

VI Congreso Virtual Internacional Transformación e Innovación en las Organizaciones  
(noviembre 2018)

**VOLUMEN DE CRÉDITO CONCEDIDO POR INSTITUCIONES FINANCIERAS  
PRIVADAS A LOS SECTORES ESPECIFICOS DEL ECUADOR**

**CPA. Patricia Espinoza Pérez, MTF<sup>1</sup>**

Docente  
Universidad de Guayaquil,  
Facultad de Ciencias Económicas,  
Cda. Universitaria Salvador Allende,  
Guayaquil - Ecuador  
[patricia.espinozap@ug.edu.ec](mailto:patricia.espinozap@ug.edu.ec)

**Econ. Ligia Fariño Maldonado, MTF<sup>2</sup>**

Docente  
Universidad de Guayaquil,  
Facultad de Ciencias Económicas,  
Cda. Universitaria Salvador Allende,  
Guayaquil - Ecuador  
[ligia.farinom@ug.edu.ec](mailto:ligia.farinom@ug.edu.ec)

**Sr. Yandri Gabriel Herrera Álvarez<sup>3</sup>**

Asistente Investigador  
Universidad de Guayaquil,  
Facultad de Ciencias Económicas,  
Cda. Universitaria Salvador Allende,  
Guayaquil - Ecuador  
[yandri.herreraa@ug.edu.ec](mailto:yandri.herreraa@ug.edu.ec)

---

<sup>1</sup>**CPA. Patricia Espinoza Pérez, MTF** Docente Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Cda. Universitaria Salvador Allende, [patricia.espinozap@ug.edu.ec](mailto:patricia.espinozap@ug.edu.ec)

<sup>2</sup>**Econ. Ligia Fariño Maldonado, MTF**, Docente Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Cda. Universitaria Salvador Allende, [ligia.farinom@ug.edu.ec](mailto:ligia.farinom@ug.edu.ec)

<sup>3</sup>**Sr. Yandri Gabriel Herrera Álvarez**, Asistente investigador, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Cda. Universitaria Salvador Allende, [yandri.herreraa@ug.edu.ec](mailto:yandri.herreraa@ug.edu.ec)

## RESUMEN

El sistema financiero es un factor clave en cualquier economía como motor de crecimiento y desarrollo. Latinoamérica presenta serios desafíos que debe resolverlos para generar un mayor crecimiento económico en la región, debido a que los créditos otorgados por el sistema financiero no son canalizados en la producción y la inversión. El sistema financiero ecuatoriano durante los últimos años se ha presentado muy solvente y fuerte, incluso en épocas de recesión este sector no ha presentado grandes problemas, esta confianza se ve reflejada en los depósitos recibidos y los créditos otorgados durante los años 2016 y 2017. Las actividades que realiza el sector financiero en el país tienen un peso sobre el Producto Interno Bruto superior al 3%, sin embargo, el nivel de dinamismo y liquidez que representa en la economía es mayor, y puede ser analizado por el volumen de crédito otorgado en los distintos sectores especializados de la economía.

**PALABRAS CLAVE:** Sistema Financiero – Crédito – Banca Privada – Inversión – Instituciones Financieras

## ABSTRACT

The financial system is a key factor in any economy as a driver of growth and development. Latin America presents serious challenges that must be solved to generate greater economic growth in the region, because the loans granted by the financial system are not channeled into production and investment. The Ecuadorian financial system in recent years has been very solvent and strong, even in times of recession this sector has not presented major problems, this confidence is reflected in the deposits received and the loans granted during the years 2016 and 2017. activities carried out by the financial sector in the country have a weight over the Gross Domestic Product of more than 3%, however the level of dynamism and liquidity that represents in the economy is much higher, and can be analyzed by the volume of credit granted in the different specialized sectors of the economy.

