

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR: RETOS, ESTRATEGIAS Y PERSPECTIVAS EN UN CONTEXTO POSTPANDEMIA

CREDIT RISK MANAGEMENT IN THE ECUADORIAN BANKING SECTOR: CHALLENGES, STRATEGIES, AND PERSPECTIVES IN A POST-PANDEMIC CONTEXT

Marco Mauricio Chávez Haro¹

{mauricio.chavez@esPOCH.edu.ec¹}

Fecha de recepción: 15/06/2025 / Fecha de aceptación: 30/06/2025 / Fecha de publicación: 01/07/2025

RESUMEN: La gestión del riesgo crediticio se ha convertido en un elemento clave para la estabilidad del sector bancario, especialmente en contextos económicos adversos como los generados por la pandemia de COVID-19. Esta crisis evidenció la necesidad de fortalecer los mecanismos de evaluación, mitigación y previsión del riesgo crediticio, particularmente en economías como la ecuatoriana, donde factores estructurales como la dolarización, el papel de las pymes y el auge de las Fintech influyen significativamente en la dinámica financiera. El objetivo de esta investigación fue analizar los factores que inciden en la gestión del riesgo crediticio en Ecuador, identificando tanto los riesgos emergentes como las herramientas utilizadas por las instituciones financieras para enfrentarlos. La metodología adoptada fue de tipo cuantitativo, basada en el análisis de datos secundarios provenientes del Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Bancos. A través del uso de indicadores clave como la tasa de morosidad y los índices de solvencia, se evaluó el impacto de diversas variables sobre el comportamiento del riesgo. Los resultados revelan que la morosidad ha aumentado, especialmente en sectores vulnerables como las pymes, debido a factores externos como crisis sanitarias, inseguridad y limitaciones económicas. Asimismo, se identificaron los principales tipos de riesgo crediticio, entre ellos el riesgo de impago, migración, exposición y colateral. En conclusión, se destaca la necesidad de una gestión integral del riesgo basada en monitoreo constante, provisiones adecuadas y la adopción de herramientas tecnológicas, con el fin de preservar la solidez del sistema bancario ante futuros escenarios de incertidumbre.

Palabras clave: *Estabilidad financiera, instituciones financieras, mora bancaria, riesgo crediticio*

ABSTRACT: Credit risk management has become a key element for the stability of the banking sector, especially in adverse economic contexts such as those generated by the

¹Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Riobamba- Ecuador, <https://orcid.org/0000-0003-1335-6885>.

COVID-19 pandemic. This crisis highlighted the need to strengthen credit risk assessment, mitigation, and forecasting mechanisms, particularly in economies like Ecuador, where structural factors such as dollarization, the role of SMEs, and the rise of Fintech significantly influence financial dynamics. The objective of this research was to analyze the factors that influence credit risk management in Ecuador, identifying both emerging risks and the tools used by financial institutions to address them. The methodology adopted was quantitative, based on the analysis of secondary data from the Central Bank of Ecuador and the Superintendency of Banks. Through the use of key indicators such as the delinquency rate and solvency ratios, the impact of various variables on risk behavior was assessed. The results reveal that delinquency rates have increased, especially in vulnerable sectors such as SMEs, due to external factors such as health crises, insecurity, and economic constraints. The main types of credit risk were also identified, including default risk, migration risk, exposure risk, and collateral risk. In conclusion, the need for comprehensive risk management based on constant monitoring, adequate provisions, and the adoption of technological tools is highlighted, in order to preserve the soundness of the banking system in the face of future uncertain scenarios.

Keywords: Financial stability, financial institutions, bank delinquency, credit risk

INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, el sistema financiero mundial ha experimentado profundas transformaciones impulsadas por la globalización económica, el avance acelerado de la tecnología y la creciente interdependencia entre los mercados. Estas dinámicas han generado tanto oportunidades como desafíos para las instituciones financieras, especialmente en lo que respecta a la gestión de riesgos, uno de los pilares fundamentales para garantizar la estabilidad y sostenibilidad del sistema bancario (1). En este contexto, el riesgo crediticio, definido como la posibilidad de que un prestatario incumpla sus obligaciones de pago, se ha posicionado como uno de los componentes más relevantes dentro del conjunto de riesgos financieros que deben ser monitorizados y controlados. Su adecuada gestión no solo salvaguarda la salud financiera de las entidades bancarias, sino que también protege a los depositantes, inversionistas y, en última instancia, al conjunto de la economía (2).

