

The Impact of Credit Policies in Ecuador.

El Impacto de las Políticas Crediticias en el Ecuador.

Autores:

Eco. Delgado-Zambrano, Caty Maricela
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ
Portoviejo, Ecuador



Cdelgado1399@utm.edu.ec

 <https://orcid.org/0000-0002-4195-704X>

Eco. Jaramillo-Macías, Diana Alexandra
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ
Portoviejo, Ecuador



Diana.jaramillo@utm.edu.ec

 <https://orcid.org/0009-0000-8502-9520>

Eco. Andrade-Versa, Silvia Andrea
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ
Portoviejo, Ecuador



Silvia.andrade@utm.edu.ec

 <https://orcid.org/0009-0000-2083-0405>

Ing. Basurto-Intriago, Digna María
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ
Tecnico Docente
Portoviejo, Ecuador



digna.basurto@utm.edu.ec

 <https://orcid.org/0009-0002-7760-8404>

Fechas de recepción: 15-MAY-2023 aceptación: 15-JUN-2023 publicación: 15-JUN-2023

 <https://orcid.org/0000-0002-8695-5005>

<http://mqrinvestigar.com/>

Resumen

El objetivo del trabajo fue analizar el impacto de la política crediticia en el Ecuador. Para esto se realizó una revisión documental, se analizó el impacto de las políticas crediticias en el Ecuador en las instituciones financieras. Con todo esto se buscó dar respuesta a la siguiente hipótesis: La política crediticia ha generado impacto en la producción y economía del Ecuador. La metodología aplicada fue el método comprensivo interpretativo, la investigación descriptiva y la investigación bibliográfica para analizar la información y datos cuantitativos como cualitativos. Con los resultados se logró constatar y dar respuesta a la hipótesis, estableciendo que la política crediticia impacta la economía y producción del Ecuador porque a través de las diferentes instituciones financieras del país genera dinamismo y bienestar a la sociedad, sin embargo, existen variables económicas como el Producto Interno Bruto, desempleo, crisis económica, el precio del petróleo, riesgo país, caída de remesas, endeudamiento externo, entre otros factores que influyen en la manera que el sistema financiero ejerce dichas políticas, como en el caso del sector público que existe un alto índice de morosidad de 135%, mientras que el sector privado a pesar de las crisis y variables externas se mantiene estable, demostrando ser una banca sólida y fortalecida. Por lo que se concluye que el Código Orgánico Monetario y Financiero ecuatoriano necesita brindar todas las posibilidades para que el sistema financiero mejore continuamente, mediante la aplicación de mecanismos técnicos de control y supervisión en temas de créditos, balance e inversión.

Palabras claves: Banca pública, banca privada, producción, sistema financiero.

Abstract

The objective of this study was to analyze the impact of credit policy in Ecuador. For this, a documentary review was carried out, the impact of credit policies in Ecuador on financial institutions was analyzed. With all this, it was sought to respond to the following hypothesis: Credit policy has generated an impact on Ecuador's production and economy. The methodology applied was the comprehensive interpretative method, descriptive research and bibliographic research to analyze quantitative and qualitative information and data. With the results it was possible to verify and respond to the hypothesis, establishing that the credit policy impacts the economy and production of Ecuador because through the different financial institutions of the country generates dynamism and welfare to society, however, there are economic variables such as the Gross Domestic Product, unemployment, economic crisis, the price of oil, country risk, fall in remittances, external indebtedness, among other factors that influence the way the financial system exercises these policies, as in the case of the public sector that there is a high delinquency rate of 135%, while the private sector despite the crises and external variables remains stable, proving to be a solid and strengthened bank. Therefore, it is concluded that the Ecuadorian Organic Monetary and Financial Code needs to provide all the possibilities for the financial system to improve continuously, through the application of technical control and supervision mechanisms in matters of credit, balance sheet and investment.

Keywords: Public banking, private banking, production, financial system

Introducción

Las finanzas se consideran como una nueva disciplina que nace de la economía que tiene como objetivo especializarse en la gestión del dinero. Con el surgimiento de esta disciplina surgió el sistema financiero, el cual tiene como propósito solucionar los problemas monetarios estructurales. En este trabajo se tiene como finalidad analizar el Impacto de las Políticas Crediticia en el Ecuador. Según Jiménez (2018), las políticas de crédito son lineamientos que rigen a las instituciones financieras para otorgar préstamos bancarios con facilidad de pago a los clientes, son determinadas por las normas de crédito, condiciones y tipo de crédito.