**KEY WORDS:** Financial System - Credit - Private Banking - Investment – Institutions Financie

## INTRODUCCIÓN

El sistema financiero ecuatoriano se ha logrado consolidar y esto lo podemos evidenciar al analizar el volumen de depósitos y el volumen de crédito, es por ello que mediante el presente trabajo de investigación realizaremos un análisis de manera general de cómo ha evolucionado el sistema financiero en Latinoamérica, luego hablaremos del sistema financiero ecuatoriano de cómo está estructurado y cuál es su funcionamiento, finalmente se analizará en lo que va del año 2018 de cómo ha evolucionado el crédito y el volumen de crédito que ha concedido la banca privada en los distintos sectores especializados y las Pymes de la economía ecuatoriana.

La banca privada en Ecuador es recordada con un poco de temor y tristeza para muchos ciudadanos, debido a los problemas presentados en la década de los 90' debido al feriado bancario del 8 de marzo de 1999 que debía durar 24 horas, pero se extendió por 5 días; este feriado bancario fue decretado bajo la presidencia de Jamil Mahuad, se suspendieron las transacciones financieras y luego se congelaron los depósitos ("MemoriaCrisisBancaria.com - Tras Los Pasos De Un Atraco").

El costo social representó para la gente más pobre fue muy fuerte, algunos ciudadanos se vieron en la obligación de migrar hacia los países que económicamente estaban solventes, para tratar de ayudar a sus familiares y amigos que se quedaron o no tuvieron la oportunidad de poder viajar hacia otros países. Aunque ya ha pasado muchos años desde aquel 8 de marzo de 1999 en que se estableció el feriado bancario, el pueblo ecuatoriano no olvida lo ocurrido aquel día.

Sin embargo, la banca privada ecuatoriana ha evolucionado, y ha sobrellevado todos los problemas que tuvo en el pasado, y durante los últimos años que el Ecuador ha presentado problemas económicos ha sido un importante motor de crecimiento económico, debido a que se muestra frente al público fuerte, con confianza, y solvente.

La confianza en el sistema financiero ha generado que el crédito aumente en la economía ecuatoriana, lo cual demuestra que el sector financiero tiene buena capacidad de recuperación aun en épocas de recesión.

### 1. SISTEMA FINANCIERO EN LATINOAMÉRICA

El sistema financiero en América Latina no está consolidado como en los países desarrollados, lo cual representa un serio desafío para las economías latinoamericanas en buscar una solución que ayude a corregir este problema. Al analizar a las entidades financieras en la región se puede decir que éstas no canalizan el ahorro en la producción y la inversión, debido a que no existe inclusión y dejan de lado el sector de las medianas y pequeñas empresas, al no existir inclusión un gran número de personas y empresas quedan excluidos del acceso a los servicios financieros por el hecho de ubicarse en la escala más baja de ingresos, y que a su vez está asociado a la pobreza y la desigualdad que presenta la región.

La estructura financiera que maneja América Latina es muy deficitaria y el sistema bancario es muy dividido. Los créditos que otorga el sector bancario en gran medida son a corto plazo, buscan eliminar el riesgo de otorgar créditos a largo plazo y no poder obtener rentabilidad, por lo cual estos créditos no se ajustan en muchos casos a las necesidades de financiamientos de las personas o empresas (Vera & Titelman, 2013).

Las grandes empresas de gran renombre en la región son las que siempre logran acaparar los créditos otorgados por el sector bancario, creando una gran asimetría en el volumen del crédito que otorga el sistema financiero, mientras que las pequeñas y medianas empresas son quienes sufren las consecuencias, debido al reducido tamaño que éstas tienen (Vera & Titelman, 2013). En el caso de acceder a un crédito las pequeñas y medianas empresas les imponen una mayor tasa de interés y además tienen que pagar en menor tiempo el capital más la elevada tasa de interés.

El financiamiento de créditos bancarios externos de la región en los últimos años ha crecido en cierta manera, pero lo ha hecho a un menor ritmo que otras regiones y siempre va dirigido a las grandes empresas y corporaciones, dejando excluidas a las empresas más pequeñas. Por tanto, podemos determinar que Latinoamérica tiene un gran problema actualmente y que debe ser corregido de forma inmediata, porque la exclusión financiera en los sectores más vulnerables genera altos costos financieros.

