UNIVERSIDAD ANDINA
SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador



BARÓMETRO

DE ACCESO AL CRÉDITO
en el Ecuador

Una mirada a los avances en el acceso al crédito y sus limitantes 2019-2023

En colaboración con:

EQUIFAX®

Barómetro de acceso al crédito en el Ecuador
Volumen 2

Una mirada a los avances en el acceso al crédito y sus limitantes, 2019-2023

Primera edición:
Impreso en Ecuador, mayo de 2024
ISBN Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador: 978-9942-641-70-0

© Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador
Toledo N22-80, Quito, Ecuador
Teléfonos: (593 2) 322 8085, 299 3600 • Fax: (593 2) 322 8426
www.uasb.edu.ec • uasb@uasb.edu.ec

© Equifax
Av. Isabel La Católica N24-430 y Luis Cordero, edificio RFS Centro de negocios, piso 1, Quito, Ecuador
Teléfono: (593 2) 401 1800
www.equifax.ec

Impresión: Publiasesores
Tiraje: 300 ejemplares

La versión original del texto que aparece en este libro fue sometida a un proceso de revisión por pares, conforme a las normas de publicación de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

UNIVERSIDAD ANDINA
SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador



BARÓMETRO
DE ACCESO AL CRÉDITO
en el Ecuador

Una mirada a los avances en el acceso al crédito y sus limitantes 2019-2023

En colaboración con:

EQUIFAX®

Equipo responsable de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador (UASB-E)

Coordinación general del equipo
Doctor Diego Raza, director del Área de Gestión, coordinador y docente de la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros de la UASB-E

Estructuración del reporte y análisis de los datos
Econ. David Castellanos, docente de la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros de la UASB-E
Ing. Laura Lazo, docente de la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros de la UASB-E

Comentario macroeconómico
Econ. Carlos de la Torre, docente de la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros de la UASB-E

Equipo responsable Equifax
EQUIFAX®

Extracción y validación de datos
Ing. Katherine Ojeda, Data Analytics and Wrangling de Equifax Ecuador

Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador
Todos los derechos reservados ©

RESUMEN

El acceso al crédito juega un papel crucial en el desarrollo económico y social de cualquier país. En el contexto específico de Ecuador, el análisis del acceso a los servicios financieros se convierte en un componente fundamental para comprender la dinámica económica y las oportunidades disponibles para individuos y empresas. Este estudio evalúa el estado actual del acceso al crédito en el país, a través de la exploración de sus desafíos, oportunidades y el impacto en la población, las instituciones financieras y el panorama económico del país.

A lo largo de las últimas décadas, Ecuador ha experimentado transformaciones significativas en su estructura económica y en la dinámica de su sistema financiero. Estos cambios, junto con factores socioeconómicos y políticos, han influenciado la accesibilidad y disponibilidad de servicios crediticios para diversos sectores de la población ecuatoriana. En este trabajo, se examinarán detalladamente los patrones de acceso al crédito en diferentes estratos sociales, así como las barreras y facilitadores que afectan la inclusión financiera en un país con una diversidad geográfica, cultural y económica notable.

El análisis de la situación actual del acceso al crédito en Ecuador es esencial para identificar áreas de mejora, proponer recomendaciones políticas y estratégicas, y fomentar la inclusión financiera como un motor clave para el crecimiento económico sostenible y la equidad social en la nación. Los datos que se entregan en esta segunda edición del Barómetro: Una mirada a los avances en el acceso al crédito y sus limitantes pretenden contribuir a la discusión pública, así como aportar cifras innovadoras.

Contenido

Índice de figuras y tablas 6
Prólogo 9
Introducción 11
Comentario macroeconómico 13
Nota metodológica 15
Procesamiento de datos 15
Alcance y limitaciones 20
Principales hallazgos 21
Una mirada a los avances en el acceso al crédito en Ecuador y sus limitantes 23
Contexto general económico y de acceso al crédito 23
Número de operaciones financieras y la influencia económica 26
Operaciones de crédito totales reportadas por tipo de subsistema financiero 29
Indicador de número de sujetos con un crédito único respecto a la PEA 32
Sujetos consultados en el sistema crediticio nacional 35
Acceso por nivel de ingreso promedio mensual 38
Participación de clientes que han accedido a un crédito por generación 41
Acceso a créditos por estado civil 42
Calificación de los sujetos que acceden al crédito 44
Acceso a créditos por provincia 47
Acceso a créditos por género: situación de las mujeres 54
Acceso a créditos por rangos de edad 55
Conclusiones 57
Referencias 61

Índice de figuras y tablas

Figura 1. Mapeo de datos extraídos por Equifax 19
Figura 2. Proceso de extracción, limpieza y tratamiento de datos de Equifax 19
Figura 3. Comparativo de la tasa de variación anual porcentual de la cartera bruta de bancos privados y COAC versus la velocidad del dinero 28
Figura 4. Comparativo del número de operaciones de crédito del SFC versus el PIB nominal en Ecuador, 2019-2023 29
Figura 5. Tasa de variación anual porcentual de operaciones de crédito del SFC, 2020 - 2023 31
Figura 6. Operaciones totales anuales por tipo de subsistema financiero, 2019-2023 32
Figura 7. Porcentaje anual de personas pertenecientes a la PEA que acceden a crédito en el SFC 33
Figura 8. Tasa de variación interanual: Cartera de crédito bruta en la banca privada y las COAC, 2019-2023 34
Figura 9. Participación por subsistema financiero en relación a las consultas registradas en Equifax por tipo de subsistema financiero, 2019-2023 35
Figura 10. Comparativo 2019 versus 2020: Participación porcentual del número de sujetos consultados por género en el SFC 36
Figura 11. Participación promedio por género y área a nivel nacional a 2023 37
Figura 12. Participación promedio por género y área a nivel urbano a 2023 37
Figura 13. Participación promedio por género y área a nivel rural a 2023 37

Figura 14. Distribución de la población ecuatoriana por nivel de ingresos a 2019 39
Figura 15. Distribución de la población ecuatoriana por nivel de ingresos a 2023 39
Figura 16. Distribución por rango de ingreso y generación en el acceso a crédito a 2023 40
Figura 17. Participación por generación que accede a un crédito por subsistema financiero a 2023 41
Figura 18. Acceso al microcrédito por estado civil, promedio 2019-2023 42
Figura 19. Acceso al crédito de consumo por estado civil, promedio 2019-2023 43
Figura 20. Acceso a la vivienda por estado civil, promedio 2019-2023 44
Figura 21. Composición del crédito colocado por calificación de riesgo de los clientes, 2019-2023 (en porcentajes) 45
Figura 22. Evolución de cartera con calificación E, 2019-2023 46
Figura 23. Comparativo de la evolución del crédito por provincia, 2019-2023 47
Figura 24. Evolución del crédito en el sistema financiero ecuatoriano, 2019-2023 49
Figura 25. Participación porcentual del volumen de operaciones concedidas por tipo de crédito, 2019-2023 50
Figura 26. Comparativo anual y ranking provincial de monto de crédito otorgado 52
Figura 27. Monto de crédito colocado por provincia por parte del SCF a diciembre 2023 53

Figura 28. Evolución del acceso a crédito otorgado por género en Ecuador 54
Figura 29. Evolución del acceso a crédito otorgado por género, 2019-2023 55
Figura 30. Monto de crédito otorgado por grupo etario, 2019-2023 56

Tabla 1. Rango de ingresos de los sujetos 16
Tabla 2. Descripción de las calificaciones de crédito 44
Tabla 3. Mapa de calor del monto colocado por provincia en Ecuador, 2019-2023 (USD) 48
Tabla 4. Alivio financiero aplicado por los bancos privados en pandemia por provincia a 2022 51

PRÓLOGO

La Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador (UASB-E) y Equifax presentan una nueva entrega del Barómetro de acceso al crédito en Ecuador, con información actualizada y también con un alcance más ambicioso respecto de la primera entrega.

No solo se ha incluido la información más reciente y relevante generada en el sistema financiero desde la última entrega; también se ha cambiado el período de corte del análisis para elaborarlo de aquí en adelante con datos de año completo. Además, se han añadido descripciones de algunas variables y comportamientos que no fue posible incluir en la entrega anterior, así como un comentario macroeconómico que plantea algunas ideas respecto de las variables que podrían afectar a futuro el acceso a crédito en Ecuador.

El reporte recorre, luego de una presentación de contexto general, los datos de operaciones financieras y de crédito, número y tipo de sujetos que acceden al crédito, el acceso a operar discriminado por ingresos promedio mensuales, por generaciones (o grupos de edad), por estado civil, provincia, origen y otras variables.

Los análisis realizados, así como los resultados y las conclusiones obtenidos, serán de gran utilidad para el sistema financiero público y privado, analistas financieros y económicos, estudiantes de pregrado y posgrado, y el público en general.

Encontrarán en este reporte información útil e interesante para comprender el acceso al crédito como uno de los componentes más importantes del sistema financiero nacional y de la inclusión financiera de las familias ecuatorianas.

Diego Raza Carrillo

Director del Área de Gestión
Docente y coordinador académico de la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros
UASB-E

INTRODUCCIÓN

El presente análisis, elaborado por la Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros de la UASB-E en colaboración con Equifax Ecuador —buró de crédito en el país y firma global de *big data* y analítica—, ha recopilado información referente a las condiciones y características de las personas naturales que accedieron a un crédito en el sistema financiero nacional, durante los últimos cuatro años.

En esta segunda edición, el análisis ha incorporado información de la banca pública, la banca privada y las cooperativas de ahorro y crédito, la cual ha sido analizada en conjunto con indicadores macroeconómicos y de mercado como la velocidad del dinero, el producto interno bruto (PIB), el número de mujeres cabeza de hogar reportadas en el censo de 2022, entre otras variables socioeconómicas, con miras a brindar una lectura más amplia de las condiciones para el acceso al crédito.

El análisis, además, recopiló nuevos datos como el número de personas consultadas,[1] el número de sujetos por generación, el rango de ingresos, la calificación de crédito, las cifras a nivel provincial, los segmentos de crédito, entre otros indicadores, los cuales han abonado en la comprensión del cambio en el comportamiento de las personas que acceden al crédito.

El acceso y uso de los créditos son un pilar fundamental dentro de la inclusión financiera. Es por ello por lo que, dentro de esta edición, se ha redefinido el indicador que mide el acceso al crédito con respecto a la población económicamente activa (PEA), con miras a mantener su trascendencia en el tiempo. Con cifras a 2022, se evidenció que 28 de cada 100 personas pertenecientes a la PEA accedieron como sujetos únicos a los productos de crédito que ofertaron los bancos privados, públicos y cooperativas de ahorro y crédito (UASB-E y Equifax 2022).

[1] Se refiere a **los individuos para los cuales las instituciones financieras han realizado consultas en el buró de crédito, para entender cuál es su salud financiera (el número de obligaciones que posee cada persona) y así establecer un *score*.**

Este indicador va de la mano con aquel reportado por Global Findex en el año 2021 (23,4 %; Asobanca 2024).

Asimismo, se observó que, luego de la pandemia del COVID-19, las medidas de alivio financiero adoptadas por los entes de control evitaron una disminución de la calificación de crédito de las personas y, por ende, de la calidad de cartera. A lo anterior se agregó que provincias como Manabí, El Oro y Tungurahua se han consolidado como zonas de alto desarrollo crediticio, por fuera de Quito, Guayaquil y Cuenca. Sin embargo, al ser contrastados el número de sujetos que acceden a créditos por nivel de ingresos en Ecuador, se observó que 22 de cada 100 percibieron ingresos de hasta USD 800. Las personas solteras fueron aquellas que en mayor proporción están accediendo a créditos, con un indicador de 55 de cada 100 ecuatorianos.

Por otra parte, los datos muestran que entre 2019 y 2022 se ha reducido la brecha de acceso a créditos de las mujeres frente a los hombres, en consonancia con el aumento de mujeres cabeza de hogar en Ecuador. Así pues, para 2022, 48 mujeres de cada 100 ecuatorianos (es decir, de la población total) accedieron a un préstamo. Por último, la banca privada se ha mantenido como aquella que más créditos otorga (56 de cada 100 créditos), seguida por las cooperativas de ahorro y crédito (42 de cada 100) y la banca pública.

COMENTARIO MACROECONÓMICO

La actividad de intermediación financiera en Ecuador y, como parte de ella, los avances en la inclusión financiera a través de la incorporación de más ciudadanos al crédito bancario no han sido ajenos a los impactos del COVID-19 en la economía ecuatoriana. Si bien hay algunos avances en el acceso al crédito, las cifras que se observan en esta entrega dan cuenta de que todavía resta mucho esfuerzo y, quizás tiempo, para retomar una evolución ascendente que se inscriba en la dinámica deseada. A esto se debe sumar una coyuntura crítica en cuanto al estado de la economía nacional que, sin duda, incide en sus varios sectores y de la que no escapa el sistema financiero nacional.

La crisis de la caja fiscal, resultado de un manejo presupuestario que no se ajustó a la realidad de los ingresos públicos, se traduce en la inexistencia de impulsos desde la política fiscal que puedan dar el empuje necesario a la economía real, muy golpeada desde la pandemia y que no acaba de despegar. Las respuestas desde el Gobierno, más enfocadas en atender las necesidades inmediatas de recursos financieros, se inscriben en un esquema que afecta al consumo de los hogares y, por tanto, a la demanda agregada. De hecho, el Banco Central del Ecuador (2024) ya advirtió que desde el tercer trimestre de 2023 se evidencia una caída del consumo de -1,4 %. El ajuste tributario reciente —el incremento de tres puntos porcentuales del IVA (del 12 % al 15 %)— ha afectado sin duda al poder adquisitivo de la ciudadanía, lo cual evidentemente impacta en su capacidad de ahorro y, por tanto, en las posibilidades de intermediación financiera, con lo que el crédito también se verá limitado.

Por estas circunstancias, es propio esperar que los avances en inclusión financiera en Ecuador sean apenas perceptibles en estos siguientes meses y, quizás, años. Esta situación se profundiza en un contexto en el que la economía real, fundamentada en el crecimiento

del PIB, se halla estancada con un crecimiento casi nulo proyectado por el Fondo Monetario Internacional para Ecuador, de 0,1 % para 2024 (Tapia 2024).