Este estudio se desarrolla con el análisis de las políticas crediticias ecuatorianas, para lo cual se deberá identificar los factores que inciden en su desempeño, así como los sucesos que vivió el país en la crisis financiera de 1999, además de la evolución hasta la actualidad que el sector financiero cuenta con mejores liquidez, tasas de retorno y solvencia.

De acuerdo con García et al., (2018) este tema es importante porque permite conocer las políticas de crediticias porque permiten a los actores estas al tanto de su estatus, es decir un usuario cuenta con la información de cuánto puede solicitar a una institución financiera, la cantidad de dinero que posee en sus cuentas, entre otros datos, como los movimientos de entrada y salida de la moneda del país de origen del usuario, mientras que las instituciones financieras pueden evaluar la posibilidad de pago de sus clientes, la existencia de pérdida, es decir les permite evaluar la capacidad crediticia en los préstamos realizados.

Como antecedente del tema de estudió, se ha considerado la investigación realizada por Jiménez (2018), el cual se enfocó en la política crediticias del sector financiero en el Ecuador durante el período 2012-2017, inició con la caracterización del mercado financiero. Para lograr su propósito, hizo una revisión bibliográfica centrándose en el actuar y resultados alcanzados por la banca privada, porque esta tiene la oferta de crédito más alta en el país. Y los resultados corroboraron la hipótesis de que las políticas crediticias permiten mejorar la supervisión de las técnicas correctas para la Superintendencia de Bancos.

Por otro lado, Macías et al., (2020) manifestó en su artículo el objetivo de mostrar el impacto que tiene la política crediticia en la banca privada desde el sector manufacturero del país durante el 2015-2018. Este trabajo fue de tipo correlacional y descriptivo con una perspectiva cuantitativa. Sus hallazgos más relevantes exponen los segmentos de créditos productivos y microcréditos son bien significativos.

También, García et al., (2018) ejecutó un trabajo relacionado a la situación de las pequeñas y medianas empresas del Ecuador con las políticas crediticias que buscan fortalecer y expandir los créditos de este sector, sus resultados demostraron que existen dificultades para este tipo de empresas al momento de conseguir un tipo de crédito.

A partir de este preámbulo de antecedentes se define el objetivo, analizar el impacto de la política crediticia en el Ecuador. Para esto se realizará una revisión documental, se analizó el impacto de las políticas crediticias en el Ecuador en las instituciones financieras para la propuesta de solución. Con todo esto se busca dar respuesta a la siguiente hipótesis: La política crediticia ha generado impacto en la producción y economía del Ecuador.

Material y métodos

Metodología

El objetivo de este trabajo es analizar el impacto de la política crediticia en el Ecuador para lo cual se utilizó un enfoque metodológico para así obtener los resultados, los cuales permitieron el análisis y la elaboración de criterios propios en torno al fenómeno de estudio. Se empleó el método comprensivo interpretativo, el mismo que tiene como base la extracción de información de fuentes documentales provenientes de artículos y revistas científicas, además de datos estadísticos sobre las políticas de crédito y su impacto en el Ecuador.

En cuanto al tipo de investigación se empleó la descriptiva, debido que se recopiló información de manera sistemática para un diagnóstico general de los resultados de las políticas crediticias en el país. Mientras que la investigación bibliográfica ayudó a la obtención de datos cuantitativos y cualitativos, entre los trabajos seleccionados están:

El experto García (2018), el cual presentó una análisis formal sobre la morosidad de los créditos en el sector público del Ecuador en el período 2008-2017 desde una perspectiva global, concluyendo que en el país hay problemas de liquidez y esto se evidencia en el sistema y el comportamiento de las variables que inciden en la morosidad como la caída del precio del crudo de petróleo, crecimiento de la inflación, brecha entre el salario, canasta básica y canasta vital.

De la misma manera, León et al., (2021) con su trabajo titulado “Comportamiento de la cartera comercial de los bancos privados del Ecuador 2010-2018”, donde consideró factores como: tasa de morosidad, Producto Interno Bruto, cartera improductiva, índice de precios del consumidor, liquidez, variación de la deuda pública, y riesgo país. Utilizaron dos modelos econométricos uno Univariante Autoregresivo Integrado Media Móvil y el Multivalente del Análisis de la Covarianza constando que los factores mencionados generan alteraciones en la política crediticia, concluyendo que el sistema bancario es muy sensible frente a las crisis económicas.

También, Jiménez (2018) estudió la política crediticia del sector financiero ecuatoriano durante el lapso 2012-2017, dicho autor realizó una investigación bibliográfica referente al accionar de la banca privada, y con los resultados logró corroborar la hipótesis de que es necesario una política crediticia prudente con el sector privado, además, de una supervisión técnica correcta de la Superintendencia de Bancos, lo cual ha ayudado a sanar la cartera de crédito y la liquidez, así como, la confianza de los usuarios y estabilidad del sistema financiero del país.

