Markets S. A. Amacap	Casa de valores
	Amazonas Support Services	Servicios auxiliares
	2	GRUPO AUSTRO
Banco Austro S. A.	Banco privado	
Almacopio S. A.	Almacenera	
3	GRUPO BOLIVARIANO	
	Banco Bolivariano C. A.	Banco privado
	AFFB Administradora de Fondos y Fideicomiso	Administradora de fondos
	Valores Bolivariano	Casa de valores
	Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	Subsidiaria oficina de representación
4	GRUPO CITIBANK	
	Citibank	Banco privado
5	GRUPO COFIEC	
	Banco Cofiec S. A.	Banco privado
6	GRUPO DINERS CLUB	
	Diners Club del Ecuador S. A.	Sociedad financiera
	Interdin	Administradora y emisora de tarjetas de crédito
7	GRUPO GUAYAQUIL	
	Banco de Guayaquil S. A.	Banco privado
	Adm. de Fondos BG	Administradora de fondos
	Multivalores BG	Casa de valores
	Guayaquil Panamá (Banisi S. A.)	Banco con licencia general
8	GRUPO INTERNACIONAL	
	Banco Internacional S. A.	Banco privado
	Intefondos	Administradora de fondos
	Cervantes S. A.	Compañía de seguros y reaseguros
9	GRUPO MACHALA	
	Banco de Machala S. A.	Banco privado
	Covsa	Casa de valores
	Asesores Nacionales S. A. Anasa	Compañía de cobranzas
	Mandper S. A.	Servicios auxiliares
	Otrapart S. A.	Servicios auxiliares
	Proenoc S. A.	Servicios auxiliares
	Sistemas Computarizados Sisteman	Servicios computacionales
10	GRUPO PACÍFICO	
	Banco del Pacífico S. A.	Banco privado
	Adpacific	Administradora de fondos
	Almacenera del Agro S. A. (Almagro)	Almacenera
	Valpacific	Casa de valores
	Banco Continental Overseas	Banco off shore
	Banco Pacífico Panamá	Banco off shore
	Pacífico Nat. Bank	Entidades operativas en el exterior
	Fiduciaria del Pacífico S. A. Fidupacífico	Fiduciaria
	Seguros Sucre S. A.	Aseguradora nacional
Pacificard S. A.	Emisora y administradora de tarjetas de crédito	
11	GRUPO PICHINCHA	
	Banco Pichincha C. A.	Banco privado
	Fondos Pichincha	Administradora de fondos
	Almacenera del Ecuador S. A. Almesa	Almacenera
	Picaval	Casa de valores
	Banco Financiero del Perú	Institución financiera del exterior
	Banco Pichincha España S. A.	Institución financiera del exterior
	Banco Pichincha Miami Agency	Institución financiera del exterior
	Banco Pichincha Panamá S. A.	Institución financiera del exterior
	Banco Pichincha S. A. (Colombia)	Institución financiera del exterior
	Credife	Desarrollo microempresarial
Seguros del Pichincha S. A.	Seguros y reaseguros	
Amerafin	Servicios auxiliares	
Condelpi	Servicios para compraventa de bienes	
Pichincha Sistemas Acovi C. A.	Servicios de cobranza judicial	
Filancard	Tarjeta de crédito	
12	GRUPO PRODUBANCO	
	Banco de la Producción S. A.	Banco privado
	Produfondos	Administradora de fondos
	Produvalores	Casa de valores
	Prodbank (Panamá) S. A.	Banco off shore
	Prodeseguros S. A.	Seguros generales
13	GRUPO PROMERICA	
	Banco Promerica S. A.	Banco privado
	Acciones y Valores S. A. Accival	Casa de valores
	Protramites	Servicios auxiliares
14	GRUPO RUMIÑAHUI	
	Banco General Rumiñahui S. A.	Banco privado
Vaserum	Transporte de valores	

* SUBSIDIARIAS CONFORME LO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 67 DE LA LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.

14 grupos financieros operaban en el Ecuador

Hasta diciembre de 2011 existieron 14 grupos financieros en el país que reportaban a la Superintendencia de Bancos.

La Junta Bancaria, mediante Resolución JB 2011-1973, considerando las reformas constitucionales aprobadas en el referéndum y consulta popular del 7 de mayo de 2011, decretó la prohibición para las instituciones financieras, sus principales accionistas y miembros del directorio, de ser titulares de acciones o participaciones en empresas ajenas a la actividad financiera. Por lo que las casas de valores, administradoras de fondos y compañías de seguros —que mayoritariamente forman parte de un grupo financiero— deben ser vendidas hasta el 12 de julio de este año. Con esto quedarán desarticulados los grupos financieros tal como se los ha conocido hasta ahora.

BANCOS

LOS MÁS GRANDES

Puesto	Banco	Índice de tamaño	Activos	Depós.+ Val. en circul.	Patrim.	Util.	Conting.	
Mar.12	Mar.11							
1	1	Pichincha	1,000	7'245.306	5'912.000	722.255	23.849	1'225.529
2	3	Guayaquil	0,466	3'278.869	2'514.365	309.705	13.258	1'015.241
3	2	Pacífico	0,483	3'126.306	2'621.779	395.541	15.839	270.960
4	4	Produbanco	0,319	2'309.600	1'937.790	220.222	7.348	454.019
5	6	Bolivariano	0,269	2'016.257	1'751.283	161.490	6.571	392.889
6	5	Internacional	0,262	1'790.491	1'535.417	178.961	7.010	458.767
7	7	Austro	0,154	1'076.089	897.044	101.615	4.661	231.733
8	8	Promerica	0,083	682.981	594.607	51.521	1.539	43.284
9	9	Unibanco	0,069	386.521	259.540	66.955	1.717	173.456
10	10	Citibank	0,083	558.248	473.019	41.468	2.388	300.243
11	11	Machala	0,071	555.228	496.466	44.676	1.431	57.297
12	12	General Rumiñahui	0,061	484.373	414.933	33.519	1.906	28.610
13	13	Procredit	0,053	412.865	225.802	48.069	1.717	2.110
14	14	Solidario	0,050	365.487	189.947	46.635	1.948	1.692
15	15	Loja	0,047	340.688	299.282	32.216	1.334	18.288
16	16	Territorial	0,023	129.898	107.269	14.652	26	177.419
17	-	Coopnacional	0,024	150.172	127.066	19.670	914	-
18	17	Amazonas	0,020	144.715	115.389	16.399	602	6.292
19	18	Capital	0,016	125.645	92.157	15.087	101	2.728
20	20	Cofiec	0,007	41.500	22.698	9.391	74	1.253
21	19	Finca	0,007	47.046	8.585	10.908	158	-
22	21	Comercial de Manabí	0,006	43.002	33.719	7.220	13	1.630
23	-	D-Miro S. A.	0,007	46.966	8.020	10.728	84	-
24	22	Delbank	0,004	18.859	9.045	7.560	14	-
25	24	Litoral	0,004	24.364	18.752	3.912	46	9
26	23	Sudamericano	0,004	10.582	4.350	5.761	124	388

