

**Análisis de la composición de la cartera crediticia en
la Banca Privada del Ecuador, periodos 2020-2024**

**Analysis of the composition of the credit portfolio
in Private Banking in Ecuador, periods 2020-2024**

Johanna Lissette Tutiven-Campos¹
Universidad de Guayaquil
johanna.tutivenc@ug.edu.ec

Lenin Ernesto Chagerben-Salinas²
Universidad de Guayaquil
lenin.chagerbensa@ug.edu.ec

Eduardo Alfredo Bautista-Quijije³
Universidad de Guayaquil
eduardo.bautistaq@ug.edu.ec

Jorge Steven Quintanilla-Castellanos⁴
Universidad de Guayaquil
jorge.quintanillac@ug.edu.ec

doi.org/10.33386/593dp.2025.6.3537

V10-N6 (nov-dic) 2025, pp 27- 42| Recibido: 10 de septiembre del 2025 - Aceptado: 30 de septiembre del 2025 (2 ronda rev.)

1 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-9297-3947>. Docente titular agregado 1 de la Universidad de Guayaquil.

2 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6923-4927>. Docente de la Universidad de Guayaquil.

3 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1880-2365>. Docente Investigador de la Universidad de Guayaquil.

4 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2633-7176>. Docente de la Universidad de Guayaquil, en la Facultad de Ciencias Matemáticas y Físicas en la cátedra: Ingeniería Económica – Democracia, Ciudadanía y Globalización.

Tutiven-Campos, J., Chagerben-Salinas, L., Bautista-Quijije, E., & Quintanilla-Castellanos, J., (2025). Análisis de la composición de la cartera crediticia en la Banca Privada del Ecuador, periodos 2020-2024. 593 Digital Publisher CEIT, 10(6), 27-42, <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.6.3537>

Descargar para Mendeley y Zotero

RESUMEN

La investigación presente tiene como principal objetivo analizar la composición de la cartera de crédito en la banca privada del Ecuador dimensionada por tipo de crédito y principales sectores económicos en los periodos comprendidos del 2020 al 2024, se procedió a revisar la literatura identificando la características principales por cada tipo de crédito y extrayendo teorías revisadas por diversos autores sobre la relación del crédito con diversas actividades económicas, adicional se estableció como metodología un enfoque cuantitativo con alcance descriptivo y correlacional, debido a la naturaleza de los datos a procesar, se usó fuentes información como el portal de la superintendencia de Bancos y el Banco Central del Ecuador, aplicando software como Jamovi y Microsoft Excel. Los resultados evidencian los sesgos de volumen crediticio hacia créditos de tipo corporativo y en relación a los sectores económicos se obtuvo que el comercio, industria manufactura y consumo no productivo son los de mayor representación, se concluyó que la cartera crediticia está sesgada al sector de las grandes empresas específicamente el productivo, lo que refleja una preferencia de la banca privada sostiene su cartera en organizaciones de menor riesgo, desplazando a sectores económicos emergentes.

Palabras claves: composición; crédito; cartera; banca privada; sector económico; tipo de crédito.

ABSTRACT

The main objective of this research is to analyze the composition of the credit portfolio in private banking in Ecuador, dimensioned by type of credit and main economic sectors in the periods from 2020 to 2024, the literature was reviewed, identifying the main characteristics for each type of credit and extracting theories reviewed by various authors on the relationship of credit with various economic activities, additionally, a quantitative approach with descriptive and correlational scope was established as a methodology, due to the nature of the data to be processed, information sources such as the portal of the Superintendency of Banks and the Central Bank of Ecuador were used, applying software such as Jamovi and Microsoft Excel. The results show credit volume biases towards corporate-type loans and in relation to the economic sectors, it was obtained that commerce, manufacturing industry and non-productive consumption are the most represented, it was concluded that the credit portfolio is biased towards the large business sector, specifically the productive one, which reflects a preference of private banking to hold its portfolio in lower-risk organizations, displacing emerging economic sectors.

Keywords: composition; credit; portfolio; private banking; economic sector; type of credit.

Introducción

El dinámico escenario del mercado crediticio despierta un interés creciente por comprender sus distintos componentes, en este contexto la segmentación se convierte en un aspecto fundamental para las instituciones financieras y la salud económica del país. Asimismo, el comportamiento crediticio de individuos y empresas, en su afán por acceder a financiamiento, incide directamente en la disponibilidad para pagar convirtiéndose en un factor clave para las estrategias de supervisión y seguimiento implementadas por las entidades bancarias.

