



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

**Desarrollo del sistema financiero y su contribución en los niveles de
crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020.**

**MERIZALDE PEÑAFIEL ALICIA MERCEDES
ECONOMISTA**

**ZAPATA MATEO ADRIANA BETSY
ECONOMISTA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

**Desarrollo del sistema financiero y su contribución en los niveles
de crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020.**

**MERIZALDE PEÑAFIEL ALICIA MERCEDES
ECONOMISTA**

**ZAPATA MATEO ADRIANA BETSY
ECONOMISTA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Desarrollo del sistema financiero y su contribución en los niveles
de crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020.**

**MERIZALDE PEÑAFIEL ALICIA MERCEDES
ECONOMISTA**

**ZAPATA MATEO ADRIANA BETSY
ECONOMISTA**

SOTOMAYOR PEREIRA JORGE GUIDO

**MACHALA
2022**

Desarrollo del sistema financiero y su contribución en los niveles de crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020

por ALICIA MERCEDES MERIZALDE PEÑAFIEL

Fecha de entrega: 22-feb-2023 02:04p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2020622631

Nombre del archivo: abajo_de_Titulaci_n_Final_Merizalde_Alicia_y_Zapata_Adriana.docx (172.13K)

Total de palabras: 10381

Total de caracteres: 55628

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS



prezi.com

Fuente de Internet

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 20 words

Excluir bibliografía

Activo

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

Las que suscriben, MERIZALDE PEÑAFIEL ALICIA MERCEDES y ZAPATA MATEO ADRIANA BETSY, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Desarrollo del sistema financiero y su contribución en los niveles de crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



MERIZALDE PEÑAFIEL ALICIA MERCEDES

0704615350



ZAPATA MATEO ADRIANA BETSY

0705533677

DEDICATORIAS

El presente trabajo se lo dedico primeramente a mi familia principalmente a mi padre Jaime Merizalde y a mi madre Nancy Peñafiel ,y especialmente mi ángel en el cielo Marcelina Herrera (Abuelita Chela), quienes han sido mi apoyo y motivación en el transcurso de todos estos años de mi proceso académico, a pesar de los momentos difíciles que se presentaron y agradezco por cada uno de los consejos diarios que me han servido para seguir luchando por una de mis metas que es obtener un título profesional y por celebrar todos los triunfos a mi lado por enseñarme hacer una buena hija, humilde y sobre todo con los mejores valores.

ALICIA MERCEDES MERIZALDE PEÑAFIEL

Este trabajo se lo dedico especialmente a mi madre Mercy Mateo que ha sido un pilar fundamental en mi formación como profesional por brindarme la confianza, el apoyo, y la oportunidad de poder tener mi título universitario, a mi hijo Derick Torres quien ha sido mi mayor fuente de motivación e inspiración para no rendirme a lo largo de mi formación como profesional.

ADRIANA BETSY ZAPATA MATEO

AGRADECIMIENTOS

Quiero agradecer en primer lugar a Dios por cada una de las bendiciones que me ha otorgado, quien hizo posible todas las cosas, así mismo agradezco a mi familia por su esfuerzo por brindarme mi total apoyo en mis estudios y motivarme a ser mejor y a mis abuelitos por sus grandes consejos. Agradezco a mi tutor por la guía para el desarrollo del trabajo, a mi compañera Adriana Zapata, y a mis amigos y compañeros con quienes he compartido inolvidables experiencias durante toda la carrera.

ALICIA MERCEDES MERIZALDE PEÑAFIEL

En primer lugar, agradecer a Dios por su gran amor y bondad por darme la oportunidad de estar y de disfrutar al lado de las personas que sé que más me aman, y que más amo en mi vida, quien me ha dado la fuerza y la sabiduría para poder enfrentar cada uno de los obstáculos que surgieron a lo largo del camino, sin Él no hubiera sido posible, agradezco a mi tutor por compartir sus conocimientos y guiarnos en cada proceso de este trabajo de titulación, a mi compañera Alicia Merizalde por brindarme su amistad y su apoyo para poder lograr este triunfo.

ADRIANA BETSY ZAPATA MATEO

RESUMEN

El sistema financiero es uno de los pilares fundamentales para dinamizar la economía y propiciar el crecimiento económico. Por ello el presente estudio tiene por objetivo analizar la influencia del sistema financiero en el crecimiento económico del Ecuador en el período 2015-2020. Identificando principalmente el aporte al total del PIB, seguido de otros indicadores económicos y financieros. Para esto se aplica una metodología documental-descriptiva que permite obtener información numérica y cualidades relacionadas al tema de investigación. Entre los métodos aplicados destacan el histórico-lógico y el deductivo.

Los resultados de la investigación evidencian un decrecimiento del producto interno bruto en -3,4% para los últimos 5 años, a la par una tasa activa del 8,50% y una pasiva del 5,89% para el 2020. El volumen de crédito decreció en el 2020 en \$ 1.120,02 millones de USD con respecto al año anterior. Los 3 segmentos donde más el sistema otorga créditos es en el comercial con el 71%, consumo con el 19% y microcréditos con el 7% todos estos datos valorados al año 2020. Con respecto al patrimonio técnico se evidencia un sistema bancario oligopólico donde 4 de los 24 bancos tienen mayor participación dando como total el valor de \$ 3.552.519.434 en dólares americanos. El aporte del sistema financiero al total del PIB tuvo dos periodos negativos en el 2015 y 2020 con una cifra del -0,06% y -0,09%.

Palabras claves: Sistema financiero, Crisis, Oligopolio, Interés

ABSTRACT

The financial system is one of the fundamental pillars for boosting the economy and fostering economic growth. For this reason, the present study aims to analyze the influence of the financial system on the economic growth of Ecuador in the period 2015-2020. Mainly identifying the contribution to total GDP, followed by other economic and financial indicators. For this, a documentary-descriptive methodology is applied that allows obtaining numerical information and qualities related to the research topic. Among the methods applied, the historical-logical and the deductive stand out.

The results of the investigation show a decrease in the gross domestic product of -3.4% for the last 5 years, along with an active rate of 8.35% and a passive rate of 5.54%. The credit volume decreased in 2020 by \$1,120.02 million USD compared to the previous year. The 3 segments where the system grants credits the most is commercial with 71%, consumption with 19% and microcredits with 7%, all these data valued at the year 2020. With respect to technical equity, an oligopolistic banking system is evident where 4 of the 24 banks have the greatest participation, giving a total value of \$3,552,519,434 in US dollars. The contribution of the financial system to total GDP had two negative periods in 2015 and 2020 with a figure of -0.06% and -0.09%.

Keywords: Financial system, Crisis, Oligopoly, Interest

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN	3
ABSTRACT	4
CAPÍTULO I. DIAGNÓSTICO Y CONCEPTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO ...	9
Introducción	9
Justificación teórica, práctica y metodológica	10
Planteamiento del problema.....	11
Sistematización del problema:	11
Objetivos de la investigación	11
Objetivo general.....	11
Objetivos específicos	11
Marco teórico conceptual	12
Sistema financiero ecuatoriano	12
Bancos privados y públicos	14
Crecimiento económico endógeno.....	15
Crecimiento económico exógeno	16
Tasa de interés.....	17
Marco teórico contextual.....	19
Estructura del sistema financiero nacional	19
Número de bancos públicos y privados en el Ecuador	20
Nivel de tasa de interés	21
Volumen de crédito	23
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	25
Tipo de investigación	25
Métodos	26
Técnica.....	27
Población y muestra.....	27
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE CASO.....	28
Descripción, análisis, situación y reseña del sector, empresa, entorno, objeto de estudio	28
(económico, social, empresarial, sostenibilidad)	28
Análisis de la problemática	31
Diseño, alcance y alternativas de solución.....	41
Selección de alternativas de solución	43
Posibles resultados obtenidos	44
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	45

Discusión.....	45
Conclusiones.....	46
Recomendaciones.....	47

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.- Principales entidades del sistema financiero y sus funciones	19
Tabla 2.- Bancos Privados y Públicos en el Ecuador.....	20
Tabla 3.- Volumen de crédito en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD	23
Tabla 4.- Volumen de crédito por segmentos en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD.....	24
Tabla 5.- Evolución del número de entidades financieras en el Ecuador, período 2015-2020	31
Tabla 6.- Patrimonio técnico total del sistema bancario en el Ecuador, año 2020 en dólares .	32
Tabla 7.- Volumen de utilidades de la banca en millones de USD, período 2015-2020.....	33
Tabla 8.- Volumen de utilidades por instituciones bancarias en millones de USD, año 2020	34
Tabla 9.- Captaciones y colocaciones de otras sociedades de depósito, período 2015-2020 en millones de USD.....	36
Tabla 10.- Eficiencia Bancaria en el Ecuador en puntos porcentuales, período 2015-2020 ...	37
Tabla 11.- Depósitos de ahorro en el Ecuador período 2015-2020, en millones de USD.....	38
Tabla 12.- Aporte del sistema financiero al total del PIB, período 2015-2020 a precios constantes.....	39
Tabla 13.- Producto Interno Bruto del Ecuador período 2015-2020, en miles de USD a precios constantes	40

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.- Tasa de interés activa referencial mensual periodo 2015-2020	21
Figura 2.- Tasa de interés pasiva referencial mensual periodo 2015-2020.....	22
Figura 3.- Volumen de crédito en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD	23
Figura 4.- Volumen de crédito por segmentos en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD.....	24
Figura 5.- Evolución del número de entidades financieras en el Ecuador, período 2015-2020	31
Figura 6.- Patrimonio técnico total del sistema bancario en el Ecuador, año 2020 en dólares	33
Figura 7.- Volumen de utilidades de la banca en millones de USD, período 2015-2020.....	34
Figura 8.- Volumen de utilidades por instituciones bancarias en millones de USD, año 2020	35
Figura 9.- Captaciones y colocaciones de otras sociedades de depósito, período 2015-2020 en millones de USD	36
Figura 10.- Eficiencia Bancaria en el Ecuador en puntos porcentuales, período 2015-2020 ..	38
Figura 11.- Depósitos de ahorro en el Ecuador período 2015-2020, en millones de USD.....	38
Figura 12.- Aporte del sistema financiero al total del PIB, período 2015-2020 a precios constantes.....	39
Figura 13.- Producto Interno Bruto del Ecuador período 2015-2020, en miles de USD a precios constantes	40

1. CAPÍTULO I. DIAGNÓSTICO Y CONCEPTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Introducción

La presente investigación tiene por objetivo conocer la incidencia del sistema financiero en los niveles de crecimiento económico del Ecuador. De acuerdo con (Ordóñez Granda, Narváez Zurita, & Erazo Álvarez, 2020): “El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el óptimo funcionamiento de la economía”, es por ello que la eficiencia de las entidades financieras contribuye al crecimiento económico del país. Su sistema general se compone de subsistemas que son los bancos privados, bancos públicos, cooperativas, sociedades financieras y servicios que ofrecen a la población.

Por otra parte, el crecimiento económico refleja la productividad de un país y su incremento ayuda a reducir las desigualdades. Según (Hurtado & Pinchi, 2019): “El crecimiento económico es una variable que se mide a través del Producto Interno Bruto (PIB), el mismo que es conocido como el valor monetario de los bienes y servicios finales producidos por una economía en un período determinado”, por consiguiente el PIB es el principal indicador económico que mide la riqueza nacional, y la información que brinda permite emitir un juicio de valor acerca de la administración gubernamental de turno.

Otro indicador importante dentro de la teoría de crecimiento son los niveles de inversión, debido a que influyen de forma directa en el aumento de la producción. Tomando en cuenta a (Elizalde Guzmán, Arana Coronado, & Martínez Damián, 2020): “Mayor inversión puede mejorar el flujo de tecnología, incentivar el ahorro, el empleo, la competencia, las exportaciones, y mayor captación de divisas”, es por ello que los países en vías de desarrollo deben incentivar la inversión tanto interna como externa.

En términos generales, el sistema financiero juega un papel fundamental dentro de los niveles de crecimiento ya que mediante sus entidades se puede aumentar la productividad del país, un claro ejemplo de esto son los créditos productivos enfocados en hacer crecer un determinado sector económico. Al aumentar la liquidez de una empresa se apertura su capacidad productiva y por ende los niveles de empleo aumentan, reflejando un desarrollo económico en el país.

1.2 Justificación teórica, practica y metodológica

La justificación teórica del presente trabajo busca establecer una conexión, mediante la revisión literaria de teorías que permitan esclarecer la importancia del sector financiero dentro de las temáticas de crecimiento económico. La relación existente entre el sistema financiero y el crecimiento económico ha sido estudiada a través de los años, debido a que es un factor principal para el aumento de la productividad de los países. De acuerdo con (Moran Chilan , Peña Ponce , & Soledispa Rodríguez , 2021): “los sistemas financieros de cualquier país que sea es importante porque estas promueven los desarrollos económicos de los países permitiendo las inversiones de capitales hacia las actividades productivas hasta las expansiones de los mercados, contribuyendo al progreso de las sociedades”, por consiguiente las instituciones que conforman el sistema financiero al realizar sus acciones eficientemente reducen los desequilibrios en el mercado permitiendo que se dé una buena distribución de los recursos.