Este escenario poco alentador para el conjunto de la economía nacional va a incidir en el crédito bancario no solo por su limitación en volumen. Las condiciones actuales operan desfavorablemente en la recuperación del crédito bancario, lo que se traduce en un incremento de la cartera morosa y, por tanto, se ven mermadas las provisiones de las entidades financieras. Esta situación evidentemente redunda en la restricción de la oferta crediticia y genera presiones para el alza de las tasas de interés.

No obstante, los datos ofrecidos en este documento también dan cuenta de un efecto de resiliencia en la inclusión financiera que, así sea a paso lento, sigue avanzando para beneficio de la ciudadanía y del país. Sin duda, se mantendrá aún en un entorno macroeconómico poco favorable como el actual.



NOTA METODOLÓGICA

A continuación, se detallan los pasos ejecutados en el procesamiento de datos que realizó Equifax en un universo de más de 10 199 293 millones de registros, para un período comprendido entre 2019 y 2023, así como el consecuente análisis que se llevó a cabo por parte de la UASB-E para la producción del presente informe.

Procesamiento de datos

- El proceso se realizó tomando las fuentes de información alojadas en la nube (Google Cloud Platafom); al ser procesadas, filtradas y ordenadas, se obtuvo la muestra para desarrollar el presente estudio. Cabe mencionar que estos datos fueron validados dentro de los cortes 2019-2023. Para el análisis, se trabajó con la población total existente en las fuentes de Equifax del sistema financiero privado y público, con la cantidad aproximada de 10 199 293 de registros.

- Se aplicaron los siguientes filtros en la población analizada: sujetos titulares de crédito (no fueron considerados garantes ni cogarantes) y el número de cédula, ya que, **como varias instituciones pueden realizar una consulta en el buró de crédito sobre una misma persona, a través de este dato se evitó sobreestimar el número de individuos.** Luego, se realizaron los cálculos para la obtención de los datos finales y se generaron, a su vez, atributos y características.

- El código aplicado en el procesamiento de los datos fue BigQuery y PySpark; las fuentes se detallan en la figura 1. El flujo para la ejecución empezó utilizando las fuentes cargadas; a partir de ello, se calcularon los atributos que se enviaron al tablón final agrupado y anonimizado. Como resultado, se obtuvo un archivo final para la entrega y análisis (ver figura 2).

Los campos cargados dentro del tablón final fueron:

a) **Conteo de sujetos:** Número de clientes únicos, correspondientes a la banca privada, la banca pública y las cooperativas de ahorro y crédito.

b) **Año de concesión:** Año de concesión, período 2019-2023.

c) **Instituciones consultadas:** Número de instituciones únicas que consultaron los sujetos, correspondientes a la banca privada, banca pública y las cooperativas de ahorro y crédito.

d) **Rango de ingresos:** Rango de ingresos del sujeto, que se desagregaron de la siguiente manera:

Tabla 1. Rango de ingresos de los sujetos

No.	Rango de Ingresos
1	<= USD 300
2	USD 301-USD 500
3	USD 501-USD 800
4	USD 801-USD 1200
5	USD 1201-USD 2000
6	USD 2001-USD 3000
7	> USD 3000

Fuente y elaboración: Equifax

e) **Calificación:** Calificación correspondiente al sujeto y su operación de crédito.

f) **Valor de la operación:** Monto colocado, correspondiente al valor inicial del crédito concedido.

g) **Número de operaciones:** Número de operaciones únicas, correspondientes a banca privada, pública y cooperativas de ahorro y crédito.
h) **Número de instituciones de crédito:** Número de instituciones únicas que concedieron el crédito, correspondientes a los subsistemas financiero privado y público.
i) **Número de créditos de tarjetas.**
j) **Número de micro:** Conteo de créditos micro, un financiamiento otorgado a una persona para realizar actividades productivas en micro o pequeñas empresas.
k) **Número de crédito de consumo.**
l) **Número de créditos comerciales.**
m) **Número de créditos de vivienda.**
n) **Número de cooperativas de ahorro y crédito:** Conteo de instituciones que pertenecen a este subsistema financiero.
o) **Número de bancos privados:** Conteo de instituciones que pertenecen a este subsistema.
p) **Número de banca pública:** Conteo de instituciones que pertenecen a este subsitema, excluye información de BIESS.
q) **Número de cooperativas de ahorro y crédito, segmentos del 1 al 2:** Conteo de las instituciones que pertenecen a los segmentos 1 y 2.
r) **Número de segmento del segmento 3 al 5:** Conteo de las instituciones que pertenecen a los segmentos 3 al 5.
s) **Título académico:** Título académico registrado en la Senescyt.
t) **Institución académica:** Institución en la que el sujeto obtuvo su título.

u) **Género:** Género del sujeto.
v) **Estado civil:** Estado civil del sujeto.
w) **Provincia:** Provincia a la que pertenece el sujeto.
x) **Rango de edad:** Rango de edad en el que se ubica el sujeto, como se detalla a continuación:

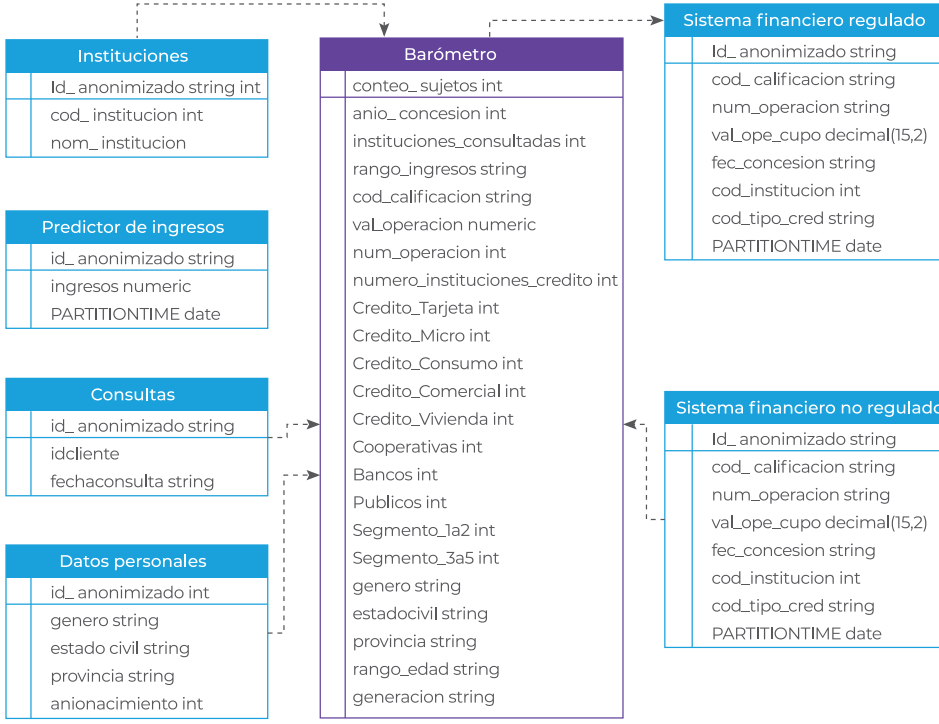
- Menor a 24 años
- Entre 25 y 35 años
- Entre 36 y 45 años
- Entre 46 y 55 años
- Entre 56 y 65 años
- Entre 66 y 70 años
- Mayor a 70 años

Cuando no hubo información de la edad del sujeto, se codificó como "actualizando".
y) **Generación:** Generación al que pertenece el sujeto, así:

- Nacidos entre 1930 y 1948 (inclusive): generación silenciosa
- Nacidos entre 1949 y 1968 (inclusive): *baby boomers*
- Nacidos entre 1969 y 1980 (inclusive): generación X
- Nacidos entre 1981 y 1993 (inclusive): generación Y

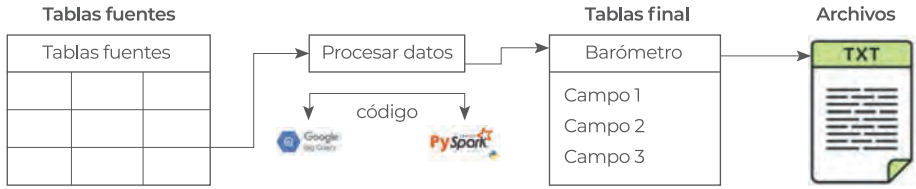
Cuando no hubo información de la fecha de nacimiento, se codificó como "actualizando".

Figura 1. Mapeo de datos extraídos por Equifax



Fuente y elaboración: Equifax

Figura 2. Proceso de extracción, limpieza y tratamiento de datos de Equifax



Fuente y elaboración: Equifax

- Una vez concluido el proceso y cargada la información en la tabla final, se validaron un total de 10 199 293 sujetos por año que poseen una sola operación de crédito en todo el sistema crediticio ecuatoriano. Por año, se observó en 2019 un total de 2 108 275 operaciones; en 2020, 1 700 517; en 2021, 2 158 737; en 2022, 2 365 269 y en 2023 —con corte al mes de diciembre—, 1 866 495.

ALCANCE Y LIMITACIONES

El presente estudio se ha realizado con base en la información de Equifax, así como por aquella obtenida de fuentes públicas y organismos internacionales. La información analizada en este reporte hace referencia a cifras y variables de acceso a crédito en Ecuador, bajo dimensiones temporales, categóricas, numéricas y espaciales, tanto para instituciones del sistema financiero privado y público (excluyendo la información del Banco del Instituto de Seguridad Social - BIESS, debido a que la información de este ente se disponibilizó en noviembre de 2023) debido a la como aquellas del sistema de economía popular y solidaria, para un período que comprende desde 2019 hasta 2023.

La información se ha revisado y analizado mediante estadísticas descriptivas, de tendencia, de correlación, análisis predictivo y de comportamiento. En esta ocasión, no se consideraron las cifras de casas comerciales, debido a que varias dimensiones no son comparables.

El análisis de los datos se basa en las operaciones de crédito y características de las personas naturales; por tanto, el estudio no considera información de las personas jurídicas. En cuanto a los segmentos de crédito analizados, se han considerado operaciones de consumo, microcrédito, vivienda y comerciales; se excluyeron sobregiros, operaciones de tarjetas de crédito y castigos de cartera, debido a que no corresponden a créditos vigentes.

A partir de lo antes expuesto, este análisis ha realizado una primera lectura (es decir, una aproximación) sobre la inclusión financiera, con rasgos y características que permitan comprender el tipo de población ecuatoriana que accede al crédito y su evolución en el tiempo. A lo anterior se debe agregar que este concepto multidimensional es mucho más amplio y dinámico, en virtud de lo cual la meta para alcanzar una verdadera inclusión financiera requiere añadir otros elementos como una regulación adecuada, la calidad de estos productos y servicios y el bienestar de la sociedad. Se espera contar con esa información progresivamente para incluirla en futuras entregas.

Cabe mencionar que la información analizada fue previamente anonimizada y agrupada por Equifax, con el fin de garantizar el derecho a la protección de datos personales y privacidad de los titulares. Asimismo, este estudio es de carácter académico; busca ampliar los espacios de discusión y entendimiento de esta problemática en Ecuador. Por tanto, sus datos deben tomarse como una referencia complementaria a otros indicadores nacionales e internacionales previamente desarrollados y medidos para el contexto nacional.

Principales hallazgos

- El presente informe revela aspectos de interés sobre la dinámicas del crédito en el país y la heterogeneidad de la población; destacando que los *millennials* y las mujeres son quienes marcan el paso del crédito.
- Los *millennials* en Ecuador lideran en madurez financiera: representan el 44 % de los créditos desembolsados, con una alta demanda de servicios crediticios tecnológicos e innovadores. Esta población, caracterizada por su inclinación hacia transacciones digitales, es aquella que mayores pasos ha dado en materia de educación financiera.
- La brecha de género en el acceso al crédito disminuyó en más de 11,5 puntos porcentuales hacia 2023. Las mujeres son quienes más han expandido su acceso, especialmente las cabezas de hogar, que representan el 38,5 % de los hogares ecuatorianos.
- El 55 % de las operaciones crediticias se dirigen a personas solteras; esta cifra marca un cambio en comparación con la tendencia previa, que favorecía a las personas casadas en el segmento de vivienda.
- Si bien, los avances tecnológicos e innovación en productos y servicios en las instituciones financieras han ganado un terreno significativo, se observa una oportunidad para sumar esfuerzos para que este acceso siga en aumento, dado que actualmente alcanza al 23,56 % de la PEA que ha obtenido un crédito en 2023.
- Tras la pandemia de COVID-19, la actividad financiera ecuatoriana se demoró tres años en retomar cifras de crecimiento sostenido; en contraste, la recuperación económica ha sido más prolongada y compleja.

- En una economía dolarizada como la ecuatoriana, la velocidad del dinero es un indicador clave para determinar el rendimiento de la actividad financiera y del mercado en general. Esta decayó a partir del cuarto trimestre de 2022, lo que llevó a una contracción del crédito en 2023.
- El acceso al crédito ha disminuido entre la población con ingresos mensuales de hasta USD 1200, lo que podría llevar a algunas personas a recurrir a recursos informales de préstamos, como la usura o el préstamo de dinero al chulco ('usurero' en español andino ecuatoriano).
- Tras la reactivación económica pos-COVID, el mercado ecuatoriano experimentó un aumento en las operaciones de consumo y microcrédito, relacionado con la necesidad de retomar actividades y emprender en nuevos negocios y proyectos.
- La mejora en el cumplimiento de obligaciones crediticias redujo la morosidad e impago, con el 80 % de la cartera de crédito calificada como A en 2022. Sin embargo, hacia 2023 se observó un decaimiento en este indicador, por el estancamiento económico que sufrió la economía, el cual incrementó los atrasos en el pago de las obligaciones crediticias.
- Fuera de Pichincha y Guayas, provincias como Azuay e Imbabura experimentaron un crecimiento significativo en el monto de crédito concedido.
- Durante el período posterior a la pandemia, la colocación de créditos aumentó, con un crecimiento más acelerado en las cooperativas que en la banca privada.
- El crédito al consumo y el microcrédito impulsaron la reactivación económica pospandemia, lo que ocasionó el aumento de la compra de productos y servicios.
- La reestructuración positiva de los créditos con calificación A contribuyó a reducir la morosidad y el número de créditos con calificación E.