Eventos recientes, como la crisis financiera global de 2008 y, más recientemente, la pandemia de COVID-19, han puesto de manifiesto la vulnerabilidad de los sistemas financieros ante shocks externos. La crisis sanitaria, en particular, ha tenido un impacto profundo y prolongado en las economías del mundo, provocando una contracción del crédito, el aumento del desempleo y una mayor presión sobre las finanzas públicas y privadas. Como respuesta, organismos multilaterales como el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial han llamado la atención sobre la necesidad de fortalecer los marcos regulatorios, adoptar enfoques proactivos en la gestión del riesgo y modernizar los sistemas de evaluación crediticia mediante el uso de tecnologías avanzadas y modelos predictivos (3).

En América Latina, los efectos de la pandemia se agravaron debido a condiciones estructurales preexistentes, tales como la dependencia de las exportaciones de materias primas, la informalidad laboral, la baja bancarización y la limitada capacidad fiscal de muchos Estados. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), las tasas de morosidad se incrementaron de forma considerable en sectores vulnerables, particularmente en pequeñas y medianas empresas (pymes), lo que exigió a los bancos adaptar rápidamente sus estrategias de mitigación de riesgo (4). En países como Ecuador, este panorama fue aún más complejo debido a la dolarización de su economía, una característica particular que, si bien ha contribuido a la estabilidad macroeconómica, ha limitado la capacidad del Estado para implementar políticas monetarias anticíclicas que amortigüen el impacto de las crisis. Así, las instituciones financieras en Ecuador han debido desarrollar mecanismos internos más rigurosos para evaluar el riesgo crediticio, priorizando la solvencia, liquidez y calidad de la cartera (5).

Adicionalmente, la irrupción de nuevas tecnologías financieras (Fintech) ha modificado significativamente la forma en que se conceden y gestionan los créditos. Estas innovaciones han mejorado la inclusión financiera y la eficiencia operativa, pero también han introducido nuevos riesgos, especialmente en materia de ciberseguridad, cumplimiento normativo y protección del consumidor. En este nuevo entorno, la gestión del riesgo crediticio debe ser abordada desde una perspectiva integral que contemple tanto los factores tradicionales como la evaluación de los cinco componentes del crédito (las 5 C: carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones) como los nuevos desafíos derivados del entorno digital y la economía globalizada (6).

En este marco, resulta imprescindible desarrollar investigaciones que permitan comprender con mayor profundidad los determinantes del riesgo crediticio y las herramientas más eficaces para su control y prevención. Por lo tanto, el presente estudio tiene como objetivo principal analizar la gestión del riesgo crediticio en el sector bancario ecuatoriano, identificando las variables que inciden en su comportamiento y evaluando la eficacia de las estrategias implementadas por las instituciones financieras ante escenarios adversos. Este análisis pretende no solo contribuir al debate académico y técnico sobre la estabilidad financiera, sino también ofrecer lineamientos que fortalezcan la toma de decisiones en el ámbito bancario y promuevan una gestión de riesgo más resiliente, adaptativa y sostenible en el tiempo.

MATERIALES Y MÉTODOS

Tipo de investigación

La presente investigación se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y alcance descriptivo. Se fundamenta en la revisión y análisis de datos secundarios provenientes de fuentes oficiales y académicas, sin manipulación directa de variables. Este enfoque permite describir y comprender la situación actual del riesgo crediticio en el sector bancario ecuatoriano, así como identificar los factores estructurales y coyunturales que influyen en su comportamiento.