## **2. SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO**

La Superintendencia de Bancos en el glosario de términos de su página web define al sistema financiero como “un conjunto de instituciones que tiene como función principal organizar el mercado y canalizar los recursos financieros desde los agentes financieros excedentarios (ahorradores) y los deficitarios demandantes de capital (inversionistas y prestatarios)”. El rol que tienen el sistema financiero en cualquier economía es de vital importancia, porque canaliza el ahorro de las personas y lo distribuye en manera de créditos a personas y empresas, lo que genera un mayor crecimiento económico.

Existe una gran relación entre la inversión y el crecimiento económico y para que exista inversión primero debe existir ahorro. “El ahorro es un sacrificio necesario porque es, en última instancia, la fuente de financiación de la inversión. Toda inversión debe encontrar una fuente de financiación” (García, 2014). Es por esto que el sistema financiero juega un papel muy importante en la economía ya que es el ente encargado de canalizar el ahorro en inversiones productivas que generen crecimiento económico.

La Ley General de instituciones financieras es la encargada de regular la organización y funcionamiento de las instituciones que pertenecen al sistema financiero privado, siempre teniendo presente los derechos de las personas y brindando protección a los intereses del público. El sistema financiero ecuatoriano se compone de instituciones tanto públicas como privadas. Son instituciones financieras los Bancos, Sociedades Financieras, Asociaciones

Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda; y Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público.

El Estado ecuatoriano tiene que velar por que se cumplan los derechos de los ciudadanos. La Superintendencia de Bancos es la institución encargada de vigilar, supervisar, auditar, e intervenir al sistema financiero para que las operaciones que éstas realicen cumplan con la Ley, de esta manera el Estado garantiza los derechos de las personas.

### **2.1. Clasificación del sistema financiero ecuatoriano**

El sistema financiero ecuatoriano está integrado y se encuentra clasificado de la siguiente manera:

#### **Bancos**

Se denomina Banco a las instituciones financieras que realizan dos funciones principales; captar el dinero del público y velar por el dinero de sus clientes, y utilizar el dinero captado en la entrega de créditos cobrando una tasa de interés sobre el préstamo.

#### **Cooperativas de ahorro y crédito**

Se denomina Cooperativa de Ahorro y Crédito a las instituciones que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios, revisan pagos y cobros por cuenta de ellas.

#### **Mutualistas**

Se denominan Mutualistas a las instituciones que su actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos a financiamientos de vivienda.

#### **Sociedades Financieras**

Se denomina Sociedades Financieras a las instituciones que conceden créditos y captan inversiones.

#### **Compañía de Seguros**

Se denominan Compañía de Seguro a las instituciones especializadas en seguro, que su actividad principal consiste en proveer seguridad cubriendo riesgos de diferentes tipos a sus clientes.

### **2.2. Sistema de Calificación de Riesgo de las Instituciones Financieras**

Para conocer la solvencia y la capacidad de pago que tienen las instituciones del sistema financiero en el país, existe una calificación de riesgo de acuerdo con las reglas que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. La calificación de riesgo puede ser llevada a cabo por compañías calificadoras de riesgo tanto nacional como internacional, o que estén asociadas entre ellas, con experiencia y prestigio en el mercado, y que estén calificadas como idóneas por los organismos de control.

El sistema de clasificación según la Calificación de Riesgo Instituciones Financieras (2018) de la Superintendencia de Bancos es el siguiente

**AAA:** La entidad es fuerte financieramente, su historial es muy bueno y no ha mostrado síntomas de debilidades. Tiene acceso a nuevos mercados de dinero y sus proyecciones son estables. Cualquier duda se desvanece debido a la credibilidad de la institución.