- Las provincias de Pichincha, Guayas y Manabí concentraron la mayor parte de los créditos otorgados en Ecuador.
- Las cooperativas de ahorro y crédito mejoran sus indicadores de acceso al crédito desde 2019 hasta 2023. Por su parte la Banca incrementó el número de mujeres que accedieron a créditos en bancos privados, lo que demuestra la potencia de este segmento en Ecuador.
- Los mayores beneficiarios del crédito se encuentran en el rango de edad de 36 a 45 años, debido a variables como la estabilidad de pagos y la fuente de ingresos.

Una mirada a los avances en el acceso al crédito en Ecuador y sus limitantes

Contexto general económico y de acceso al crédito

El acceso al crédito, según varios autores y teorías, depende de una serie de factores, por ejemplo, la economía del comportamiento, ciencia que estudia las emociones, las percepciones y los sesgos cognitivos. Según el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF), el solo hecho de garantizar el acceso a los servicios financieros como el crédito no asegura un mayor uso de este y sus productos. En virtud de ello, este organismo ha mencionado la necesidad de trabajar en aspectos sicológicos y de comportamiento en las personas, con miras a contrarrestar los sesgos y barreras que las limitan para acceder a fuentes formales de crédito; a la vez, el CAF hace un llamado a crear mayor confianza hacia el sistema financiero formal y sus instituciones (Mejía 2021)

En América Latina y Ecuador, son comunes y en muchos casos están en aumento las zonas económicas deprimidas, definidas como áreas geográficas o regiones caracterizadas por mantener persistentes problemas socioeconómicos —altas tasas

de desempleo, bajos niveles de ingresos, infraestructura deficiente, falta de conectividad, entre otras limitantes—, debido a los niveles de desigualdad. Según la CEPAL (2017), América Latina sigue siendo la región más desigual del mundo, a pesar de importantes avances realizados por los países durante la primera década y media del siglo XXI. La noción de igualdad que promueve la CEPAL (2017) se refiere no solo a la igualdad de medios, ingresos o propiedad; también alude a la igualdad en el ejercicio de derechos, en el desarrollo de capacidades y autonomías y a la igualdad de género, étnica, racial y territorial, entre otras.

Según el CAF, la escasez de recursos puede entenderse como un estado mental que puede conllevar a la autoexclusión de esta población, la cual puede mantenerse en una situación de vulnerabilidad económica. En muchos casos, estas circunstancias impiden a las personas sostener los gastos básicos del día a día y, por tanto, forman parte de la población alejada y excluida del sistema financiero formal (Mejía 2021).

Los datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) a 2023 evidenciaron que más de dos tercios de la PEA (64,1 %) no poseen un empleo formal, es decir, 64 de cada 100 ecuatorianos no cuenta con una fuente de ingreso o repago permanente para cubrir sus necesidades básicas (EC INEC 2024). Este resultado evidencia las dificultades de la población para generar riqueza, elemento que además constituye una barrera de acceso a más y mejores servicios financieros formales.

A lo antes citado, se agregan otros factores que limitan o condicionan el acceso al crédito en Ecuador, entre los cuales destacan el modesto desempeño de las variables macroeconómicas y microeconómicas. Las cifras del Banco Central del Ecuador proyectadas a 2023 señalaron que el PIB per cápita, entendido como la renta total de la economía dividida entre el número de habitantes, representaría USD 6590 per cápita, lo que posiciona al país como de renta media (EC Banco Central 2023). Ello implica

que la economía aún presenta dificultades en la transición de una fase "productiva desde los sectores de bajo valor añadido (productos primarios y manufacturas intensivas en recursos naturales y trabajo) a los de alto valor añadido (manufacturas intensivas en tecnología)" (Domínguez y Caria 2016, 89).

La falta de un adecuado desempeño de los indicadores macroeconómicos, como la tasa de pobreza (26 % a diciembre de 2023), pobreza extrema (9,8 % a diciembre de 2023), coeficiente de Gini (0,457 a diciembre de 2023; EC INEC 2024b), entre otros, incide directamente en la inclusión financiera, al limitar el acceso a individuos y comunidades a los productos y servicios financieros necesarios para fortalecer su economía.

La geografía y ubicación es otro elemento que afecta el acceso a créditos. Por ello, las instituciones financieras formales han impulsado mecanismos como los corresponsales no bancarios, establecimientos privados en los que los usuarios financieros pueden realizar una serie de transacciones sin movilizarse hasta una oficina o agencia financiera.

Además, el acceso a tecnología y a la información en la era digital se han convertido en un factor gravitante para el acceso al crédito. La disponibilidad de servicios en línea de bajo costo y fácil uso ha permitido que personas con limitado acceso al sistema financiero formal se inserten en este ecosistema. Para ello, la educación financiera sobre esta población desempeña un papel trascendental.

El presente estudio busca describir y analizar el desempeño del acceso al crédito en Ecuador, en medio de los sucesos económicos y escenarios cambiantes que enfrenta el mercado. Con este fin, se han tomado como referencia las cifras de los últimos cinco años, entre 2019 y 2013, correspondientes a la información de las instituciones financieras privadas (banca privada y cooperativas de ahorro y crédito) y la banca pública, para personas naturales.

Número de operaciones financieras y la influencia económica

Uno de los indicadores para entender la evolución y desarrollo del acceso al crédito es la cantidad de operaciones financieras, la cual está estrechamente relacionada con el ciclo económico de un mercado; por tanto, si este se acelera, el volumen de operaciones financieras aumenta y viceversa. Los ciclos económicos se refieren a los períodos de expansión y contracción que experimenta la actividad económica de una nación, que ocurren en horizontes de tiempo de mediano plazo (Vargas Sánchez 2006). Por tanto, el efecto en la cantidad de operaciones según el desempeño de la economía puede apreciarse al final de cada período.

De acuerdo con el estudio de la CEPAL Ciclos económicos y comercio exterior en los países de Centroamérica y República Dominicana, estos ciclos, además, se encuentran influenciados por factores internos como el consumo público y privado, el gasto de los hogares, la inversión extranjera, privada y pública, la demanda agregada, entre otros (Alvarado 2022). Desde el lado externo, se pueden mencionar al comercio exterior —importaciones y exportaciones—, los eventos climáticos, los términos de intercambio y el desempeño económico de los principales socios comerciales de un país. Por tanto, la suma de estos elementos determina el comportamiento final de los actores económicos que conforman el mercado (Alvarado 2022).

Según el Banco Central del Ecuador, los ciclos económicos se producen cada 48 meses, período en el cual el mercado se desarrolla, se expande, se desacelera o decrece (EC Banco Central 2021). Sin embargo, desde la pandemia del COVID-19, el país ha experimentado una serie de sucesos económicos y sociales que han impedido que estos ciclos se completen de forma continua y normal.

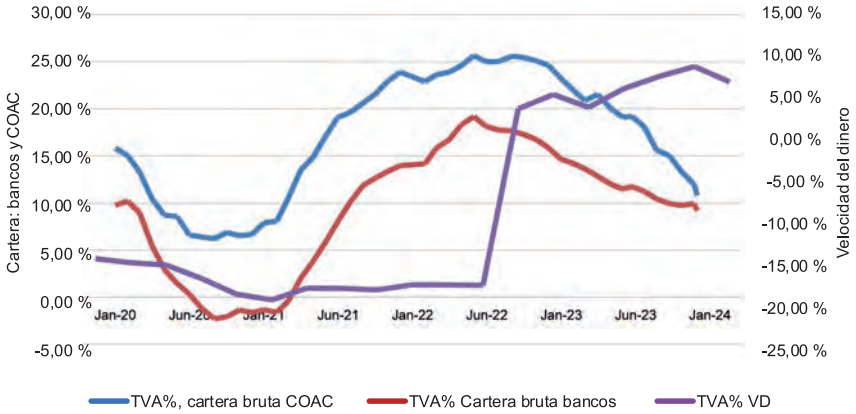


Las cifras de Equifax sobre la cantidad de operaciones crediticias entre 2019 y 2023 revelaron que el desempeño se vio afectado por el ciclo económico. La información analizada en este período evidenció una evolución en forma de "U":[2] partiendo de 3,47 millones de operaciones, se pasó a 4,04 millones en 2022; sin embargo, este número cayó hasta 2,77 millones de operaciones en 2023. Lo anterior en respuesta a que la economía creció a una tasa anual de 2,4 % en 2023, frente al 6,2 % del año previo.

En paralelo, ha presentado una tendencia a la baja la velocidad del dinero, entendida como la frecuencia con la que la cantidad total de dinero circula para cubrir todas las transacciones realizadas en un período específico (Riera i Prunera y Blasco-Martel 2016), o el número de veces que rota el dinero en un año debido al número de transacciones que efectúan los agentes económicos en el mercado. Entre 2022 y 2023, la medición de este indicador junto con la tasa de crecimiento anual de la cartera en bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito evidenciaron que la economía enfrenta un proceso de desaceleración económica, lo que implica una menor rotación del dinero y, por ende, una menor oferta y demanda en el crédito, que se explica en un menor crecimiento económico.

[2] Un comportamiento económico en forma de "U" se refiere a un patrón en el que una variable económica —como el crecimiento del PIB, el empleo o la inversión— experimenta una caída pronunciada, seguida de una recuperación similar en magnitud. Este patrón se representa gráficamente como una curva en forma de "U".

Figura 3. Comparativo de la tasa de variación anual porcentual de la cartera bruta de bancos privados y COAC versus la velocidad del dinero



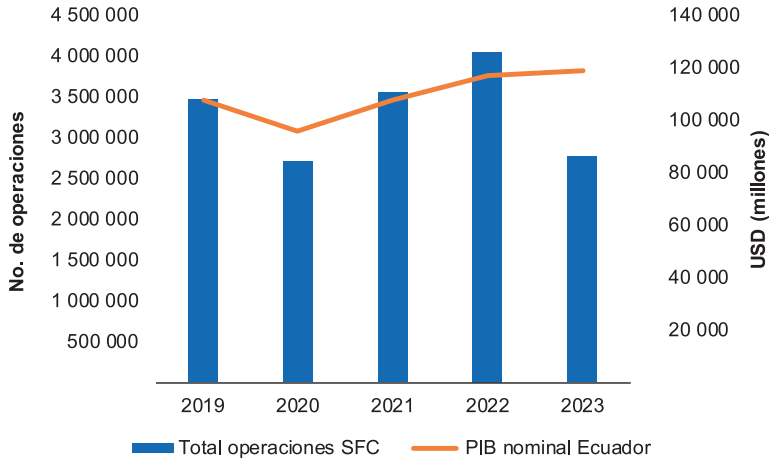
TVA%: Tasa de variación anual porcentual; COAC: cooperativas de ahorro y crédito; VD: velocidad del dinero
Fuentes: Banco Central y Equifax
Elaboración: UASB-E

La comparación de las variaciones interanuales entre la velocidad del dinero, la cartera bruta de la banca privada y las cooperativas de ahorro y crédito evidencia trayectorias muy similares. Esto se debe a que un mayor flujo de dólares se traduce en un aumento de las transacciones financieras. Los datos analizados desde el año 2020, marcado por la pandemia del COVID-19, reflejan la recuperación experimentada por el mercado hasta el año 2023. No obstante, a partir de entonces se observa una desaceleración, como se muestra en la figura 3.

Al revisar el comportamiento anual, la cantidad de operaciones registró su punto más bajo en 2020 (2,71 millones). Al año siguiente, se refleja una notable recuperación (3,55 millones en 2021), que se convierte en más representativa en 2022, cuando se reportan 4,04 millones de operaciones. Este podría considerarse

como el punto más alto en cuanto a operaciones financieras y, por ende, de recuperación de la actividad crediticia. Ahora bien, cabe anotar que hacia 2023 este desempeño ha decaído y la tendencia no muestra signos de una pronta recuperación.

Figura 4. Comparativo del número de operaciones de crédito del SFC versus el PIB nominal en Ecuador, 2019-2023



SFC: sistema financiero crediticio
Fuentes: Banco Central y Equifax
Elaboración: UASB-E

Operaciones de crédito totales reportadas por tipo de subsistema financiero

Entre los años 2019 y 2023, la evolución de las operaciones de crédito registradas para los bancos privados, públicos y cooperativas de ahorro y crédito ha estado estrechamente relacionada con el comportamiento de la economía en su conjunto. Debido a ello, es importante comprender los efectos que causan los cambios económicos en los comportamientos crediticios (a la alza o a la

baja, dependiendo del ciclo económico). Al revisar el grado de influencia o causalidad entre las operaciones de crédito y el crecimiento del PIB, se aprecia la existencia de una alta correlación, de 0,86 puntos; así, cada dólar de incremento en la actividad económica implica un aumento de 0,86 centavos de dólar en el número de operaciones de crédito, y viceversa.

De forma interanual, las operaciones de crédito reportadas por subsistema financiero[3] evidencian una tendencia variante: hay aumento seguido de una caída, luego otro aumento y otra caída. Para el año 2019, se reportaron 3,47 millones de operaciones de crédito, sin embargo, para 2020, los efectos adversos de la pandemia del COVID-19 conllevaron a que estas se contrajeran hasta los 2,71 millones de operaciones, con una variación de -22,04 % anual, en respuesta al confinamiento que experimentó el mercado a nivel mundial.

Para el año 2021, las operaciones de crédito experimentaron síntomas de recuperación, al reportar 3,55 millones, equivalentes a una variación de 31,17 % anual, producto del retorno progresivo a las actividades económicas, que repercutieron en una mayor demanda de los servicios financieros a nivel mundial y local. Hacia 2022, el acceso al crédito creció de forma sostenida, lo que conllevó a que las operaciones de crédito crecieran en un 13,72 % anual y alcanzaran un pico de 4,04 millones; durante este año el PIB en precios corrientes creció en una tasa de 8,52 % anual.