El procedimiento que se realizó contó con tres actividades: Primero se realizó una revisión bibliográfica-documental donde se recopiló, seleccionó y analizó información. Luego se procedió analizar el impacto de las políticas crediticias en el Ecuador. Y se finalizó con propuestas o sugerencias de mejora del fenómeno de estudio.

Resultados

Para el análisis del impacto de la política crediticia en el Ecuador, es importante primero establecer que el sistema financiero del país se divide en tres grupos, el primero el sector financiero público integrado por bancos y corporaciones. El segundo grupo el sector financiero privado, compuesto por múltiples bancos, servicios financieros, servicios auxiliares del sistema financiero y bancos especializados. Mientras que el tercer grupo es el sector financiero popular y solidario, donde están las cooperativas de ahorro y crédito, servicios auxiliares del sistema financiero, entidades asociativas, y las cajas centrales. Para efectos de este trabajo se analizó el sector financiero público y privado del Ecuador el cual se estructura por 24 bancos dirigidos por la Superintendencia de Bancos.

Figura 1

Composición de la cartera de crédito 2008-2017

Figura 1. Composición de la cartera de crédito 2008-2017.



Fuente. Datos obtenidos García (2018).

La figura 1 demuestra el monto reportado y otorgado por las instituciones financieras del sector público del Ecuador, del período 2008-2017 donde los principales tipos de créditos fueron de tipo comercial, educativo, microcrédito, productivo, vivienda y de inversión pública, de los cuales sobresale el crédito comercial con el 72%. Mientras que en el año 2011 se evidencia la inclusión de crédito de inversión pública, este se compone de cartera crediticia, logrando un máximo de 30%. Es así que la cartera de crédito bruta representa el total de la cartera referencial frente al tipo de créditos de vivienda, comercial, consumo y microcrédito. Tal como se observa en la figura 2.

Figura 2

Composición de la cartera de crédito bruta 2008-2017

Figura 2. Composición de la cartera de crédito bruta 2008-2017.



Fuente. Datos obtenidos García (2018).

En la figura 3, se explica la cartera de crédito neta, esto hacer referencia al total de la cartera de la institución financiera en los créditos de consumo, microcrédito, vivienda y comercial, deduciendo la provisión de los créditos incobrables.

Figura 3

Composición de crédito neta de la banca pública 2008-2017

Figura 3. Cartera de crédito neta de la banca pública.



Fuente. Datos obtenidos García (2018).

Entre el 2008 al 2017 la cartera neta de la banca del sector público ha ido en crecimiento, siendo así que en el 2017 alcanzó su índice más elevado con el 14% de colocación, debido que el crecimiento económico de la Corporación Financiera Nacional tomó medidas económicas hechas por el gobierno para la reactivar y fortalecer la economía del país con el proyecto de Ley Orgánica para impulsar la reactivación económica (CEPAL). No obstante, en el 2009 se mostró un alto porcentaje de la cartera con el 42%, por la desaceleración del crédito luego de la crisis financiera de ese mismo año.

Figura 4



Cartera Improductiva banca pública.

Figura 4. Cartera improductiva banca pública.



Fuente. Datos obtenidos García (2018).

En la figura 4, se muestra la cartera improductiva la misma constituye los créditos que no generaron rentabilidad a las instituciones, se compone por la cartera vencida y la que no devenga intereses. Está demostró de manera horizontal que en el 2017 se obtuvo el índice más elevado con el 18%, aunque el incremento generado en el año 2009 por el BanEcuador y la Corporación Financiera Nacional llegó al 135%. Lo cual indica que la morosidad en ese año fue a causa de la caída del precio del petróleo, endeudamiento externo y la caída de remesas.

