



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

# INFORMA



## ¿TIENES FINANZAS RESPONSABLES EN TU ADN?

Las Finanzas Responsables (FR) no son algo a lo que se puede poner un visto bueno en una lista de pendientes ni se pueden implementar a la ligera. Las FR son una forma de hacer negocios que deberían convertirse en la práctica estándar para la industria de las microfinanzas y ser sustentables en el tiempo.

Hace 15 años, antes de que el término "responsabilidad social" formara parte del léxico de la industria microfinanciera, Banco Solidario abrió sus puertas con el slogan "Los primeros con misión social". Así, las FR siempre han sido parte de su ADN.

Esta filosofía desempeñó un papel fundamental para atraer a los inversionistas fundadores y convirtió al Solidario en uno de los líderes de la industria de microfinanzas local.

**continúa pág. 2**

## EL PESO DE LAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS QUE SE GENERAN EN LA BANCA PRIVADA

El nuevo modelo económico impulsado por el Gobierno Central a través del Plan Nacional del Buen Vivir ha establecido que para el 2013, la presión tributaria llegue al 15%, sin embargo en varias industrias como la Banca el apoyo al Estado vía contribuciones e impuestos va mucho más allá. Según cifras de la CEPAL para el 2010, la presión tributaria en el Ecuador fue del 19,7%, incluyendo contribuciones a la seguridad social. Y es que la Banca no solo aporta al desarrollo nacional a través de impuestos y tributos, son las contribuciones en varios frentes las que propenden este desarrollo. El pago de utilidades, la seguridad social, el pago del IVA, ICE, impuesto a la renta, la contribución que la Banca realiza hacia varios entes, entre otros, son claros ejemplos del impacto positivo que las contribuciones e impuestos bancarios tienen sobre sociedad.

La contribuciones a la seguridad social que paga y la participación de los empleados en las utilidades generadas por la industria bancaria, porcentaje que asciende al 15%, representaron durante el ejercicio fiscal 2010, US\$85 millones para la Banca, sector en la cual laboran alrededor de 21.000 personas. El pago del impuesto a la renta durante el 2010 ascendió a US\$56 millones, mientras que los impuestos fiscales y municipales supusieron un desembolso de US\$37 millones, para el mismo período. De igual manera, los aportes que efectúa la Banca hacia varios entes como: la Superintendencia de Bancos y Seguros, la Agencia de Garantía de Depósitos, entre otras,

representaron alrededor de US\$88 millones. Al comparar las utilidades netas generadas por la Banca (US\$261 millones) con total de impuestos y contribuciones generados por la Banca (US\$294 millones), se observa que por cada dólar generado como utilidad, ésta pagó US\$1,12 por concepto de impuestos y contribuciones.

Desde el año 2009, la Banca Privada ha tenido que sobrellevar además el impacto del pago del impuesto a los activos externos que castiga directamente a las inversiones y los fondos disponibles que ésta mantiene en el exterior. La presión por ende es mucho mayor que para otros sectores, pues su regulación es alta y los costos son mayores. Hay que tomar en cuenta que la Banca crece a través del incremento patrimonial, el cual permite expandir su apalancamiento y el volumen crediticio, con perfil de captación que en un 98% obedece a depósitos a corto plazo.

Finalmente, los impuestos y las contribuciones no pueden ser analizados por separado, peor aún la presión que éstos generan para sectores como el Bancario, para el cual es fundamental mantener e incrementar sus operaciones para financiar a los sectores productivos que requieren líneas de crédito. Mientras más crece la actividad bancaria, más se incrementan estas contribuciones, sin la necesidad de crear nuevos impuestos. En el siguiente número abordaremos el impacto de incremento del 2% al 5% del impuesto a la salida de divisas (ISD) que el Gobierno propone.