Cifras en miles \$

Metodología para obtener el índice de tamaño de los bancos:

El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,25A + 0,3DVC + 0,3P + 0,1U + 0,05C) / Zd$

Donde:

X = Institución (Banco)

Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos = Xa / Ya DVC = Coeficiente relativo de Depósitos + Valores en circulación = Xd / Yd P = Coeficiente relativo de Patrimonio = Xp / Yp U = Coeficiente relativo de Utilidades = Xu / Yu C = Coeficiente relativo de Contingentes = Xc / Yc

Zd = Mayor índice de tamaño de la lista

Banco Pichincha,
el más grande

El Banco Pichincha es el más grande del Ecuador por tener activos, depósitos, patrimonio y utilidades que superan con amplitud a cualquier otra institución del país, y duplican a sus inmediatos seguidores: los bancos de Guayaquil y Pacífico, este último propiedad de la Corporación Financiera Nacional.

Produbanco,
el mejor grande

Por desempeño, Produbanco nuevamente se clasificó como el mejor banco del país. Su posición obedece a la acertada administración de riesgos, eficiencia administrativa, solvencia y liquidez.

El Pacífico se ubicó en el segundo lugar con la mayor utilidad/activo, las más altas provisiones respecto a la cartera improductiva y bajos gastos operacionales. Mientras el Pichincha estuvo en tercer lugar, siendo su principal fortaleza la liquidez.

Bolivariano,
el mejor mediano

Son cuatro años consecutivos que el Banco Bolivariano clasifica como el mejor entre los medianos. La sanidad de su cartera, con bajos créditos improductivos y altas provisiones, así como la elevada liquidez han consolidado esta posición.

De cerca le siguieron Citibank y General Rumiñahui con índices de desempeño parecidos al mejor.

LOS MEJORES GRANDES

Puesto	Banco	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINISTRAC. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINAN.	SOLVENCIA		LIQUIDEZ		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp.1/ Cart.total	Provis./ Cart.imp.	Act.product./ Pas. con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	Fdos.disp./ Depós. a corto plazo	Coert.100 mayores depositan.	
1	1	Produbanco	1,000	13,83%	1,31%	1,7%	178,2%	206,9%	80,3%	12,41%	71,6%	32,43%	289,88%
2	3	Pacífico	0,838	16,71%	2,12%	1,7%	376,2%	152,8%	55,6%	13,64%	60,5%	32,59%	73,34%
3	2	Pichincha	0,749	13,90%	1,36%	3,4%	316,4%	160,6%	92,5%	11,89%	55,6%	25,38%	203,14%
4	4	Guayaquil	0,555	17,59%	1,65%	2,4%	121,1%	123,8%	73,4%	15,60%	29,4%	31,13%	96,10%

Corresponde a los bancos cuyo índice de tamaño es mayor a 0,3.

1 Cartera improductiva = cartera vencida + cartera que no devenga intereses. 2 Patrimonio técnico / Activos y contingentes ponderados por riesgo. 3 Capital libre = $100\% - [(Act. improd. - Fdos. disp.) / (Pat. + Provis.)]$

BANCOS

LOS MEJORES MEDIANOS

Puesto Mar.12	Banco Mar.11	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINISTRAC. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINAN.	SOLVENCIA		LIQUIDEZ		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp./ Cart.total	Provis./ Cart.imp.	Act.product./ Pas. con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	Fdos.disp./ Depós. a corto plazo	Cobert.100 mayores depositan.	
1	1	Bolivariano	1,000	16,43%	1,37%	0,9%	253,1%	153,5%	69,0%	11,57%	53,9%	40,39%	166,58%
2	3	Citibank	0,957	24,43%	1,94%	0,0%	-	813,9%	57,0%	10,64%	89,2%	17,39%	96,75%
3	2	General Rumiñahui	0,878	24,15%	1,61%	1,7%	279,8%	122,2%	73,3%	11,94%	65,2%	31,27%	100,82%
4	4	Internacional	0,763	16,23%	1,62%	1,5%	183,0%	118,5%	67,9%	12,77%	53,7%	34,55%	104,17%
5	6	Machala	0,649	13,23%	1,07%	2,3%	106,0%	135,5%	85,9%	11,14%	35,6%	34,87%	170,18%
6	5	Procredit	0,607	13,98%	1,73%	2,0%	188,5%	113,3%	81,7%	14,62%	59,9%	23,58%	46,14%
7	8	Austro	0,503	19,27%	1,76%	4,6%	115,0%	118,3%	68,6%	12,01%	31,9%	30,76%	135,16%
8	7	Promerica	0,436	12,31%	0,93%	2,2%	83,4%	107,3%	75,7%	10,46%	27,7%	29,39%	59,98%
9	-	Solidario	0,302	16,56%	2,20%	6,6%	90,3%	109,4%	79,8%	14,79%	25,2%	34,50%	106,18%
10	9	Unibanco	0,214	10,53%	1,79%	7,7%	105,0%	137,9%	95,7%	13,06%	65,6%	30,34%	66,43%

Corresponde a los bancos cuyo índice de tamaño es mayor a 0,05 y menor a 0,3.