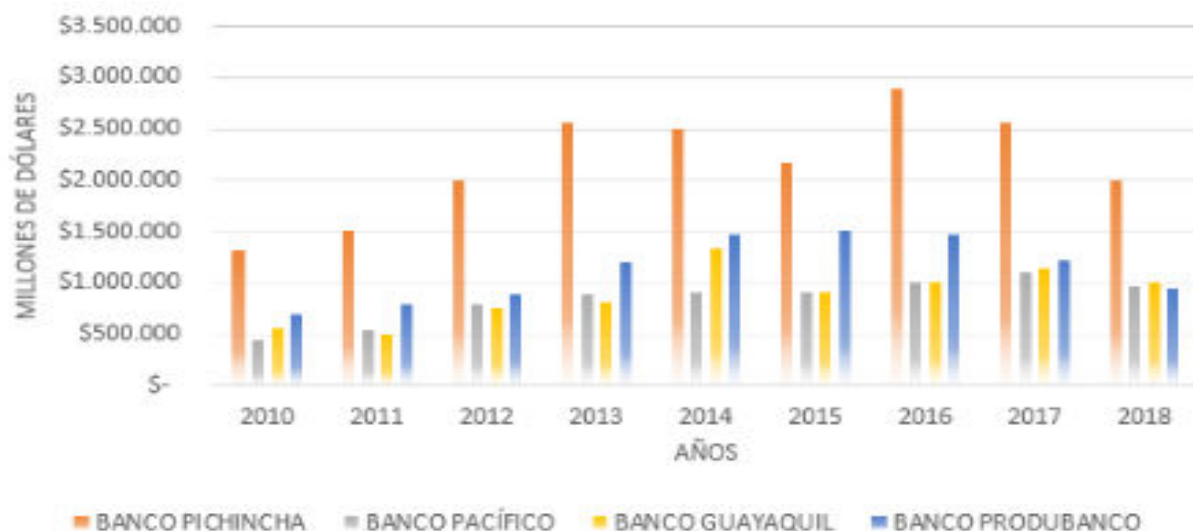
Estos resultados demuestran que la banca del sector público necesita de estrategias de cobranzas que les permita disminuir los índices de morosidad, también García (2018) expresó que en el período 2008-2017 la cartera de crédito de la banca pública fue afectada por la política crediticia del país y los controles de las instituciones financieras en la producción de créditos, además de la crisis de los sectores productivos del año 2009.

También, la caída del precio del petróleo hizo que la política crediticia del país impacte la banca pública con elevadas tasas de morosidad, y las otras variables que influyeron de manera indirecta fueron: la inflación, la brecha de la canasta básica, el aumento del desempleo, la empleabilidad, entro otros aspectos ocasionados por la crisis del 2009.

Figura 5

Cartera comercial de los principales bancos del sector privado del Ecuador 2010-2018.

Figura 5. Cartera comercial de los principales bancos del sector privado del Ecuador 2010-2018.



Fuente. Datos obtenidos de León *et al.* (2021).

En referencia al sector privado se analizó la cartera comercial de los principales bancos privados del Ecuador durante el lapso 2010-2018, donde en los años 2013-2014; 2016 y 2017 se evidenció un incremento de activos en Produbanco y el banco Pichincha, que a pesar de la crisis financiera por el déficit de la balanza comercial no petrolera, aun así destacan, superando los \$9000 millones además, de las medidas de restricciones en la importaciones.

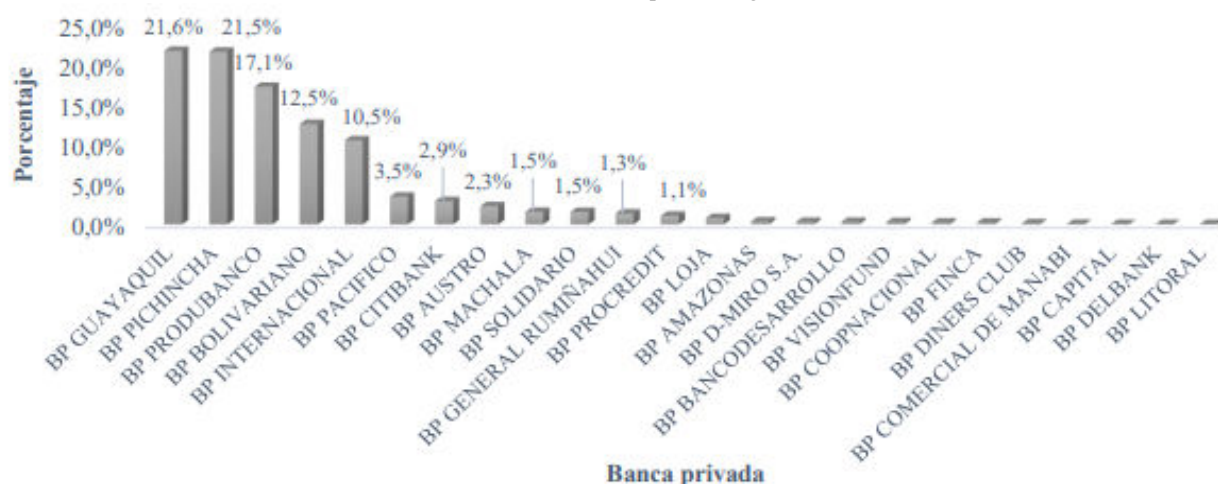
Por otro lado, el sector financiero alcanzó una concentración de activos del 87%, también, las utilidades aumentaron al 20% encima del crecimiento económico de la economía. En cuanto al banco Pacífico y el de Guayaquil a pesar de ser los más consolidados se mantuvieron con una tasa de activos constante sin crecimiento significativo.