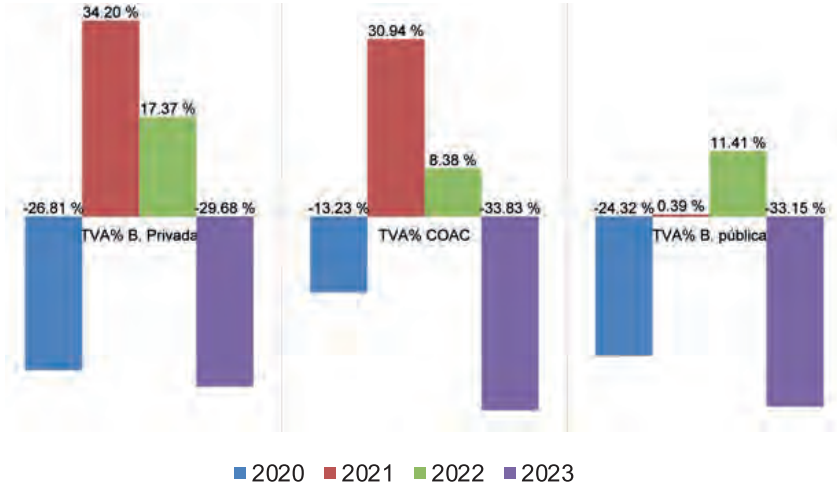
Entre los factores que explicaron este mayor dinamismo se encuentra la creciente digitalización que experimentaron los servicios en general, pero especialmente aquellos financieros. Según estudio de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca 2023b) denominado “La era digital de la banca digital en Ecuador”, las transacciones a través de este tipo de canales crecieron entre 2021 y 2022 en 63,3 % y han llegado a un total de 456 millones de transacciones por año. El crecimiento de nuevos medios como los canales móviles

[3] Hace referencia a las cifras o datos agregados de la banca privada y pública, así como las cooperativas y de ahorro y crédito..

o digitales permitieron, además, una mayor bancarización, al ofertar productos como el crédito digital y otros servicios.

A 2023, sin embargo, las operaciones de crédito en el sistema financiero crediticio (SFC) experimentaron un frenazo, debido a la súbita caída de la liquidez en la economía, explicada por la menor rotación del dinero (menor monto de exportaciones, ventas anuales, recaudaciones y otros indicadores). Este hecho ocasionó que el total de operaciones decreciera en el 31,32 % anual; llegaron a totalizar los 2,78 millones. En parte, este resultado respondió al decaimiento observado en la banca pública, cuyas operaciones entre 2019 y 2023 se contrajeron en 43,42 %. Por su parte, los bancos privados reportaron una contracción de 18,94 % y las cooperativas de ahorro y crédito, de 18,52 %.

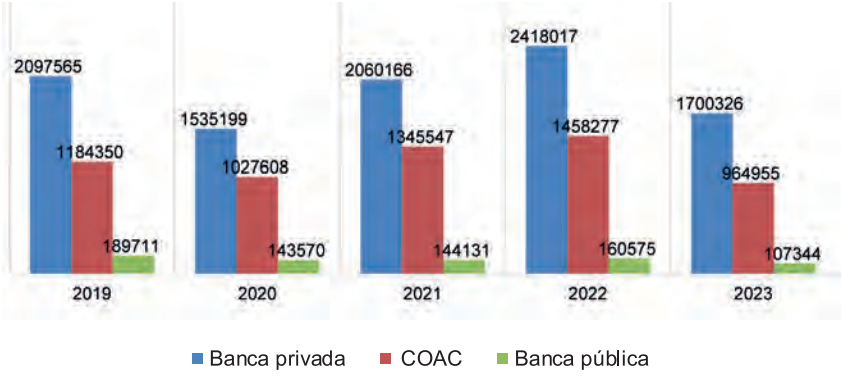
Figura 5. Tasa de variación anual porcentual de operaciones de crédito del SFC, 2020 - 2023



Fuentes: Superintendencia de Bancos (SB), Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y Equifax
Elaboración: UASB-E

En la siguiente gráfica se aprecia la evolución para el período de análisis del total de operaciones anuales registradas por cada subsistema financiero.

Figura 6. Operaciones totales anuales por tipo de subsistema financiero 2019-2023



Fuentes: Banco Central y Equifax
Elaboración: UASB-E

Indicador de número de sujetos con un crédito único respecto a la PEA

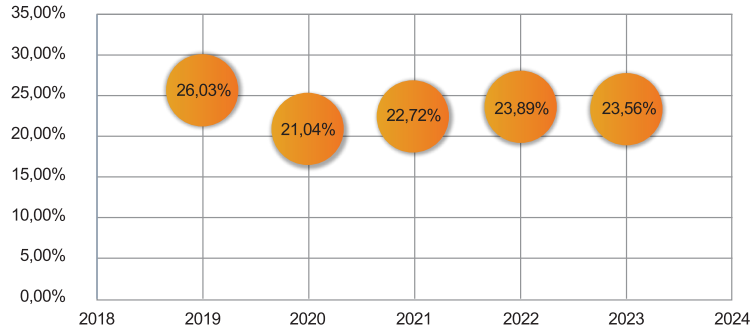
Con el objetivo de proporcionar indicadores medibles a lo largo del tiempo sobre la evolución del número de personas que acceden a un crédito en el sistema financiero formal, se contrastó con la PEA a aquellos individuos que mantienen un crédito único[4] y vigente en la banca privada, pública o cooperativas de ahorro y crédito. Bajo esta premisa, se buscó identificar la participación de los sujetos con acceso a crédito respecto al total de personas que realizan alguna actividad económica, con apoyo complementario de análisis previos como aquel efectuado por el gobierno de Colombia en el Reporte de inclusión financiera 2020 (CO Superintendencia Financiera y Banca de las Oportunidades.

[4] Hace referencia a las cifras o datos agregados de la banca privada y pública, así como las cooperativas y de ahorro y crédito..

Entre 2019 y 2023, a partir de los datos de Equifax sobre el total de sujetos únicos que poseen un crédito vigente a la fecha de observación, sin que estos se repitan en otro subsistema financiero frente a la PEA, se observó que este indicador ha promediado una tasa de 23,45 %. El año 2019 se destacó como aquel con una mayor tasa (26,03 %), no obstante, a lo largo de los siguientes años, este indicador no ha logrado sostenerse: cayó hasta el 21,07 % en 2020, el de menor registro. Para 2023, este indicador se ubicó en 23,56 %, lo que implica que al menos 24 de cada 100 ecuatorianos que participan en la banca privada, pública y las cooperativas de ahorro y crédito poseen acceso a un crédito.[5]

A fin de mantener métricas internacionales comparativas sobre el acceso al crédito, se han considerado aquellos datos publicados por el Global Findex[6] con corte a 2021, fecha de la última información disponible. De ellos, se consideró el indicador de la participación de personas con un préstamo en una institución financiera, que hacia el año 2021 fue de 23,4 % (Asobanca 2024), considerando a una población mayor a 15 años. De esta manera, se aprecia que el indicador propuesto de acceso a crédito medido contra la PEA son bastante similares.

Figura 7. Porcentaje anual de personas pertenecientes a la PEA que acceden a crédito en el SFC



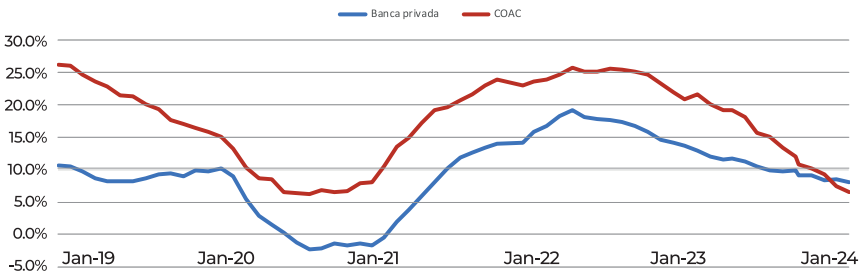
* Las cifras excluyen aquellas operaciones que corresponden a ventas a crédito.
Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

[5] Este indicador no considera a los créditos reportados en casas comerciales u otras, por fines comparativos y de tecnología crediticia.
[6] Iniciativa de medición desarrollada por el Banco Mundial para evaluar la inclusión financiera a nivel global.

Aun cuando este indicador parecería mantener una tendencia estable, las cifras muestran que su crecimiento es insuficiente, si consideramos que para el período de estudio la PEA aumentó en 1,5 %. Los esfuerzos, por tanto, para mejorar el acceso al crédito en Ecuador deben mantenerse; se requieren acciones articuladas tanto del sector público como privado.

Durante el año de la pandemia, este indicador llegó a su punto más bajo (21,04 %); no obstante, en 2021 y 2022, en respuesta a los altos niveles de liquidez represada en la economía, se sumó un efecto "revancha" por parte de los consumidores, quienes demandaron más créditos. Ello aceleró el comercio electrónico y generó la necesidad de canales digitales para el desarrollo económico de las economías no desarrolladas (UNCTAD, Konrad Adenauer Stiftung y BID 2021).

Figura 8. Tasa de variación interanual: Cartera de crédito bruta en la banca privada y las COAC, 2019-2023



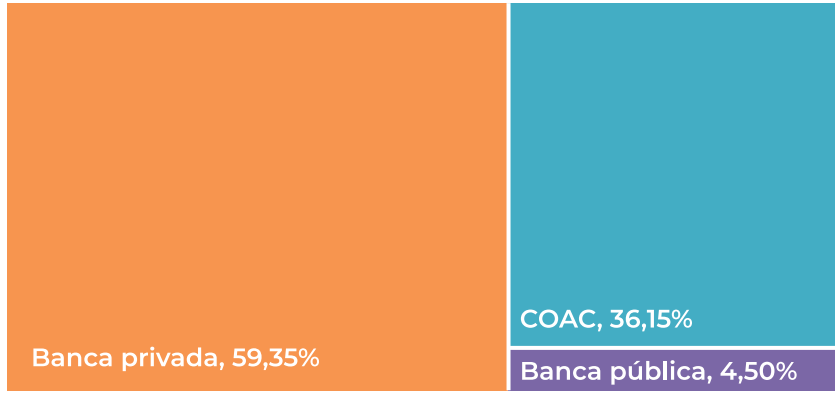
COAC: cooperativas de ahorro y crédito
Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

Sujetos consultados en el sistema crediticio nacional

El número de sujetos consultados corresponde a un indicador o marca propia de Equifax que hace referencia a las personas que han sido consultadas para la obtención de un crédito en la banca privada, la banca pública y las cooperativas de ahorro y crédito. Cabe mencionar que la consulta no implica que el crédito haya sido aprobado por una institución financiera, ya que este proceso depende de las políticas y el apetito de riesgo de cada una de ellas.

Las cifras muestran que entre 2019 y 2023 se reportaron 13 093 736 consultas dentro del sistema financiero ecuatoriano, de las cuales el 59,35 % correspondió a la banca privada, el 36,15 % a las cooperativas de ahorro y crédito y el 4,50 % restante a la banca pública.

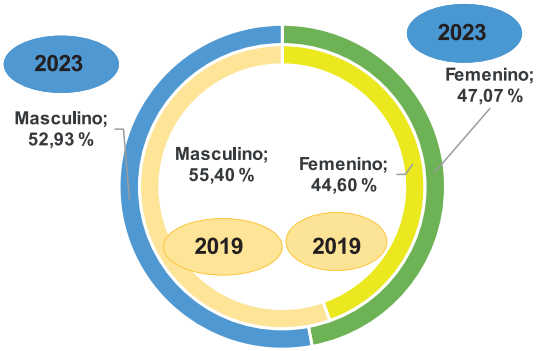
Figura 9. Participación por subsistema financiero en relación a las consultas registradas en Equifax por tipo de subsistema financiero, 2019-2023



Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

La participación por género muestra que, en los cinco años de análisis, el número de consultas efectuadas por mujeres se incrementó en 2,47 puntos porcentuales: pasaron de representar el 44,60 % en 2019 al 47,07 % en 2023; por su parte, se redujo en el mismo porcentaje el número de hombres que efectuaron consultas. El resultado anterior, en parte, puede atribuirse a un mayor impulso hacia el concepto de empoderamiento económico a mujeres, mediante el cual el crédito se ha destinado también hacia microempresarias y empresas pequeñas y medianas que son patrimonio femenino (ONU Mujeres 2021).

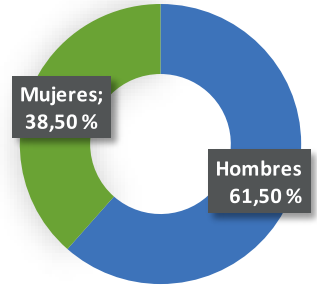
Figura 10. Comparativo 2019 versus 2020: Participación porcentual del número de sujetos consultados por género en el SFC



Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

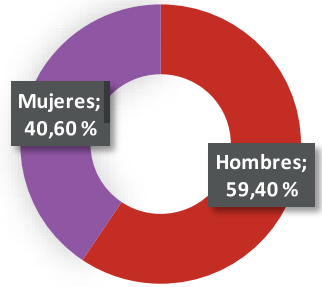
A lo anterior se deben agregar las características socioeconómicas de Ecuador. Según cifras publicadas en el INEC (2024a) a través del censo poblacional del año 2022, se identificó un aumento en más de 10 puntos porcentuales frente al censo anterior de aquellos hogares cuyas cabezas de hogar son mujeres. De esta manera, el 38,50 % de hogares están encabezados por mujeres. Este indicador se incrementa a nivel urbano (40,60 %), mientras que en el sector rural desciende hasta el 34,80 %.

Figura 11. Participación promedio por género y área a nivel nacional a 2023



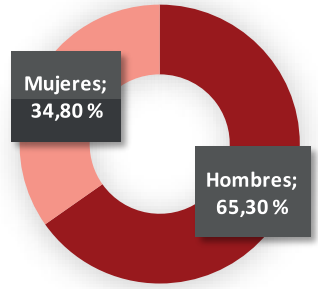
Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

Figura 12. Participación promedio por género y área a nivel urbano a 2023



Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

Figura 13. Participación promedio por género y área a nivel rural a 2023



Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

Acceso por nivel de ingreso promedio mensual

En concordancia con el análisis realizado en el "Barómetro de acceso al crédito en Ecuador: Un primer paso hacia la inclusión financiera, 2018-2022" (UASB-E y Equifax 2022), se utilizó la herramienta analítica de Equifax denominada "Income Predictor", la cual permite inferir rangos de ingresos promedio mensuales de una persona y hogar, a partir de la cuota de crédito de los sujetos.[7] Dentro del presente estudio, se analizó de forma agregada la información correspondiente a instituciones financieras públicas y privadas, con miras a identificar la distribución de los sujetos según el nivel promedio de ingresos mensuales y otras características y rasgos que los definen.