La supervisión de riesgos en el mercado crediticio es esencial para transparentar la garantía de la recaudación en el sistema bancario. Indicadores como la concentración de préstamos, los niveles de incumplimiento y las reservas son elementos cruciales para evaluar y prevenir posibles riesgos en las transacciones crediticias asignadas. En este contexto, es imperativo analizar cómo las instituciones financieras reaccionan ante señales de alarma, contribuyendo así a la prevención de una potencial deterioración de la salud financiera.

De acuerdo con Romero (2023) destaca que, a pesar de la continua expansión del crédito, se observa una desaceleración en comparación con periodos anteriores. El equilibrio entre la cartera de crédito destinada a la producción y al consumo revela dinámicas interesantes, reflejando la contribución de los bancos al dinamismo económico del sector productivo.

En el contexto ecuatoriano, el sistema financiero abarca distintos sectores, desde bancos hasta cooperativas, cada uno con su propia dinámica. El análisis de los principales actores, según Aguirre y Cadena (2022), muestra un crecimiento interanual del 9,94% en los activos totales al cierre de 2021, destacando el papel dominante de los Bancos Privados con un 68,46% de participación.

El riesgo de crédito para el sector privado se vuelve evidente al examinar el aumento del

8,13% en los activos del sistema nacional de Bancos Privados a finales de 2021. Este crecimiento, superior al promedio de los últimos cinco años, refleja la contribución del sistema financiero a la recuperación económica del país.

El volumen de crédito otorgado por la banca privada en Ecuador, según la Superintendencia de Bancos (2023), muestra una tendencia de crecimiento constante. Además, la evolución reciente, según la Asociación de Bancos Privados de Ecuador (Asobanca), revela un respaldo continuo a la economía a pesar de una ralentización en el ritmo de crecimiento del financiamiento.

En este contexto, el principal objetivo del artículo es explorar el panorama del crédito en Ecuador, analizando la composición de la cartera crediticia según el tipo de crédito y sector económico, la evolución de estas dimensiones en los periodos 2020 al 2024; de esta forma analizar la proporcionalidad del volumen por cada segmento de crédito y sectores económicos, de esta forma se podrá validar el sesgo del crecimiento económico.

Desarrollo

Segmentación del mercado crediticio y su importancia

El comportamiento crediticio de los individuos y empresas que buscan acceder a financiamiento para las diferentes actividades económicas; esta dinámica influye en la capacidad de pago de los solicitantes, aportando a las diversas estrategias de supervisión y seguimiento por las instituciones financieras. Dichas estrategias permiten determinar los montos colocados y la demanda de crédito por parte de las distintas entidades financieras, en última instancia, definen el nivel de riesgo inherente en cada transacción crediticia asignada (Landaburu Mendoza et al., 2023).

Estos riesgos se vigilan a través de la observación de indicadores como la concentración de préstamos, los niveles de incumplimiento, las reservas y otros aspectos,

con el propósito de evaluar cómo las instituciones financieras reaccionan ante posibles señales de alarma que puedan surgir en los prestatarios y en los sectores económicos que financian, con el objetivo de prevenir una deterioración de su salud financiera.

Además, reconocer los sesgos en la asignación de crédito se vuelve un aspecto fundamental, ya que una distribución que favorece a ciertos tipos de clientes o sectores puede dar lugar a desigualdades financieras, excluir a nuevos actores y crear riesgos sistémicos por la sobreexposición a determinados sectores. Investigaciones recientes advierten que la inclinación de los bancos hacia sectores de bajo riesgo, como las grandes corporaciones, puede restringir el acceso al financiamiento para pequeñas y medianas empresas, lo que impacta negativamente en el desarrollo económico inclusivo (Cueva et al., 2022; López Vargas et al., 2024).

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2024) la composición crediticia está compuesta o segmentada y codificada desde el 2015 con las siguientes variaciones:

Crédito Productivo: Corresponde al crédito concedido a organizaciones que podrían ser personas naturales y/o jurídicas, cuyo objetivo es destinar fondos a actividades productivos nado a financiar proyectos productivos; como condición al < 90% del monto “debe ser utilizado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Crédito Comercial Ordinario: Perteneciente a la cuenta 1406 tiene como requisito obligatorio ser persona natural obligada “a llevar contabilidad o a personas jurídicas con ventas anuales superiores a USD 100,000.00. Está destinado para la compra o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluidos aquellos con fines productivos y comerciales” (Calvert, 2020).