Asociación de Bancos Privados del Ecuador

Avenida República de El Salvador  
y Suecia, Edificio Delta 890, Piso 7  
T: (593-2) 2466670 - 2466671 - 2466672  
F: (593-2) 2466701 - 2466702  
Quito - Ecuador

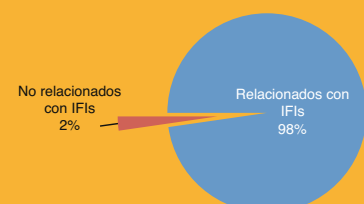
E-mail: [abpe1@asobancos.org.ec](mailto:abpe1@asobancos.org.ec)

[www.asobancos.org.ec](http://www.asobancos.org.ec)

## ¿SABÍA USTED QUE...?

- Que en el Ecuador existen 30 compañías dedicadas a la administración de fondos y fideicomisos, en las cuales existen más de 350.000 partícipes, que mantienen algún tipo inversión.
- Que siete grupos financieros mantienen el 92% del total de inversiones registradas por las administradoras de fondos y fideicomisos, y que estos fondos suman más de US\$600 millones.
- Que Banco del Pacífico, entidad que pertenece al Estado, posee una compañía de seguros, una administradora de fondos y una casa de valores.

Participación del número  
inversionistas en las administradoras  
de fondos y fideicomisos- Agosto 2011  
Valores expresados en porcentaje



Fuente: Asociación de Administradoras de Fondos y Fideicomisos.  
Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

## ¿TIENES FINANZAS RESPONSABLES EN TU ADN?

continuación pág. 1

¿Qué conduce el compromiso hacia las FR? Es simple. Las FR son buenas para el negocio. Su práctica es crítica para enfrentar el aumento de la competencia en el mercado.

El modelo del negocio del Solida-

rio está basado en 3 principales valores institucionales: integridad, servicio al cliente y resultados. Por otro lado, los comportamientos no éticos son una amenaza a la práctica de la FR. El fraude, la falta de transparencia, y/o injusticia de precios, exponen a los clientes a potenciales shocks económicos. La confianza es clave para construir relaciones duraderas con los clientes.

Una política de 'cero tolerancia' con los comportamientos inmorales da un

mensaje importante a todos los colaboradores sobre el compromiso con las FR. Además un servicio excelente requiere un modelo de negocio centrado en el cliente que incluya un programa de educación financiera.

En el 2010, el Banco fue categorizado en "The New Economy magazine" como la organización No. 1 de finanzas sostenibles en Ecuador. Banco Solidario es la prueba palpable de que las FR sí tienen un impacto positivo en el negocio.

## RICARDO CUESTA: "LAS UTILIDADES DE LA BANCA SE REINVIERTEN"



### Los impuestos y contribuciones generados por la Banca Privada en el año 2010 son los más altos de los últimos 5 años, ¿cómo mira usted esta evolución?

En el año 2006 la utilidad de la Banca fue superior en 18% a la carga tributaria que mantenía el Sistema Bancario, esta situación fue evolucionando hasta que en el año 2010 la carga tributaria ya es superior en 13% a la utilidad que generan los Bancos. Considerando que las utilidades de la Banca se reinvierten, en su mayoría, para poder seguir apoyando al desarrollo de las actividades productivas del país, se hace necesario un análisis profundo del impacto de esta situación a mediano y largo plazo.

### ¿Qué factores han incidido en este incremento?

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se ha incrementado por 3 ocasiones, actualmente está en el 2% pero podría au-

mentar al 5%. El impuesto que ha representado un mayor gasto para el Sistema Bancario es el Impuesto a los Activos en el Exterior (IAE) ya que la Banca necesita mantener recursos en el exterior para financiar y promover las operaciones de comercio exterior de las empresas.

### El aporte total en contribuciones e impuestos generados por la Banca Privada ascienden a 293 millones de dólares en 2010. ¿Cómo está esta cifra frente a los impuestos generados por otros sectores económicos?