Al contrastar a los sujetos que acceden a crédito con respecto al rango de ingreso inferido entre los años 2019 y 2023, se identificó que la participación de aquellos sujetos con ingresos mensuales superiores a USD 2000 aumentó en 4,01 puntos porcentuales, desde una tasa de 26,92 % a 30,93 %. Este fenómeno podría estar asociado con el incremento en el coeficiente de Gini, que sigue siendo una de los más elevados de América Latina,[8] con una tasa de 0,45 puntos según el INEC (2024b).

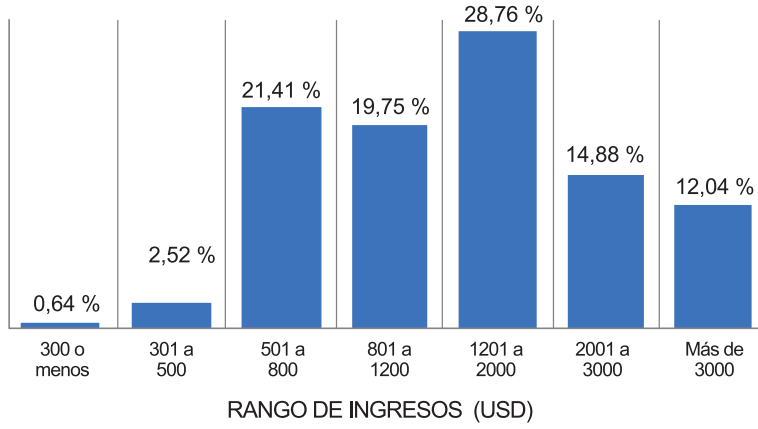
En la parte baja de la pirámide, se observa también un cambio, dado que la población con ingresos de hasta USD 1200 mensuales cayó en 3,9 puntos porcentuales, pues en el período de estudio representa el 40,42 % de la PEA. Esta pérdida de poder adquisitivo en un segmento etario que representa más de dos tercios de la población total se traduce, a su vez, en un mayor riesgo de crédito. Lo anterior transcurre en un entorno con un régimen de límites máximos en las tasas de interés y otras reformas que, en conjunto, han conllevado a que las instituciones salgan de nichos de créditos destinados hacia la población con menores recursos económicos y alto riesgo, para migrar a sujetos con mayor poder adquisitivo.

---

[7] Este modelo utiliza, entre otras variables, la información crediticia y sociodemográfica de los sujetos, proveniente de la Superintendencia de Bancos, el INEC, el Banco Central del Ecuador, entre otras entidades.

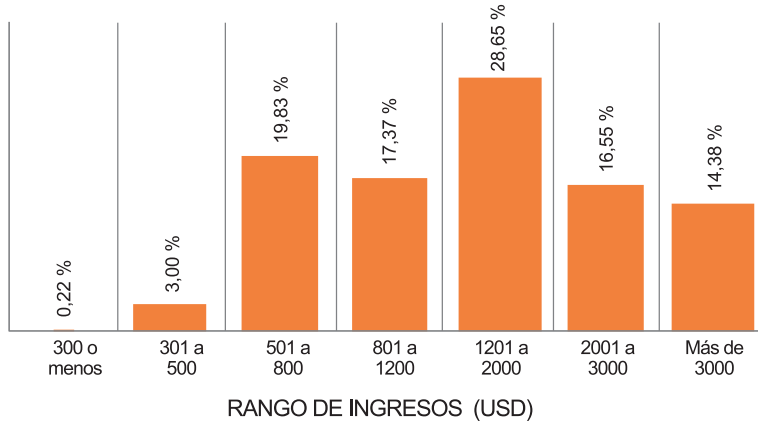
[8] Países como Perú y Argentina reportaron, según el Banco Mundial (2024), indicadores de Gini de 0,40 puntos y 0,41, respectivamente.

Figura 14. Distribución de la población ecuatoriana por nivel de ingresos a 2019



Fuentes: SB, SEPS, INEC y Equifax
Elaboración: UASB-E

Figura 15. Distribución de la población ecuatoriana por nivel de ingresos a 2023

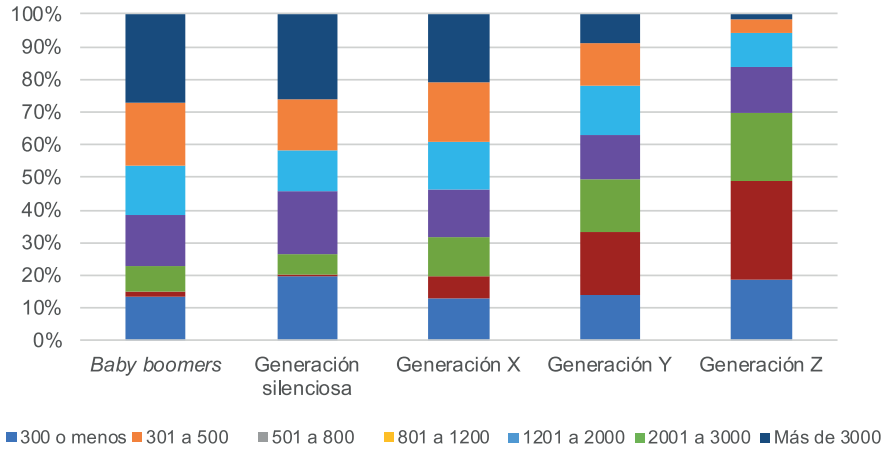


Fuente: Equifax
Elaboración: UASB-E

Según la generación, la distribución de los sujetos por rango de ingresos muestra cambios significativos. En el caso de la generación Z, es decir, aquella población más joven, los datos muestran que cerca de un tercio de este grupo etario (28,72 %) percibe ingresos de entre USD 301 y USD 500, cifras que se relacionan con un primer trabajo y la remuneración básica establecida para ese año en el país, de USD 425 por mes.

En contraste, la generación de los *baby boomers* comprende a la población de entre los 55 y 68 años, es decir, con una mayor consolidación laboral y patrimonial. Ellos reportaron a 2022 que más de un tercio de la población (32,92 %) mantiene un rango de ingresos superior a los USD 3000 mensuales.

Figura 16. Distribución por rango de ingreso y generación en el acceso a crédito a 2023



Fuente: Equifax
Elaboración: UASB-E

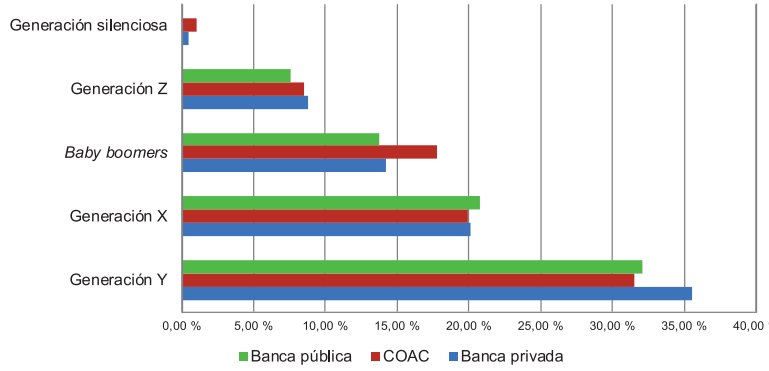
Participación de clientes que han accedido a un crédito por generación

El análisis de los datos con corte a 2023 permite obtener una mirada más profunda hacia la distribución del acceso a créditos por tipo de generación. A saber, la generación Y —aquellas personas nacidas entre 1981 y 1996— concentra la mayor participación en el acceso al crédito, con una tasa de 33 %. En el caso de los bancos privados, este indicador incluso es más alto, pues llega al 35,49 %. Este grupo socioeconómico se destaca, además, por mantener ya una experiencia financiera en el mercado, es decir, hace uso de productos y servicios financieros, y también los demanda.

En segundo lugar, con una tasa de participación promedio del 20,29 %, se ubica la generación X, aquellas personas nacidas entre 1965 y 1980. Este grupo muestra una mayor participación, en cambio, en la banca pública, con una tasa de 20,75 %. A continuación, se encuentra la generación de los *baby boomers*, que agrupa a las personas nacidas entre 1946 y 1964, las cuales representan el 15,23 % de la participación crediticia.

En los extremos, se identificó a la generación Z, que incluye a las personas nacidas entre 1997 y 2010, quienes en la actualidad exigen más productos financieros digitales y cuya demanda de servicios es más amplia y diversa. Este grupo representa una tasa de 8,29 % en el SFC. Finalmente, la generación silenciosa —es decir, aquellos individuos nacidos antes de 1946— representa el 0,49 % restante.

Figura 17. Participación por generación que accede a un crédito por subsistema financiero a 2023



COAC: cooperativas de ahorro y crédito
Fuente: Equifax
Elaboración: UASB-E

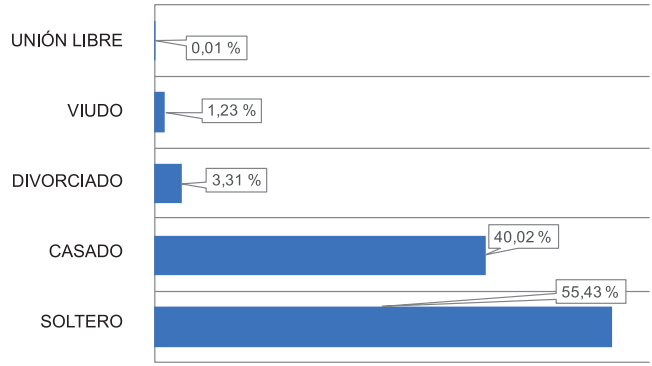
Acceso a créditos por estado civil

El análisis en esta categoría estuvo dirigido a comprender, en cada segmento crediticio, qué sujetos han optado por cada tipo de crédito según su estado civil (casados, divorciados, solteros, en unión libre o viudos).

En cuanto a los microcréditos, estos constituyen préstamos en montos bajos, concedidos a personas con un nivel reducido de recursos económicos y que, por tanto, no necesariamente poseen garantías, pero tienen capacidad emprendedora (Martín López 2024). El análisis arrojó que más del 55 % de las operaciones de este segmento están dirigidas a personas solteras, mientras que un 40 % lo están a personas casadas; la diferencia (4,55 %) corresponde a los otros segmentos. Según las cifras de Equifax, para el año 2022 el monto promedio por desembolso fue de USD 6249 por operación.[9]

Cabe señalar que, dentro de este período, la participación de los sujetos casados en este segmento se ha reducido en 2,85 puntos porcentuales; en contraste, en las personas solteras se identificó un aumento de 3,45 puntos porcentuales. El cambio registrado respondería justamente a esta búsqueda de capital semilla en este grupo de personas que se suele apoyar en el microcrédito como capital de trabajo para emprender en sus proyectos.

Figura 18. Acceso al microcrédito por estado civil, promedio 2019-2023

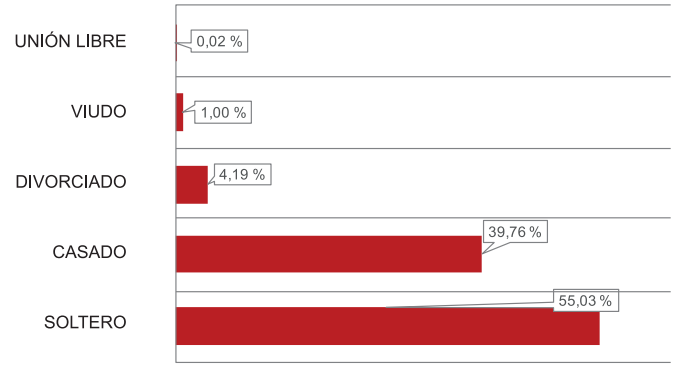


Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

[9] El monto promedio considera a bancos privados, públicos y cooperativas de ahorro y crédito.

En el segmento de consumo, las cifras obtenidas fueron similares a las del microcrédito. Es decir, los sujetos solteros fueron los que mayor participación alcanzaron, con una tasa promedio entre 2019 y 2023 de 55,03 %, seguidos de los casados (39,76 %) y, a una distancia significativa, los divorciados (4,19 %), los viudos (1 %) y las personas en unión libre (0,02 %). El crédito de consumo está orientado hacia la adquisición de bienes o servicios; en la mayoría de los casos, está destinado ya sea a necesidades propias o a gastos familiares. El promedio de crédito para este segmento en 2023 fue de USD 3328 por operación crediticia.

Figura 19. Acceso al crédito de consumo por estado civil, promedio 2019-2023

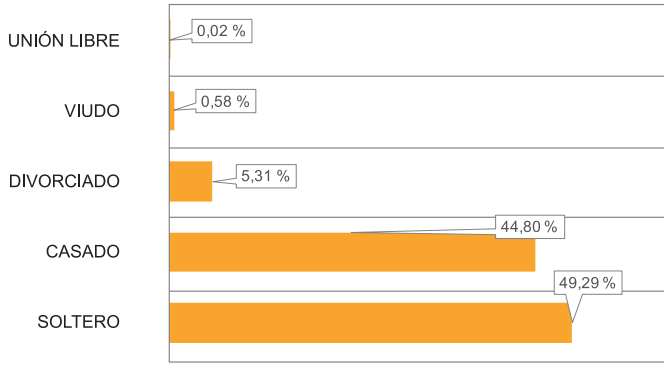


Fuentes: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

El crédito de vivienda, orientado a financiar la adquisición de un activo de larga duración como una casa o similar, se caracteriza por ser pagadero en promedio luego de 15 años o más; su fin es social y productivo. Para este segmento, se identificó que cerca del 95 % de las operaciones se destinan a personas solteras y casadas, mientras que la diferencia se divide entre aquellas que son divorciadas, viudas o en unión libre. El promedio de crédito reportado para 2023 fue de USD 74 533 por operación crediticia; cabe mencionar que este promedio no considera cifras del Banco del Instituto de Seguridad Social (BIESS).[10]

[10] Según las cifras provistas por Equifax, el BIESS reportó a septiembre de 2023 una cartera hipotecaria de 7000 millones de dólares, lo que implica que esta institución representa más del 60 % del saldo de la cartera destinado a este segmento.