LOS MEJORES PEQUEÑOS

Puesto Mar.12	Banco Mar.11	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINISTRAC. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINAN.	SOLVENCIA		LIQUIDEZ		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp./ Cart.total	Provis./ Cart.imp.	Act.product./ Pas. con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	Fdos.disp./ Depós. a corto plazo	Cobert.100 mayores depositan.	
1	1	Loja	1,000	17,28%	1,61%	2,5%	252,7%	124,3%	69,2%	13,61%	67,5%	31,60%	103,50%
2	2	Finca	0,867	5,88%	1,39%	7,9%	64,8%	121,2%	116,1%	26,65%	48,6%	80,12%	530,20%
3	-	Coopnacional	0,793	19,51%	2,49%	0,5%	1417,9%	113,7%	52,9%	20,52%	90,1%	36,22%	114,72%
4	4	Delbank	0,771	0,72%	0,29%	4,5%	41,4%	268,5%	99,1%	63,23%	76,9%	69,46%	114,70%
5	6	Sudamericano	0,722	8,78%	4,79%	2,0%	237,4%	263,7%	74,7%	61,49%	56,9%	40,48%	124,86%
6	3	Litoral	0,647	4,76%	0,80%	4,2%	65,8%	234,3%	106,8%	24,55%	71,4%	43,96%	70,20%
7	7	Amazonas	0,539	15,36%	1,71%	4,8%	86,8%	112,5%	77,7%	13,11%	22,5%	27,40%	46,86%
8	-	D-Miro	0,491	3,17%	0,73%	3,0%	107,2%	128,0%	109,6%	23,64%	72,9%	7.867,40%	42,82%
9	8	Cofiec	0,470	3,19%	0,69%	1,7%	494,8%	116,1%	166,3%	23,39%	41,9%	35,36%	50,76%
10	9	Capital	0,406	2,70%	0,33%	5,2%	76,5%	107,8%	94,3%	14,95%	11,6%	34,63%	55,88%
11	10	Com.de Manabí	0,341	0,74%	0,13%	7,5%	53,6%	106,8%	122,6%	24,44%	18,4%	34,48%	106,35%
12	11	Territorial	-0,299	0,71%	0,08%	19,6%	25,0%	88,4%	111,3%	13,70%	-91,6%	10,76%	15,83%

Corresponde a los bancos cuyo índice de tamaño es menor a 0,05.

Metodología para calcular el índice de desempeño de los bancos:

El índice de desempeño corresponde a la fórmula: $D = (0,1R + 0,3C + 0,1EA + 0,1EF + 0,15P + 0,25L) / Zd$

Donde:

$X =$ Institución • $K =$ Número de instituciones • $Y =$ Promedio simple de la lista para cada ratio = $E \times / k$

$R =$ Índice de Rentabilidad = $0,5r1 + 0,5r2$

$r1 =$ Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Patrimonio = $Xr1 / Yr1$

$r2 =$ Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Activos = $Xr2 / Yr2$

$C =$ Índice de Administración de Riesgos = $0,5(1-c1) + 0,5c2$

$c1 =$ Coeficiente relativo del ratio Cartera Improductiva / Cartera Total = $Xc1 / Yc1$

$c2 =$ Coeficiente relativo del ratio Provisiones / Cartera Improductiva = $Xc2 / Yc2$

$EA =$ Índice de Eficiencia Administrativa = ea

$ea =$ Coeficiente relativo del ratio Activos Productivos / Pasivos con Costo = Xea / Yea

$EF =$ Índice de Eficiencia Financiera = $1 - ef$

$ef =$ Coeficiente relativo del ratio Gastos Operacionales / Margen financiero = Xef / Yef

$P =$ Índice de Solvencia = $0,5p1 + 0,5(1 - p2)$

$p1 =$ Patrimonio Técnico / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo

$p2 =$ Coeficiente relativo del ratio (Act. Imprad. - Fdos disp.) / (Pat.+ Provis.) = $Xp2 / Yp2$

$L =$ Índice de Liquidez = $0,5l1 + 0,5l2$

$l1 =$ Coeficiente relativo del ratio Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo = $Xl1 / Yl1$

$l2 =$ Cobertura a los 100 mayores depositantes

$Zd =$ Mayor índice de desempeño de la lista

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.

Loja,
el mejor pequeño

La combinación de rentabilidad, administración de riesgos y eficiencia financiera mantuvieron al Banco de Loja como el mejor banco pequeño del sistema.

Finca se mantuvo en el segundo lugar, debido principalmente a su elevada liquidez, mientras el Banco Coopnacional, que aparece por primera vez en este ranking tras convertirse de cooperativa a banco, se posicionó en tercer lugar; sus fortalezas son la rentabilidad y administración de riesgos.

SOCIEDADES FINANCIERAS

Diners, la más grande y la mejor

Es indiscutible el gran tamaño de Diners Club, la que siempre ha clasificado como la más grande sociedad financiera del país, con activos por \$ 1.128 millones, cinco veces mayores a la de su inmediata seguidora, Pacificard. Así mismo la cartera es seis veces superior, la duplica en patrimonio y triplica en utilidades.

Pacificard, que ocupa el segundo lugar, tiene un índice de tamaño que representa menos de la tercera parte que Diners. Le sigue Unifinsa, sociedad que es significativamente de menor tamaño.

Por desempeño Diners Club fue la mejor sociedad financiera de 2011. Se destacó en rentabilidad, especialmente por su índice de utilidad/patrimonio que fue el mayor entre sus competidores. La adecuada administración de riesgos, eficiencia administrativa y financiera también son sus fortalezas.

