Diego Raza Carrillo, Xavier Carrillo Lanas
y Carlos Oñate-Paredes
Editores

PERSPECTIVAS ACTUALES EN FINANZAS Y RIESGOS

Estudios empíricos en el mercado financiero ecuatoriano



UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR, SEDE ECUADOR
CORPORACIÓN EDITORA NACIONAL

PERSPECTIVAS ACTUALES EN FINANZAS Y RIESGOS
Estudios empíricos en el mercado financiero ecuatoriano
Diego Raza Carrillo, Xavier Carrillo Lanas y Carlos Oñate-Paredes, editores

Primera edición:
ISBN: Corporación Editora Nacional: 978-9942-32-171-8
Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador: 978-9942-566-12-6
Tiraje: 500 ejemplares
Impreso en Ecuador, junio de 2025

© Corporación Editora Nacional
Toledo N22-80, edif. Manuela Sáenz, 2.° piso, Quito, Ecuador
Teléfono: (593 2) 400 8300, ext. 2220
www.cenlibrosecuador.org • cen@cenlibrosecuador.org

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

Asistente editorial: Paúl Paredes Yépez • Supervisión editorial: Jorge Ortega • Corrección: Gabriela Cañas • Diagramación: Margarita Andrade R. • Diseño de cubierta: Asterisco DG • Impresión: Ediciones Fausto Reinoso, Av. Rumipamba E1-35 y 10 de Agosto, of. 103, Quito.

La versión original del texto de 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, y de esta editorial.

Contenido

Prefacio 7

1. Capacidad predictiva y ajuste de modelos *credit scoring*: regresión logística vs. redes neuronales artificiales
Cristhian Montalván Acaro y Alexander Andrade Cóndor 11

2. Análisis del colateral y los requerimientos según los métodos de medición del riesgo de crédito en el Ecuador
Carlos Mancheno Vaca, Giovanni D'Ambrosio Verdesoto, Grace Tamayo Galarza y Adriana Rodríguez Herrera 35

3. Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, período 2007-2021
Xavier Carrillo Lanas, Yadira Prieto y Diego Raza Carrillo 53

4. Administración de la concentración de depósitos en las instituciones de intermediación financiera
Xavier Carrillo Lanas, Yohana Lizeth Salazar Guilcamaigua y Diego Raza Carrillo 75

5. Calificación de activos de riesgo y contingentes, y constitución de provisiones y su incidencia en la toma de decisiones
Edison Simbaña Benalcázar 95

6. Optimización de las tasas de interés para pymes: un enfoque inclusivo y sostenible
Luis Oswaldo Bonilla Médicis, María del Rocío Vallejo Fiallos y Diego Zambrano Chonata 131

7. Uso de *machine learning* para cuantificar el riesgo de crédito
Sergio Edwin Torrico Salamanca 155

8. Estudios del sistema financiero en Ecuador tras la pandemia
Daniel Meza Molina y Carlos Oñate-Paredes 181

Los autores 219

serie
GESTIÓN

El acceso al financiamiento y la gestión del riesgo son pilares fundamentales para la estabilidad del sistema financiero y el desarrollo empresarial. En este libro, un conjunto de investigaciones rigurosas aborda estos temas desde diversas perspectivas, combinando enfoques tradicionales y metodologías innovadoras.

Desde la aplicación de modelos Credit Scoring basados en redes neuronales hasta el análisis del colateral y las estrategias de optimización de tasas de interés para las pymes, esta obra ofrece un panorama amplio y actualizado sobre la evolución del crédito y su impacto en la economía. Además, se examinan aspectos clave como el riesgo conductual en mercados financieros, la gestión de provisiones y los efectos de la regulación de Basilea en la financiación empresarial.

Un recurso esencial para académicos, profesionales del sector financiero y formuladores de políticas que buscan comprender y mejorar la gestión del crédito en entornos dinámicos.

Los autores de esta obra colectiva son: *Alexander Andrade Cóndor*, *Luis Oswaldo Bonilla Médicis*, *Xavier Carrillo Lanas* (editor), *Giovanni D'Ambrosio Verdesoto*, *Carlos Mancheno Vaca*, *Daniel Meza Molina*, *Cristhian Montalván Acaro*, *Carlos Oñate-Paredes* (editor), *Yadira Prieto*, *Diego Raza Carrillo* (editor), *Adriana Rodríguez Herrera*, *Yohana Lizeth Salazar Guilcamaigua*, *Edison Simbaña Benalcázar*, *Grace Tamayo Galarza*, *Sergio Edwin Torrico Salamanca*, *María del Rocío Vallejo Fiallos* y *Diego Zambrano Chonata*.

UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador

OBSERVATORIO PyME
Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador

CORPORACIÓN EDITORA NACIONAL

9789942321718