Comercial Prioritario: Perteneciente a la cuenta 1401 se concede a individuos obligados a llevar contabilidad cuyas ventas > a \$100.000,00, su principal destino es la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, excluyendo las clasificadas en el segmento comercial ordinario. Incluye financiamiento para vehículos pesados, capital de trabajo y créditos entre entidades financieras.

Consumo Ordinario: Perteneciente a la cuenta 1407 “es otorgado a personas naturales destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Consumo Prioritario perteneciente a la cuenta 1402 va dirigido a “personas naturales para la adquisición de bienes, servicios o gastos que no están relacionados con actividades productivas o comerciales” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Crédito Educativo perteneciente a la cuenta 1473 incluyen los créditos concedidos a individuos “para su educación y capacitación profesional o técnica, así como los préstamos a entidades para financiar la formación y capacitación profesional o técnica de su personal” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Crédito de Vivienda de Interés Público: Perteneciente a la cuenta 1408 consiste en un crédito garantizado con hipoteca, destinado “a personas naturales para la compra o construcción de una vivienda única y de primer uso. La vivienda debe tener un valor comercial de hasta USD 70.000,00 y un costo por metro cuadrado de hasta \$890,00” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Crédito Inmobiliario: Perteneciente a la cuenta 1403 es un crédito garantizado por medio de hipoteca, destinado “a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de sus propiedades; no clasificada en el segmento de crédito de Vivienda de Interés Público” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Microcrédito: Perteneciente a la cuenta 1404 se otorga a personas naturales o jurídicas que presenten ventas $\leq$ \$100.000,00. “Este financiamiento está destinado a apoyar actividades de producción y/o comercialización a pequeña escala. La principal fuente de pago proviene de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, los cuales son adecuadamente verificados por la entidad del Sistema Financiero Nacional” (Banco Central del Ecuador, 2024).

Crédito de Inversión Pública: Perteneciente a la cuenta 1474, se destina a programas, proyectos, obras y servicios para la provisión de servicios públicos, cuya responsabilidad recae en el Estado, ya sea de manera directa o mediante empresas. Estos servicios se pagan con los recursos del presupuesto o las rentas del deudor, las cuales se confían a favor de la entidad financiera pública que presta los fondos (Banco Central del Ecuador, 2024).

Esta clasificación nos ayuda a entender cómo las políticas de segmentación crediticia no solo reflejan la estructura del sistema financiero, sino también las prioridades de inversión y los niveles de riesgo que la banca está dispuesta a asumir. Sin embargo, es crucial analizar de manera crítica cómo estas segmentaciones pueden crear sesgos estructurales que concentran los recursos financieros en sectores de menor riesgo, lo que resulta en un acceso desigual y afecta la inclusión financiera.

Relación del crecimiento económico y el crédito bancario

Las entidades bancarias tienen como propósito la generación de interacción económica mediante la distribución efectiva del disponible, sirviendo como punto de apoyo para el crecimiento de los distintos sectores económicos, en el estudio de Alcántara y De la Cruz (2011) analizó “la relación entre el crédito bancario y el crecimiento económico identificando una causalidad directa entre el crédito y el crecimiento, destacando una relación significativa entre el crédito de consumo y el desarrollo del sector terciario”; por otra parte, Mendoza Hernández (2022)

analizó el rol del crédito en el desarrollo social económica y evidenció que “el uso productivo y social del crédito impulsa la economía de las microempresas, artesanos, y organizaciones” influyendo directamente al desarrollo económico sostenible.

En esta línea, estudios recientes subrayan que la asignación sesgada del crédito puede crear vulnerabilidades macroeconómicas y elevar el riesgo sistémico. Esto se debe a que una concentración excesiva en ciertos sectores o tipos de crédito puede poner en peligro la estabilidad financiera, especialmente en tiempos de crisis Fondo Monetario Internacional (FMI, 2023) y Torres & Jaramillo (2024). Por lo tanto, la inclusión financiera, junto con políticas de crédito justas, son aspectos clave para reducir estos riesgos y fomentar un crecimiento más equilibrado.