Por otra parte, la metodología utilizada en la investigación es de carácter documental y descriptivo, donde se extrajeron datos del Banco Central del Ecuador y de la Superintendencia de bancos. Esta información se ha recopilado de forma ordenada utilizando la estadística descriptiva como técnica de investigación, la cual permite clasificar la información para su respectivo análisis. Entre los indicadores principales del crecimiento están el Producto Interno Bruto (PIB), Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF), PIB per cápita, Tasas de Interés y otros indicadores financieros.

Con respecto a su justificación práctica el trabajo busca plasmar evidencia estadística, que permita observar el comportamiento del objeto de estudio. Su importancia radica en que el sistema financiero es la clave principal para las inversiones que se den dentro del país, en el seno de la macroeconomía un factor para incrementar el nivel de la producción es la inversión es por ello que se deben buscar mecanismos que corrijan las imperfecciones del mercado.

1.3 Planteamiento del problema

¿Cómo influye el sistema financiero en el crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020?

1.3.1 Sistematización del problema:

- ¿Cuál ha sido la evolución del PIB en el Ecuador periodo 2015-2020?
- ¿Cómo ha sido el comportamiento de las tasas de interés en el periodo de estudio?
- ¿De qué manera influye el sistema financiero en los niveles de crecimiento de la economía?

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Identificar la influencia del sistema financiero en el crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2020.

1.4.2 Objetivos específicos

- Analizar la evolución del PIB en el Ecuador periodo 2015-2020
- Definir el comportamiento de las tasas de interés en el periodo de estudio
- Describir la influencia del sistema financiero en los niveles de crecimiento de la economía

1.5 Marco teórico conceptual

1.5.1 Sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero se define como la agrupación de entidades dedicadas a operar en la intermediación financiera donde su sistema gira en torno a la captación de ahorro e inversión. Su importancia radica en la satisfacción de necesidad para las personas que necesitan capital para diferentes actividades económicas, además es un pilar fundamental para aquellos que tienen por objetivo iniciar su negocio propio por ello se lo relaciona con el desarrollo empresarial. Como señala (López Mateo, Ríos Manríquez, & Cárdenas Alba, 2018): “En resumen, el desarrollo del sistema financiero pretende mejorar las condiciones de vida de la población y tener una visión futura de las mismas”, bajo este concepto tener un sistema financiero sólido y estable puede conllevar a reducir los niveles de pobreza mediante los microcréditos.

Las entidades financieras se han vuelto solucionadoras de conflictos y gestadoras de oportunidades, y esto se puede evidenciar mediante el concepto de apalancamiento. Teniendo en cuenta a (Ayón Ponce, Plus Barcia, & Ortega Macías, 2020): “El apalancamiento financiero es simplemente usar endeudamiento para financiar una operación. Tan sencillo como eso. Es decir, en lugar de realizar una operación con fondos propios, se hará con fondos propios y un crédito”, por consiguiente, el apalancamiento no es más que buscar una rentabilidad utilizando el dinero de otra persona.

La entidad encargada de controlar el sistema financiero ecuatoriano es la Superintendencia de Bancos (SB), la cual busca otorgar estabilidad, seguridad y transparencia a la banca pública y privada del país. Según (Ordóñez Granda, Narváez Zurita, & Erazo Álvarez, 2020): “En Ecuador el sistema financiero está formado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y otras instituciones financieras, aunque el mayor segmento de los activos se concentra en la

banca privada”, por ende, la mayor parte de los créditos otorgados se dan bajo elevadas tasas de interés dependiendo del riesgo de la inversión. Volviendo a la entidad reguladora, según la (Superintendencia de Bancos, 2022, pág. 10) sus objetivos institucionales son los siguientes:

Objetivo 1: Preservar la estabilidad de los sectores público y privado del sistema financiero y del sistema de seguridad social.

Objetivo 2: Incrementar la eficiencia y efectividad del modelo de supervisión y control preventivo, integral, prospectivo y suficiente basado en riesgos.

Objetivo 3: Propender a la eficacia y la innovación regulatoria de los sistemas controlados.

Objetivo 4: Promover la migración hacia un sistema financiera hacia un sistema financiero inclusivo, basado en la innovación, protección al consumidor y la educación financiera.

Objetivo 5: Re – institucionalizar la Superintendencia de Bancos mediante el fortalecimiento del juicio experto, capacitación innovativa y el ejercicio pleno de su autonomía.

Por otra parte, esta institución es la encargada de clasificar la información para brindar de forma transparente a la población general, por la cual maneja el tema de sectorización donde tomando en cuenta a (Páez Pérez, Jaramillo Vásquez, & Ramírez Gonzáles, 2021): “Los sectores son banca privada, banca pública, compañías de titularización hipotecaria, mutualistas, oficinas subsidiarias en el exterior, sistemas generales de depósitos, sistemas de casas de cambio, sistemas de grupos financieros, sociedades financieras y tarjetas de crédito”.

Consiguientemente todas estas entidades que conforman el sector financiero ayudan a diversos sectores a incrementar su productividad mediante la inyección de capital. La inversión es un factor clave para el crecimiento económico y eso se logra mediante el buen funcionamiento de los establecimientos financieros, que posean liquidez y solvencia económica. La principal estrategia para su sostenibilidad es la captación de dinero de personas ahorristas para posteriormente prestarlas y generar ganancias en intereses.

1.5.2 Bancos privados y públicos

Los bancos son entidades financieras cuyo objetivo es la captación del ahorro para otorgar créditos a otras organizaciones productivas. Tomando en cuenta a (Ronquillo Rodríguez, Aguilasocho Montoya, & Galeana Figueroa, 2018): “La correcta administración de los activos de los bancos permite manejar una política de costos efectiva, así como aumentar la productividad y disminuir el desperdicio, lo que se traduce directamente en una mayor rentabilidad”, por consiguiente, los bancos al tener un funcionamiento adecuado y permanecer durante años estables tienen un mayor honor frente a la población.

Existe una diferencia entre la banca pública y privada que ha sido analizada conforme han pasado los años, esta disimilitud consiste principalmente a los temas de rentabilidad. La banca privada busca obtener un beneficio más cercano que la banca pública, y esto se debe porque los inversionistas buscan maximizar sus utilidades lo más pronto posible por el riesgo que cada inversión pueda presentar, conforme lo plantea (Villar, Briozzo, Pesce, & Fernández, 2016): “Así, mientras la banca privada evalúa proyectos crediticios según el criterio de rentabilidad, la pública puede evaluarlos según un criterio más amplio y sin la necesidad de obtener ganancias inmediatas”.

En la crisis del 1999 el sistema financiero colapso producto de la hiperinflación y de la devaluación de la moneda, perdiendo credibilidad las instituciones financieras a nivel tanto interno y externo. Esto ocasionó que las personas busquen retirar sus ahorros pero fue imposible debido a la retención de los capitales que se dio por parte de los bancos, como señala (Flores Cevallos & Flores Tapia, 2020): “las autoridades económicas adoptaron ciertas medidas: en 1999, feriado bancario -congelamiento de depósitos bancarios para evitar la fuga del capital”, por ende estas medidas ocasionaron descontentos sociales que fueron manifestadas mediante paros y enfrentamientos entre la población y la policía nacional.

La historia demuestra una vez más la importancia de la banca pública y privada y su influencia en la sociedad civil, es por ello que es importante contar con un sistema bancario seguro y solvente que permita maximizar los ahorros de las personas para cumplir ciertos objetivos a mediano o largo plazo. El objetivo principal de las instituciones bancarias gira en velar por el dinero del depositante haciéndose responsable en el momento que ingresa en su sistema financiero.

1.5.3 Crecimiento económico endógeno

Creer económicamente es un reto que los países a nivel del mundo deben enfrentar, cada nación tiene un modelo de producción diferente. El crecimiento endógeno se caracteriza por factores internos del país como el mejoramiento del capital humano, de acuerdo con (Cruz Vásquez, Mendoza Velázquez, & Pico González, 2019): “Los modelos de crecimiento endógeno consideran al Grado de Apertura Económica (GAE) y a la Inversión Extranjera Directa (IED) como determinantes fundamentales del crecimiento económico”, por consiguiente bajo esta teoría los países deberán adoptar medidas que permitan incrementar la IED y la GAE.

La inversión extranjera directa se define como el flujo de capital proveniente de un país a otro con la finalidad de obtener rentabilidad en el largo plazo. Con base en (Espín, Córdova, & López, 2016): “A lo largo de la historia de la IED se ha evidenciado que favorece a países en crisis económicas, ya que inyecta capital para impulsar la producción, aumento del empleo y por ende el incremento del PIB”, por lo tanto, la IED es considerada con el pasar de los años como un factor clave para el desarrollo del país receptor.

En efecto el aumento de la inversión extranjera directa trae consigo variaciones positivas hacia otros indicadores socioeconómicos, usualmente las promotoras de estos sucesos son las empresas transnacionales. Sin embargo, se debe tener en cuenta que para aumentar la inversión

extranjera directa el país debe contar con un marco tributario sólido y adecuado para otorgar estabilidad a las organizaciones, de lo contrario difícilmente se pueda atraer a inversores de otros países. El riesgo país también juega un papel fundamental al igual que otros indicadores como la inflación que son factores determinantes para observar el peligro que se puede tener al inyectar capital en un país.

Por otra parte, la GAE se define como una política comercial cuyo objetivo es disminuir los obstáculos mercantiles para facilitar el intercambio de bienes y servicios. Como plantea (Cerquera Losada & Rojas Velásquez, 2020): “La apertura económica contribuyó a eliminar las fronteras al comercio internacional, pero, sobre todo, propició la entrada de inversión extranjera directa (IED) como mecanismo impulsador del crecimiento económico”, de modo que la GAE es un factor complementario de la IED ambas con el objetivo principal de hacer crecer en valores monetarios a un país. Por lo general las medidas que se adoptan para reducir las barreras comerciales son la reducción de aranceles.

1.5.4 Crecimiento económico exógeno

El crecimiento exógeno se define como el aumento de la producción debido a la unión tecnológica, financiera y de mano de obra que conllevan a una acumulación de capital. Teniendo en cuenta a (Labarca Ferrer, Márquez Ortiz, & Useche Castro, 2021): “La producción, dadas ciertas cantidades de capital y trabajo, va a depender del estado de la tecnología”, en consecuencia, el modelo planteado por Solow-Swan se basa principalmente en el ahorro, los aspectos tecnológicos y la acumulación de capital. Este modelo de crecimiento plantea describir como una economía incrementa en el largo plazo, tomando en cuenta el primer factor que es el ahorro este nos permite ir poco a poco acumulando un capital para posteriormente utilizarlo en cualquier actividad económica, citando a (Alvarado Lagunas & Duana Ávila, 2018):

Sin duda alguna, el tema del ahorro para el retiro en los países en desarrollo ha adquirido una mayor relevancia entre los académicos y gobiernos, ya que su impacto a nivel personal, familiar y empresarial puede traer consigo una mejora en el crecimiento económico de una nación. (pág.4)

Por consiguiente, se puede apreciar conforme indica el autor que los niveles de ahorro conllevan a un crecimiento económico, y esto es lo que proponían los neoclásicos como Keynes donde ahorrar conlleva a una nueva inversión y por ende también sube la producción. Dentro del Ecuador los mercados financieros juegan un papel fundamental dentro de esta temática, ya que de ellos depende atraer estos capitales a sus sistemas bancarios, sin embargo, el ahorro interno se ha visto afectado en algunas ocasiones por los desequilibrios financieros de estas instituciones. Se debe tener en cuenta que no todos los países cuentan con incentivos para que su población ingrese sus capitales a los sistemas bancarios, y esto es por la poca educación financiera que se imparte.

Por otra parte, está la tecnología la cual ayuda a los procesos productivos dentro de las entidades industriales. Los cambios tecnológicos tienen una repercusión directa con el crecimiento económico de las naciones, esto es debido a que aumentan la productividad reduciendo costos de mano de obra. El modelo de Solow-Swan especifica que un aumento de las maquinarias trae consigo el incremento económico a largo plazo. Dentro de los temas de tecnología se trata mucho la innovación, y es que el mundo está cambiando constantemente producto de la globalización y por ello los países deben ir mejorando sus capacidades productivas.

1.5.5 Tasa de interés

Las tasas de interés tienen una influencia directa con el desarrollo empresarial, que a su vez repercuten en el crecimiento económico del país al aumentar la producción. Según (Fernández Navarrete, 2017): “el interés no es otra cosa que el costo del dinero por su uso”, por lo tanto,

se define al interés como una cantidad de dinero recibida por el préstamo o el ahorro de un capital. En finanzas se subdivide al interés en simple y compuesto.

El interés simple no es utilizado por las instituciones financieras que se conocen como bancos, cooperativas entre otros, más bien tiene una relación con prestamistas independientes que usualmente bajo el concepto de necesidad cobran sumas muy altas de interés. Con base en (Cangui, Quinatoa, Tigasi, & Trujillo, 2019): “El Interés Simple se rige a ser calculado sobre la base establecida como el capital inicial entregado, este capital con el paso del tiempo no variara. Es decir, el interés se aplicará siempre al monto inicial”, por consiguiente, el tiempo que se utiliza en los cálculos de interés simple pueden establecerse en semanas, meses o años.