Existen sectores que agrupan una considerable cantidad de contribuyentes, en tanto que otros, tienen menos participación. Se presentan grandes diferencias en las recaudaciones tributarias intra e inter sectorial. Otros sectores no tienen estas otras cargas adicionales que afectan exclusivamente a la Banca. Cada sector aporta en base a la utilidad del período, mientras que los Bancos tenemos otras imposiciones tributarias que le hacen menos rentable y competitivo frente a otras industrias y a la propia industria en países vecinos.

### Se recaudan a través del sistema financiero ecuatoriano aproximadamente \$340 millones del impuesto de salida de capitales, ¿qué cambios se prevén si el gobierno incrementa el impuesto ISD al 5%?

El ISD en realidad es un impuesto a la entrada de capitales al país, porque desmotiva la posibilidad de atraer inversión extranjera hacia el sector productivo, ya

que esta exige movimiento de capitales. El incremento tendrá consecuencias para toda la pues encarecerá los bienes de capital y materias primas importadas necesarias para la producción. Adicionalmente esto generará un impacto inflacionario por incremento de costos, el cual será trasladado al consumidor.

### ¿Cómo se coordina la relación de trabajo con el SRI para la recaudación positiva?

La Banca, siempre dispuesta a colaborar, presta su infraestructura física y tecnológica para que los contribuyentes puedan cumplir sus obligaciones tributarias. Los recursos producto de esta recaudación son transferidos inmediatamente al SRI.

### ¿Cuál es el monto de impuesto a la renta causado por la Banca en el año 2010 y qué tendencia tiene en los últimos años?

El impuesto a la renta causado en el 2010 fue de \$56,1 millones con una tendencia creciente en los últimos años a excepción del 2009, año en el que se aprecia una baja considerable del 35% frente al 2008 por una disminución de utilidades. Adicionalmente la Banca se vio afectada por los efectos de la crisis financiera internacional. Para el 2010 crece el impuesto a la renta causado sin embargo no llega a igualar el monto del 2008. La Banca paga impuesto a la renta en función a las utilidades que genera, y éstas a pesar de ser altas en volumen, con respecto al Patrimonio, son mucho menores comparativamente con el resto de sectores de la economía.

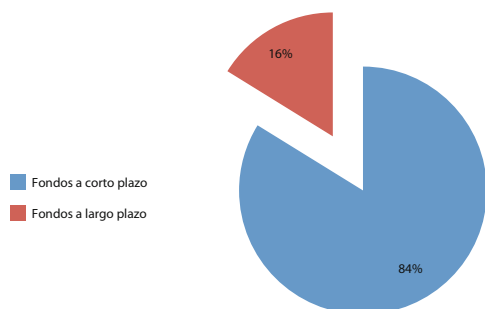
Econ. Ricardo Cuesta Delgado, Presidente del Directorio de la ABPE y Presidente Ejecutivo de Banco Promerica.

**GLOSARIO** **Impuesto a la salida de divisas (ISD).**- Según la Ley corresponde al impuesto que se carga a la transferencia o traslado de divisas al exterior en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, envíos, retiros o pagos de cualquier naturaleza realizados con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero. La tarifa actual es del 2%.  
**Impuesto a los activos externos.**- Según la Ley corresponde al impuesto mensual sobre los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Intendencia del Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías. La tarifa actual es el 0,084% mensual.  
**Presión tributaria o fiscal.**- Mide la recaudación efectiva total de impuestos respecto al Producto Interno Bruto (PIB), es decir, la carga tributaria que una sociedad paga en relación al valor monetario de los bienes y servicios finales producidos por una economía, en un período determinado.

## SITUACIÓN DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

### Distribución de las inversiones mantenidas por las administradoras de fondos según su vencimiento

Valores expresados en porcentajes



\* Las cifras corresponden a agosto de 2011.

\*\* Fondos a corto plazo se constituyen por todo tipo de inversión que presente un vencimiento inferior a 360 días.