De acuerdo con los datos de la Superintendencia de Bancos (2020), el sector financiero privado se centró el 85,25% de activos, el 88,88% de pasivos, el 85,18% de cartera bruta, el 63,81% de patrimonio y el 90,42% de depósitos.

Figura 6

Participación de la banca privada en volumen de crédito 2020

Figura 6. Participación de la banca privada en volumen de crédito 2020.



Fuente. Datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos (2020).

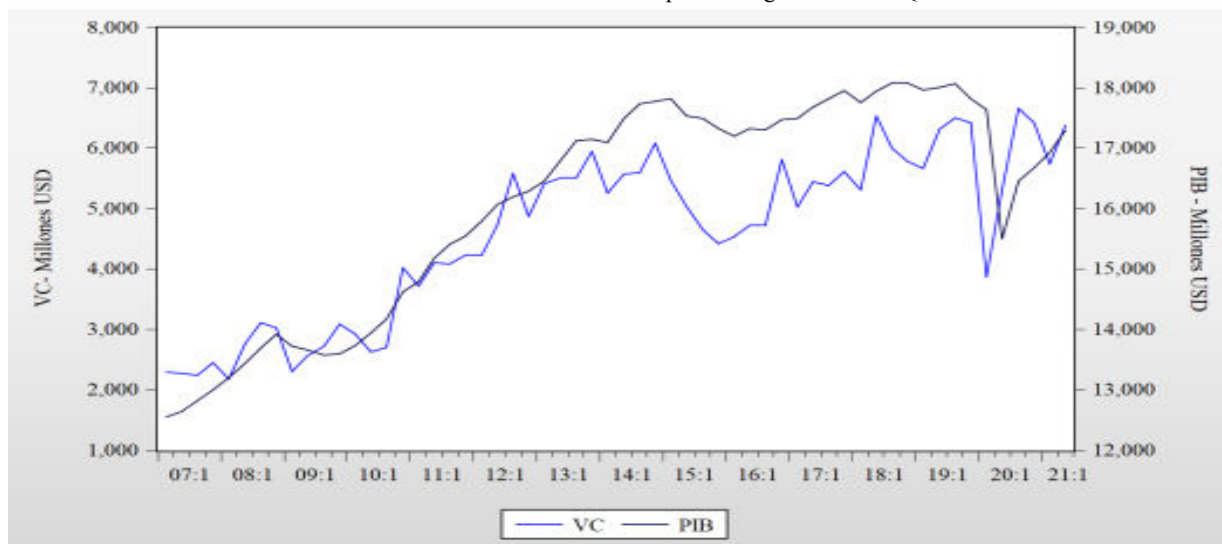
Como se demuestra en la figura 6 en el año 2020 se evidenció el mayor volúmen de créditos otorgado por el banco Guayaquil con el 21,6%, seguido de Produbanco y el banco Pichincha con el 17,1% y el 21,5% en participación.

Para un mejor análisis se relacionó el volumen de crédito con el Producto Interno Bruto, el cual mide la evolución de la economía del país y es uno de los principales indicadores económico, este se ha mantenido en crecimiento desde el 2007 al 2021 a pesar la crisis que ha enfrentado Ecuador.

Figura 7

Volúmen de crédito vs Producto interno Bruto

Figura 7. Volúmen de crédito vs Producto Interno Bruto.



Fuente. Datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos (2020).

Durante el primer trimestre del 2007 y el cuarto trimestre del 2008, el Producto Interno Bruto alcanzó tasas trimestrales superior al 1,4%. No obstante, en el 2009 aumentó sólo el 0,36%, siendo el más bajo de los últimos diez años, debido a la crisis internacional suscitada en el 2008, la caída del petróleo y la disminución del gasto público. En el año 2010 el Producto Interno Bruto obtuvo un crecimiento positivo por 22 trimestres seguidos hasta el final del 2014, aquí el precio del petróleo y la depreciación del dólar favoreció a la economía del país. En el segundo trimestre del 2015 el PIB se redujo por seis trimestres hasta el 2016 por la caída del petróleo, la apreciación del dólar y el terremoto del 16 de abril.