Uno de los sectores que busca constantemente financiamiento mediante la banca es el sector manufacturero productivo, debido a la dispersión de los costos de producción y cambios del comportamiento de la demanda suelen enfrentarse a problemas financieros; en la investigación de Chavarín y Tlatoa (2023) su estudio se enfocó en evaluar el efecto del crédito en el sector manufacturero argumentando que “el crédito bancario es motor relevante para la actividad industrial y su correcta aplicación incide directamente en el desarrollo local”; asimismo, el acceso limitado al crédito es un factor considerado como obstáculo para la expansión de las empresas en especial las pequeñas y micro empresas por tales es importante considerar políticas de crédito que beneficie a este sector (Allami y Cibils, 2011).

En la investigación de Cisneros (2021) relaciona el crédito de consumo e industria con el crecimiento económico obteniendo como resultado: una correlación positiva entre las variables mencionadas a largo plazo, afirmando la teoría de Allami (2011) que manifiesta que debe existir una regulación idónea en el crédito industrial; en el estudio también denota que el crédito bancario está relacionado con el Producto Interno Bruto; en una económica estable el

crédito juega un papel transcendental para un crecimiento sostenido.

Para Quinde-Rosales et al. (2018) en su estudio evaluó factores que influyen en el sector agrícola en los periodos 2005 al 2015, en sus resultados se evidenciaron que el crédito y el gasto público son las fuentes de disponible más efectiva para impulsar el crecimiento económico en el sector agrícola; el sector agrícola en el Ecuador constituye en un soporte o pilar para la economía nacional por diversas razones entre ellas el aporte al PIB, generación de empleo rural, seguridad alimentaria; por tales razones, impulsar la economía de este sector es prioridad para la nación y el rol de las entidades bancarias como fuentes de financiamiento es crucial para el crecimiento sostenibles.

La literatura contemporánea también sugiere que las políticas de segmentación crediticia deben incorporar criterios de equidad e inclusión, garantizando que sectores emergentes, rurales y de innovación tecnológica tengan acceso a financiamiento (Banco Mundial, 2024).

En la investigación de Alves et al., (2023) enfatizan la existencia del riesgo financiero que asumen en el otorgamiento de crédito a sectores como actividades de hogares, lo que se relaciona con las condiciones de crédito estricta; López Vargas et al., (2024) manifestaron que el crédito es muy importante para el desarrollo y crecimiento de las MiPymes sin embargo, este sector económico presente limitaciones como ausencia de información contable que hace complicado acceder al financiamiento bancario.

Seijas Giménez et al. (2018) explicó en su estudio que “el acceso al crédito por parte de estas instituciones resulta crucial para asegurar su sostenibilidad y potenciar su contribución a la actividad económica”, leyes de inclusión financiero son elementos claves para incentivar a la banca privada al otorgamiento de microcrédito y permitirles a estas organizaciones un desarrollo óptimo; Moreira (2023) analizó que “el otorgamiento de créditos dirigidos específicamente a los sectores productivos, con énfasis en el industrial, considerando que

estos financiamientos presentan características diferenciadas frente al crédito bancario tradicional y han tenido un papel relevante en el impulso y desarrollo del sector”.

En el estudio de Espinoza (2020) indica que la banca privada prioriza sus productos financieros en las grandes empresas en sus créditos comerciales y productivos, esto es debido a los niveles de riesgos que asumen cada tipo de crédito; esta tendencia muestra que el sistema financiero, al enfocar el crédito en grandes empresas y sectores de bajo riesgo, limita la equidad económica y restringe las oportunidades de desarrollo para las pequeñas y medianas empresas, así como para los sectores emergentes. (Rocca Espinoza & Duréndez Gómez-Guillamón, 2017) expone que “la identificación de los factores que facilitan el acceso al crédito de las empresas ayudará a las mismas en la mejora de su competitividad”. Para Paredes (2014) en su estudio cuestiona el desarrollo de la banca en el Ecuador haciendo énfasis que su gestión solo se centra en el corto plazo manifestando que es necesaria intervención reguladora estatal que refuerce la estructura crediticia.

Metodología

En la investigación presente se aplicó un enfoque metodológico cuantitativo debido a su alcance descriptivo-correlacional con el fin de analizar e identificar y la composición de los segmentos crediticio; adicional medir la relación de la proporción del volumen crédito por sectores económicos de la banca privada en el Ecuador, por ello las dos dimensiones que se ha tenido en cuenta corresponden al tipo de crédito y sector económico. Para el presente análisis se obtuvo data sin procesar de la plataforma web oficial de la Superintendencia de Bancos del Ecuador en la sección estadísticas-portal estudios-volumen de crédito, ahí se pudo encontrar carpetas comprimidas de los años 2020 al 2024 que contenían los montos otorgados de crédito.