En segunda posición se ubicó Interamericana, que se destacó en eficiencia financiera. Sorprendió la mejora en la posición de

LAS MÁS GRANDES

Puesto	Sociedades	Índice	Activos	Cartera	Patrim.	Util.	
Dic.11	Dic.10	de tamaño		total			
1	1	Diners Club	1,000	1'128.134	850.932	191.040	43.523
2	2	Pacificard	0,285	220.877	139.796	79.385	15.803
3	3	Unifinsa	0,079	125.286	91.745	12.203	1.510
4	4	Vazcorp	0,033	50.968	40.038	5.518	467
5	5	Leasingcorp	0,023	24.502	20.352	6.951	394
6	6	Fidasa	0,016	21.952	11.961	5.466	8
7	7	Global	0,015	18.228	14.402	3.529	358
8	8	Consulcredito	0,012	24.131	8.097	3.448	8
9	9	Proinco	0,006	14.187	2.042	1.220	110
10	10	Interamericana	0,005	7.110	2.863	1.712	87
11	11	Firesa	0,003	2.350	284	1.887	61

Cifras en miles \$

Metodología para obtener el índice de tamaño de las sociedades financieras:
El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,25A + 0,25C + 0,25P + 0,25U) / Zd$
Donde:

X = Institución

Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos= Xa / Ya

C = Coeficiente relativo de Cartera Total= Xd / Yd

P = Coeficiente relativo de Patrimonio= Xp / Yp

U = Coeficiente relativo de Utilidades= Xu / Yu

LAS MEJORES

Puesto	Sociedades	Índice de	RENTABILIDAD		ADMINIST. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINANC.	SOLVENCIA		
			Util./	Util./	Cart.imp./	Provisiones/			Act.product./	Gtos.operac./	PT/
Dic.11	Dic.10	desempeño	Patrim.	Activo	Cart.total	Cart.imp.	Total activos	Margen finan.	ACPR ²	libre ³	
1	1	Diners Club	1,000	22,8%	3,9%	4,1%	234,6%	99,9%	69,0%	16,5%	38,18%
2	2	Interamericana	0,885	5,1%	1,2%	0,0%	-	95,8%	77,8%	33,7%	86,30%
3	8	Firesa	0,772	3,3%	2,6%	5,9%	131,7%	96,6%	86,2%	96,3%	93,64%
4	6	Global	0,731	10,1%	2,0%	2,4%	112,5%	95,2%	84,2%	21,1%	76,95%
5	5	Pacificard	0,631	19,9%	7,2%	16,2%	70,7%	86,4%	97,0%	13,0%	57,89%
6	3	Leasingcorp	0,585	5,7%	1,6%	6,6%	150,7%	95,1%	82,4%	32,2%	66,39%
7	4	Vazcorp	0,555	8,5%	0,9%	2,6%	85,0%	93,6%	82,6%	11,9%	55,40%
8	7	Unifinsa	0,507	12,4%	1,2%	5,3%	90,6%	92,8%	78,7%	11,3%	35,22%
9	10	Proinco	-0,479	9,0%	0,8%	0,2%	1291,0%	59,9%	176,4%	13,7%	-296,85%
10	9	Fidasa	0,092	0,2%	0,0%	8,3%	71,5%	83,3%	120,0%	25,3%	35,54%
11	11	Consulcredito	-0,182	0,2%	0,0%	18,2%	48,7%	83,8%	102,0%	27,8%	13,85%

Metodología para calcular el índice de desempeño de las sociedades financieras:

El índice de desempeño corresponde a la fórmula: $D = (0,3R + 0,2C + 0,15EA + 0,15EF + 0,2P) / Zd$

Donde:

X = Institución • K = Número de instituciones • Y = Promedio simple de la lista para cada ratio = $E x / k$

R = Índice de Rentabilidad = $0,5r1 + 0,5r2$

r1 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Patrimonio = $Xr1 / Yr1$ • r2 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Activos = $Xr2 / Yr2$

C = Índice de Administración de Riesgos = $0,5(1-c1) + 0,5c2$

c1 = Coef. relativo del ratio Cartera Imp. / Cartera Total = $Xc1 / Yc1$ • c2 = Coef. relativo del ratio Provisiones / Cartera Imp. = $Xc2 / Yc2$

EA = Índice de Eficiencia Administrativa = ea

ea = Coeficiente relativo del ratio Activos Productivos / Pasivos con Costo = Xea / Yea

EF = Índice de Eficiencia Financiera = 1 - ef

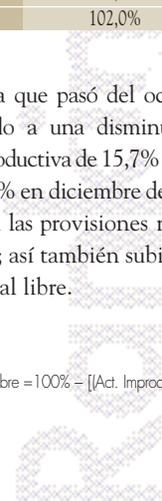
ef = Coeficiente relativo del ratio Gastos Operacionales / Margen financiero = Xef / Yef

P = Índice de Solvencia = $0,5p1 + 0,5(1-p2)$

p1 = Patrim. Técnico Constituido / Activos pond. por riesgo p2 = Coef. relativo del ratio (Act. Improd. - Fdos disp.) / (Pat.+ Provis.) = $Xp2 / Yp2$

Zd = Mayor índice de desempeño de la lista

Firesa que pasó del octavo al tercer lugar, debido a una disminución de su cartera improductiva de 15,7% en diciembre de 2010 a 5,9% en diciembre de 2011, y a una mejora en las provisiones respecto a la cartera total; así también subió en el indicador de capital libre.