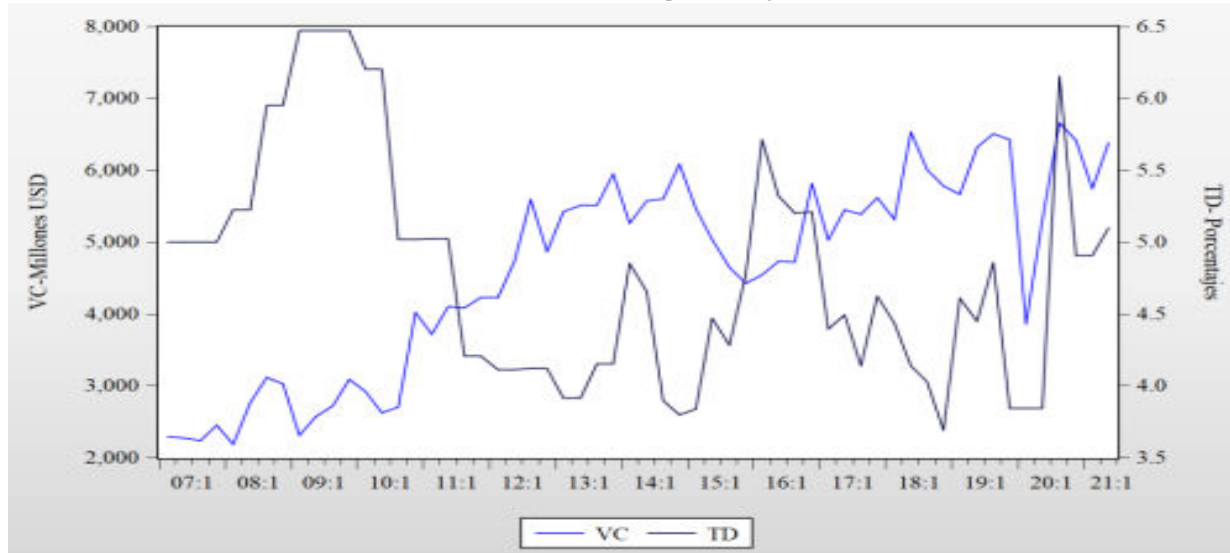
En el año 2017 se experimentó una recuperación porque aumento el precio del barril del petróleo y la colocación de bonos soberanos de \$5.500 millones, esto hizo posible la ampliación del gasto público, brindando liquidez al sistema financiero e incrementando el crédito interno, también, se expandió el crédito impulsando el gasto del consumo final de los hogares, de esta manera se contribuyó al crecimiento económico. Sin embargo, en el 2020 la economía mundial sufrió una contracción por la pandemia COVID-19, que exigió la adopción de medidas de confinamiento y políticas por los gobiernos disminuyendo la actividad económica.

Según el Banco Central de Ecuador (2020), el impacto de la emergencia sanitaria en la economía Ecuatoriana ocasionó pérdidas en el sector privado siendo un total del 78,1%; y en el sector público \$3591,2 millones de pérdidas. Además, el Producto Interno Bruto tuvo una caída del 6,4%.

Figura 8

Volúmen de crédito y tasa de desempleo.

Figura 8. Volúmen de crédito y tasa de desempleo.



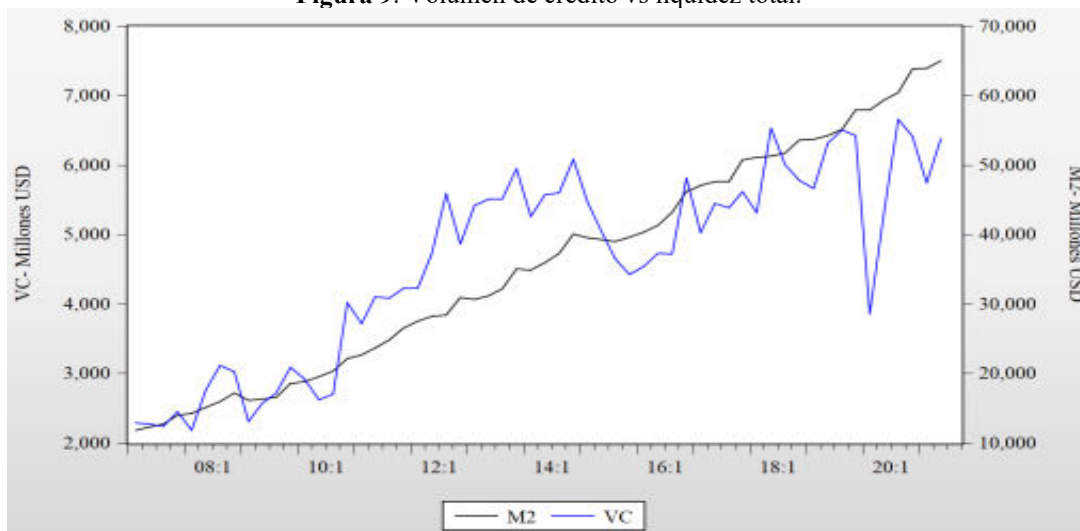
Fuente. Datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos (2020).