Por otra parte, el interés compuesto es todo lo contrario, las instituciones financieras trabajan bajo esta regularidad utilizándose siempre para los préstamos o para remunerar el ahorro de las personas. Teniendo en cuenta a (Cangui, Quinatoa, Tigasi, & Trujillo, 2019): “El Interés Compuesto al contrario del Interés Simple este va variando siempre al finalizar un periodo de tiempo. El interés aplicado se va sumando al capital existe al inicio, esta acumulación de capital se lo denomina como Monto”, por tanto, los intereses se van capitalizando conforme va pasando el tiempo.

Con respecto a las tasas de interés se las define como el valor porcentual a pagar por el dinero prestado o ahorrado durante un lapso de tiempo, y se clasifican en tasas activas y pasivas. Citando a (Agila Maldonado, Vizqueta León, & Hablich Sánchez, 2017): “Tasa activa o de colocación: Es la tasa que cobran las entidades financieras por los préstamos otorgados a las personas naturales o empresas”, mientras que (Proaño Velez, 2021): “La tasa de interés pasiva se entiende como remuneración total que percibe un depositante, expresada en porcentaje anualizado, incluyendo capitalizaciones y otras remuneraciones, es la tasa de interés que las entidades financieras pagan a los depositantes por sus ahorros”, por consiguiente las entidades financieras manejan estos dos tipos de intereses para sus clientes. Hay que hacer énfasis en

algo muy importante y es que los bancos y otras instituciones obtienen utilidad mediante la tasa de intermediación.

1.6 Marco teórico contextual

1.6.1 Estructura del sistema financiero nacional

El sistema financiero nacional en sus siglas SFN se compone por entidades financieras cuyo objetivo es la intermediación, como señala (Rodríguez Aranday, 2018): “Empatar las necesidades y deseos de unos, los ahorradores, con las necesidades de otros, los deudores, es la principal tarea del sistema financiero y en dicha labor las tasas de interés juegan un papel central”, por ende a través de las instituciones financieras se logra realizar esta conexión permitiendo satisfacer las necesidades de liquidez de las personas. Su estructura de las principales entidades financieras en el país es la siguiente:

Tabla 1.- Principales entidades del sistema financiero y sus funciones

Bancos	Esta institución se encarga de recibir depósitos y otorgar créditos a la ciudadanía en general.
Sociedades Financieras	Esta institución se encarga de entregar créditos productivos dentro del mercado accionario.
Cooperativas de ahorro y crédito	Estas instituciones la conforman diversos socios con la finalidad de obtener beneficios entre sí.
Mutualistas	Estas instituciones se dedican al negocio de bienes raíces, captando dinero e invirtiéndolo en bienes inmuebles.

Fuente: Elaboración propia a partir de (Romero, 2015)

Como se señaló en apartados anteriores todas estas entidades son reguladas por la Superintendencia de Bancos la cual realiza la verificación de que se cumpla con las leyes ya estipuladas dentro del sistema financiero, además permite el acceso de información de cada banco, sociedad financiera, cooperativa y mutualista de forma individual en su portal estadístico. La (Superintendencia de Bancos, 2018) establece lo siguiente: “Supervisamos a 32 entidades financieras entre públicas y privadas (24 privadas y 8 públicas) y 81 de seguridad

social del país que están divididas en 4 de seguro social obligatorio y 77 de fondos complementarios”, la cual permite tener una visión clara de cuantas entidades la SB esta encargada de regular en el país.

1.6.2 Número de bancos públicos y privados en el Ecuador

Los bancos juegan un papel fundamental en la dinamización de las economías, debido a su capacidad de intermediación entre los oferentes y demandantes de liquidez. La distribución de los recursos bancarios mediante créditos otorga oportunidades de superación para quienes lo requieren. Con el pasar de los años se ha evidenciado la importante influencia que tienen los créditos bancarios en la economía ecuatoriana como señala (Molina Molina & Amén Carreño, 2020): “El desarrollo del sector productivo ha sido un pilar importante del crédito bancario ecuatoriano y la expansión que ha experimentado el crédito productivo en los últimos años ha aportado considerablemente al buen desempeño de la economía nacional”.

Los créditos productivos permiten que un sector crezca resolviendo los problemas económicos que por razones externas o internas se presenten, se debe tomar en cuenta que las tasas de intereses son muy diferentes en ciertos casos ya que son medidas conforme el riesgo crediticio que se esté presentando. A continuación, se ubican los bancos públicos y privados totales que hay en el Ecuador:

Tabla 2.- Bancos Privados y Públicos en el Ecuador

Banca Privada						Banca Pública
Banco Amazonas S.A.	Banco Comercial de Manabí S.A.	Banco de Loja S.A.	Banco del Litoral S.A.	Banco General Rumiñahui S.A.	Banco Procredit S.A.	Banco de Desarrollo del Ecuador
Banco Bolivariano C.A.	Banco Cooperacional S.A.	Banco de Machala S.A.	Banco del Pacifico S.A.	Banco Internacional S.A.	Banco Solidario S.A.	BanEcuador
CitiBank N.A.	Banco D-Miro S.A.	Banco de la Producción S.A.	Banco Delbank S.A.	Banco para Asistencia	Banco Vision	Corporación

		ProduBanco		Comunitaria Finca S.A.	Fund Ecuador	Financiera Nacional
Banco Capital S.A.	Banco de Guayaquil S.A.	Banco del Austro S.A.	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	Banco Pichincha C.A.	Banco Diners Club del Ecuador	Biess Banco del IESS Fondo Nacional de Garantías

Fuente: Elaboración propia a partir de la (Superintendencia de Bancos, 2020)

En la tabla 2 se puede apreciar los bancos públicos y privados registrados en la Superintendencia de Bancos en el año del 2020. Se evidencia un total de 24 bancos privados y 5 bancos públicos, reflejando la plutocracia bancaria que hay en el país.

1.6.3 Nivel de tasa de interés

1.6.4 Tasa activa referencial mensual

La tasa de interés activa como se mencionó en líneas anteriores es aquella que las entidades bancarias cobran por los préstamos otorgados a personas naturales, el Banco Central del Ecuador pone a disposición la información mensual de este indicador la cual se refleja de la siguiente manera:

Figura 1.- Tasa de interés activa referencial mensual periodo 2015-2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Se puede observar en la figura 1 la volatilidad de la tasa de interés activa mensual para los 5 años de estudio. En el 2015 se registra el mayor porcentaje de todo el periodo justamente en el

mes de noviembre reflejando un valor del 9,22% esto se debe a la recesión económica que el Ecuador estuvo atravesando y a la caída de los créditos privados ubicados en un 20,1% según la (Comisión Económica para América Latina y el Caribe , 2016). Por otra parte, la menor tasa activa se registra durante el mismo año en el mes de marzo con una cifra del 7,31%. Hay que hacer énfasis en lo siguiente y es que entre mayor es la tasa activa menos es el incentivo hacia los inversionistas o emprendedores.

1.6.5 Tasa pasiva referencial mensual

La tasa pasiva como se mencionó anteriormente es la cantidad de dinero que pagan los bancos a los ahorradores por mantener su capital en la institución. Al igual que la tasa activa el Banco Central del Ecuador refleja los valores mensuales de este indicador que distribuye de la siguiente manera:

Figura 2.- Tasa de interés pasiva referencial mensual periodo 2015-2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Como se puede observar en la figura 2 se plasman los porcentajes de la tasa pasiva referencial para los 5 años de estudio, donde la tasa más alta se encuentra en el año del 2020 durante el mes de abril con un valor de 7,24% debido a esto los depósitos bancarios aumentaron como señala (Primicias, 2022): “Rodríguez recuerda que cuando comenzó la pandemia de Covid-19, en 2020, las tasas pasivas crecieron de forma más pronunciada, por la incertidumbre que causó

el inicio del confinamiento”. Por otra parte, la tasa más baja se registró en junio del 2017 con un valor del 4,80%.

1.6.6 Volumen de crédito

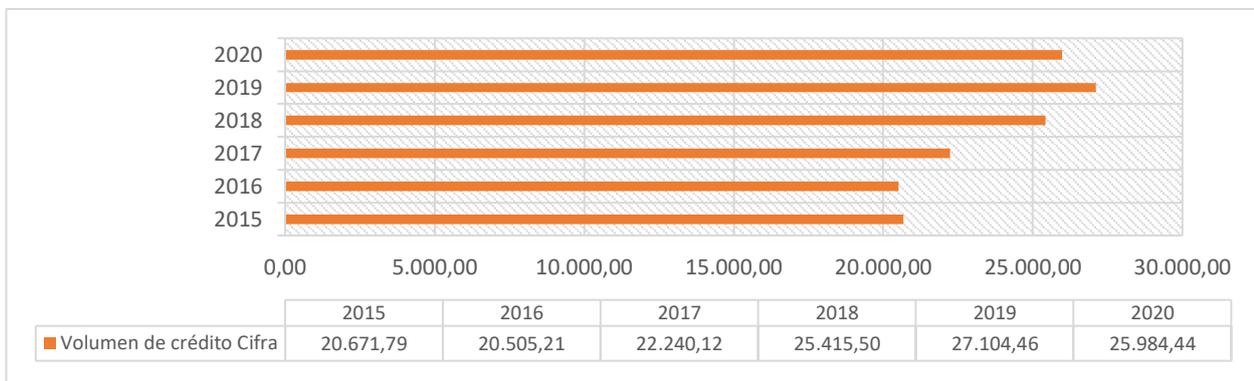
El crédito se define como el desembolso de dinero de una persona en forma de préstamo para otra, según la (Superintendencia de Bancos, 2017): “El indicador mide el volumen de colocaciones del sistema financiero bajo el control de la Superintendencia de Bancos, en operaciones de crédito otorgadas al público”, por consiguiente, este indicador muestra el valor total de los créditos otorgados por los bancos a la sociedad.

Tabla 3.- Volumen de crédito en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD

Volumen de crédito	
Año	Cifra
2015	20.671,79
2016	20.505,21
2017	22.240,12
2018	25.415,50
2019	27.104,46
2020	25.984,44

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

Figura 3.- Volumen de crédito en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

La figura 3 muestra el volumen crediticio en el Ecuador durante el 2015-2020. El año mas relevante de estudio es el 2019 donde se registra una cifra de 27.104,46 millones de USD siendo esta el mayor valor durante el periodo de estudio. Por otra parte, en el año del 2016 se evidencia

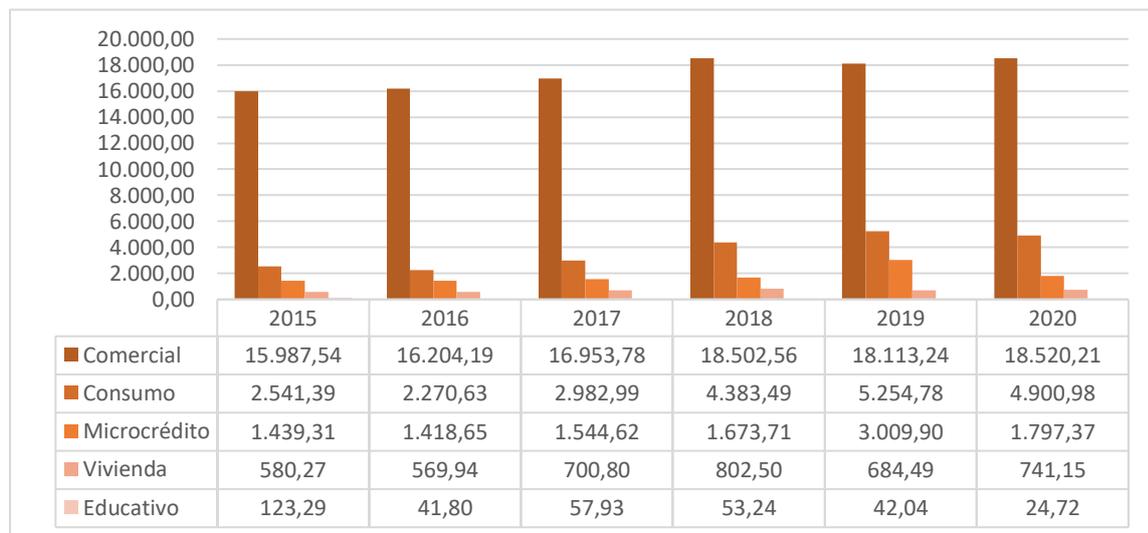
la menor cantidad de préstamos otorgados en el país con un valor de 20.505,21. En términos generales el volumen crediticio comienza a crecer considerablemente desde el 2016 hasta el 2019, ya que en el 2020 cae producto de la pandemia covid-19 en 1.120,02 millones de USD con respecto al año anterior.