Figura 20. Acceso a la vivienda por estado civil, promedio 2019-2023



Fuentes: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Calificación de los sujetos que acceden al crédito

Considerando el riesgo que las instituciones financieras asumen para otorgar créditos y entendiendo que la calificación de crédito es la intermediación financiera (Santos Jiménez 2001), se comprende cómo se califica a los clientes en categorías de crédito (por ejemplo A, B, C, D y E[11]) en relación directa con sus condiciones propias de solvencia económica, ingresos, historial crediticio y calificaciones de burós de créditos (Banco Pichincha 2022) para reducir los riesgos de repago y continuar con la salud y sostenibilidad de la colocación de las entidades financieras. A continuación se describen estas calificaciones:

Tabla 2. Descripción de las calificaciones de crédito

Calificación de crédito	Características
A	Aquella persona que cuenta con suficientes ingresos para pagar el capital e intereses y lo hace puntualmente.
B	Clientes que todavía demuestran que pueden atender sus obligaciones pero que no lo hacen a su debido tiempo.
C	Personas con ingresos deficientes para cubrir el pago del capital y sus intereses en las condiciones pactadas.
D	Igual que las personas que tienen calificación C, pero cuando se tiene que ejercer la acción legal para su cobro y generalmente renegocian el préstamo bajo otras condiciones.
E	Es la última calificación. Aquí están las personas que se declaran insolventes o en quiebra y no tienen medios para cancelar su deuda.

Fuente: SB

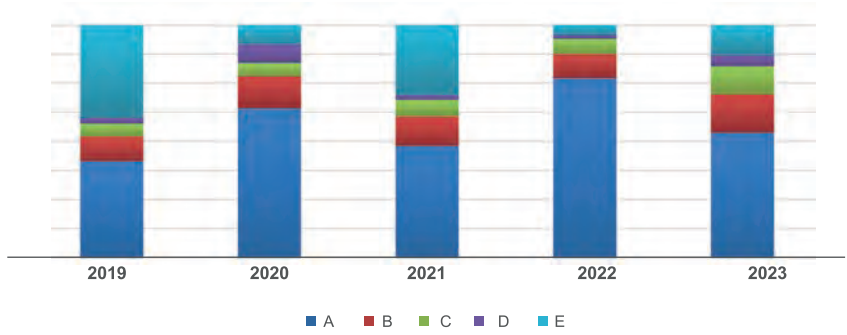
[11] La calificación de crédito depende del comportamiento del sujeto en los productos que mantiene en la institución financiera.

Bajo este concepto, tanto por normativa como por gestión interna de riesgos, los bancos (públicos y privados) y las cooperativas de ahorro y crédito buscan mejorar la metodología de calificación que utilizan con los sujetos de crédito, sean personas naturales o jurídicas, con miras a mantener la calidad de la cartera.

Al analizar la evolución de la calificación del crédito en el sistema financiero nacional, se pudo evidenciar que la cartera con calificación A mejoró en 2020 y 2022; mientras que, en los años 2021 y 2023, se redujo la participación de esta cartera, lo que implicó que las operaciones se desplazaron hacia los segmentos de calificación B, C y E, respectivamente.

Durante 2021, se debe anotar que el mayor deterioro observado en la cartera estuvo influenciado por el COVID-19. A su vez, durante el año 2023, la reducción en la calificación de la cartera estuvo atribuida en gran parte a la nueva normativa sobre esta calificación. Es preciso señalar que dicha normativa faculta la constitución de provisiones más amplias para la cobertura correspondiente, para brindar mayor seguridad al sistema.

Figura 21. Composición del crédito colocado por calificación de riesgo de los clientes. 2019-2023 (en porcentajes)

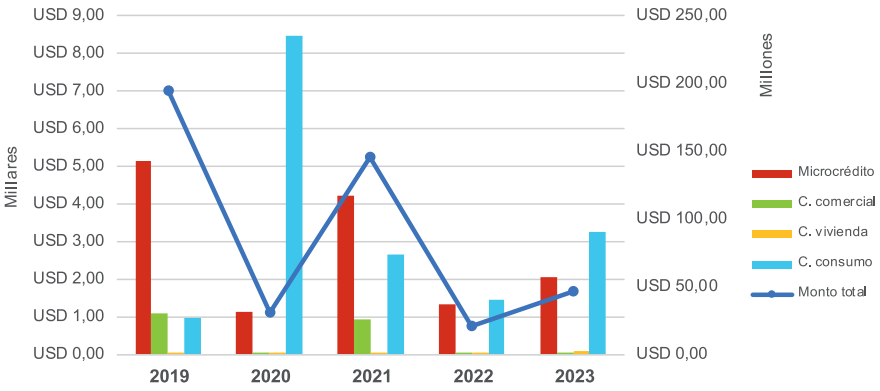


Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Es preciso recordar que, durante la pandemia del COVID-19, en un claro esfuerzo por aliviar la presión de los deudores que perdieron sus fuentes de ingresos, se emitió la Ley de Apoyo Humanitario (EC 2020), mediante la cual se permitió reestructurar y refinanciar los créditos vencidos, para evitar que se degrade la calificación crediticia de los sujetos. Esta ley, además, contribuyó a que, en el período pospandemia, la calificación de crédito A mantuviera el crecimiento y, al contrario, aquella cartera con calificación E pasara a otro tipo de tratamiento. Mediante esta resolución, también se permitió que la cartera vencida se reportara desde el día 61 en lugar del día 31, a lo que se denominó el PAR 60.

Al revisar las cifras, en la siguiente figura se puede evidenciar cómo la cartera con calificación E ha reducido su participación desde 2019 hasta 2022, tanto en monto como en volumen de operaciones. No obstante, hacia el año 2023, se apreció un cambio de tendencia, pues esta cartera empezó a incrementarse, aunque de forma modesta. Es propio indicar que las carteras de crédito comercial y de vivienda son significativamente menores en volumen frente a las de consumo y microcrédito, razón por la cual no se aprecia en mayor escala su participación.

Figura 22. Evolución de cartera con calificación E, 2019-2023



Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

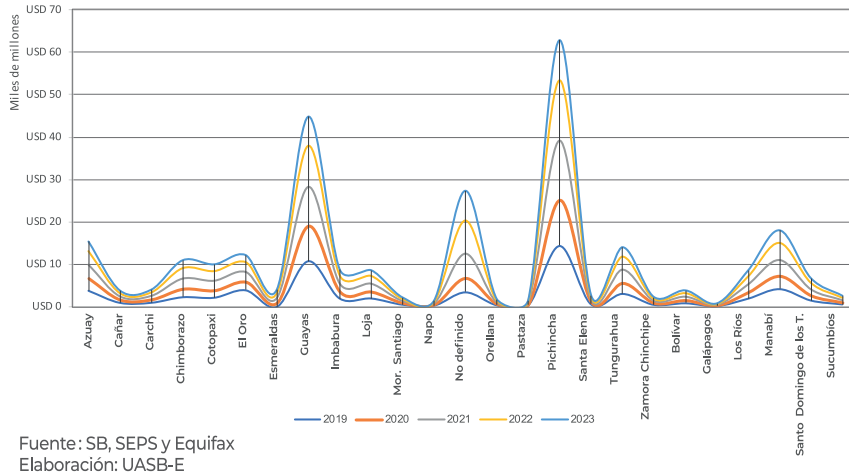
Acceso a créditos por provincia

Con miras a profundizar en la dinámica del crédito en el mercado ecuatoriano, el análisis se ha enfocado en medir la concentración del crédito por provincias y así configurar algunas apreciaciones sobre su uso y disponibilidad. En ese sentido, se han considerado la orientación y las mejores prácticas provenientes de estudios internacionales, liderados por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el CAF y bancos de desarrollo.

En temas de inclusión financiera, se busca identificar cómo el uso y el acceso a productos financieros están presentes en los diferentes territorios del país en la oferta a la población en general y no solo a un sector. Así, en una serie de estudios de la CEPAL sobre concesión de financiamiento a pymes por provincias en Ecuador hasta 2015, se concluye que, mientras más territorios cuentan con opciones de crédito formal, es más alcanzable la inclusión (Neira Burneo 2016). Por ello, en el presente trabajo se mapeará al crédito por provincias.

Con base a lo anteriormente expuesto, se han tomado variables referentes al volumen del crédito otorgado en las provincias ecuatorianas en los años de estudio. Así, se comprueba que la evolución de crédito obtiene su pico más alto en el año 2022 y cae para 2023. En cuanto al monto de crédito y la concentración por provincias, Pichincha y Guayas se mantienen en el top de montos de créditos concedidos; en cambio, algunas provincias de la Amazonía y Galápagos se han quedado a la cola de la lista.

Figura 23. Comparativo de la evolución del crédito por provincia. 2019-2023



Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

A fin de proporcionar otro punto de vista, se plantea una matriz o mapa de calor, con referencia a los montos de crédito colocados por provincia. Se evidenció que el crédito se concentra en las provincias de mayor densidad poblacional y desarrollo económico. Las cifras sombreadas con color verde muestran que Pichincha, Guayas, Manabí y Azuay son aquellas que aglutinan la mayor parte del monto de créditos. En contraste, aquellas sombreadas con color rojo son las que están al final de la tabla, tales como Galápagos y provincias amazónicas —Zamora Chinchipe, Napo, Pastaza y Sucumbíos—.

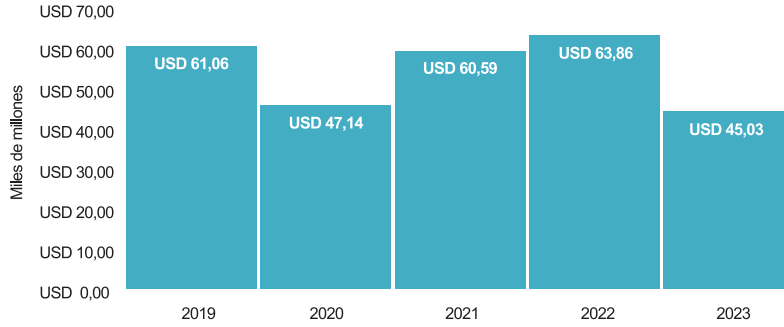
Tabla 3. Mapa de calor del monto colocado por provincia en Ecuador, 2019-2023 (USD)

Monto	2019	2020	2021	2022	2023
Azuay	3 785 612	2 854 507	3 250 548	3 234 366	2 190 722
Bolívar	830 298	658 057	849 833	847 598	578 362
Cañar	935 370	686 144	792 331	782 783	536 822
Carchi	947 011	724 582	863 391	835 438	563 218
Chimborazo	2 258 784	1 892 962	2 453 429	2 498 032	1 787 497
Cotopaxi	2 137 144	1 667 995	2 296 459	2 301 602	1 511 631
El Oro	2 639 508	1 902 941	2 379 246	2 360 569	1 583 135
Esmeraldas	1 256 706	943 204	1 120 005	1 178 774	773 779
Galápagos	180 263	126 449	144 435	129 777	96 340
Guayas	10 764 711	8 191 085	9 260 383	9 811 054	6 818 401
Imbabura	1 935 986	1 540 666	1 939 161	1 932 244	1 340 136
Loja	1 961 717	1 521 662	1 919 502	1 866 627	1 260 432
Los Ríos	1 919 945	1 457 048	1 865 648	1 903 517	1 328 049
Manabí	4 163 398	3 016 132	3 798 282	4 087 365	2 898 964
Morona Santiago	497 353	374 432	482 578	428 482	306 071
Napo	282 179	230 792	290 006	312 157	215 436
Orellana	363 368	258 830	385 282	403 058	287 195
Pastaza	322 005	274 044	326 743	345 938	237 836
Pichincha	14 355 768	10 660 365	14 104 381	14 363 926	9 430 455
Santa Elena	575 492	479 880	552 777	622 318	428 102
Santo Domingo de los Tsáchilas	1 473 079	1 126 671	1 470 467	1 554 779	1 008 428
Sucumbíos	558 312	397 601	561 197	584 436	398 011
Tungurahua	3 041 955	2 478 616	3 192 470	3 112 745	2 148 264
Zamora Chinchipe	462 438	401 340	500 370	492 191	346 553
Totales	**61 059 640**	**47 141 795**	**60 591 785**	**63 863 650**	**45 034 195**

Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

En cuando al análisis del monto de crédito destinado por provincias, se observa que, en el año 2019, la serie empieza con 61 000 millones de dólares. Al siguiente año, cae a 47 000 millones y va recuperándose en los años 2021 y 2022 hasta alcanzar los niveles del año 2019. En el año 2023, el crédito cae a 45 000 millones; se puede inferir que dicha caída responde a la situación política del país.

Figura 24. Evolución del crédito en el sistema financiero ecuatoriano, 2019-2023



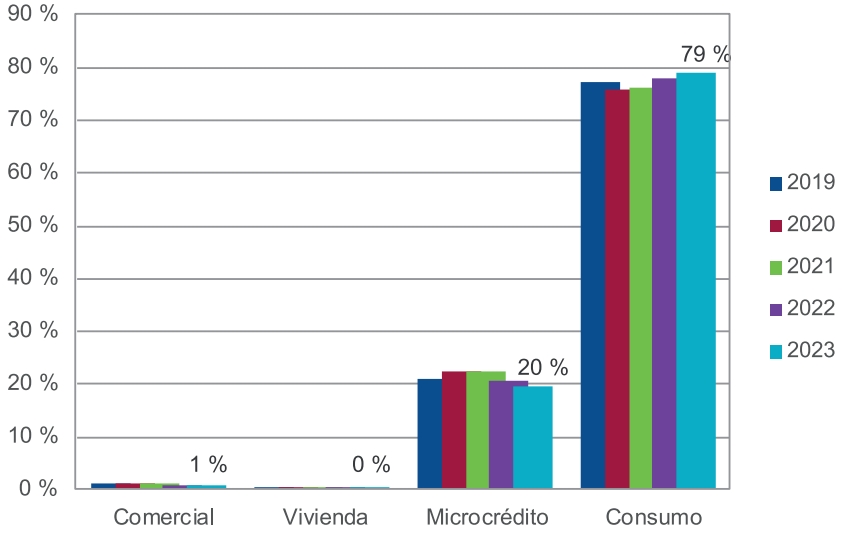
Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Con la visión de volumen, el crédito se concentra en el consumo con el mayor volumen de operaciones en el período de estudio (en la banda entre 76 % y 79 %); así, este crédito se constituye como un dinamizador de la economía del país. A este le sigue el microcrédito, con porcentajes de entre el 20 % y el 21 %; el resto son de tipo comercial y de vivienda.