En función a los datos de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2020) en el Ecuador la economía sufrió una contracción que se reflejó en el aumento de la tasa de desempleo del área urbana con el 8,6%, una de las más altas al igual que el año 2009 y 2010, esto se debió a la expulsión del mercado laboral y al confinamiento por el COVID-19. En cuanto al empleo privado fue el que sufrió el mayor impacto en temas de pérdidas de puestos laborales con el 37,9% de empleados despedidos. La emergencia sanitaria tiene fuerte repercusión macroeconómica en el país, por tal motivo, el gobierno implantó medidas de retorno progresivo al mercado laboral.

Figura 9

Volúmen de crédito vs liquidez total.

Figura 9. Volúmen de crédito vs liquidez total.



Fuente. Datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos (2020).

Según el Banco Central del Ecuador (2020), la liquidez total es aquella que se estructura por todos los depósitos y captaciones de las instituciones financieras, oferta monetaria y el cuasidero los cuales son los depósitos de ahorro, plazo, fondos de tarjetahabientes, operaciones de reporto, entre otros que no sean de liquidez inmediata. En los años 2007 hasta el 2008 existió

una evolución creciente de la liquidez total gracias al incremento del precio del petróleo, esto estimuló los ingresos de la economía, y aumento los depósitos monetarios, de ahorro y el plazo de las especies monetarias circulantes. En el 2009 la liquidez total evidenció una disminución por la crisis económica y financiera del 2008. Así mismo en el 2015 la liquidez total se debilitó por las condiciones financieras del Ecuador. Entre los años 2017 hasta el 2019 existió una desaceleración de la liquidez total generada por la reducción de las fuentes de financiamiento externa que incidió de manera directa en los depósitos a la vista del sistema financiero ecuatoriano.

Durante el año 2020 por la incertidumbre que la pandemia COVID-19 ocasionó en la economía del país la pérdida de trabajo, la especie monetaria circulante creció, porque los agentes económicos optaron por el dinero físico, debido a las condiciones de la crisis los individuos retiraron sus ahorros de las instituciones financieras para sus gastos y emergencia, esto redujo los depósitos a plazo. Siento que la liquidez total subió significativamente de \$57967,69 millones en el 2019 al \$63821,32 millones finalizando el 2020, logrando en el año 2021 \$65050,55 millones.

Todos los datos analizados demuestran el volumen de crédito tiene una tendencia creciente de manera general, y se encuentra marcada por tres contracciones económicas que influenciaron la política crediticia del Ecuador y a su vez impactaron a la economía y producción, siendo la primera en el año 2009 debido a la crisis financiera y económica del 2008; la segunda se presentó en los años 2015 y 2016 por la caída del precio del petróleo, además del terremoto del 2016; finalmente la tercera en el 2020 por los efectos de la emergencia sanitaria COVID-19. (Superintendencia de Bancos, 2020)

Discusión

Mediante la revisión bibliográfica-documental se establece que las políticas crediticias tiene su principal impacto en el sistema financiero del país el cual se encuentra conformado por los diferentes bancos públicos, privados, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, además, de las sociedades financieras, es así, que este sector es fundamental en las operaciones económicas del Estado, porque son las que generan financiamiento a los sectores productivos los cuales aportan al incremento de la riqueza.

El análisis permite determinar que las políticas crediticias para el sector financiero sirven para controlar su operatividad y gestión que les permite marcar diferencia entre los mismos, como es el caso de la banca pública que cuenta con altos índice de morosidad debido que los factores externos como la crisis del país, caída del petróleo, desempleo y demás variables económicas lo afectan de manera significativa. Mientras que la banca privada destaca su comportamiento a pesar de la crisis y de las variables de PIB, desempleo, deuda pública, riesgo país, porque su mayor concentración es en activos, este sector a pesar de los problemas del país mantiene una liquidez financiera estable, demostrando que son un sector fortalecido.

Para León et al., (2021) las entidades financieras son uno de los principales elementos de la economía de mercado, y son útiles para la reasignación de recursos productivos y para aumentar la cantidad ofrecida de los productos que fomentan el bienestar de la sociedad. Por tal motivo, Jiménez (2018), explica que los actores de las instituciones financieras y expertos económicos en temas de sanidad en la cartera e historial de créditos, se preocupan por las políticas crediticias y las restricciones de crédito las cuales afectan la actividad económica de la sociedad.