Tabla 4.- Volumen de crédito por segmentos en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD

Volumen por segmentos						
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Comercial	15.987,54	16.204,19	16.953,78	18.502,56	18.113,24	18.520,21
Consumo	2.541,39	2.270,63	2.982,99	4.383,49	5.254,78	4.900,98
Microcrédito	1.439,31	1.418,65	1.544,62	1.673,71	3.009,90	1.797,37
Vivienda	580,27	569,94	700,80	802,50	684,49	741,15
Educativo	123,29	41,80	57,93	53,24	42,04	24,72
Total	20.671,80	20.505,21	22.240,12	25.415,50	27.104,45	25.984,43

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

Figura 4.- Volumen de crédito por segmentos en el Ecuador periodo 2015-2020, en millones de USD



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

En la gráfica 4 se puede observar el volumen de crédito por segmentos desde el 2015 al 2020.

Según la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022) los créditos otorgados por todos los bancos en el país están dirigidos a estos segmentos que cubren todo el rubro prioritario y ordinario.

Analizando cada sección la mayoría de los préstamos están dirigidos al segmento comercial la cual su mayor valor se registra en el 2020 con una cantidad de 18.520,21 millones de USD. En segundo lugar, tenemos a los de consumo la cual para el año 2019 se otorgaron 5.254,78 millones de USD siendo este su mayor valor. El segmento que menor créditos tiene es el educativo siendo su mayor valor 123,29 millones de USD.

2. CAPITULO II. METODOLOGÍA

Se define como metodología al conjunto de procesos que se debe seguir para alcanzar un objetivo investigativo, según (Navarro Chávez, 2014): “Etimológicamente metodología significa tratado del método, y método significa ir a lo largo del (buen) camino, es decir, forma de proceder en cualquier dominio y de ordenar la actividad a un fin”, por consiguiente, la metodología ayuda a realizar de forma sistemática una investigación.

2.1 Tipo de investigación

En la presente investigación se busca analizar la influencia del sector financiero en los niveles de crecimiento económico durante el periodo 2015-2020, analizando los indicadores económicos y financieros que se encuentran a disposición en las bases de datos gubernamentales. Para tal efecto se aplica un tipo de investigación documental y descriptiva. De acuerdo con (González Plate & Sepúlveda Gallardo, 2021): “La investigación documental o bibliográfica es un método crucial en el abordaje y comprensión profunda del contexto histórico, espacial y temporal en que se revela una problemática específica”, por lo cual el autor menciona la importancia de este tipo de investigación en el análisis de un fenómeno a estudiar. La investigación documental permite recopilar datos históricos para comprender el objeto de estudio a través del tiempo, por lo cual se han revisado documentos de revistas, libros, páginas web, bases de datos universitarias entre otras. A través de este método se puede clasificar la información más relevante y plasmarla dentro del documento investigativo.

Ahora bien la investigación descriptiva permite observar muy de cerca las características del objeto de estudio y a diferencia de la investigación documental toma datos cuantificables, teniendo en cuenta a (Guevara Alban, Verdesoto Arguello, & Castro Molina, 2020): “La investigación descriptiva se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales, una realidad”, en consecuencia la descripción que se realiza en la investigación descriptiva depende de la recopilación de datos que mediante la estadística descriptiva se ordena.

2.2 Métodos

Los métodos de investigación ayudan a realizar un análisis más ordenado de los datos tanto cualitativos como cuantitativos del objeto de estudio, tomando en cuenta a (Gómez Escalonilla, 2021): “Los métodos y las técnicas de investigación son los procedimientos que siguen los investigadores para obtener los datos necesarios en su aproximación al objeto de estudio. Su importancia radica en que son la garantía de la científicidad”. Los métodos aplicados en el presente estudio son el deductivo y el histórico-lógico.

El método deductivo parte de los datos generales del objeto de estudio hasta llegar a un análisis específico, de acuerdo con (Cepeda Moreira, Cordovez Banderas, & Pomaquero Yuquilema, 2020): “Aristóteles y varios de sus discípulos utilizaron el razonamiento deductivo como un proceso cognitivo en el que las ideas o premisas generales conllevan hacia premisas y afirmaciones específicas aplicando las reglas de la lógica”, por consiguiente este método fue uno de los pioneros que se aplicaron dentro de la investigación. Por lo cual se realiza un análisis general del sistema financiero basados en definiciones, estructuras, entre otros. Posteriormente se realiza un análisis más específico observando los indicadores del sistema económico y financiero con la finalidad de ver su evolución en el tiempo.

Por otra parte, el método histórico-lógico ayuda a tomar datos procedentes del pasado para analizarlos en el presente y tener una perspectiva hacia el futuro como señala (Rodríguez Jiménez & Pérez Jacinto, 2017): “Lo histórico se refiere al estudio del objeto en su trayectoria real a través de su historia, con sus condicionamientos sociales, económicos y políticos en los diferentes periodos. Lo lógico interpreta lo histórico e infiere conclusiones”. Este método investigativo permite extraer la esencia del problema y plasmar datos relevantes que han sucedido en el pasado.

2.3 Técnica

El presente trabajo investigativo aplica la técnica de la estadística descriptiva la cual consiste en la recopilación de datos cuantitativos, ordenándolos en cuadros y tablas para su respectivo análisis. De acuerdo con (Rendón Macías, Villasís Keeve, & Miranda Novales, 2016): “La estadística descriptiva es la rama de la estadística que formula recomendaciones sobre cómo resumir la información en cuadros o tablas, gráficas o figuras”, en consecuencia, es de suma importancia plasmar mediante esta técnica de investigación información clara y precisa para que pueda ser fácilmente interpretada para futuras investigaciones.

Los datos recopilados fueron extraídos de las bases de datos gubernamentales como es el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Bancos, que proporcionan información estadística la cual permite observar la evolución del objeto de estudio a través del tiempo. Los datos fueron procesados en Excel una herramienta indispensable en esta investigación que ayuda a ordenar los datos de forma sistematizada para su respectivo análisis.

2.4 Población y muestra

En el presente estudio no se aplica población y muestra debido a que se sustenta de datos ya estipulados en fuentes secundarias gubernamentales como es el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Compañías. La información de estas bases de datos ya ha sido procesada

para ponerlas a disposición de la población ecuatoriana para investigaciones, estudios, entre otros casos. Tomando en cuenta a (Arias Gómez, Villasís-Keever, & Miranda Novales, 2016): “La población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados”, por ende, se extrae la población cuando se realiza investigaciones de campo o exploratorias, mas no en investigaciones descriptiva-documental.

3. CAPITULO III.

3.1 Descripción, análisis, situación y reseña del sector, empresa, entorno, objeto de estudio (económico, social, empresarial, sostenibilidad)

Descripción y situación del sector financiero

La presente investigación se efectúa en el territorio ecuatoriano, la cual se encuentra dividida por 4 regiones que son: Costa, Sierra, Oriente e Insular. El Ecuador se caracteriza por ser una economía periférica no solo a nivel de productividad también se ha evidenciado concentraciones en el sistema financiero. De acuerdo con (Jaramillo Vásconez & Ramírez González , 2020): “Los problemas de la concentración de mercado se sienten con más fuerza en los sistemas financieros y no suceden solamente al interior de un país.”, por consiguiente, estas concentraciones traen desajustes dentro de la economía.

En consecuencia los problemas que se presentan por estos desequilibrios de concentración están los altos niveles de intereses como especifica (Páez Pérez, Jaramillo Vásconez, & Ramírez González, 2021) en lo siguiente: “En cuanto a la concentración del sistema financiero ecuatoriano, la teoría económica afirma que las tasas de interés pueden subir, lo que tiene consecuencias negativas en cuanto al financiamiento del sector real”, por lo que existe evidencia empírica que contrasta la concentración de la actividad económica del sistema

financiero en los bancos un ejemplo de esto fueron los datos reflejados en el 2012 la cual lo específica (Carrillo Mañay, Mancero Mosquera, & Mancero Rivera, 2019):

Del total de activos del sistema de bancos privados, el 84 % se concentra en los siete más grandes [Austro (5 %), Bolivariano (8 %), Internacional (8 %), Produbanco (10 %), Guayaquil (12 %), Pacífico (12 %) y Pichincha (29 %)]. La concentración se ha incrementado puesto que, en diciembre de 2012, estos grandes bancos agrupaban el 82 % de los activos y, después de la fusión de Promérica con Produbanco, las siete entidades concentrarán el 86 % del total del sistema de bancos privados. (pág.5)

En el Ecuador el sistema bancario tiene una mayor participación en el sistema financiero, tomando en cuenta a (Camino Mogro, Uzcátegui Sánchez, & Moran Cruz, 2017): “existe evidencia de que dicho mercado en Ecuador posee una estructura oligopolística en donde existen 4 empresas (bancos) que controlan el 65% del mercado desde el año 2012 hasta la actualidad”, lo que refleja la falta de regulación por parte del gobierno para evitar los problemas de desequilibrios mencionados anteriormente.

3.2 Reseña del sistema financiero

El sistema financiero ecuatoriano desde su nacimiento se ha visto involucrado en las decisiones gubernamentales en lo que corresponde a las políticas públicas, de acuerdo con (Suaréz Martínez & Mendieta Tenesaca, 2020): “La historia financiera ecuatoriana nace bajo la presidencia de García Moreno en 1860, con la creación de la Caja de Amortización de Guayaquil, seguida de la fundación del Banco Continental en 1862 por comerciantes también guayaquileños”, en consecuencia durante más de una década desde el nacimiento de estas dos primeras entidades bancarias no existía una ley que las regule.

Después de 37 años posterior a la fundación de estas 2 entidades bancarias nace una ley de bancos que regula sus operaciones dentro del país. Conforme a la (Superintendencia de Bancos, 2022): “En 1899, se elaboró una Ley de Bancos que disponía lo concerniente a los bancos de

emisión, que operaban en la fabricación de moneda y en el manejo de los negocios bancarios del Ecuador”, por lo que 28 años más tarde desde esta ley se funda en 1927 la SB entidad encargada precisamente en el seguimiento de la actividad financiera.

Para el año de 1999 las entidades financieras sufren un colapso tras la crisis que presentaba el Ecuador por los altos niveles inflacionarios, según (Carrillo Mañay, Mancero Mosquera, & Mancero Rivera, 2019): “Tras la crisis bancaria ecuatoriana de 1999, disminuyó en casi un 50 % la cantidad de instituciones, debido a las quiebras, fusiones y a la reducción de las intermediarias financieras, las sociedades financieras y las compañías financieras”, consiguientemente durante este año dificultoso se dispararon los indicadores económicos y sociales como la tasa de desempleo, el nivel de pobreza, desigualdad entre otros.

3.3 Análisis del sector financiero

Como en toda economía el sistema financiero juega un papel fundamental en el desarrollo y crecimiento económico del país, su caída o incremento tiene repercusiones hacia otros indicadores socioeconómicos tales como son los niveles de desigualdad. Tomando en cuenta a (Suaréz Martínez & Mendieta Tenesaca, 2020): “Los resultados obtenidos en la presente investigación muestran que el desarrollo del sistema financiero puede tener una relación directa con un incremento en la desigualdad, medido a través del índice de Gini, en el largo plazo para el caso ecuatoriano”, por lo que se evidencia en investigaciones ya realizadas tal efecto de repercusión.

Por otra parte, no solamente afecta a los niveles de desigualdad también tiene repercusiones sobre los efectos inflacionarios, el PIB, la tasa de desempleo entre otros. Según (Espín Salas & Avilés Estévez, 2022): “Se puede afirmar que tener un sistema bancario que funcione bien y que dirija los fondos a los usos más productivos es un requisito previo crucial para el

crecimiento económico”, esto es debido a que si se distribuye correctamente los fondos hacia los sectores más productivos estos pueden generar mayor riqueza y por ende crecer rápidamente a nivel país.