Tamaño de muestra

El análisis se fundamenta en datos agregados y reportes oficiales proporcionados por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el Banco Central del Ecuador. Aunque no se utilizó una muestra estadística tradicional con sujetos individuales, se trabajó con una muestra representativa de información financiera correspondiente a las principales instituciones bancarias del país. Esta muestra incluye indicadores financieros de distintos sectores económicos que recibieron financiamiento, con énfasis en el comportamiento de las pymes, por su alta exposición al riesgo de crédito durante la crisis sanitaria.

Entorno

El estudio se desarrolló en el contexto del sistema financiero ecuatoriano, caracterizado por un entorno económico influenciado por la dolarización, la presencia de instituciones financieras reguladas y no reguladas, así como la reciente expansión de las tecnologías financieras (Fintech). Este entorno particular presenta ventajas como la estabilidad monetaria, pero también limita las herramientas de política económica del Estado para enfrentar crisis, lo cual incide directamente en la formulación de políticas internas de gestión de riesgos por parte de las entidades bancarias.

Procesamiento de datos

El procesamiento de datos se llevó a cabo mediante una revisión bibliográfica sistemática de fuentes secundarias. Se analizaron documentos académicos, artículos científicos, informes técnicos y publicaciones institucionales para identificar indicadores clave, enfoques metodológicos y resultados previos relacionados con la gestión del riesgo crediticio. Esta revisión permitió establecer un marco teórico sólido y extraer información relevante para el diagnóstico del contexto financiero ecuatoriano, sin recurrir a herramientas estadísticas o bases de datos primarias.

RESULTADOS

A partir del análisis documental de diversas fuentes institucionales y académicas, se identificaron múltiples dimensiones que configuran el panorama actual de la gestión del riesgo crediticio en el sistema bancario ecuatoriano. Estos resultados se organizan en torno a cuatro ejes principales: la clasificación y comportamiento de los tipos de riesgo crediticio, los factores macroeconómicos y sectoriales que inciden en la morosidad, el impacto de la dolarización en la política de gestión de riesgo, y los efectos diferenciados sobre grupos económicos específicos como las pymes y las entidades Fintech (7,8).

En primer lugar, los resultados evidencian que el riesgo crediticio se manifiesta en distintas formas que deben ser identificadas, clasificadas y gestionadas de manera diferenciada por parte de las instituciones financieras. A partir de la literatura revisada, se destacan cuatro tipos principales de riesgo: riesgo de impago, riesgo de migración, riesgo de exposición y riesgo colateral. El riesgo de impago se refiere a la probabilidad de que el prestatario incumpla con el pago del capital o los intereses pactados, representando la forma más evidente y directa del

riesgo crediticio. Por su parte, el riesgo de migración está relacionado con el deterioro de la calidad crediticia del cliente, reflejado en una disminución de su calificación crediticia. En contextos de incertidumbre económica, como los generados por la pandemia, este tipo de riesgo se intensifica, afectando la confianza del sistema (9) . El riesgo de exposición hace referencia a la incertidumbre respecto al monto total de pérdidas a las que está expuesta la institución financiera frente al comportamiento futuro del prestatario. Finalmente, el riesgo colateral implica el posible incumplimiento del valor esperado de las garantías, dificultando la recuperación del crédito en caso de impago (10).

Adicionalmente, se identificaron otros dos tipos de riesgo que actúan como categorías transversales: el riesgo inherente, definido como el riesgo propio de cualquier operación crediticia antes de la aplicación de medidas de mitigación, y el riesgo residual, que corresponde al riesgo que persiste tras la implementación de controles y políticas de gestión. Estos conceptos son fundamentales para comprender que ningún sistema financiero está completamente exento de riesgo, y que las medidas de mitigación solo reducen, pero no eliminan, la posibilidad de pérdidas (11).

Adicionalmente, los resultados revelan que la morosidad uno de los principales indicadores del deterioro de la cartera crediticia ha experimentado un incremento sostenido en los últimos años, en parte como consecuencia de eventos externos como la pandemia del COVID-19, pero también debido a factores estructurales propios del sistema económico ecuatoriano. De acuerdo con los datos de la Superintendencia de Bancos, se observó una mayor concentración de morosidad en los sectores de producción y comercio, particularmente en microempresas y pymes, que presentan una menor capacidad de resistencia ante choques económicos (12). Estas empresas suelen operar con márgenes de rentabilidad estrechos, escaso capital de respaldo y alta dependencia de la demanda interna, lo que las hace especialmente vulnerables a interrupciones en la cadena de suministro, restricciones de movilidad y caídas en el consumo (13).