Confirmando este hallazgo, encontramos en varios reportes de prensa digital —por ejemplo, de Primicias (Tapia 2023) y de la Agencia EFE (SWI 2023)— cómo, a diferencia de las otras categorías del crédito, la del consumo presenta un crecimiento. Algunas de las razones que acertadamente se exponen refieren al hecho de que, frente al requerimiento imperioso de liquidez y largos trámites de solicitudes de créditos, tanto personas naturales como jurídicas recurren a esta clase de crédito,

que permite salir al paso de las necesidades de pagos o capital de trabajo; así también, los hogares acuden a las tarjetas de crédito con las opciones propias de diferimiento de los pagos exigidos.

Figura 25. Participación porcentual del volumen de operaciones concedidas por tipo de crédito, 2019-2023



Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Citando algunas noticias del momento respecto a la pandemia del COVID-19 y cómo las entidades financieras del país le hicieron frente, se detallan algunos datos importantes de recordar. De acuerdo con la información de Asobanca (2023a), durante la pandemia, los bancos privados presentaron programas de alivio financiero a más de un millón de operaciones, que representan el 65 % de la cartera de créditos, con énfasis en provincias que históricamente no recurrían a créditos. Este hecho se confirma con el procesamiento de este apartado.

Tabla 4. Alivio financiero aplicado por los bancos privados en pandemia por provincia a 2022

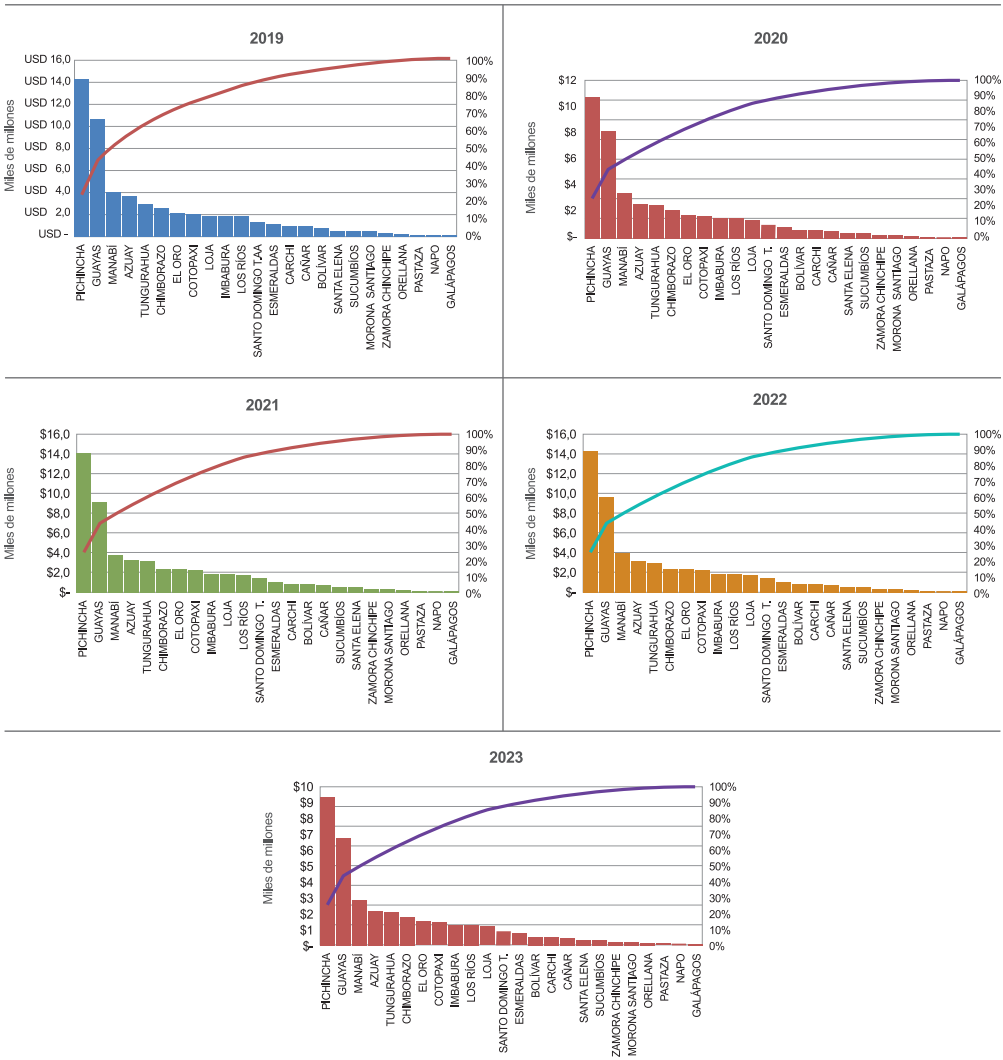
Provincia	Crédito con alivios financieros (%) / cartera bruta
Zamora Chinchipe	71,00 %
Morona Santiago	67,60 %
Sucumbíos	66,40 %
Bolívar	65,80 %
Carchi	65,60 %
Napo	64,50 %
Orellana	63,20 %
Pastaza	60,80 %
Santo Domingo	55,90 %
Chimborazo	55,90%

Fuente y elaboración: Asobanca (2023a)

En tanto al sector cooperativista del país, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en su presentación del panorama a enero de 2021, detalló el Plan de Gestión Integral implementado desde marzo a diciembre de 2020, en el cual se reveló que el 59 % de las cooperativas aplicaron medidas de alivio (EC SEPS 2021). En cuanto a la banca pública, la entonces superintendenta de bancos, Ruth Arregui, durante su intervención ante la Asamblea Nacional el 25 de noviembre de 2020 aseguró que se han cumplido los alivios financieros proclamados en la Ley de Apoyo Humanitario (EC Asamblea Nacional 2020).

Entendiendo el recorrido del crédito y sus tipos, podemos acercarnos a las provincias y elaborar un ranking comparativo, para determinar dónde se concentra la colocación:

Figura 26. Comparativo anual y ranking provincial de monto de crédito otorgado

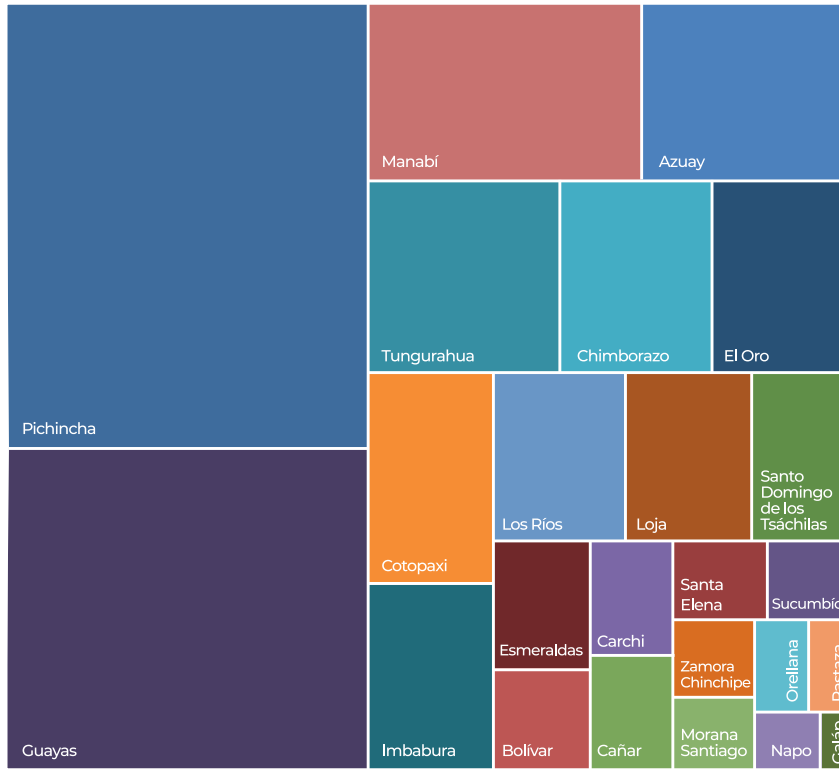


Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Al analizar datos de 2023, la tendencia se mantiene, es decir, las tres primeras provincias aún mantienen su posición y otras provincias de la Sierra central mejoran su situación (Azuay, Tungurahua, Chimborazo y Loja).

Según el Informe de Resultados de Cuentas Nacionales Trimestrales (II trimestre) del Banco Central del Ecuador (2023b), el gasto de consumo final de los hogares experimentó un crecimiento interanual del 4,3 %; uno de los factores para este crecimiento se debe al aumento del 14,2 % en el número de operaciones de crédito de consumo en el sistema financiero nacional. Esta tendencia se mantiene hasta el final del año, lo que evidencia que hubo un mayor consumo de bienes y servicios, el cual impulsa el crecimiento de ciertas industrias, tales como las importaciones, agricultura y manufactura.

Figura 27. Monto de crédito colocado por provincia por parte del SCF a diciembre 2023

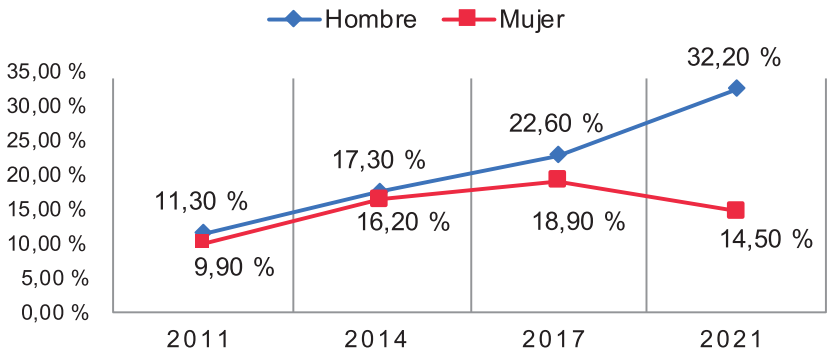


Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Acceso a créditos por género: situación de las mujeres

En cuanto a la concesión del crédito por género, la población masculina ha sido aquella que tradicionalmente ha mantenido un mayor acceso crediticio en el país, vía monto y número de operaciones. Para visualizar esta situación, acto seguido se presentan los datos históricos de Global Findex de los años 2011, 2014, 2017 y 2021 (Banco Mundial 2022); en la siguiente figura, se muestra cómo cae el crédito otorgado al género femenino.

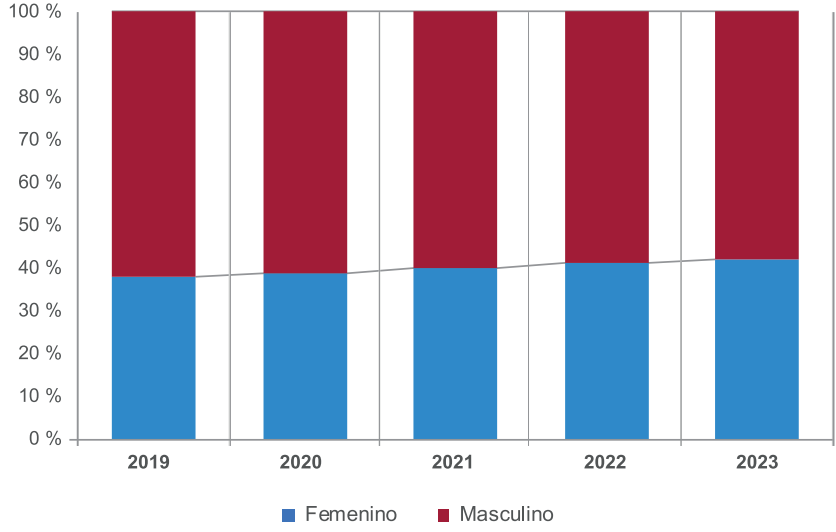
Figura 28. Evolución del acceso a crédito otorgado por género en Ecuador



Fuentes: Global Findex 2021
Elaboración: UASB-E

En el presente estudio, se comprueba que las mujeres no han aumentado su proporción en el transcurso del tiempo en ser beneficiarias del crédito: su participación límite es del 37 %. En cambio, la población masculina abarca la mayor parte de los montos concedidos.

Figura 29. Evolución del acceso a crédito otorgado por género, 2019-2023



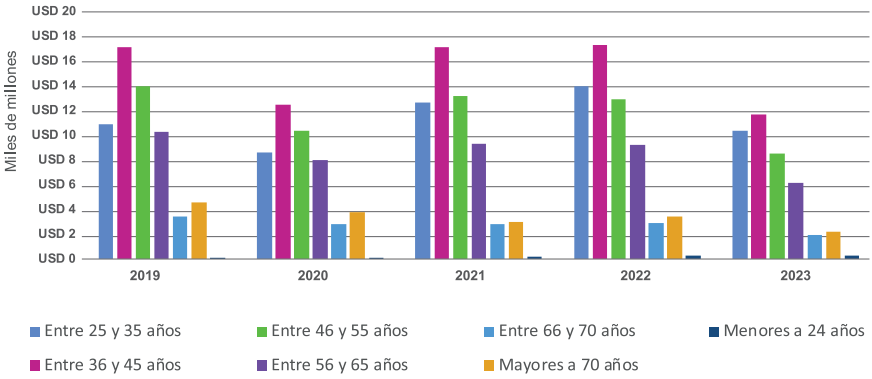
Fuentes: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Acceso a créditos por rangos de edad

En cuanto al acceso a crédito por rangos de edad para 2019-2023, la mayor concentración fue para clientes de entre 36 y 45 años. Esta población ya posee un grado de experiencia financiera previa y, en ciertos casos, madurez en el uso de productos y servicios financieros.

En cambio, entre aquellos individuos con menos de 24 años o más de 70 años el monto se reduce; este hecho responde a las condiciones propias del score crediticio de cada sujeto en tanto a fuentes de ingresos para el repago, así como la proyección de vida y condiciones de salud (para el grupo de 70 años o más). Dentro de la normativa vigente, no existe una edad límite, razón por la cual las entidades financieras tienen la flexibilidad de decidir o no conceder un crédito en función de otras variables como el historial crediticio y la capacidad de pago (Ecuavisa 2023).