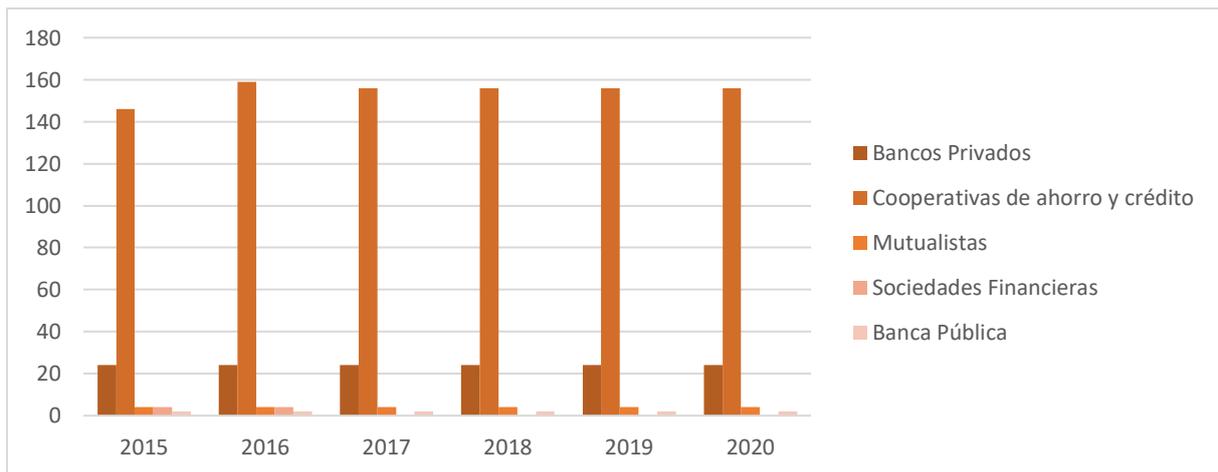
3.4 Análisis de la problemática

Tabla 5.- Evolución del número de entidades financieras en el Ecuador, período 2015-2020

Número de entidades financieras en el Ecuador						
Año	Bancos Privados	Cooperativas de ahorro y crédito	Mutualistas	Sociedades Financieras	Banca Pública	Total de entidades
2015	24	146	4	4	2	180
2016	24	159	4	4	2	193
2017	24	156	4	-	2	186
2018	24	156	4	-	2	186
2019	24	156	4	-	2	186
2020	24	156	4	-	2	186

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2020)

Figura 5.- Evolución del número de entidades financieras en el Ecuador, período 2015-2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2020)

El sistema bancario ecuatoriano se compone de los bancos privados, las cooperativas de ahorro y crédito, mutualista, sociedades financieras y la banca pública. A partir de noviembre del 2017 las sociedades financieras dejaron de existir en el país con excepción de Diners Club que se reubicó como banca privada (Banco Central del Ecuador, 2020). En el año

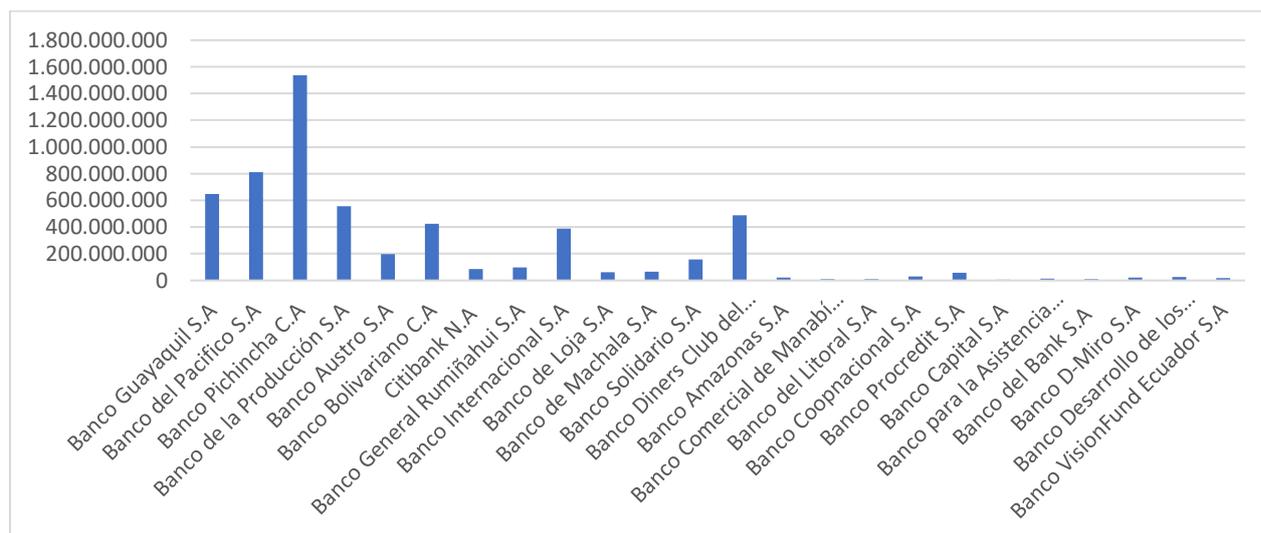
2015 había en total 183 entidades financieras aumentándose en 7,2% para el año del 2016. A partir del 2017 como se mencionó anteriormente se pierden las 4 sociedades financieras y 3 cooperativas dando un total de 186 entidades la cual se mantienen hasta el año 2020.

Tabla 6.- Patrimonio técnico total del sistema bancario en el Ecuador, año 2020 en dólares

Patrimonio técnico total en dólares, año 2020		
Tamaño	Instituciones	Patrimonio técnico total
Bancos Grandes	Banco Guayaquil S.A	648.055.878
	Banco del Pacifico S.A	812.372.652
	Banco Pichincha C.A	1.535.298.374
	Banco de la Producción S.A	556.792.529
	Total	3.552.519.434
Bancos Medianos	Banco Austro S.A	198.691.316
	Banco Bolivariano C.A	423.796.065
	Citibank N.A	84.482.459
	Banco General Rumiñahui S.A	97.588.657
	Banco Internacional S.A	386.737.352
	Banco de Loja S.A	63.747.739
	Banco de Machala S.A	65.383.157
	Banco Solidario S.A	158.256.264
	Total	1.965.598.592
Bancos Pequeños	Banco Amazonas S.A	23.610.277
	Banco Comercial de Manabí S.A	10.863.830
	Banco del Litoral S.A	11.286.667
	Banco Coopnacional S.A	30.516.154
	Banco Procredit S.A	57.328.813
	Banco Capital S.A	7.315.353
	Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A	14.477.669
	Banco del Bank S.A	11.433.649
	Banco D-Miro S.A	20.722.351
	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A Codesarrollo	24.110.112
	Banco VisionFund Ecuador S.A	18.393.006
	Total	230.057.879
Total General		5.748.175.905

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Superintendencia de Bancos , 2020)

Figura 6.- Patrimonio técnico total del sistema bancario en el Ecuador, año 2020 en dólares



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Superintendencia de Bancos , 2020)

Se puede evidenciar en la figura 5 que el sistema bancario ecuatoriano es oligopólico, donde de 24 bancos tienen mayor participación solamente 4 (Banco de Guayaquil, Pichincha, Pacifico y de la Producción). De estos, el que tiene un mayor patrimonio técnico es el Banco Pichincha con un valor de \$1.535.298.374 en dólares americanos siendo el líder en la banca ecuatoriana. En el 2020 tuvo una participación en obligaciones con el público del 27%, y un 24,4% en otorgar créditos (Banco Pichincha , 2020). Por otra parte, entre los bancos medianos el que mayor patrimonio técnico tiene es el Diners Club con un valor de \$486.915.585 en dólares americanos. Con respecto a la banca pequeña el que tiene el liderazgo es el Banco Procredit con un patrimonio de \$57.328.813 en dólares americanos. En términos generales el total del patrimonio técnico es de \$ 5.748.175.905 en dólares americanos, la cual el 62% ocupan los bancos grandes, el 34% los medianos y solamente el 4% los pequeños.

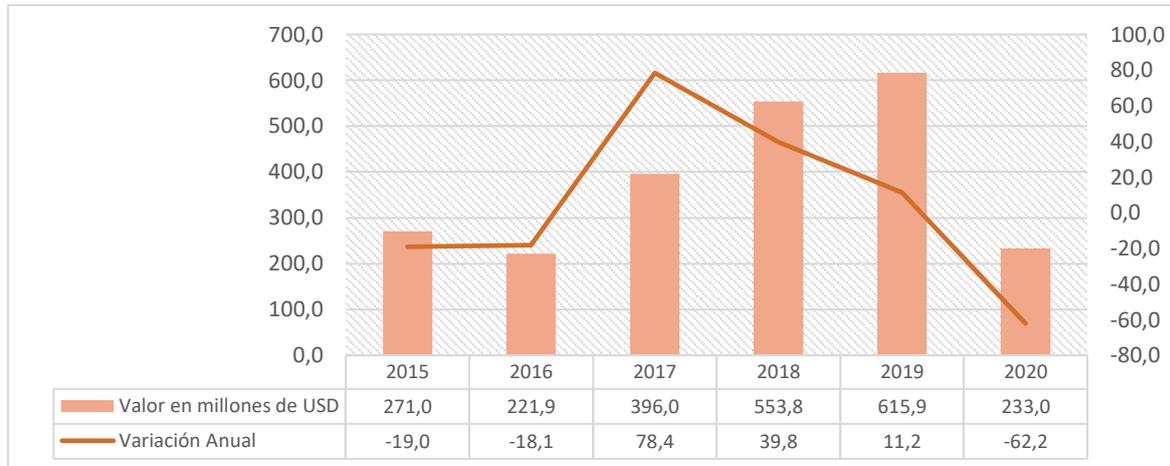
Tabla 7.- Volumen de utilidades de la banca en millones de USD, período 2015-2020

Utilidad de la banca		
Año	Valor en millones de USD	Variación Anual
2015	271,0	-19,0
2016	221,9	-18,1

2017	396,0	78,4
2018	553,8	39,8
2019	615,9	11,2
2020	233,0	-62,2

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

Figura 7.- Volumen de utilidades de la banca en millones de USD, período 2015-2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

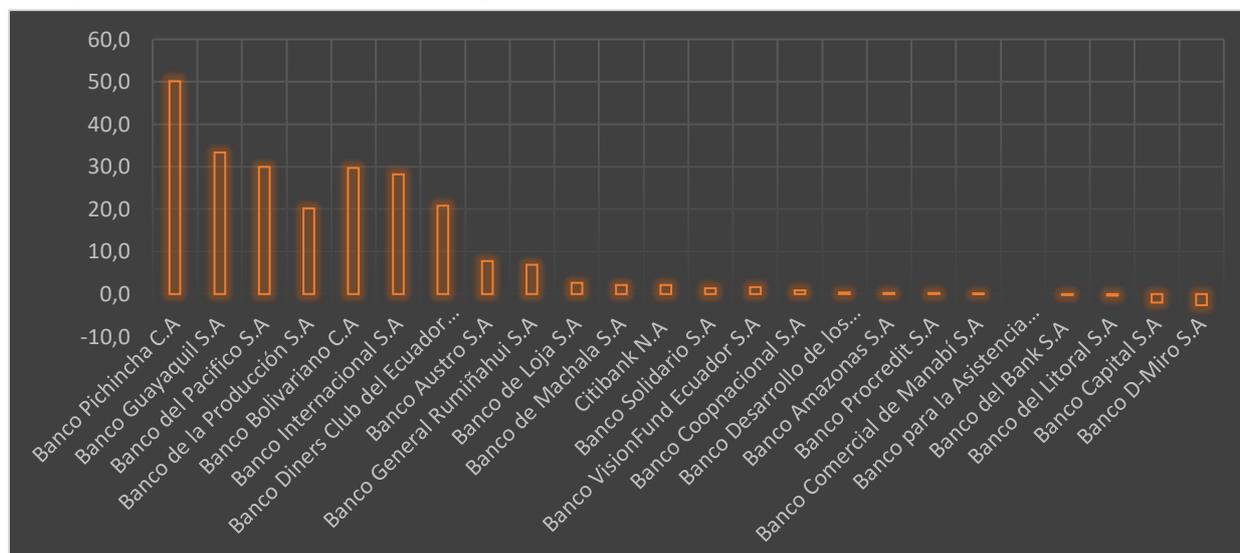
Las utilidades netas son las ganancias que una entidad tiene por sus operaciones durante un año corriente. En la figura 7 se evidencia el volumen de utilidades de la banca dentro del sistema financiero ecuatoriano. En el año 2015 se refleja \$271,0 millones de USD en utilidad neta cayendo en -18,1% para el 2016. Desde el 2017 al 2019 se observa un crecimiento significativo de las utilidades bancarias y esto es debido a un incremento en el patrimonio de estas entidades que a su vez permitieron aumentar la rentabilidad (Coba , 2020). Con respecto al 2020 este indicador cae considerablemente en -62,2% perdiéndose \$382,9 en millones de USD de utilidad. Esto es debido a la crisis sanitaria que vivió el país por el covid-19 lo que ocasionó una reducción de las actividades financieras.