BANCOS Y SOCIEDADES

Tamaño de bancos y sociedades

POR TAMAÑO DE BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS

Puesto Mar.12	Puesto Mar.11	Institución	Índice de tamaño	Activos	Dep.+Val. en circulac.	Patrim.	Utilid.	Conting.
1	1	Bco. Pichincha	1,000	7'245.306	5'912.000	722.255	23.849	1'225.529
2	2	Bco. Guayaquil	0,488	3'278.869	2'514.365	309.705	13.258	1'015.241
3	3	Bco. Pacífico	0,461	3'126.306	2'621.779	395.541	15.839	270.960
4	4	Bco. Produbanco	0,323	2'309.600	1'937.790	220.222	7.348	454.019
5	6	Bco. Bolivariano	0,277	2'016.257	1'751.283	161.490	6.571	392.889
6	5	Bco. Internacional	0,268	1'790.491	1'535.417	178.961	7.010	458.767
7	7	Diners Club Soc. Financiera	0,196	1'138.843	609.980	195.204	15.030	14.281
8	8	Bco. Austro	0,157	1'076.089	897.044	101.615	4.661	231.733
9	9	Pacificard Soc. Financiera	0,107	243.063	37.297	81.677	2.323	769.251
10	11	Bco. Citibank	0,093	558.248	473.019	41.468	2.388	300.243
11	10	Bco. Promerica	0,083	682.981	594.607	51.521	1.539	43.284
12	13	Bco. Machala	0,071	555.228	496.466	44.676	1.431	57.297
13	12	Bco. Unibanco	0,069	386.521	259.540	66.955	1.717	173.456
14	14	Bco. General Rumiñahui	0,061	484.373	414.933	33.519	1.906	28.610
15	15	Bco. Procredit	0,049	412.865	225.802	48.069	1.717	2.110
16	16	Bco. Solidario	0,046	365.487	189.947	46.635	1.948	1.692
17	17	Bco. Loja	0,045	340.688	299.282	32.216	1.334	18.288
18	19	Bco. Territorial	0,029	129.898	107.269	14.652	26	177.419
19	-	Bco. Coopnacional	0,022	150.172	127.066	19.670	914	-
20	20	Bco. Amazonas	0,019	144.715	115.389	16.399	602	6.292
21	21	Unifinsa Soc. Financiera	0,018	133.577	117.153	12.769	570	2.268
22	22	Bco. Capital	0,015	125.645	92.157	15.087	101	2.728
23	23	Vazcorp Soc. Financiera	0,007	52.214	42.895	5.650	131	7.749
24	26	Bco. Finca	0,006	47.046	8.585	10.908	158	-
25	27	Bco. Cofec	0,006	41.500	22.698	9.391	74	1.253
26	25	Bco. Comercial de Manabí	0,006	43.002	33.719	7.220	13	1.630
27	-	Bco. D-Miro S.A.	0,006	46.966	8.020	10.728	84	-
28	28	Leasingcorp Soc. Financiera	0,004	24.779	16.494	6.973	22	-
29	30	Bco. Delbank	0,003	18.859	9.045	7.560	14	-
30	32	Bco. Litoral	0,003	24.364	18.752	3.912	46	9
31	29	Consulcredito Soc. Financiera	0,003	23.088	17.052	4.696	-40	-
32	34	Global Soc. Financiera	0,003	18.773	13.704	3.623	94	108
33	33	Bco. Sudamericano	0,003	10.582	4.350	5.761	124	388
34	31	Fidasa Soc. Financiera	0,002	20.795	16.215	4.092	-149	169
35	36	Proinco Soc. Financiera	0,002	16.782	10.888	1.235	15	918
36	35	Interamericana Soc. Financiera	0,001	10.360	7.098	1.764	51	96
37	37	Firesa Soc. Financiera	0,001	2.470	331	1.897	10	-

Cifras en miles \$

Metodología para obtener el índice de tamaño de sociedades financieras y bancos:
El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,3A + 0,3DVC + 0,2P + 0,1U + 0,1C)/Zd$

Donde:

X = Institución

Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos = Xa / Ya

DVC = Coeficiente relativo de (Depósitos + Valores en circulación) = Xd / Yd

P = Coeficiente relativo de Patrimonio = Xp / Yp

U = Coeficiente relativo de Utilidades = Xu / Yu

C = Coeficiente relativo de Contingentes = Xc / Yc

Zd = Mayor índice de tamaño de la lista

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.

Desde el año 2005 GESTIÓN realiza un escalafón comparativo entre bancos y sociedades financieras, con lo cual se ubica a ciertas sociedades cuyo tamaño es superior al de algunos bancos. La importancia de esta clasificación es conocer que existen sociedades que compiten como una institución bancaria en términos de captación de clientes y financiamiento, con la única restricción de que las sociedades no pueden mantener cuentas corrientes con sus clientes.

Según este rango, se mantienen como los más grandes los bancos Pichincha, Guayaquil, Pacífico, Produbanco, Bolivariano e Internacional, seguidos por la sociedad financiera Diners Club que por tamaño ocuparía el séptimo puesto, superando en tamaño a los otros 20 bancos que operan en el sistema.

Así mismo, Pacificard clasifica entre las mayores instituciones financieras del país en posición nueve.



COOPERATIVAS

LAS MÁS GRANDES

Puesto	Cooperativa	Índice de tamaño	Activos	Depós. + Val. en circulación	Patrim.	Util.	
Dic.11	Dic-10						
1	1	Juventud Ecuatoriana Progresista	1,000	435.167	376.692	48.043	3.319
2	2	Jardín Azuayo	0,642	243.040	192.185	31.992	4.983
3	3	29 de Octubre	0,541	218.996	169.994	28.261	3.019
4	4	Oscus	0,427	157.663	114.632	23.461	3.280
5	7	Progreso	0,424	187.052	126.121	22.721	1.926
6	8	Riobamba	0,389	152.059	118.185	22.681	1.772
7	5	Mego	0,389	168.210	141.936	22.829	204
8	9	Mushuc Runa	0,343	115.589	84.984	20.438	2.836
9	10	San Francisco	0,335	125.324	78.140	19.269	2.719
10	11	Cacpeco	0,322	107.122	75.523	19.497	2.769
11	12	23 de Julio	0,247	76.575	52.558	15.781	2.278
12	13	Andalucía	0,238	94.021	72.497	13.988	1.000
13	14	El Sagrario	0,235	85.316	50.644	15.003	1.732
14	17	Alianza del Valle	0,208	76.730	52.711	11.212	1.780
15	15	15 de Abril	0,206	83.410	62.278	12.392	727
16	16	Atuntaqui	0,203	73.553	54.770	11.803	1.385
17	18	Santa Rosa	0,186	64.474	43.419	13.363	876
18	19	Codesarrollo	0,167	77.260	47.822	8.761	760
19	20	Cámara de Comercio de Ambato	0,162	66.848	57.720	7.901	766
20	22	Pablo Muñoz Vega	0,156	57.725	37.815	8.483	1.402
21	21	Tulcán	0,153	53.487	36.294	8.617	1.397
22	24	Cacpe Biblián	0,151	57.606	45.305	7.923	1.017
23	25	Cacpe Pastaza	0,127	47.876	37.629	6.727	887
24	26	San José	0,119	51.216	38.628	6.272	486
25	-	Cacpe Loja	0,097	36.119	26.072	6.295	429
26	29	San Francisco de Asís	0,095	19.359	8.920	8.679	858
27	31	Chone Ltda.	0,092	28.753	20.954	5.310	958
28	28	Padre Julián Lorente	0,092	29.673	20.562	6.468	564
29	30	Comercio	0,091	29.548	21.811	6.071	597
30	-	Cons. Comercio y Producción Ltda.	0,070	47.849	32.417	5.937	-1.410
31	32	11 de Junio	0,052	20.099	14.491	3.051	271
32	33	Guaranda	0,051	20.375	16.810	2.666	273
33	37	Cotacollao	0,045	16.797	13.056	2.318	355
34	35	Calceta	0,036	10.281	6.067	2.985	228
35	34	La Dolorosa	0,030	10.181	7.159	2.453	40
36	-	San Pedro de Taboada	0,028	14.682	11.325	1.627	-97
37	36	9 de Octubre	0,027	7.889	5.296	2.228	105
38	38	Coopad	0,026	9.037	5.936	1.987	71
39	39	Santa Ana	0,015	6.665	5.021	771	55