Figura 30. Monto de crédito otorgado por grupo etario, 2019-2023



Fuente: SB, SEPS y Equifax
Elaboración: UASB-E

Ahondando en cómo las instituciones financieras componen sus carteras de clientes en función de sus edades, se confirma que la mayor proporción se concentra en el rango de 36 a 45 años. Sin embargo, en los bancos públicos la relación cambia respecto a los bancos privados y cooperativas, lo que da espacio para incluir a clientes mayores a 66 años.

CONCLUSIONES

- El informe actual destaca aspectos clave sobre las dinámicas del rédito en el país y la diversidad de la población, subrayando que los millennials y las mujeres lideran el uso del crédito.

  Cuando analizamos el grupo etario de los sujetos de crédito, se evidencia que el rango de entre 36 a 45 años son quienes presentan mayor concentración crediticia. También se identifica que los grupos cuya edad supera los 66 años son considerados en mayor proporción por los bancos públicos.
- El análisis de 2023 sobre la distribución generacional del acceso a créditos en Ecuador revela que la generación Y, nacida entre 1981 y 1996, ostenta la mayor participación, con un 33 %, especialmente en bancos privados (35,49 %). Le sigue la generación X (1965-1980) con un 20,29 %, con predominio en la banca pública (20,75 %). Los *baby boomers* (1946-1964) representan el 15,23 %; la generación Z (1997-2010), el 8,29 %, y la generación silenciosa (antes de 1946), el 0,49 %. Lo anterior está en consonancia con el crecimiento de la generación nativa digital.

  Si bien se resalta que ha existido una reducción de la brecha de género, desde 2019 a 2023, la proporción en el pastel del crédito nacional destinado a las mujeres no ha superado la barrera del 37 %; aún los beneficiarios mayoritarios son masculinos.
- El análisis del acceso a créditos por estado civil entre 2019 y 2023 muestra que los solteros dominan tanto en microcréditos (55 %) como en créditos de consumo (55,03 %), con un incremento en su participación a lo largo del período. Los casados, aunque con una participación significativa, muestran una tendencia decreciente en estos segmentos. En contraste, el crédito de vivienda está más equilibrado, con el 95 % de las operaciones destinadas a solteros y casados. Estos patrones sugieren que los solteros buscan más capital para emprendimientos y consumo, mientras que los casados y solteros son los principales beneficiarios de créditos hipotecarios a largo plazo.

- A pesar de que la disponibilidad de servicios financieros formales, como el crédito, estágarantizada, no se traduce automáticamente en su uso amplio por parte de la población. Según el CAF, aspectos psicológicos y comportamentales, como las percepciones, los sesgos cognitivos y la confianza en las instituciones financieras juegan un papel crucial en la inclusión financiera (Mejía 2021). La falta de confianza y los sesgos negativos hacia el sistema financiero formal limitan significativamente el acceso al crédito, lo cual sugiere la necesidad de políticas que aborden estos factores para mejorar la inclusión financiera en Ecuador y América Latina.
- Las cifras proporcionadas por Equifax revelan que el desempeño de las operaciones crediticias en Ecuador entre 2019 y 2023 estuvo significativamente influenciado por el ciclo económico. Después de una notable recuperación postpandémica que culminó en 2022 con 4,04 millones de operaciones, el año 2023 experimentó una caída a 2,77 millones de operaciones, lo que refleja una desaceleración económica con un crecimiento del PIB de solo 2,4 % frente al 6,2 % del año anterior. Esta desaceleración se manifiesta también en la disminución de la velocidad del dinero y la tasa de crecimiento de la cartera de crédito en bancos privados y cooperativas, lo que indica una menor oferta y demanda de crédito y, en consecuencia, una reducción en el flujo de transacciones financieras.
- Entre 2019 y 2023, las operaciones de crédito en Ecuador mostraron una tendencia variante, con aumentos y caídas significativas. Tras una contracción del 22,04 % en 2020 debido a la pandemia, hubo una recuperación en 2021 y un crecimiento sostenido en 2022. Sin embargo, en 2023, las operaciones de crédito disminuyeron en un 31,32 %, afectadas por una menor liquidez y rotación del dinero en la economía. Ello refleja la alta sensibilidad del sistema financiero a cambios económicos y la importanciade la digitalización en la recu peración de servicios financieros.

- En los últimos cuatro años, el acceso al crédito en el sistema financiero formal de Ecuador mostró una tendencia de crecimiento variable pero insuficiente. El indicador de personas con crédito vigente frente a la PEA promedió en 23,45 %, con su punto más alto en 2019 (26,03 %) y el más bajo en 2020 (21,07 %) debido a la pandemia. En 2023, este indicador se situó en 23,56 %, similar al 23,4 % reportado por el Global Findex en 2021. Pese a la estabilidad relativa, el acceso al crédito no ha crecido lo suficiente para compensar el aumento de la PEA, lo que requiere acciones coordinadas del sector público y privado para mejorar la inclusión financiera.
- El análisis reflejó la existencia de 13 093 736 consultas crediticias en el sistema financiero ecuatoriano entre 2019 y 2023, entre las que predominan los bancos privados, con el 59,35 %. Las consultas realizadas por mujeres aumentaron del 44,60 % al 47,07 %, lo que refleja un mayor empoderamiento económico femenino y el crecimiento de hogares encabezados por mujeres, que alcanzó el 38,50 % en 2022.
- El análisis del *Barómetro de acceso al crédito en Ecuador* reveló que, entre 2019 y 2023, la participación de sujetos con ingresos mensuales superiores a USD 2000 aumentó del 26,92 % al 30,93 %, mientras que la de aquellos con ingresos de hasta USD 1200 disminuyó en un 3,9 %. Este cambio refleja un desplazamiento de las instituciones financieras hacia clientes de mayor poder adquisitivo, en un contexto de alta desigualdad económica y reformas que limitan las tasas de interés.
- La trayectoria del crédito ha sido analizada desde diferentes aristas de inputs relevantes a la situación que el país está afrontando. En esta línea de pensamiento, se puede notar que el crédito tras la pandemia se ha venido recuperando y los tipos de crédito de consumo y comercial llevan la mayor proporción en el volumen de créditos ofertados en el país.

- Al revisar al crédito por la calificación crediticia de los sujetos, se observa cómo las metodologías y scores de crédito de las instituciones financieras del país han mejorado para lograr más clientes con calificación A respecto del total de la cartera colocada. Así, se parte en el año 2019 con un porcentaje cercano al 67 % hasta llegar en 2022 al 80 %, hecho que permite inferir ratios de morosidad decrecientes en dicho lapso. En el año 2023, se evidencia un decrecimiento en la concesión y, tras la entrada en vigor de una nueva normativa para la clasificación por calificación de crédito, se reestructura la proporción: disminuye la cartera A y aumentan las de calificación B, C y E.
- En cuanto a la cartera bajo la visión de plaza de origen, se pueden evidenciar polos en las provincias; están a la cabeza Pichincha, Guayas y Manabí, mientras que Galápagos y Zamora Chinchipe se mantienen al final, considerando el monto y el número de operaciones de crédito concedido. Al cierre de 2023, dicha situación no ha cambiado; sin embargo, se puede observar que provincias de la Sierra central van cambiando de posición, lo que podría considerarse como efecto de un incremento en las operaciones de las industrias agrícolas y manufactureras (EC Banco Central 2023).

REFERENCIAS

Alvarado, Jennifer. 2022. *Ciclos económicos y comercio exterior en los países de Centroamérica y la República Dominicana*. Ciudad de México: CEPAL. https://www.cepal.org/es/publicaciones/48522-ciclos-economicos-comercio-exterior-paises-centroamerica-la-republica-dominicana.

Asobanca (Asociación de Bancos Privados del Ecuador). 2023. "La era de la banca digital en Ecuador: Reporte de transacciones efectuadas por canales bancarios, 2019 – 2022". Julio. https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/07/La-era-de-la-banca-digital-en-Ecuador-1.pdf.

———. 2024. "Global Findex". Mapa de inclusión. Acceso el 10 de junio. https://datalab.asobanca.org.ec/mapa-ec/internal-map.html#.

Banco Mundial. 2022. "Global Financial Inclusion (Global Findex) Database 2021". The World Bank. 13 de octubre. https://doi.org/10.48529/jq97-aj70

———. 2024. "Índice de Gini". Acceso el 10 de junio. https://datos.bancomundial.org/indicator/SI.POV.GINI.

Banco Pichincha. 2022. "¿Eres sujeto de crédito? ¡Descúbrelo!". Banco Pichincha. 12 de julio. https://www.pichincha.com/blog/que-es-sujeto-de-credito.

CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe). 2017. "CEPAL: Pese a avances recientes, América Latina sigue siendo la región más desigual del mundo". Naciones Unidas: CEPAL. https://www.cepal.org/es/comunicados/cepal-pese-avances-recientes-america-latina-sigue-siendo-la-region-mas-desigual-mundo.

CO Superintendencia Financiera y Banca de las Oportunidades. 2020. Reporte de inclusión financiera 2020. S. l.: Superintendencia Financiera de Colombia y Banca de las Oportunidades. https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2021-07/REPORTE_DE_INCLUSION_FINANCIERA_2020.pdf.

Domínguez, Rafael, y Sara Caria. 2016. “Ecuador en la trampa de la renta media”. *Problemas del Desarrollo* 47 (187): 89-112. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362016000400089.

EC. 2020. *Ley Orgánica de Apoyo Humanitario.* Registro Oficial 229, Suplemento. 22 de junio.

EC Asamblea Nacional. 2020. “Según la Superintendencia de Bancos, operaciones de alivio financiero cumplieron con la Ley”. 25 de noviembre.https://www.asambleanacional.gob.ec/es/noticia/69748-segun-la-superintendencia-de-bancos-operaciones-de.

EC Banco Central. 2020. “Ciclo económico del Ecuador: Resultados al primer trimestre de 2020”. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2020.pdf.

———. 2023. “Informe de resultados: Cuentas nacionales trimestrales; Segundo semestre de 2023”. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/InformeIIT_2023.pdf.

———. 2024. “Información estadística mensual”. N.º 2064. 29 de febrero. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m2064/IEM2064.pdf.

EC INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos). 2024a. “Censo Ecuador”. Acceso https://censoecuador.ecudatanalytics.com/.

———. 2024b. “Pobreza”. Acceso el 10 de junio. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/pobreza2/.

EC SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria). 2021. “Panorama SEPS. COVID-19: Impacto en la cartera de las entidades del sector financiero popular y solidario”. Febrero. https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Panorama-SEPS-02-2021.pdf.

Ecuavisa. 2023. “¿Hasta qué edad puedo pedir un préstamo bancario en Ecuador?”. 27 de octubre. https://www.ecuavisa.com/noticias/economia/hasta-que-edad-puedo-pedir-un-prestamo-bancario-en-ecuador-FD6225034.

Martín López, Sonia. 2024. “Microcréditos”. Diccionario económico: Expansión.com. Acceso el 31 de mayo. https://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html.

Mejía, Diana. 2021. “Inclusión financiera: ¿qué hemos aprendido hasta ahora?”. CAF: Banco de Desarrollo de América Latina y El Caribe. 26 de agosto. https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/08/inclusion-financiera-que-hemos-aprendido-hasta-ahora/.

Neira Burneo, Sylvia. 2016. “Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador”. Serie Financiamiento para el Desarrollo 260. CEPAL. https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/40726/S1601059_es.pdf

ONU Mujeres. 2021. Inclusión Financiera para Jóvenes en Condición de Informalidad en Ecuador con enfoque de género. Quito: ONU Mujeres. https://ecuador.unwomen.org/es/digital-library/publications/2022/01/inclusion-financiera-de-personas-jovenes-en-condicion-de-informalidad-en-ecuador-con-enfoque-de-genero.

Riera i Prunera, Carme, y Yolanda Blasco-Martel. 2016. *La teoría cuantitativa del dinero. La demanda de dinero en España:* 1883-1998. Madrid: Banco de España.

Santos Jiménez, Nestor. 2001. “El negocio bancario”. *Industrial* Data 4 (1): 25-33. doi:10.15381/idata.v4i1.6436.

SWI. 2023. “La entrega de crédito se desacelera en Ecuador, advierte la asociación de bancos privados”. SWI swissinfo.ch. 7 de diciembre. https://www.swissinfo.ch/spa/la-entrega-de-cr%C3%A9dito-se-desacelera-en-ecuador-advierte-la-asociaci%C3%B3n-de-bancos-privados/49040496.

Tapia, Evelyn. 2022. “Alivios financieros para más de dos millones de ecuatorianos”. *Revista Perspectiva*. 13 de abril. https://perspectiva.ide.edu.ec/investiga/2022/04/13/alivios-financieros-para-mas-de-dos-millones-de-ecuatorianos/.

———. 2023. “Más ecuatorianos recurren al crédito para compras del día”. *Primicias*. 20 de julio. https://www.primicias.ec/noticias/economia/credito-consumo-tarjeta-deuda/.

———. 2024. “FMI: La economía de Ecuador, la que menos crecerá en 2024 en América Latina”. *Primicias*. 16 de abril. https://www.primicias.ec/noticias/economia/fmi-pib-proyeccion-crecimiento-ecuador-venezuela/.

UNCTAD, Konrad Adenauer Stiftung y BID. 2021. Recuperación económica tras la pandemia COVID-19: Empoderar a América Latina y el Caribe para un mejor aprovechamiento del comercio electrónico y digital. Ciudad de Panamá: UNCTAD, Konrad Adenauer Stiftung y BID. https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/53a0ee7d-4368-4dce-8aaf-0b815888949b/content.

Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador) y Equifax. 2022. “Barómetro de acceso al crédito en Ecuador: Un primer paso hacia la inclusión financiera, 2018-2022”. Noviembre. https://www.uasb.edu.ec/wp-content/uploads/2022/11/Estudio-completo-Barometro-acceso-al-credito-Ecuador.pdf.

Vargas Sánchez, Gustavo. 2006. Introducción a la teoría económica: Un enfoque latinoamericano. 2.ª ed. Ciudad de México: Pearson Educación.

2

El Barómetro de acceso al crédito en el Ecuador es una investigación conjunta entre la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador y Equifax. Se edita anualmente y busca proveer información consolidada sobre el crédito para su uso en el sistema financiero nacional, la academia y el sector empresarial.

UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador

EQUIFAX®
Ecuador

ISBN: 978-9942-641-70-0
9789942641700