El análisis documental también permitió establecer que la concentración del crédito en determinados sectores económicos representa un riesgo sistemático para las instituciones financieras. Este fenómeno ocurre cuando una entidad concentra una parte significativa de su cartera en un solo sector o grupo económico, de manera que cualquier afectación a ese segmento repercute en efecto dominó sobre el resto de su portafolio (14). Este tipo de riesgo es especialmente relevante en países con economías poco diversificadas, como Ecuador, donde los bancos tienden a otorgar créditos a sectores tradicionalmente considerados como más rentables, dejando de lado criterios de diversificación y sostenibilidad (15).

Además, se analizó el impacto de la dolarización sobre la gestión del riesgo crediticio. La revisión de literatura especializada indica que, si bien la dolarización ha contribuido a estabilizar la economía ecuatoriana y controlar la inflación, también ha limitado las herramientas del Estado para implementar políticas monetarias contracíclicas (16) . La imposibilidad de recurrir a medidas como la devaluación de la moneda o la modificación de tasas de interés de referencia ha obligado a las entidades bancarias a desarrollar políticas de riesgo internas más rigurosas, lo cual repercute en una mayor exigencia para los solicitantes de crédito y en un endurecimiento

de los criterios de aprobación. Esta situación ha tenido un efecto negativo en la inclusión financiera, ya que muchas personas y empresas no logran calificar para créditos bajo los parámetros actuales (17).

Además, los resultados hacen referencia al impacto de las tecnologías financieras en la gestión del riesgo. Las Fintech han dinamizado el sistema financiero ecuatoriano, especialmente al facilitar el acceso al crédito a segmentos tradicionalmente excluidos. Sin embargo, también han introducido nuevas fuentes de riesgo, principalmente en lo relacionado con la ciberseguridad, el análisis automatizado de datos y la validación de identidad de los clientes. Si bien las herramientas de big data y algoritmos de puntuación crediticia permiten una evaluación más ágil del riesgo, su uso sin un marco regulatorio sólido puede generar sesgos, errores de cálculo o decisiones automáticas no sustentadas en criterios éticos (18).

Además, se revisaron estudios que explican cómo las instituciones financieras evalúan los créditos a través de las llamadas 5 C del crédito: carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones. Estos criterios son esenciales para valorar la solvencia del solicitante y minimizar el riesgo para el prestamista (19). La literatura consultada coincide en que una evaluación integral, que combine estos cinco factores, es indispensable para una gestión prudente del crédito. No obstante, en momentos de crisis, las instituciones tienden a poner mayor énfasis en aspectos como el colateral y la capacidad de pago inmediata, lo que puede excluir a potenciales prestatarios con buenos antecedentes, pero limitaciones coyunturales (20).

En general, los hallazgos documentales subrayan la importancia de implementar sistemas de monitoreo continuo y políticas dinámicas de provisión para pérdidas crediticias. Una adecuada estimación de las provisiones es clave para anticipar escenarios adversos y preservar la estabilidad del sistema bancario. La experiencia de instituciones internacionales indica que las provisiones mal calculadas generan un desfase entre la realidad del portafolio de crédito y los estados financieros reportados, comprometiendo la confianza de inversionistas, reguladores y usuarios del sistema financiero (21).

Finalmente, los resultados confirman que, aunque el riesgo crediticio no puede eliminarse por completo, su impacto puede ser mitigado mediante estrategias integrales que incluyan: diversificación sectorial, incorporación de tecnologías de análisis de datos, fortalecimiento de la regulación para entidades no tradicionales, y desarrollo de capacidades internas para responder ágilmente a los cambios del entorno. Estos resultados sientan las bases para reflexionar sobre la necesidad de construir un sistema financiero más resiliente, inclusivo y orientado a la sostenibilidad a largo plazo (22).