Cifras en miles \$

Nota: No incluye a Financoop por tratarse de una cooperativa de segundo piso.

Metodología para obtener el índice de tamaño de cooperativas:

El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,3A + 0,3DVC + 0,3P + 0,1U) / Zd$

Donde:

X = Institución • Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos = Xa / Ya DVC = Coeficiente relativo de Depósitos + valores en circulación = Xd / Yd P = Coeficiente relativo de Patrimonio = Xp / Yp U = Coeficiente relativo de Utilidades = Xu / Yu

Zd = Mayor índice de tamaño de la lista

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.

Juventud Ecuatoriana Progresista, la más grande

Juventud Ecuatoriana Progresista con operaciones en la zona austral tiene los mayores activos, depósitos + valores en circulación y patrimonio de todo el sistema cooperativo nacional.

En segundo lugar está la Cooperativa Jardín Azuayo que se dedica principalmente a operaciones de microcrédito y registró las mayores utilidades.

La Cooperativa 29 de Octubre conformada por miembros de las Fuerzas Armadas se ubicó en la tercera posición, y representa la mitad del tamaño de la Cooperativa Juventud Progresista.

Riobamba, la mejor entre las grandes y medianas

La Cooperativa Riobamba, con sede en la ciudad del mismo nombre, fue la mejor cooperativa en el segmento de grandes y medianas; las operaciones de esta institución se enmarcan principalmente en el microcrédito, y la entidad se destaca por su buena administración de riesgos, solvencia y liquidez.

En segundo lugar se ubicó la Cooperativa San Francisco con operaciones en cuatro provincias (Cotopaxi, Tungurahua, Morona y Pastaza), y cuya fortaleza fue su elevada rentabilidad y liquidez.

Alianza del Valle, la mejor de las pequeñas y muy pequeñas

Coac Alianza del Valle lidera el escalafón de desempeño en este segmento. Con operaciones en Quito y Machachi, se destaca en rentabilidad y solvencia.

El segundo lugar ocupó Coac Atuntaqui, con buenos índices, destacándose en liquidez.

LAS MEJORES GRANDES Y MEDIANAS

Puesto Dic.11	Cooperativa Dic.10	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINIST. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINANC.	SOLVENCIA		LIQUIDEZ		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp.1/ Cart.total	Provisiones/ Cart.imp.	Act.product./ Pasivos con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	Fdos.disp./ Dep.corto plazo	Cobert. 100 may. depos.	
1	3	Riobamba	1,000	7,81%	1,17%	1,1%	206,8%	117,0%	73,8%	17,64%	74,3%	26,42%	312,99%
2	4	San Francisco	0,971	14,11%	2,17%	1,8%	286,6%	120,7%	57,8%	19,89%	76,7%	28,50%	172,62%
3	10	Cacpeco	0,843	14,20%	2,59%	2,3%	281,3%	125,6%	55,3%	20,99%	76,6%	21,67%	112,43%
4	2	Mego	0,814	0,90%	0,12%	2,8%	314,7%	114,0%	101,1%	14,79%	68,3%	23,62%	272,21%
5	6	Juv. Ecuat. Progresista	0,765	6,91%	0,76%	1,8%	140,2%	108,2%	91,5%	11,93%	53,8%	17,10%	323,30%
6	5	Oscus	0,761	13,98%	2,08%	2,9%	260,6%	121,5%	55,2%	18,75%	72,4%	20,08%	119,47%
7	8	Jardín Azuayo	0,630	15,57%	2,05%	3,9%	102,6%	114,0%	54,1%	10,30%	60,2%	14,16%	223,43%
8	7	29 de Octubre	0,592	10,68%	1,38%	2,1%	107,0%	111,0%	89,5%	15,06%	51,9%	19,68%	166,94%
9	12	Progreso	0,568	8,48%	1,03%	2,0%	148,0%	111,7%	86,1%	13,96%	60,2%	23,19%	96,41%
10	14	Mushuc Runa	0,546	13,88%	2,45%	5,5%	91,0%	118,7%	61,8%	18,91%	61,7%	17,49%	216,10%

Corresponde a las cooperativas con índice de tamaño mayor a 0,30.

¹ Cartera improductiva = cartera vencida + cartera que no devenga intereses. ² Patrimonio técnico / Activos y contingentes ponderados por riesgo. ³ Capital libre = 100% - [(Act. improd. - Fdos disp.) / (Pat.+ Provis.)]