Entonces las políticas crediticias se componen por una visión que tiene su enfoque desde los mercados financieros, al momento de otorgar créditos como instrumentos financieros tanto productivos y no productivos, es así que se concuerda con García (2017), las políticas crediticias necesitan favorecer el desarrollo, profundización y difusión del sistema financiero para que este funcione y contribuya eficientemente en la asignación de recursos del país. Por lo que se propone:

- Para la banca, mejorar la comprensión de los sectores productivos como ejemplo el sector agropecuario que es uno de lo más competitivo del país y necesitan continuamente financiamiento, inversión, gestión por lo que deben de existir tasas flexibles.
- Para el sector público, se necesita de políticas públicas orientadas a apoyar la modernización de los servicios financieros del Estado, especialmente a las del sector público.

Todo en busca de fortalecer y mejorar las políticas de créditos en el país, también para facilitar el desarrollo de los mercados financieros, el acceso a los servicios para que fomente y contribuya a la producción, comercialización y transformación de la economía del país, donde existe una asistencia técnica para que los agentes económicos ecuatorianos logren superar las limitaciones y tengan acceso al momento de solicitar un crédito.

Conclusiones

De manera general se considera que las políticas crediticias en el Ecuador son un conjunto de acciones tomadas por el Gobierno los cuales tiene como función principal regular los recursos disponibles destinados para los distintos créditos, además, se encargan de estipular las diferentes condiciones de los mismos, formando parte importante de la política monetaria. Por la tanto, la creación de las políticas crediticias necesitan ser desarrolladas desde un cuidadoso análisis cuantitativo, dicha generación de políticas cuenta con un coste, el cual es recomendable que no sea superior al beneficio comercial que fije el crédito comercial.

Las políticas crediticias han permitido que el sistema financiero ecuatoriano siga con su desarrollo a pesar de las crisis que el país ha experimentado, las cuales generaron tres contracciones fuertes en la economía, la del 2008-2009, también, la de los años 2015-2016 por la caída del precio del petróleo, además, del terremoto del 16 de abril y la más reciente del 2020 por la emergencia sanitaria COVID-19.

Estos hechos demuestran que las variables económicas externas influyen en las políticas crediticias del país las cuales a su vez impactan el dinamismo económico y productivo del Ecuador, al mismo tiempo repercuten en el bienestar de la sociedad. Desde este sentido el Código Orgánico Monetario y Financiero del Estado brinda todas las posibilidades para mejorar continuamente el sistema financiero con mecanismos técnicos de supervisión de las entidades financieras en temas de créditos, balance e inversión.

Referencias bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (2020). *Rendición de cuentas 2020*. bce.fin.ec:
https://www.bce.fin.ec/images/rendicion_cuentas/2020/informe_RC_2020.pdf
- García, C. (2017). Las políticas de crédito al sector agropecuario en Nicaragua 1990-2012. *Orbis, Revista Científica Ciencias Humanas*, 12(36), 24-44.
<https://www.redalyc.org/pdf/709/70950101002.pdf>
- García, M., Ollague, J., & Capa, L. (2018). La realidad crediticia: para las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas. *Universidad y Sociedad*, 10(2), 40-46.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n2/2218-3620-rus-10-02-40.pdf>
- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Uisrael Revista Científica*, 5(3), 37-49.
doi:<https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU TELEFÓNICA)*.
https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/ENEMDU_telefonica/Boletin%20tecnico%20de%20empleo%20enemdu%20telefonica.pdf

- Jiménez, J. (2018). Política crediticia del sector financiero en el Ecuador. *Universidad, Ciencia y Tecnología* (4), 133-138.
<https://uctunexpo.autanabooks.com/index.php/uct/article/view/18/20>
- León, L., Chamba, J., & Abigail, S. (2021). Comportamiento de la cartera comercial de los bancos privados del Ecuador, 2010-2018. *ECA Sinergia*, 12(1), 95-110.
<https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/2064/3180>
- Macías, F., Zambrano, E., & Garabiza, B. (2020). Los créditos de la banca privada y su impacto en la producción del sector manufacturero del Ecuador, período 2015-2018. *Revista ESPACIOS*, 41(14), 15. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n14/20411415.html>
- Superintendencia de Bancos. (19 de septiembre de 2020). *Comportamiento del crédito de consumo: Sistema Financiero Nacional*. [superbancos.gob.ec: https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf](https://www.superbancos.gob.ec:superbancos.gob.ec:content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf)

Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés posible.

Financiamiento:

No existió asistencia financiera de partes externas al presente artículo.

Agradecimiento:

N/A

Nota:

El artículo no es producto de una publicación anterior.