**AA:** La entidad financiera está consolidada en el mercado, debido a sus antecedentes financieros y crediticios, y no muestra debilidad. Tienen un bajo perfil general de riesgo.

**A:** La entidad se encuentra en el mercado fuerte, tiene buen desempeño. Es posible que muestre algo de debilidades pero muy limitados, y se tiene la confianza de que sean superados fácilmente. La capacidad para afrontar problemas es menor que las entidades con mejor antecedente.

**BBB:** Se piensa que la entidad tiene un buen crédito, pero tiene algunos obstáculos en menor grado, que no son de consideración porque se los puede controlar en el corto plazo.

**BB:** La entidad tiene buen crédito en el mercado, pero en el área financiera muestra síntomas de preocupación que le impiden tener una mejor calificación. Es posible que esta entidad haya pasado por dificultades que se esperan ser controladas y no perduren en el largo plazo. La capacidad de la entidad para enfrentar imprevistos financieros es menor que las instituciones de mejor capacidad operativa.

**B:** Refleja que la entidad tiene un crédito aceptable, tiene deficiencias en su operación significativas. La capacidad de manejar un problema está por debajo de instituciones con mayor calificación.

**C:** Las cifras financieras que maneja la institución refleja debilidades significativas que están relacionadas con sus activos y la mala estructura del balance. En el futuro podría presentar problemas. Se duda de su capacidad para afrontar imprevistos adicionales.

**D:** La entidad presenta claramente problemas relacionados con la liquidez. El nivel de incertidumbre es alto en el caso de afrontar un problema.

**E:** La entidad presenta debilidades muy grandes y de seria consideración. Existe la duda acerca de si podrá seguir siendo viable sin ayuda externa, o de otra naturaleza.

### **2.3. Calificación de Riesgo en los bancos privados**

Las instituciones financieras están categorizadas de acuerdo a su capacidad, es decir, la capacidad que tienen para enfrentar las obligaciones de sus usuarios en el corto y largo plazo. Esto sirve para que los usuarios se sientan seguros al momento de elegir una entidad financiera y puedan decidir mejor dónde depositar sus ahorros.

A continuación, se detalla la calificación de riesgos a instituciones financieras privadas del Ecuador a junio del 2018.

**Tabla 1.**  
Calificación de riesgo de la banca privada

INSTITUCIÓN FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO (1)	CALIFICACIÓN
BANCO AMAZONAS S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BANCO BOLIVARIANO C.A.	PCR PACIFIC S.A. /	AAA- / AAA-
CITIBANK N.A.	BANK WATCH RATINGS S.A.	AAA
BANCO CAPITAL S.A.	(*1)	(No. 1)
BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.	PCR PACIFIC S.A.	BB
BANCO COOPNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S.A.	AA
BANCO D-MIRO S.A	PCR PACIFIC S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	A- / A-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.	AAA / AAA-
BANCO DE LOJA S.A.	PCR PACIFIC S.A.	AA+
BANCO DE MACHALA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A. PCR PACIFIC S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA- / AAA-
BANCO DEL AUSTRO S.A.	RATING	AA / AA
BANCO DEL LITORAL S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA	A-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA-
BANCO DELBANK S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA	A-
BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A.	PCR PACIFIC S.A.	BBB+
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.	PCR PACIFIC S.A.	AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA- / AAA
BANCO PARA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	BBB+
BANCO PICHINCHA C.A.	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.	AAA- / AAA-
BANCO PROCREDIT S.A.	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.	AAA- / AAA-
BANCO SOLIDARIO S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING (*2)/ BANK WATCH RATINGS S.A.	AA+ / AA+
BANCO VISION FUND ECUADOR	MICRO FINANZA RATING S.A.	A+
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA- / AAA

Datos adaptados de [www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2018/](http://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2018/)  
Elaboración: Autores. (1) bankwatch ratings s.a., soc.cal.riesgo latinoamericana, pcrpacificcredit rating s.a. Microfinanza rating s.a.yclassinternational rating. (No.1) En proceso de contratación.(\*1) A diciembre 2017, Banco Capital S.A. fue calificado por Class International Rating. (\*2) A marzo 2018, Banco Banco Solidario. Fue calificado por Class International Rating.