LAS MEJORES PEQUEÑAS Y MUY PEQUEÑAS

Puesto Dic.11	Cooperativa Dic.10	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		ADMINIST. RIESGOS		EFIC. ADM.	EFIC. FINANC.	SOLVENCIA		LIQUIDEZ		
			Util./ Patrim.	Util./ Activo	Cart.imp.1/ Cart.total	Provisiones/ Cart.imp.	Act.product./ Pasivos con costo	Gtos.operac./ Margen finan.	PT/ ACPR ²	Capital libre ³	Fdos.disp./ Dep.corto plazo	Cobert. 100 may. depos.	
1	2	Alianza del Valle	1,000	15,88%	2,32%	2,7%	179,6%	119,2%	62,6%	17,92%	76,0%	11,75%	133,03%
2	4	Atuntaqui	0,979	11,74%	1,88%	2,1%	171,7%	118,9%	71,7%	18,16%	67,7%	13,97%	156,04%
3	1	Cacpe Pastaza	0,929	13,18%	1,85%	2,6%	181,1%	115,7%	66,9%	17,94%	70,9%	31,82%	122,72%
4	-	El Sagrario	0,926	11,55%	2,03%	1,7%	181,3%	120,9%	65,7%	21,20%	71,0%	21,30%	86,60%
5	8	Pablo Muñoz Vega	0,909	16,53%	2,43%	2,5%	185,7%	121,4%	69,7%	15,43%	62,1%	12,40%	96,84%
6	5	San José	0,905	7,75%	0,95%	2,2%	305,0%	121,0%	77,4%	15,55%	74,3%	22,22%	119,77%
7	3	Cacpe Biblián	0,859	12,84%	1,77%	3,6%	157,8%	117,3%	47,9%	16,10%	73,0%	20,87%	118,92%
8	13	Tulcán	0,852	16,21%	2,61%	2,7%	164,8%	122,0%	59,6%	17,90%	65,1%	16,57%	67,10%
9	15	Comercio	0,847	9,83%	2,02%	4,1%	149,8%	130,5%	73,9%	23,63%	75,1%	27,79%	144,78%
10	-	Andalucía	0,829	7,15%	1,06%	4,4%	173,8%	122,8%	85,7%	17,38%	69,3%	19,55%	187,10%
11	-	23 de Julio	0,810	14,44%	2,98%	3,4%	133,3%	123,3%	66,3%	23,38%	66,5%	17,07%	93,01%
12	12	Chone Ltda	0,752	18,05%	3,33%	3,5%	120,2%	125,9%	65,5%	20,04%	65,6%	11,20%	55,13%
13	11	11 de Junio	0,739	8,88%	1,35%	1,9%	159,9%	115,9%	89,1%	16,10%	52,0%	16,89%	93,96%
14	9	San Francisco de Asís	0,707	9,88%	4,43%	6,0%	118,4%	184,4%	88,7%	50,09%	68,6%	24,57%	73,54%
15	10	Santa Rosa	0,672	6,55%	1,36%	3,8%	102,8%	124,9%	89,9%	22,84%	71,0%	18,88%	133,81%
16	7	Guaranda	0,611	10,25%	1,34%	3,5%	104,7%	115,8%	73,5%	15,20%	70,8%	19,73%	68,74%
17	6	15 de Abril	0,596	5,87%	0,87%	4,2%	109,1%	113,0%	86,1%	16,59%	49,3%	11,60%	154,77%
18	19	Codesarrollo	0,571	8,68%	0,98%	3,7%	177,3%	113,6%	123,4%	13,59%	54,5%	28,79%	82,32%
19	-	Cacpe Loja	0,568	6,81%	1,19%	2,9%	116,2%	122,5%	96,2%	17,26%	72,0%	17,53%	48,30%
20	17	Padre Julián Lorente	0,558	8,72%	1,90%	5,4%	163,8%	127,9%	105,9%	24,80%	62,6%	14,65%	74,48%
21	16	9 de Octubre	0,544	4,70%	1,33%	5,4%	155,7%	135,4%	85,4%	36,64%	67,6%	23,09%	60,87%
22	21	Santa Ana	0,507	7,12%	0,82%	2,1%	127,5%	112,5%	92,1%	11,72%	49,9%	12,71%	25,08%
23	18	Calceta	0,485	7,63%	2,22%	5,8%	123,8%	131,3%	76,3%	27,05%	53,7%	20,30%	57,70%
24	20	Coopad	0,457	3,59%	0,79%	4,4%	128,6%	125,7%	98,6%	23,96%	65,3%	19,85%	48,14%
25	23	C. de Com. de Ambato	0,268	9,69%	1,15%	2,5%	117,3%	100,7%	153,1%	12,63%	-4,0%	8,60%	49,91%
26	22	Cotocolloa	0,143	15,33%	2,12%	11,8%	109,4%	117,3%	83,7%	16,53%	43,4%	10,61%	87,54%
27	-	San Pedro de Taboada	0,128	-5,98%	-0,66%	5,9%	76,6%	110,4%	126,3%	12,42%	42,6%	22,73%	103,45%
28	24	La Dolorosa	-0,013	1,62%	0,39%	11,5%	84,3%	132,5%	107,9%	29,07%	55,8%	22,39%	83,46%
29	-	C. Com. y Prod. Ltda.	-0,400	-23,74%	-2,95%	9,4%	113,5%	114,8%	179,3%	18,60%	42,4%	13,39%	50,42%

Corresponde a las cooperativas cuyo índice de tamaño es menor a 0,30.

El índice de desempeño corresponde a la fórmula: $D = (0,1R + 0,3C + 0,1EA + 0,1EF + 0,15P + 0,25)Zd$

Donde:

X = Institución • K = Número de instituciones • Y = Promedio simple de la lista para cada ratio = $E \times k$

R = Índice de Rentabilidad = $0,5r1 + 0,5r2$ • r1 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Patrimonio = $Xr1 / Yr1$ • r2 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Activos = $Xr2 / Yr2$

C = Índice de Adm. de Riesgos = $0,5(1-c1) + 0,5c2$ • c1 = Coef. relativo del ratio Cartera Improductiva / Cartera Total = $Xc1 / Yc1$ • c2 = Coef. relativo del ratio Provisiones / Cartera Improd. = $Xc2 / Yc2$

EA = Índice de Eficiencia Administrativa = ea • ea = Coeficiente relativo del ratio Activos Productivos / Pasivos con Costo = Xea / Yea

EF = Índice de Eficiencia Financiera = $1 - ef$ • ef = Coeficiente relativo del ratio Gastos Operacionales / Margen financiero = Xef / Yef

P = Índice de Solvencia = $0,5p1 + 0,5(1 - p2)$ • p1 = Patrimonio Técnico / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo • p2 = Coef. relativo del ratio (Act. Improd. - Fdos disp.) / (Pat.+ Provis.) = $Xp2 / Yp2$

L = Índice de Liquidez = $0,5l1 + 0,5l2$ • l1 = Coeficiente relativo del ratio Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo = $Xl1 / Yl1$ • l2 = Cobertura a los 100 mayores depositantes

Zd = Mayor índice de desempeño de la lista

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.