La información que se utilizó proviene principalmente de datos primarios que se obtuvieron directamente de la plataforma web

oficial de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, específicamente en la sección de estadísticas → portal de estudios → volumen de crédito. Se descargaron archivos comprimidos que abarcan los años 2020 a 2024, los cuales contenían los montos de crédito otorgados. Es importante mencionar que hay pocos datos secundarios disponibles, lo que llevó a enfocarse en la información oficial y actual proporcionada por la entidad reguladora.

Para el procesamiento de los datos se descargó la data de los años mencionados, se procedió descomprimir la data usando el software Microsoft Excel, posterior mediante la herramienta tabla dinámica se seleccionó las dimensiones del estudio “tipo de crédito” y “sector económico” con los valores de los montos otorgado y el número de operaciones correspondiente. Se utilizó el software estadístico Jamovi para la realización de los cálculos descriptivos y Microsoft Excel para la presentación de gráficos.

La población de estudio corresponde a todas entidades bancarias reguladas por la Superintendencia de Bancos que asciende a 27 instituciones financieras a nivel nacional; para el estudio no se determinará tamaño de la muestra porque se procesó la data de toda la población del estudio. Se enfatiza que cada año presentó número de operaciones distintas en cada periodo, misma que se presentan en la tabla 1.

Tabla 1

Entidades bancarias en el Ecuador

Periodos	Entidades Bancarias	Número de Operaciones
2020	27	1,947,267.00
2021	27	1,616,085.00
2022	27	2,086,453.00
2023	27	1,989,220.00
2024	27	2,012,121.00

Nota: Datos procesados por los autores. Fuente: Superintendencia de Bancos (2025)

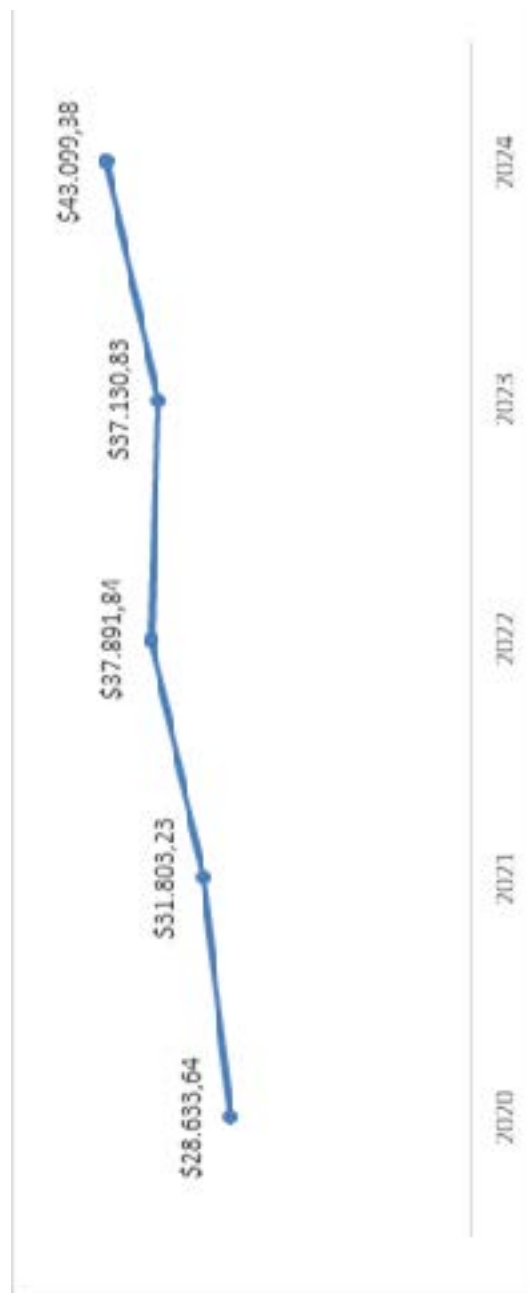
Resultados

En este apartado se expondrá los principales hallazgos obtenidos en el análisis descriptivo de las dimensiones del estudio:

volumen de crédito en unidades monetarias, variación del volumen de crédito; composición de la cartera de crédito por tipo de crédito y sector económico; con el fin de explicar la composición de la cartera crediticia en la banca privada en el Ecuador.