### 3. BANCA PRIVADA Y LA ASIGNACIÓN DE CRÉDITOS

El volumen de crédito concedido por los bancos privados en el Ecuador en lo que va del año al mes de agosto del 2018 fue de \$ 15.080.55 Millones USD y está distribuido de la siguiente manera:

**Tabla 2.**

Bancos privados y el volumen de crédito asignado

BANCOS PRIVADOS	PORCENTAJE %	MILLONES USD
Banco Pichincha	25.2%	\$ 3.802,89
Produbanco	23.0%	\$ 3.463,88
Banco de Guayaquil	13.5%	\$ 2.033,51
Banco Bolivariano	12.9%	\$ 1.949,59
Banco Internacional	10.7%	\$ 1.612,86
Citibank	3.2%	\$ 482,39
Banco del Austro	2.8%	\$ 416,06
Banco Solidario	1.9%	\$ 288,22
Banco General Rumiñahui	1.6%	\$ 239,94
Banco de Machala	0.8%	\$ 220,73
Otros bancos	17.4%	\$ 570,48

Datos adaptados de [www.asobanca.org.ec](http://www.asobanca.org.ec) Elaboración: Autores.

Por medio de la Tabla 2 observamos que “Banco Pichincha”, “Produbanco”, “Banco de Guayaquil”, “Banco Bolivariano” y “Banco Internacional”, son las cinco instituciones que han concedido la mayor cantidad de crédito que equivale a \$ 12.862,73 Millones USD, es decir, el 85.3% del total del volumen de crédito que se ha entregado en el país, lo cual contribuye al desarrollo de la economía ecuatoriana.

#### 3.1. TIPOS DE CRÉDITOS

El volumen de crédito otorgado por las instituciones financieras se clasifica en segmentos: “comercial”, “consumo”, “microcrédito”, “vivienda” y “educativo”. Durante el año 2018 hasta el mes de agosto, el volumen de crédito se ha distribuido de la siguiente manera:



**Figura No.1.** Tipo de crédito-volumen a agosto de 2018. Tomado de [www.asobanca.org.ec](http://www.asobanca.org.ec)

Se puede observar en la Figura 1, que el primer tipo de crédito que más ha otorgado la banca privada es el de tipo “comercial” con \$ 11.792,97 Millones USD y representan el 78.19% del total del volumen de crédito. El crédito de tipo “consumo” con \$1.872.69 Millones USD representa el 12.41% del volumen de crédito total y es el segundo que más ha otorgado la banca privada. El de tipo “microcrédito” es el tercero mas entregado con \$ 1.048,41 y representa el 6.95% del volumen de crédito total. El crédito tipo “vivienda” con \$ 361,85 Millones USD y el crédito tipo “educativo” con \$ 4.63 Millones USD son los que menos ha entregado la banca pública y entre los dos sólo representan el 2.43% del volumen total de crédito concedido por la banca privada.

Podemos determinar que el crédito de tipo “comercial” y de tipo “consumo” son lo que más se han entregado en el Ecuador, el crédito tipo “microcrédito”, “vivienda” y “educativo” son los menores entregados por la banca privada en el país.