Tabla 8.- Volumen de utilidades por instituciones bancarias en millones de USD, año 2020

Utilidad de la banca en millones de USD, año 2020		
Tamaño	Instituciones	Utilidad en millones de USD
Bancos Grandes	Banco Pichincha C.A	50,1
	Banco Guayaquil S.A	33,3
	Banco del Pacífico S.A	30,0
	Banco de la Producción S.A	20,2
Total		133,6
Bancos Medianos	Banco Bolivariano C.A	29,7
	Banco Internacional S.A	28,2
	Banco Diners Club del Ecuador S.A	20,8
	Banco Austro S.A	7,7
	Banco General Rumiñahui S.A	6,9
	Banco de Loja S.A	2,6
	Banco de Machala S.A	2,1
	Citibank N.A	2,1
Banco Solidario S.A	1,4	
Total		101,5
Bancos Pequeños	Banco VisionFund Ecuador S.A	1,6
	Banco Coopnacional S.A	0,8
	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A	0,3
	Codesarrollo	0,3
	Banco Amazonas S.A	0,2
	Banco Procredit S.A	0,2
	Banco Comercial de Manabí S.A	0,1
	Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A	0,0
	Banco del Bank S.A	-0,3
	Banco del Litoral S.A	-0,4
	Banco Capital S.A	-2,0
	Banco D-Miro S.A	-2,7
Total		-2,2
Total utilidad bancaria 2020		233,0

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

Figura 8.- Volumen de utilidades por instituciones bancarias en millones de USD, año 2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

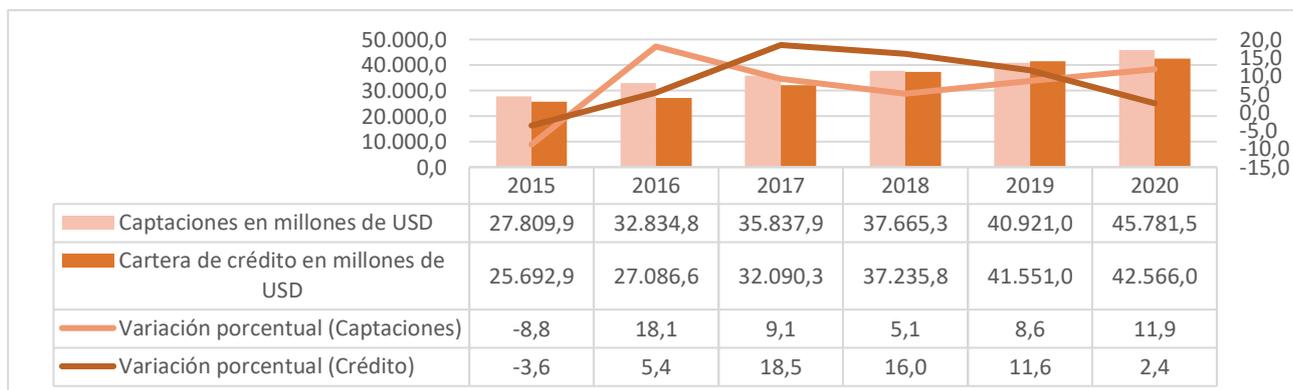
La figura 8 refleja el volumen de utilidades por instituciones bancarias para el año 2020. La cual el Banco Pichincha lidera el puesto con \$50,1 millones de USD, seguido del Banco Guayaquil con \$33,3 y el Pacífico con 30,0. Con respecto al Banco de la Producción presento una menor utilidad que otros bancos medianos como son el Bolivariano y el Internacional. Pese a la crisis sanitaria originada por el covid-19 los bancos grandes y medianos no presentaron complicaciones en sus utilidades. Con respecto a los bancos pequeños fueron los más afectados teniendo una reducción en sus ingresos del -125% (Radio Pichincha , 2021). Por otra parte, podemos observar que los bancos grandes tienen una utilidad de \$133,6 millones de USD, mientras que los medianos de \$101,5 y finalmente los pequeños reflejan pérdidas de \$ 2,2 millones de USD.

Tabla 9.- Captaciones y colocaciones de otras sociedades de depósito, período 2015-2020 en millones de USD

Captaciones y Colocaciones de las OSD				
Año	Captaciones en millones de USD	Variación porcentual (Captaciones)	Cartera de crédito en millones de USD	Variación porcentual (Crédito)
2015	27.809,9	-8,8	25.692,9	-3,6
2016	32.834,8	18,1	27.086,6	5,4
2017	35.837,9	9,1	32.090,3	18,5
2018	37.665,3	5,1	37.235,8	16,0
2019	40.921,0	8,6	41.551,0	11,6
2020	45.781,5	11,9	42.566,0	2,4

Fuente: Elaborado a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Figura 9.- Captaciones y colocaciones de otras sociedades de depósito, período 2015-2020 en millones de USD



Fuente: Elaborado a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Las otras sociedades de depósitos o en sus siglas OSD están conformadas por los bancos privados, sociedades financieras, mutualistas, cooperativas y el BanEcuador (Banco Central del Ecuador, 2022). Se puede observar en la gráfica 9 que para el año 2015 las captaciones y colocaciones tuvieron una variación porcentual negativa del -8,8% y -3,6%. En términos monetarios ambos indicadores han crecido sostenidamente la cual las captaciones se han incrementado en \$17.971,6 y las colocaciones en 16.873,1 millones de USD para los últimos 5 años.

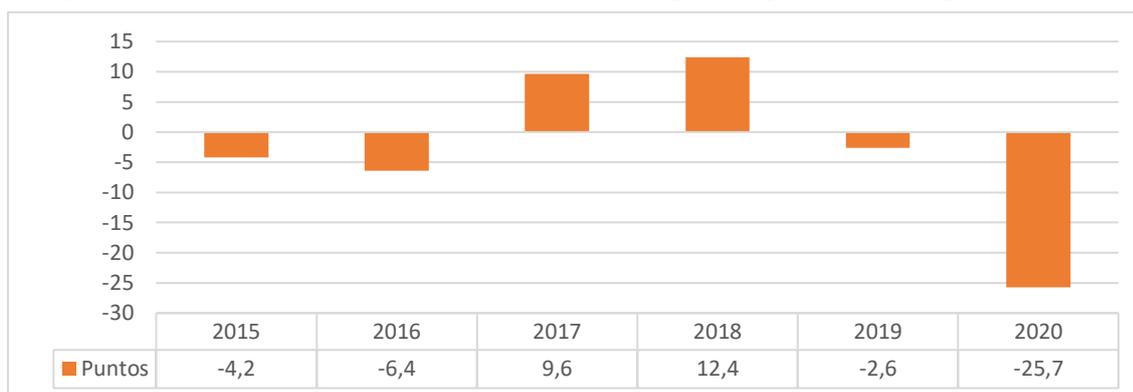
Con respecto al 2020 los depósitos tuvieron una variación del 11,9% y los créditos del 2,4% evidenciándose que, aunque los niveles de personas que han depositado su dinero fueron mayores las entidades que conforman el sistema financiero no otorgaron grandes cantidades de préstamos ese año. Según el Banco Central del Ecuador los créditos que se otorgan dentro de la cartera bruta del sistema financiero están segmentado por: cartera bruta productiva, de consumo, inmobiliario o de vivienda, microcrédito y educación. Entre los bancos con mayor participación en créditos según la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022) se encuentra principalmente el Banco Pichincha seguido del banco de Guayaquil. En la cual se destinan mayormente los créditos productivos o comerciales con un total del 71% seguidos de los consumos con el 19% ambos porcentajes para el año 2020.

Tabla 10.- Eficiencia Bancaria en el Ecuador en puntos porcentuales, período 2015-2020

Año	Puntos
2015	-4,2
2016	-6,4
2017	9,6
2018	12,4
2019	-2,6
2020	-25,7

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

Figura 10.- Eficiencia Bancaria en el Ecuador en puntos porcentuales, período 2015-2020



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022)

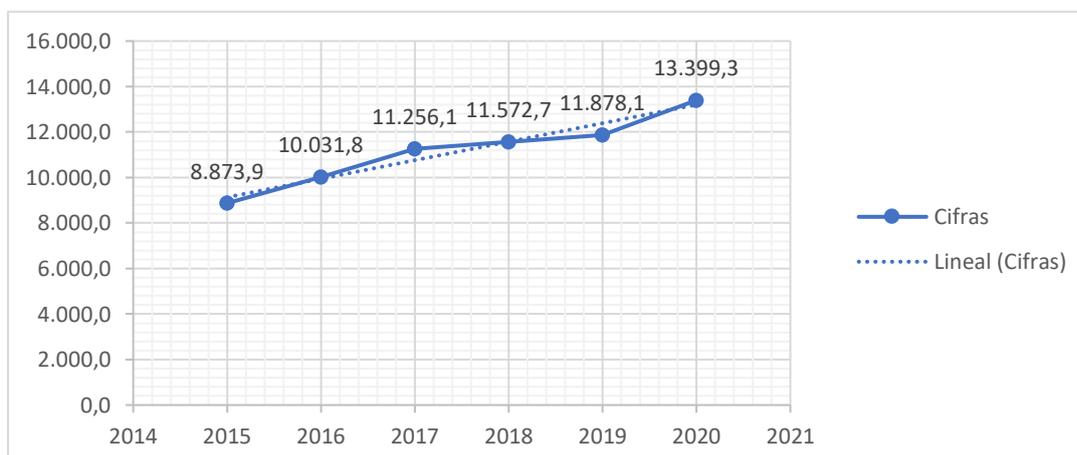
La eficiencia bancaria refleja los niveles de rentabilidad que se obtiene por los diversos servicios que ofrecen. En el año del 2015 la eficiencia fue de -4,2% agudizándose aún más en el 2016 con un aumento del -2,2%. Para el 2017 y 2018 se registran los 2 únicos años positivos con una variación del 9,6% y 12,4%. Durante los años pandémicos nuevamente recae este indicador en -2,6% en el 2019 y en -25,7% en el 2020.

Tabla 11.- Depósitos de ahorro en el Ecuador período 2015-2020, en millones de USD

Año	Cifras
2015	8.873,9
2016	10.031,8
2017	11.256,1
2018	11.572,7
2019	11.878,1
2020	13.399,3

Fuente: Elaborado a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Figura 11.- Depósitos de ahorro en el Ecuador período 2015-2020, en millones de USD



Fuente: Elaborado a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

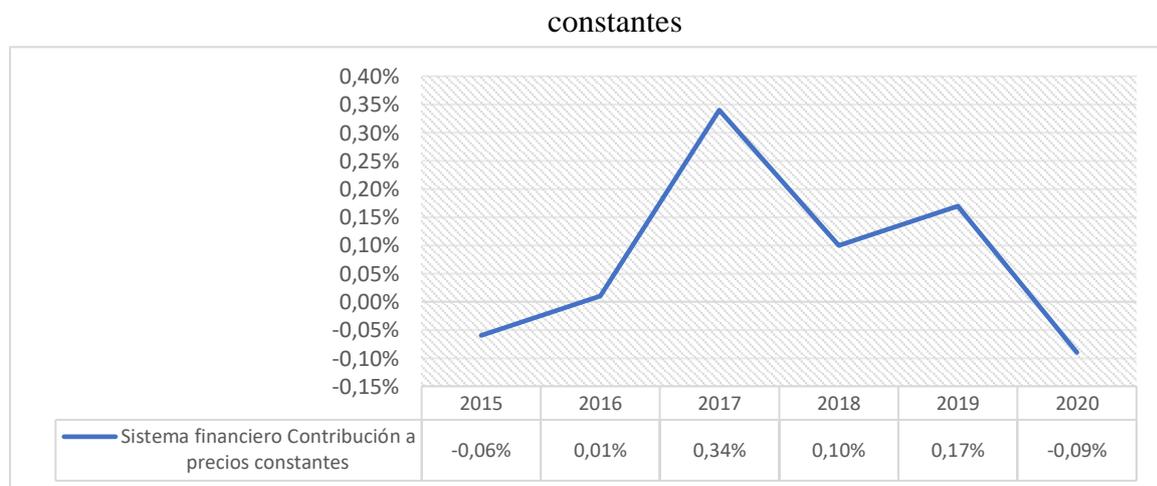
Los depósitos en ahorro al igual que la oferta monetaria (M1) que vimos anteriormente han ido aumentando año tras año, esto es debido a que forman parte de los depósitos a vistas la cual es una determinante para el total de la M1. En el 2015 8.873,9 millones de USD se registraron en depósitos aumentando en 1.157,9 millones para el 2016. El valor mas alto se encuentra en el 2020 alcanzando un total de 13.399,3 millones de USD.

Tabla 12.- Aporte del sistema financiero al total del PIB, período 2015-2020 a precios constantes

Sistema financiero	
Año	Contribución porcentual a precios constantes
2015	-0,06%
2016	0,01%
2017	0,34%
2018	0,10%
2019	0,17%
2020	-0,09%

Fuente: Elaborado por el autor a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Figura 12.- Aporte del sistema financiero al total del PIB, período 2015-2020 a precios constantes



Fuente: Elaborado por el autor a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

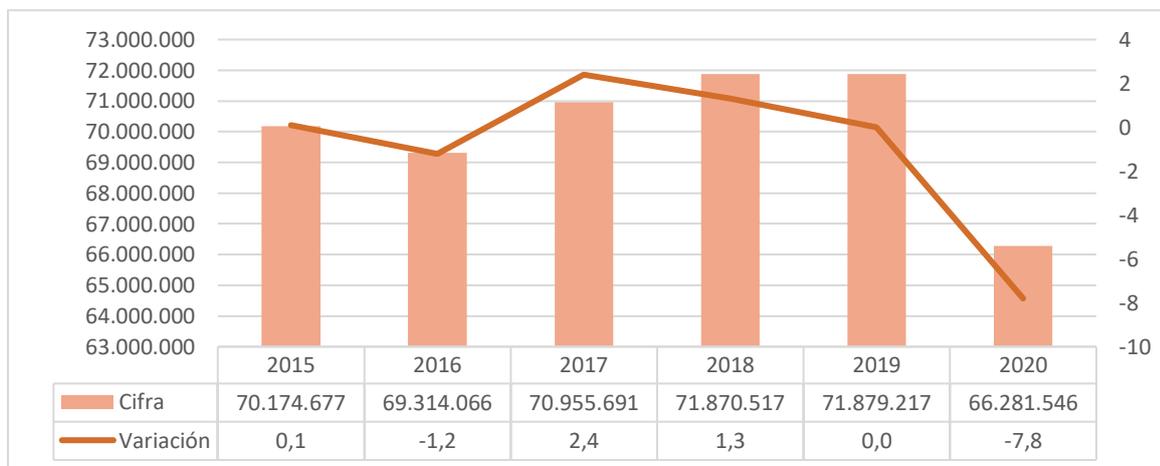
En la figura 12 se observa el aporte del sistema financiero al total del PIB para el período de estudio, la cual se identifica que en el año 2015 contribuyó negativamente al crecimiento del PIB con el -0,06 %. Por otra parte en el 2016 se puede observar un aporte positivo del 0,01%. Para el 2017 se refleja el mayor aporte al crecimiento económico con un valor del 0,34 puntos porcentuales. En el 2020 la contribucion cae en -0,09% esto es debido a la pandemia covid-19 que atraveso el Ecuador.