DISCUSIÓN

“La gestión del riesgo crediticio debe estar alineada con las tendencias macroeconómicas y las políticas gubernamentales, ya que un entorno económico inestable aumenta los riesgos inherentes” (23–25). Me encuentro de acuerdo, ya que el entorno económico global tiene una profunda influencia en la capacidad de gestión de los bancos con respecto a sus carteras de

crédito. La incertidumbre, por ejemplo, la que fue provocada por la pandemia, obliga a los bancos a revisar sus políticas, donde actúan de maneras que contienen los riesgos de incumplimiento y mejoran la calidad de su cartera de préstamos.

"La gestión del riesgo crediticio es clave para garantizar la estabilidad financiera de los bancos, especialmente durante tiempos de crisis económica" (26). En los tiempos de crisis una gestión financiera es prescindible para cualquier institución financiera ya que el buen manejo de la gestión de riesgo crediticio evitará en una gran parte la pérdida de efectivo y ayudará a que no pierda solvencia.

"Es fundamental que las instituciones financieras mantengan una política clara y robusta para la clasificación de los riesgos crediticios" (27). Si se mantiene una clasificación adecuada de los riesgos nos ayuda a que tomemos acciones lo antes posible para mitigar este riesgo como seguros de créditos, también nos ayuda a analizar cuales créditos no son rentables ya sea por que tengan una alta probabilidad de impago u otras acciones desfavorables para el prestamista.

"El análisis de la mora en los pagos y la gestión de carteras problemáticas son componentes críticos para la mitigación de riesgos crediticios" (28). El monitoreo constante de la mora y la gestión de las carteras problemáticas son claves por el simple hecho de que al tener un constante seguimiento nos facilita evitar una acumulación de deudas incobrables y ajustar nuestras políticas de cobranza.

"Las tecnologías emergentes como las Fintech ofrecen nuevas oportunidades para gestionar el riesgo crediticio de manera más eficiente" (29). Las Fintech son muy importantes en la gestión de riesgos ya que a través de modelos como big data nos permite agrupar y organizar un gran volumen de datos lo que nos ayuda a tener una información más organizada y rápida para la toma de decisiones.

"El riesgo de crédito no se puede eliminar por completo, pero puede ser mitigado mediante un monitoreo constante y la diversificación de las carteras" (30). Esta es una aclaración muy importante y para ello nos centraremos con el riesgo residual este no puede ser 0, sin embargo puede ser identificado y proporcionarle un tratamiento que disminuya tanto su impacto como su probabilidad, pero este nunca puede desaparecer.

"La correcta provisión para pérdidas crediticias es esencial para la resiliencia de las entidades bancarias" (31). La estimación de estas provisiones expone a los bancos a un riesgo de morosidad en los préstamos e, incluso, a un riesgo de liquidez que puede comprometer su capacidad para continuar funcionando; pero, además, una adecuada estimación y asignación de estas provisiones contribuye a la confianza que pueden tener los inversores, los reguladores y los clientes en la sólida situación financiera de la institución. El banco que no asigna correctamente sus provisiones puede ver cómo una morosidad elevada le genera problemas si la situación es peor de lo que había anticipado y eso le provoca un problema en su capitalización y capacidad de operar (32).