\*\*\* Fondos a largo plazo se constituyen por todo tipo de inversión que presente un vencimiento mayor a 360 días.

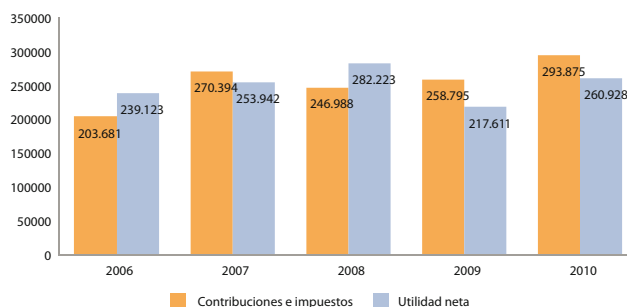
Fuente: Asociación de Administradoras de Fondos y Fideicomisos.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

## IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES GENERADOS POR LA BANCA PRIVADA

### Impuestos y contribuciones generados por la banca privada al estado vs. Utilidades netas

Período 2006 - 2010 (En miles de US\$)



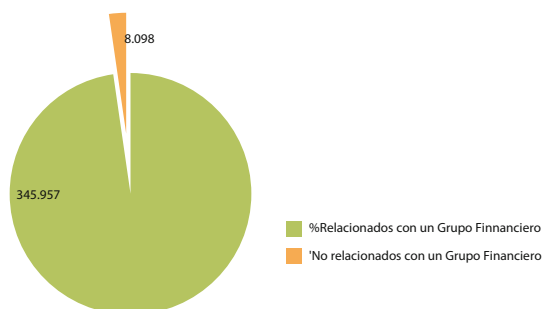
\* Las cifras incluyen impuestos fiscales, municipales contribuciones, participación a trabajadores, entre otros. No se incluye pagos por IVA, ICE e impuestos aduaneros en vista de que no existe información disponible.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y SRI.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Número de partícipes que operan en administradoras de fondos

Valores expresados en porcentajes



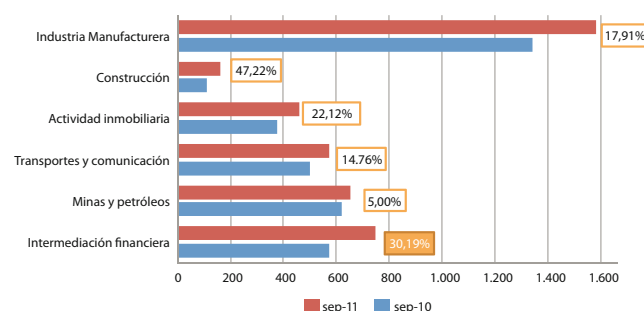
\* Las cifras corresponden a agosto de 2011.

Fuente: Asociación de Administradoras de Fondos y Fideicomisos.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Evolución de la recaudación total de tributos por tipo de actividad económica

Valores expresados en millones de US\$ y porcentajes



\* No incluye cifras del sector comercial, enseñanza, salud, entre otros.

\*\* Los porcentajes corresponden a la variación anual entre septiembre de 2010 y 2011.

Fuente: SRI.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Participación en el sistema de las compañías de seguros relacionadas a un grupo financiero

Valores expresados en porcentajes - Agosto 2011

Detalle	Relacionadas a un Grupo Financiero	No relacionadas a un Grupo Financiero
Total activos	17,46%	82,54%
Total pasivos	16,81%	83,19%
Patrimonio	15,94%	84,06%
Reservas técnicas <sup>1</sup>	30,00%	70,00%
Prima neta pagada <sup>2</sup>	18,26%	81,74%
Inversiones financieras brutas	21,17%	78,83%

1/: Corresponden al valor de las reservas que en cada caso debe mantener una compañía por los riesgos asumidos.