Tabla 13.- Producto Interno Bruto del Ecuador período 2015-2020, en miles de USD a precios constantes

Año	Cifra	Variación
2015	70.174.677	0,1
2016	69.314.066	-1,2
2017	70.955.691	2,4
2018	71.870.517	1,3
2019	71.879.217	0,0
2020	66.281.546	-7,8

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

Figura 13.- Producto Interno Bruto del Ecuador período 2015-2020, en miles de USD a precios constantes



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del (Banco Central del Ecuador, 2022)

En la gráfica 13 se puede observar el PIB del Ecuador para el periodo 2015-2020, la cual refleja una variación del 0,1% en el año base disminuyéndose en el 2016 a -1,2% esto es debido a la

caída del precio del petróleo acompañado del terremoto que se dio en abril del mismo año. Esto conllevó que el gobierno acuda a un financiamiento externo aumentando el PIB a 2,4% en el 2017 la cual como expresa el (Banco Central del Ecuador, 2018): “Este dinamismo se explica principalmente por el aumento del Gasto del Consumo Final de los Hogares, el Gasto de Consumo Final del Gobierno General y las Exportaciones”.

En el año del 2018 se evidencia una disminución de 1,1% con respecto al año anterior. En el 2019 la variación es del 0,0% lo que significa que la economía durante este año permaneció sin crecimiento ni disminuciones. Para el 2020 se registra una caída significativa del PIB con un valor del -7,8% la cual se debe a la pandemia covid-19 que por el confinamiento se declararon estados de excepción lo que disminuyó la producción en todo el territorio nacional.

3.5 Diseño, alcance y alternativas de solución

3.6 Diseño

El diseño de la investigación es el punto de partida de todo estudio orientado a la investigación científica, la cual facilita el rumbo que el investigador tomará para desarrollarla. De acuerdo con (Suárez Montes, Sáenz Gavilanes, & Mero Vélez, 2016): “Puede afirmarse que una adecuada elaboración del diseño de investigación, donde todos los elementos que lo componen tengan una adecuada articulación, garantiza que la investigación tenga buenos términos, facilitando el camino que debe transitar el investigador”, por lo que es de suma importancia elegir primeramente el enfoque del proyecto.

La presente indagación analiza la influencia del sistema financiero en los niveles de crecimiento económico, para ello se aplica un diseño documental-descriptivo la cual permite recopilar información cualitativa y cuantitativa del fenómeno a tratar como se vio en el apartado metodológico. La información obtenida da respuesta al problema de investigación que a su vez se contrasta de datos numéricos para su total validación.

3.7 Alcance

El propósito de la presente investigación es analizar la influencia del sistema financiero en el crecimiento económico del Ecuador, durante el período 2015-2020. Para tal efecto se plasman datos cuantitativos de los principales indicadores económicos y financieros. La información extraída corresponde a fuentes secundarias como el Banco Central del Ecuador, la Superintendencia de Bancos, la Asociación de Bancos entre otras entidades gubernamentales.

Como se ha podido apreciar a lo largo del presente trabajo investigativo, el sistema financiero ecuatoriano posee características muy singulares: es de estructura oligopólica, maneja un sistema de tasas de interés que no garantiza el acceso al crédito a todos los sectores sociales y productivos, los niveles de bancarización de la población son limitados, así como también el aporte al crecimiento de la economía (PIB) la cual el promedio de los últimos cinco años es del -3,4% , mientras que las utilidades obtenidas en los últimos años son positivas con un promedio de crecimiento del 9.8%.

3.8 Alternativas de solución

- Reducir la tasa activa de interés como incentivo crediticio para el fomento de la inversión.
- Implementar capacitaciones gratuitas sobre educación financiera.
- Diseñar políticas para la inclusión a sectores sociales históricamente olvidados.
- Fomentar la eficiencia financiera mediante un diseño legislativo que permita mejorar la competitividad atrayendo bancos extranjeros, lo cual redundaría en una reducción de la concentración bancaria.
- Controlar los niveles inflacionarios manteniéndolos en un rango no mayor ni menor del 1% (preservar y fortalecer el esquema de dolarización).

3.9 Selección de alternativas de solución

1.- Reducir la tasa activa de interés como incentivo crediticio para el fomento de la

inversión: Uno de los factores determinantes para el crecimiento económico consiste en incentivar a que la población invierta su dinero para generar rentabilidad. De acuerdo con (Samaniego Ponce , 1992): “Se reconoce también que las altas tasas de interés han desanimado a la inversión”, y esto es debido a que las personas se sienten menos motivadas a endeudarse con los crédito o microcréditos si se manejan tasas activas muy altas. Por otra parte, según (Tapia & Villarreal, 2021): “Las tasas de interés deben bajar”. Las tasas de interés son altísimas, hay que reducirlas para reactivar la economía. Si bajamos las tasas de interés por ley habrá más crédito”, por consiguiente, una reducción de los intereses traerá consigo el aumento de los créditos bancarios y por ende un aumento de la inversión. La tasa de interés activa se determina por el riesgo crediticio, las condiciones macroeconómicas del país, medidas de políticas económicas, entre otros (Banco Central del Ecuador, 2017).

2.- Reducir la concentración bancaria en el país mediante la regularización jurídica:

El sistema financiero bancario se encuentra dirigidos por 4 bancos entre ellos son: El Banco Pichincha, Bando de Guayaquil, Banco de la producción y Banco del Pacífico la cual son los más grandes del país. Es decir que el Ecuador se encuentra en un sistema bancario oligopolista la cual se debe corregir, debido a que como se vio en líneas anteriores especificado por Páez et al., (2021) este problema de concentración trae consigo efectos negativos como la subida de las tasas de interés la cual es obstáculo para el financiamiento del sector real de la economía.

3.- Fomentar la eficiencia financiera mediante un diseño legislativo que permita la

competitividad con los bancos extranjeros: Atraer inversión extranjera al país es de suma importancia para tener un mayor crecimiento económico. De acuerdo con la (Asociación de Bancos del Ecuador , 2019): “los países en desarrollo abren su mercado financiero al ingreso

de banca extranjera... con el objetivo de reducir los costos asociados con la recapitalización y reestructuración de los bancos, así como para mejorar la eficiencia del sistema bancario”, por lo cual la banca extranjera permite también corregir fallos de mercados como es lo que sucede en el país con la concentración bancaria y las altas tasas de intereses.

4. Posibles resultados obtenidos

La presente investigación nos ha permitido evidenciar algunas características claves de la estructura del sistema financiero ecuatoriano. Así tenemos las tasas de interés, las cuales tienen diferentes montos en función de los segmentos de mercado a los que se dirigen. Así por ejemplo se evidencia una tasa de interés activa referencial del 8,50% para el 2020 mientras que la tasa pasiva se ubica en 5,89% a diferencia de países vecinos como Colombia y Perú donde la tasa activa es de 4,4% y 3,8% como lo indica (Díaz, 2018).

Sin embargo, según él (Banco Central del Ecuador, 2020) la tasa activa por segmento de crédito se conforma de la siguiente manera: El productivo corporativo con el 8,84%, productivo empresarial con el 9,91%, productivo PYMES con el 10,97%, el educativo con el 9,48%, inmobiliario con el 10,15% y el de consumo prioritario y ordinario con el 16,67% y 16,66%, todos estos valores son anuales a diciembre del año 2020. El volumen de crédito disminuyó para el 2020 en 1.120,02 millones de USD con respecto al año anterior. Los 3 segmentos donde más el sistema financiero otorga crédito son el comercial con el 71%, consumo con el 19% y microcréditos con el 7% según la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022).

Por otra parte, el número de entidades financieras en el Ecuador tuvieron una disminución desde el 2016 hasta el 2020 pasando de 193 a 186 organizaciones, debido a que desde el año 2017 las sociedades financieras se liquidaron a excepción de Diners Club la cual paso a ser un banco. El patrimonio técnico demuestra que el sistema bancario es oligopólico donde solamente 4 bancos tienen mayor participación dando como total general de estos bancos el

valor de \$3.552.519.434 en dólares americanos, siendo mayor esta cifra al de los bancos medianos y pequeños. Con respecto a la utilidad de la banca desde el 2016 al 2019 creció considerablemente pasando de \$221,9 a 615,9 millones de USD. Sin embargo, esta cifra cae significativamente en el 2020 con una tasa de variación del -62,2%.

Ahora bien, los bancos que tuvieron mayor utilidad durante el 2020 son los grandes con una cifra de \$133,6 seguidos de los medianos con \$101,5 y de los pequeños con -2,2 millones de USD. Entre todas las entidades bancarias el que posee mayor utilidad y patrimonio es el Banco Pichincha. Con respecto a las captaciones y colocaciones ambas han aumentado con el pasar de los años pasando las captaciones del \$27.809,9 en el 2016 a \$45.781,5 en el 2020 siendo estos valores en millones de USD. Las colocaciones en el 2016 fueron de \$25.692,9 mientras que en el 2020 de 42.566,0 millones de USD.

La eficiencia bancaria ha tenido 4 períodos negativos donde el mayor porcentaje fue en el 2020 con un -25,7%. Por otra parte, los depósitos en ahorro han aumentado pasando en el 2015 de \$8.873,9 a 13.399,3 en el 2020 todos estos valores en millones de USD. Es importante también observar la aportación del sistema financiero al total del PIB, la cual su contribución ha sido positiva en términos generales donde solo se registran 2 periodos negativos en el 2015 y 2020. Mientras que el producto interno bruto decreció en promedio durante el período de estudio en -3,4%.

4.1 CAPITULO IV: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.2 Discusión

La presente investigación identificó como problema principal las altas tasas de interés que cobran los bancos por los créditos que otorgan, además que el volumen de crédito disminuye para el 2020 producto de la pandemia covid-19 en 1.120,02 millones de USD con respecto al año anterior. Según los datos plasmados en los resultados de la investigación podemos observar

el desequilibrio financiero que tiene el país con respecto a las altas concentración y mercado oligopólico. Consecuentemente el presente estudio tiene una relación con (Reinoso Granda, 2018) la cual especifica en su trabajo de titulación la relación que tiene las tasas de interés y el crédito en los niveles de crecimiento económico. Si las tasas de interés activas son altas el incentivo para la ciudadanía a realizar un crédito bancario será menor, y por ende disminuirá el incentivo de inversión dentro del país.

Con respecto a la eficiencia bancaria se pudo denotar 4 valores negativos durante la fase de estudio lo que significa una problemática a nivel del sistema financiero ya que como especifica la (Asociación de Bancos del Ecuador, 2022): “Este indicador tiene que ubicarse sobre el umbral de 100%, porque la eficiencia se mide como la relación entre el margen neto financiero y los gastos de operación”, lo que significa que entre mayor sea la eficiencia bancaria es mejor. Otro aspecto importante se da en la reducción de los puntos de educación financiera en país, disminuyendo del 2013 al 2020 un 0,35% lo que significa que menos personas tienen conocimientos de temas financieros básicos.

4.3 Conclusiones

- El producto interno bruto presentó un decrecimiento del -3,4% para el período de estudio, reflejando una inestabilidad económica y social en el país. El año más afectado se da en el 2020 con una caída de -7,8% perdiendo 5.597.671 en miles de USD. El año con mayor crecimiento económico es en el 2017 donde se registra una tasa del 2,4%.
- El aporte del sector financiero a la economía nacional es altamente limitado. En el periodo de estudio el promedio de su contribución fue de -3,4%.
- Las tasas de interés en el Ecuador son elevadas a diferencia de países vecinos como Perú y Colombia con un promedio del 4,4% y 3,8% (Díaz, 2018). En Ecuador la tasa activa referencial se ubica en 8,50% mientras que la tasa pasiva en 5,89% ambos valores

para el año 2020. Los intereses juegan un papel fundamental en el crecimiento económico ya que entre más baja sean estas tasas, mayor es el incentivo de deuda.

- El sistema financiero influye directamente en los niveles de crecimiento económico ya que mediante las entidades financieras se otorga créditos para posteriormente realizar una inversión. Entre los desbalances encontrados están las altas tasas de interés activa, una disminución del volumen de crédito para el 2020 en 1.156,02 millones de USD y la caída de la cultura financiera en 0,35%.
- La estructura del sistema financiero nacional es altamente oligopólica debido a la fuerte concentración que tienen cuatro bancos en lo que respecta al patrimonio técnico y la utilidad en la banca.