ADMINISTRADORAS DE FONDOS

LAS MÁS GRANDES

Puesto Dic.11	Puesto Dic.10	Adm. de fondos	Índice de tamaño	Activos	Fdos. y fideicom.	Patrim.	Utilidad.
1	1	AFP Génesis	1,000	13.905	116.909	8.340	6.034
2	2	Fideival	0,884	3.390	1.246.359	2.633	2.066
3	4	Fidupacífico	0,590	1.621	966.067	1.416	151
4	3	Fondos Pichincha	0,587	4.143	506.521	3.828	2.805
5	5	Fiducia	0,524	3.089	664.702	1.508	841
6	7	Produfondos	0,345	2.707	322.937	2.126	776
7	-	Trust Fiduciaria	0,341	5.442	84.586	1.459	990
8	8	Administradora BG	0,296	3.453	155.077	3.126	115
9	9	Bolivariano	0,276	3.026	159.645	2.527	462
10	10	Morgan & Morgan	0,270	676	449.855	584	94
11	6	Interfondos	0,223	2.957	64.359	2.865	144
12	12	Enlacefondos	0,215	2.213	193.700	916	17
13	13	Integrasa	0,153	308	165.227	285	10
14	-	Transfec	0,146	697	209.498	423	24
15	17	Unifida S. A.	0,145	1.413	145.858	362	51
16	16	Latintrust	0,107	484	160.267	233	4
17	15	Unión AFPV	0,100	476	135.231	458	57
18	18	Fiduecuador	0,060	650	41.193	555	-3
19	21	Admunifondos	0,051	756	7.265	615	62
20	24	Analyticafunds	0,019	291	1.125	288	-6
21	-	Amafon	0,011	169	5.597	169	-82

Cifras en miles \$

Metodología para obtener el índice de tamaño de administradoras de fondos y fideicomisos:

El índice de tamaño corresponde a la fórmula: $T = (0,4A + 0,4FF + 0,1P + 0,1U)/Zd$

Donde:

X = Institución

Y = Máximo valor para cada cociente

A = Coeficiente relativo de Activos = Xa / Ya

FF = Coeficiente relativo de Fondos Administrados = Xff / Yff

P = Coeficiente relativo de Patrimonio = Xp / Yp

U = Coeficiente relativo de Utilidades = Xu / Yu

LAS MEJORES

Puesto Dic.11	Puesto Dic.10	Adm. de fondos	Índice de desempeño	RENTABILIDAD		EFICIENCIA	
				Utilidad/ Patrim.	Utilidad/ Activo	Fdos. adm. ¹ / Patrim.	Gtos. operac./ Fdos. adm.
1	1	Fondos Pichincha	1,000	73,3%	67,7%	38,66	1,9%
2	3	Produfondos	0,626	36,5%	28,7%	30,53	2,2%
3	2	Bolivariano	0,549	18,3%	15,3%	34,30	1,6%
4	-	AFP Génesis	0,262	72,3%	43,4%	13,99	20,5%
5	4	Interfondos	0,252	5,0%	4,9%	17,30	4,5%

¹ En el ranking se incluye solo a las administradoras que reportan valores en la cuenta patrimonio de fondos de inversión (740201).

Metodología para calcular el índice de desempeño de administradoras de fondos y fideicomisos:

El índice de desempeño corresponde a la fórmula: $D = (0,5R + 0,5E)/Zd$

Donde:

X = Institución

K = Número de instituciones

Y = Promedio simple de la lista para cada ratio = EX / K

R = Índice de Rentabilidad = $0,5r1 + 0,5r2$

r1 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Patrimonio = $Xr1 / Yr1$

r2 = Coeficiente relativo del ratio Utilidad / Activos = $Xr2 / Yr2$

E = Índice de Eficiencia = $0,5e1 + 0,5(1-e2)$

e1 = Coeficiente relativo del ratio Patrimonio de Fondos de Inversión / Patrimonio = $Xe1 / Ye1$

e2 = Coeficiente relativo del ratio (Gastos Operativos / Fondos Administrados) * 100 = $Xe2 / Ye2$

Zd = Mayor índice de desempeño de la lista

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

Existen 21 administradoras de fondos que reportan a la Superintendencia de Compañías. En las últimas reformas se eliminó el concepto de "integración de grupo financiero" a las instituciones previstas en la Ley de Mercado de Valores, como las administradoras. Y según la resolución de Junta Bancaria JB 2011-1973, las instituciones del sistema financiero están obligadas a enajenar sus acciones o participaciones en empresas reguladas por la Ley de Mercado de Valores y Ley de Seguros, es decir, deberán desinvertir en administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores y compañías de seguros, hasta el 12 de julio de 2012. De ahí que el próximo ranking cambiará sustancialmente.

AFP Génesis, la más grande

AFP Génesis tiene 17 años operando en el Ecuador y es líder en el mercado previsional. Administra unos \$ 117 millones en fondos y fideicomisos. Ocupó el primer lugar en el ranking por tamaño, ya que cuenta con los mayores activos, patrimonio y utilidades del sistema.

En segundo lugar se ubicó Fideival, que ha orientado su gestión al desarrollo y administración de negocios fiduciarios, de ahí que maneja el monto más alto de fondos y fideicomisos por \$ 1,2 mil millones.

Fondos Pichincha, la mejor

En el ranking de desempeño se incluye únicamente a las administradoras que reportan valores en la cuenta de patrimonio de fondos de inversión y no a las que registran valores en fideicomisos.

Fondos Pichincha es la mejor administradora, por su elevada rentabilidad y mayor índice de fondos administrados/patrimonio.

En segundo lugar se ubicó Produfondos y en tercero la administradora de fondos y fideicomisos Bolivariano. Las tres forman parte de sendos grupos financieros, por lo que deberán venderse en las próximas semanas.