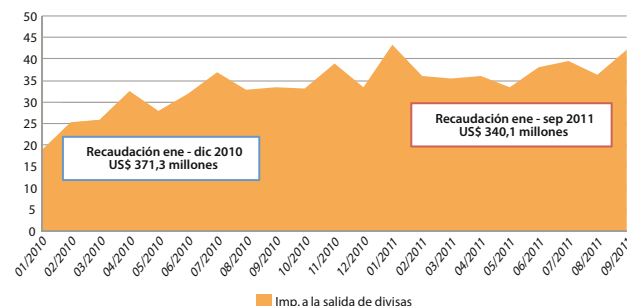
2/: Corresponde a la prima neta pagada a la compañía en los diferentes meses del año.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Evolución mensual de la recaudación del impuesto a la salida de divisas

Valores expresados en millones de US\$



\* El impuesto a la salida de divisas entró en vigencia en el período fiscal 2008.

Fuente: SRI.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.



## HACIA LA SOSTENIBILIDAD COMO ESTRATEGIA DE NEGOCIO

Cuando hablo con clientes del BID que se aproximan a nosotros en busca de financiamiento y pautas sobre cómo abordar estrategias de sostenibilidad, me entusiasmo al darme cuenta que cada vez más bancos en la región le dan importancia a la sostenibilidad como estrategia de negocio. Hay diferentes grados de avance y enfoques, pero algo está claro: ya no hay banqueros que no hayan escuchado sobre la tendencia irreversible del mercado hacia la sostenibilidad.

La semana pasada conversaba con un banco líder de su mercado en un país centroamericano. Su Presidente me contó sobre su Comité de Responsabilidad Social que acababan de crear. Es un primer paso para formalizar una visión de responsabilidad corporativa que venían aplicando como parte de su ADN.

La misión de este banco de propiedad local es apoyar la economía de su país de manera responsable. Ahora les gustaría dar un paso más e implementar esta misión estratégicamente. Me comentaba que son la única entidad financiera del país que mantiene abierta una agencia en un departamento de la selva, de tan difícil acceso que sólo se llega por aire. La agencia dista de ser la más rentable, pero el valor añadido para esa recóndita comunidad es alto y suficiente para justificar el mantenimiento de la agencia.

Reconoció, con un tono honesto y resignado, que este tipo de estrategias de responsabilidad, al igual que el haber mantenido activo el préstamo a las PYMEs durante la crisis, son las que no suelen salir en los periódicos. Lo contrastaba con el ejemplo de los bancos que aprovechan donaciones puntuales para

salir en la foto.

Conversamos sobre las diferencias de ambos enfoques. Las estrategias de responsabilidad social que forman parte integral del negocio, como en su caso, el apoyo incondicional a la vulnerable economía de su país, son las que aportan las verdaderas ventajas comparativas en el largo plazo. En contraste, las donaciones puntuales no se suelen mantener en tiempos de vacas flacas, no están necesariamente vinculadas al negocio del banco y a los ojos del público son tan efímeras como inconsistentes.

Le comenté de una reciente publicación de Katrin Kaeufer, del Presencing Institute y del MIT Green Hub, que me gustaría compartir con ustedes. El estudio identifica cinco niveles de responsabilidad social en la banca.

Kaeufer comenta que para evolucionar hacia la quinta etapa (un ecosistema de innovación intencional en sostenibilidad), se deben desarrollar prácticas de negocio y capacidades que integren rentabilidad social y financiera, y que queden plasmadas en varias capas del negocio: **personas, lugares, procesos, procedimientos, principios, estrategia e intenciones.**

“Yo diría que con la intención ya se ha recorrido la mitad del camino”, concluyó optimista el Presidente del banco.

Esta es una publicación del Banco Interamericano de Desarrollo, BID, en su blog Beyond Banking. Su autor es Gema Pérez - 22 de Marzo de 2011, 7:00 am

Este artículo se encuentra disponible en el siguiente link:  
<http://blogs.iadb.org/beyondbanking/author/gemap/>