4.4 Recomendaciones

- Establecer un marco jurídico para corregir fallos en el mercado financiero.
- Aumentar las capacitaciones financieras.
- Fortalecer la dolarización mediante el financiamiento hacia los sectores productivos para que se dinamice la economía.
- Incrementar la competencia bancaria en el país facilitando la entrada de nuevos bancos extranjeros.
- Establecer mecanismo para fortalecer la bancarización hacia los diversos sectores del país.

Bibliografía

- Agila Maldonado, M. V., Vizqueta León, S. E., & Hablich Sánchez, F. C. (2017). Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017. *Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 989-994. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/download/articulo/6732796.pdf>
- Alvarado Lagunas, E., & Duana Ávila, D. (2018). Ahorro, retiro y pensiones: ¿Qué piensan los jóvenes adolescentes del ahorro para el retiro? *Investigación Administrativa*, 48(122). Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/4560/456055708002/456055708002.pdf>
- Arias Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Asociación de Bancos del Ecuador . (Septiembre de 2019). *Asociación de Bancos del Ecuador* . Obtenido de Informe Técnico: La Banca Extranjera : <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/07/Informe-Te%CC%81cnico-Banca-Extranjera-Sep-2019.pdf>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (2022). *Asociación de Bancos del Ecuador*. Obtenido de Asociación de Bancos del Ecuador: <https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html#>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (Agosto de 2022). *Asociación de Bancos del Ecuador*. Obtenido de Asociación de Bancos del Ecuador: <https://asobanca.org.ec/evolucion-de-la-banca/>
- Ayón Ponce, G. I., Pluas Barcia, J. J., & Ortega Macías, W. R. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación En Ciencias Administrativas)*,

Económicas Y Contables), 5(17), 117-136. Obtenido de

<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/188/302>

Banco Central del Ecuador . (Junio de 2022). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de

Banco Central del Ecuador :

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/EstMacroEstruc2022.pdf>

Banco Central del Ecuador. (Mayo de 2017). *Ficha metodologica 4ta edición* . Obtenido de

Banco Central del Ecuador:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/metodologia/esm4taed.pdf>

Banco Central del Ecuador. (29 de Marzo de 2018). *Banco Central del Ecuador1*. Obtenido

de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1080-ecuador-crecio-30-en-2017-y-confirma-el-dinamismo-de-su-economia>

Banco Central del Ecuador. (Diciembre de 2020). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de

Estadística de inclusión financiera :

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indiceINCFIN.htm>

Banco Central del Ecuador. (Diciembre de 2020). *Tasas de Interés*. Obtenido de Tasa de

interés activas efectivas vigentes para el sector financiero privado, público y, popular y solidario:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122020.htm>

Banco Central del Ecuador. (junio de 2022). Obtenido de Banco Central del Ecuador:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/c119062022.htm>

Banco Central del Ecuador. (Julio de 2022). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/Indices/m2045072022.htm>

Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2022). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/Indices/m2046082022.htm>

Banco Central del Ecuador. (Abril de 2022). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Programación macroeconómica del Sistema Financiero y Monetario:

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/SectorMonetario_042022.pdf

Banco Central del Ecuador. (Diciembre de 2022). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Cuentas nacionales trimestrales:

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.html?msclkid=e1abac22cfd511ec9684fa877134e8bb?msclkid=5fb64b57cfd611ec9c63dc0598173428?msclkid=425813ead09911ec8f692a8964c0a11d?limit=all?limit=all>

Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2022). *Índice del boletín anuario N° 44*. Obtenido de Banco Central del Ecuador:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Anuario/Anuario44/IndiceAnuario44.htm>

Banco Pichincha . (Diciembre de 2020). *Banco Pichincha* . Obtenido de Informe anual y memoria de sostenibilidad :

<https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/MEMORIA%20RS%202020%20BP.pdf?ver=2021-03-11-152153->

Coba , G. (16 de Enero de 2020). *Primicias* . Obtenido de

<https://www.primicias.ec/noticias/economia/bancos-ecuador-activos-credito-depositos/>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe . (2016). *Comisión Económica para América Latina y el Caribe* . Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe :

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40326/91/1600548EE_Ecuador_es.pdf

Cruz Vásquez, M., Mendoza Velázquez, A., & Pico González, B. (2019). Inversión extranjera directa, apertura económica y crecimiento económico en América Latina. *Contaduría y administración*, 64(1). Obtenido de

https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422019000100005

Díaz, R. (Noviembre de 2018). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Determinantes de la Tasa de Morosidad de la Cartera Bruta de Consumo: Desde la visión de los datos de panel dinámicos.: https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/12/determinantes_tasa_morosidad_nov-18.pdf

Elizalde Guzmán, H., Arana Coronado, J., & Martínez Damián, M. (2020). Determinantes macroeconómicos de la inversión extranjera directa en México 2000-2016. *Análisis económico*, 35(89), 117-142. Obtenido de

<https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v35n89/2448-6655-ane-35-89-117.pdf>

Espín Salas , D., & Avilés Estévez , G. (2022). Influencia del sector bancario en el crecimiento económico. *dominio de las ciencias*, 8(3), 854-866. Obtenido de

<https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/download/2842/6585>

- Espín, J. A., Córdova, A. C., & López, G. E. (2016). Inversión extranjera directa: su incidencia en la tasa de empleo del Ecuador. *Retos. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 6(12), 215-228. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5045/504551172006/504551172006.pdf>
- Fernández Navarrete, J. A. (2017). *Módulo valor del dinero en el tiempo Interés simple e interés compuesto aplicaciones*. Bogotá D.C: Ediciones USTA. Obtenido de <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/126089>
- Flores Cevallos, K., & Flores Tapia, C. E. (2020). Análisis comparativo de las crisis del Ecuador con las dos grandes crisis mundiales del siglo XX y la crisis financiera de inicios del siglo XXI. *ECOCIENCIA*, 7(1), 1–20. Obtenido de <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/295/228>
- Gómez Escalonilla, G. (2021). Métodos y técnicas de investigación utilizados en los estudios sobre comunicación en España. *Revista Mediterránea de Comunicación*, 12(1), 115-127. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7706797.pdf>
- González Plate, L., & Sepúlveda Gallardo, C. (2021). Investigación documental sobre el cuerpo y la corporeidad en la escuela. *Revista Electrónica Educare*, 25(3), 567-582. Obtenido de <https://www.scielo.sa.cr/pdf/ree/v25n3/1409-4258-ree-25-03-567.pdf>
- Guevara Alban, G., Verdesoto Arguello, A., & Castro Molina, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 163-173. Obtenido de <http://www.recimundo.com/index.php/es/article/download/860/1363>
- Hurtado, A., & Pinchi, W. (2019). Crecimiento económico, pobreza y desarrollo humano en el Perú. *Pakamuros*, 7(1), 68-79. Obtenido de <http://revistas.unj.edu.pe/index.php/pakamuros/article/view/77/79>

- Jaramillo Vásconez , O. E., & Ramírez González , R. R. (2020). Concentración y dinámica empresarial: Estudio estructural de la economía ecuatoriana. *Concentración y dinámica empresarial: Estudio estructural de la economía ecuatoriana*. Universidad Central del Ecuador, Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/22302/1/T-UCE-0005-CEC-361.pdf>
- Labarca Ferrer, N., Márquez Ortiz, L., & Useche Castro, L. (2021). De la teoría del crecimiento económico exógeno al endógeno: un recorrido analítico y conceptual. *Revista Venezolana de Gerencia*, 245-265. Obtenido de <https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/37155/40417>
- López Mateo, C., Ríos Manríquez, M., & Cárdenas Alba, L. F. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación administrativa*, 47(121). Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/ia/v47n121/2448-7678-ia-121-00001.pdf>
- Molina Molina, C., & Amén Carreño, J. (2020). La banca pública y su aporte al desarrollo microempresarial del cantón Portovelo. *ECA Sinergia*, 11(2), 89-107. Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/download/2359/2644/>
- Moran Chilan , J., Peña Ponce , D., & Soledispa Rodríguez , X. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *FIPCAEC*, 6(1), 804-822. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/372/663#:~:text=El%20sistema%20financiero%20facilita%20la,los%20recursos%20de%20los%20pa%C3%ADses.>
- Navarro Chávez, J. L. (2014). *Epistemología y metodología*. Ciudad de México: Grupo Patria. Obtenido de <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/39400?page=36>

- Ordóñez Granda, E., Narváez Zurita, C., & Erazo Álvarez, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Páez Pérez, P., Jaramillo Vásquez, Ó., & Ramírez Gonzáles, R. (2021). Concentración y tasas de interés en el sistema financiero ecuatoriano. *Revista Economía*, 73(117), 93–104. Obtenido de <https://revistadigital.uce.edu.ec/index.php/ECONOMIA/article/view/2629/4025>
- Páez Pérez, P., Jaramillo Vásquez, O., & Ramírez González, R. (2021). Concentración y tasas de Interés en el sistema financiero ecuatoriano. *Revista Economía*, 73(118), 93-104. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8270385.pdf>
- Primicias. (7 de junio de 2022). *Primicias*. Obtenido de Primicias: <https://www.primicias.ec/noticias/economia/tasa-pasiva-crece-banca-cooperativas-ecuador/>
- Proaño Velez, H. G. (2021). *Relación de las tasa de interés activa y pasiva en la economía ecuatoriana entre el periodo 1999-2019*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Esmeraldas. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2598/1/PROA%20C3%91O%20VELEZ%20HERMOSA%20GABRIELA.pdf>
- Radio Pichincha . (22 de Febrero de 2021). *Radio Pichincha* . Obtenido de <https://www.radiopichincha.com/bancos-alcanzaron-utilidades-por-usd-223-millones-en-el-2020/>
- Red de instituciones financieras de desarrollo. (Abril de 2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región* . Obtenido de Red de instituciones financieras de desarrollo: <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-331.pdf>

- Reinoso Granda, J. (2018). Análisis de la incidencia de las tasas de interés y del volumen de crédito en el crecimiento económico de los sectores productivos del Ecuador periodo 2002-2015. *Análisis de la incidencia de las tasas de interés y del volumen de crédito en el crecimiento económico de los sectores productivos del Ecuador periodo 2002-2015*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/11982/1/T-UCSG-POS-MFEE-153.pdf>
- Rendón Macías, M. E., Villasís Keeve, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). Estadística descriptiva. *Revista Alergia México*, 63(4), 397-407. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=486755026009>
- Rodríguez Aranday, F. (2018). *Finanzas 3: Mercados financieros*. Ciudad de México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/123443/>
- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*(82), 1-26. Obtenido de redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf
- Romero, B. (31 de Agosto de 2015). *Tus finanzas: programa de educación financiera* . Obtenido de La estructura del sistema financiero ecuatoriano: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Ronquillo Rodríguez, D., Aguilasocho Montoya, D., & Galeana Figueroa, E. (2018). Factores financieros que determinan la rentabilidad de los bancos que operan en México. *Mercados y Negocios*(38), 23-43. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571864088003>
- Samaniego Ponce , P. (1992). Determinantes de la Inversión Privada en Países Subdesarrollados: el caso del Ecuador. *Determinantes de la Inversión Privada en Países Subdesarrollados: el caso del Ecuador*. Flacso andes, Quito. Obtenido de

<https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/671/4/TFLACSO-01-1992PSP.pdf>

Suaréz Martínez, J., & Mendieta Tenesaca, S. (2020). ¿Contribuye el sistema financiero ecuatoriano a reducir la desigualdad por ingresos? Una aplicación del enfoque econométrico ARDL. *Revista Economía*, 71(114), 45-59. Obtenido de <https://revistadigital.uce.edu.ec/index.php/ECONOMIA/article/view/2226/2182>

Suárez Montes, N., Sáenz Gavilanes, J., & Mero Vélez, J. (2016). Elementos esenciales del diseño de la investigación. Sus características. *Dominio de las Ciencias*, 2, 72-85. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5802935.pdf>

Superintendencia de Bancos . (31 de Diciembre de 2020). *Superintendencia de Bancos* . Obtenido de Patrimonio Técnico:

<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/patrimonio-tecnico/>

Superintendencia de Bancos . (7 de Septiembre de 2022). *Historia de la Superintendencia*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/historia-de-la-superintendencia/>

Superintendencia de Bancos. (7 de Julio de 2017). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:

http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/estadisticas/volumen_credito/ficha_metodologica_volumen_credito.pdf

Superintendencia de Bancos. (2018). *Rendición de Cuentas*. Obtenido de Rendición de Cuentas: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2018/02/RCuentas2017.pdf>

Superintendencia de Bancos. (2020). *Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2020*. Obtenido de Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2020: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2020/>

Superintendencia de Bancos. (20 de Abril de 2022). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2022/04/INFORME-DE-RENDICI%C3%93N-DE-CUENTAS-2021.pdf>

Tapia, E., & Villarreal, A. (Febrero de 2021). *Asociación de Bancos del Ecuador*. Obtenido de Bajar las tasas de interés: cinco caminos por andar: <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/bajar-las-tasas-de-interes-cinco-caminos-por-andar/>

Villar, L., Briozzo, A., Pesce, G., & Fernández, A. (2016). El rol de la banca pública en el financiamiento a pymes. Estudio comparativo para la Argentina y Brasil. *Desarrollo y Sociedad*(76), 205-241. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/dys/n76/n76a06.pdf>