### 3.2. VOLUMEN DE CRÉDITO POR SECTOR

El crédito que entrega el sistema financiero privado está dividido por diferentes sectores especializados de la economía, a continuación, se detalla el volumen de crédito concedido por la banca privada:

**Tabla 3.**  
Volumen de crédito asignado por sector

<b>SECTOR</b>	<b>MILLONES USD</b>
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	\$ 4.957,68
Industrias Manufactureras	\$ 2.306,89
Consumo	\$ 1.927,42
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	\$ 1.177,91
Actividades de Servicios Administrativos	\$ 794,08
Actividades Financieras y de Seguros	\$ 784,30
Construcción	\$ 629,79
Otros Sectores	\$ 2.502,48

Datos adaptados de [www.asobanca.org.ec](http://www.asobanca.org.ec) Elaboración: Autores

Podemos observar en la Tabla 3 que tres sectores, “comercio al por mayor y al por menor” con 32.87%, “industrias manufactureras” con 15.29% y el sector “consumo” con 12.78% acaparan el 60.94% que equivale a \$ 9.191,99 Millones USD del total del volumen de crédito otorgado por la banca privada. Los sectores que comparten el 39.06% del volumen de crédito restante están “agricultura, ganadería, silvicultura y pesca” con 7.81%, “actividades de servicios

administrativos” con 5.26%, “actividades financieras y de seguros” con 5.20% y “construcción” con 4.17%, el restante 16.62% se lo reparten “otros sectores”.

## **CONCLUSIÓN**

Se concluye a través del análisis del sistema financiero ecuatoriano que la banca privada a diferencia de la década de 1990, actualmente se encuentra muy fuerte y solvente, se puede ver reflejada esta confianza a través de los créditos y depósitos que realizó el público durante los años 2016 y 2017 . También podemos comprobar que los créditos otorgados por el sector financiero en su mayoría se destinan a créditos de tipo “comercial” y de “consumo”.

El crédito de tipo “microcrédito” es entregado en menor grado apenas \$ 1.872,69 Millones USD a diferencia del crédito de tipo “comercial” que fue \$ 11.792,97 Millones USD, y podemos deducir que en Ecuador las Pymes no están siendo incluidas al momento que los bancos privados entregan créditos, que puede ser por que los bancos no están brindando las facilidades para que las Pymes accedan a los “microcréditos”, o a su vez la tasa de interés que los bancos privados están cobrando es sumamente alta.

También mediante el análisis a nivel de ciudades del Ecuador, se pudo determinar que las ciudades a donde más se ha concedido crédito por parte de los bancos privados son sólo dos ciudades, la primera es Quito con \$ 5.750,00 Millones USD aproximadamente y la segunda es Guayaquil con \$ 5.140,00 Millones USD que representan el 72% del total del volumen del crédito, lo que significan que estas dos ciudades son las más demandantes de crédito de tipo “comercial”, el resto del crédito otorgado por la banca privada se ha distribuido en menor cantidad en las diferentes ciudades del país.

**BIBLIOGRAFÍA**

- Asobanca. (2018). Recuperado de <https://www.asobanca.org.ec/>
- Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2018 – Superintendencia de Bancos. Recuperado de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2018/>
- Chiriboga Rosales, L. A. (2010). Sistema financiero.
- Gómez, A. T., & Guercio, M. B. (2011). El crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero. Un análisis comparativo. *Investigaciones Europeas De Dirección y Economía De La Empresa*, 17(2), 33-46.
- El sector financiero es fuerte. (2018). *EKOS*, 49. Recuperado de [http://ekosnegocios.com/negocios/REV\\_paginaEdicion.aspx?edicion=291&idr=1](http://ekosnegocios.com/negocios/REV_paginaEdicion.aspx?edicion=291&idr=1)
- Espinosa, R. (2000). La crisis económica financiera ecuatoriana de finales de siglo y la dolarización. Universidad Andina Simón Bolívar,
- MemoriaCrisisBancaria.com - Tras Los Pasos De Un Atraco. Recuperado de <http://www.memoriacrisisbancaria.com/>
- Romero, B. La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano - Finanzas Personales Ecuador. Recuperado de <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Superintendencia de Bancos – Organo de Control del Sistema Financiero Ecuatoriano. (2018). Recuperado de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>
- Vera, C., & Titelman, D. (2013). El sistema financiero en América Latina y el Caribe: una caracterización. *FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO*, (248), 9. Recuperado de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35880/LCL3746\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35880/LCL3746_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)