CONCLUSIONES

En conclusión, la gestión del riesgo crediticio en el sector bancario es fundamental para la estabilidad financiera, especialmente en economías emergentes como Ecuador. La investigación revela que los bancos deben adoptar enfoques integrales y dinámicos para gestionar los riesgos inherentes y residuales, utilizando estrategias como la provisión para pérdidas crediticias, el dinero. En resumen, para que las instituciones bancarias mantengan la confianza en el sistema financiero y aseguren que su operación sea óptima y que resistan futuras crisis económicas, la gestión del riesgo crediticio se destaca como un factor crítico. Parece necesario subrayar que esas diferencias y la imprevisibilidad de las situaciones económicas requieren que las instituciones financieras implementen políticas de clasificación de riesgos y reaccionen rápidamente a los cambios. Sin embargo, considerando que las PYMES y las FINTECH son actores extremadamente importantes en la economía actual, sus perspectivas y riesgos deberían discutirse más a fondo. Al mismo tiempo, las nuevas tecnologías y el análisis predictivo ciertamente también desempeñan un papel fundamental en la economía del mercado.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. de Bogotá B, Paola Ávila Quintero B, Bogotá R. Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repository.uniminuto.edu/server/api/core/bitstreams/9bd0f8cb-a373-4303-ad53-e4ef327224be/content>
2. Altamirano G, Pérez L, Pérez M, Pérez S. Resiliencia Financiera en Cooperativas Post-Pandemia. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=Ipr8EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA19&dq=GESTI%C3%93N+DEL+RIESGO+CREDITICIO+EN+EL+SECTOR+BANCARIO+DEL+ECUADOR:+RETOS,+ESTRATEGIAS+Y+PERSPECTIVAS+EN+UN+CONTEXTO+POSTPANDEMIA+&ots=Rv5X00BOCH&sig=W0omj7en8r4RYSpDEbj-Kc2svN8>
3. Cueva E, Revista SCT, 2021 undefined. La Gestión Empresarial en la post pandemia: caso Latinoamérica. tesla.puertomaderoeditorial.com.ar [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://tesla.puertomaderoeditorial.com.ar/index.php/tesla/article/view/3>
4. Aguirre M, Vázquez F, Ramírez C, SUMMA PS, 2020 undefined. Horizontes estratégicos empresariales en América Latina ante la pandemia generada por la COVID-19. aunarcali.edu.co [Internet]. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/view/156>
5. Lucumi Ortiz G. Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repository.uniminuto.edu/server/api/core/bitstreams/9bd0f8cb-a373-4303-ad53-e4ef327224be/content>
6. Cajas R, Conocimiento LCP del, 2023 undefined. El riesgo crediticio post pandemia del COVID-19: una aproximación teórica. polodelconocimiento.com [Internet]. 2023 [cited

- 2025 Apr 19];79(2):120–31. Available from: <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5181>
7. Quintero BÁ. Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repository.uniminuto.edu/items/c8c6b07d-a534-4731-b92f-639b73479b49>
 8. Lucumi Ortiz G. Análisis de la gestión del riesgo financiero en las MiPymes de la ciudad de Popayán Cauca, post pandemia covid-19. repository.unad.edu.co [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repository.unad.edu.co/handle/10596/58590>
 9. Chiriboga J, ... ZPP, 2021 undefined. Retos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el escenario de post pandemia COVID–19. dialnet.unirioja.es [Internet]. 2022 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8219373>
 10. De La Cruz Viera L, Maricela Gaspar Arboleda M, Fernando Serna Osorio Mayo del D. Sistema Financiero Colombiano: un recorrido histórico hasta los días post pandemia. 2022 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repository.uniminuto.edu/server/api/core/bitstreams/0cfa1d58-b314-4fa0-94b7-2b862d0ed5f2/content>
 11. Mendoza A, CEIT JV 593 DP, 2023 undefined. Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad. dialnet.unirioja.es [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9124186>
 12. Guerrero J, Narváz V, Cienciamatria LA, 2020 undefined. Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID-19. dialnet.unirioja.es [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8316324>
 13. Ernesto Tenemea -Guerrero J, Paulina Moreno-Narváz V, Geovanny Vásconez-Acuña L. El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. dialnet.unirioja.es [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
 14. Toapanta-Freire AA, Geovanny Vásconez-Acuña L. Riesgo crediticio y la estabilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. Revista Electrónica de Ciencias Gerenciales Año 6 [Internet]. 2024 [cited 2025 Apr 19];6:2019000059. Available from: <https://dspace.ucacue.edu.ec/items/e62fcceb-f188-4c4d-a8e2-8274bdd5be10>
 15. ... DMURE y, 2020 undefined. Fragilidad financiera en el sistema bancario privado de Ecuador. scielo.senescyt.gob.ec [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752020000100042&script=sci_arttext
 16. Cornejo CA, ... GFSRE y, 2024 undefined. Análisis de la Rentabilidad y su relación con el Riesgo Crediticio y Liquidez de Mutualistas en Ecuador. scielo.senescyt.gob.ec [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752024000200040
 17. ciencia EPR científica retos de la, 2022 undefined. Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19.

- retosdelacienciaec.com [Internet]. 2022 [cited 2025 Apr 19];6(13):44–55. Available from: <https://retosdelacienciaec.com/Revistas/index.php/retos/article/view/423>
18. Cornejo CA. Relación entre riesgo crediticio, liquidez y rentabilidad del sector financiero Mutualistas en Ecuador años 2018 a 2021. 2023 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/items/c7dcf666-3522-4658-b19e-7702dbd37c0f>
 19. ... AGR economía y, 2021 undefined. Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. scielo.senescyt.gob.ec [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext
 20. ... AUMRETOSR, 2024 undefined. Marco regulatorio bancario en Ecuador y su impacto en el financiamiento a pymes. scielo.senescyt.gob.ec [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182024000100147
 21. Lapo-Maza M, ... MTSI, 2021 undefined. Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. scielo.org.mx [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-76782021000100002&script=sci_arttext
 22. Elizabeth G, Aidee E, Hernán G, Superior Tecnológico España I. Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad. dialnet.unirioja.es [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9124186>
 23. Salvador Panamá Para EY, Guachamin M, Llumiquinga A, Pérez S. Análisis de la eficiencia bancaria en Ecuador, El Salvador y Panamá para el periodo 2007-2021. dialnet.unirioja.es [Internet]. 2022 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8804876>
 24. Urbina-Poveda M. Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano Credit risk: Evidence in Ecuadorian banking system. academia.edu [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://www.academia.edu/download/70092210/811.pdf>
 25. Luque González A, Melo JP. Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. 2021 [cited 2025 Apr 19];2021(138):1–17. Available from: <https://docta.ucm.es/entities/publication/7d50c715-953f-4ee3-83b9-1717b44ed412>
 26. Armijos-Arcos FM, Luis J, Salazar L, Isabel J, Guerra G. Revisión crítica a los riesgos financieros y productos estructurados en Ecuador. revistas.utmachala.edu.ec [Internet]. 2023 [cited 2025 Apr 19];10. Available from: <https://revistas.utmachala.edu.ec/revistas/index.php/Cumbres/article/view/823>
 27. Gabriel Parrales Chóez C, José Zambrano Farías María del Carmen Valls Martínez F. Gestión Financiera de las Cooperativas de Crédito y el Sistema Bancario Privado de Ecuador durante el período 2015–2020. 2024 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://docta.ucm.es/entities/publication/77c835a5-e845-4952-89ff-c365f6652caa>
 28. Rodríguez D, Revista ÁCP del C, 2020 undefined. Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. dialnet.unirioja.es [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7554337>

29. Malena Rivera Oblitas M, Toro Ramirez E, Enrique Vidaurre García W, Fernando Urbina Cárdenas M, Chapañan Ramírez E. Gestión de riesgo crediticio para afrontar la morosidad bancaria. *revistas.uss.edu.pe* [Internet]. [cited 2025 Apr 19];13:1997–8731. Available from: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1873>
30. Zona D LA, Ecuador D, Mayra Elizabeth Delgado Jiménez I. Modelo de gestión de riesgo y la emergencia sanitaria en el sector financiero de la economía popular y solidaria de la zona 3 del Ecuador. 2023 [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://repositorio.uta.edu.ec/items/0349858c-d9a7-455c-be01-3169d7e331cf>
31. Pérez PP, Jaramillo Vásconez Ó, Richard Y, González R. Concentración y tasas de interés en el sistema financiero ecuatoriano. *revistadigital.uce.edu.ec* [Internet]. 2021 [cited 2025 Apr 19];73:93–104. Available from: <https://revistadigital.uce.edu.ec/index.php/ECONOMIA/article/view/2629>
32. Cuenca M, Alvarez A, de ODRV, 2024 undefined. Riesgo de crédito en instituciones financieras en Ecuador. *dialnet.unirioja.es* [Internet]. [cited 2025 Apr 19]; Available from: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9948339>