Gráfico 1

Volumen de crédito de la banca privada en el Ecuador (en millones de dólares)



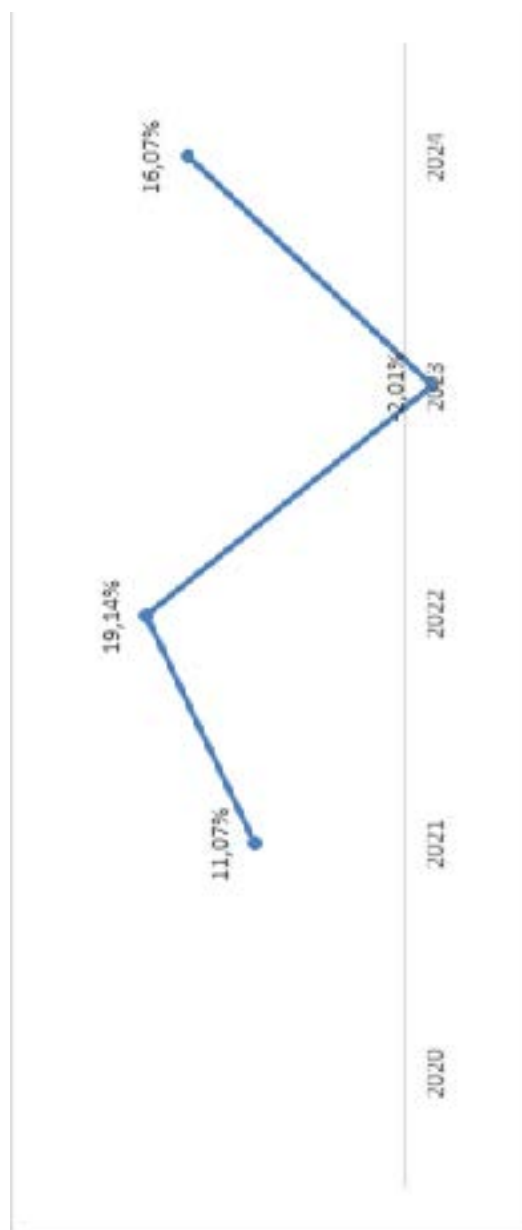
Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En el gráfico No. 1 se observa un crecimiento sostenido en el volumen de crédito

otorgado por la banca privada en el Ecuador entre 2020 y 2024, con la excepción de una ligera caída en 2023. En términos concretos, el financiamiento pasó de 28.633,64 millones de dólares en 2020 a 43.099,38 millones en 2024, lo que equivale a un incremento cercano al 59% en apenas cinco años.

Gráfico 2

Variación del volumen de crédito de la banca privada en el Ecuador



Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En el gráfico 2 se muestra las variaciones porcentuales del volumen de crédito en la banca

privada; entre 2020 y 2021 el crecimiento fue del 11,07%, seguido de un incremento significativo del 19,14% en 2022. En contraste, el año 2023 presentó una caída del -2,01% respecto a 2022. Finalmente, en 2024 se registró una recuperación importante con un crecimiento del 16,07% frente al año anterior.

Tabla 2

Monto, número y promedio de operaciones crediticia

Tiempo	Número de Operaciones	Monto Otorgados	Promedio x Operación
2020	1,947,267.00	\$28,633,635,453.29	\$14,704.52
2021	1,616,085.00	\$31,803,228,451.88	\$19,679.18
2022	2,086,453.00	\$37,891,836,386.30	\$18,160.89
2023	1,989,220.00	\$37,130,828,717.90	\$18,666.02
2024	2,012,121.00	\$43,099,380,757.84	\$21,419.88

Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la tabla 2 se muestra que en el año 2020 el monto promedio por operación fue el más bajo, con \$14,704.52; en el 2021 aumento significativa un promedio de \$19,679.18 pese a que hubo menos operaciones crediticias; en el año 2022 y 2023 se estabilizó aproximadamente alrededor de \$18,000, lo que indica un equilibrio entre cantidad y monto de créditos; finalmente en el año 2024 el promedio alcanzo los \$21.419,88, superando a los años anteriores demostrando operaciones de mayor montos otorgados y una recuperación del sector económico.

Tabla 3

Composición del monto crediticio por tipo de crédito (en millones de dólares)

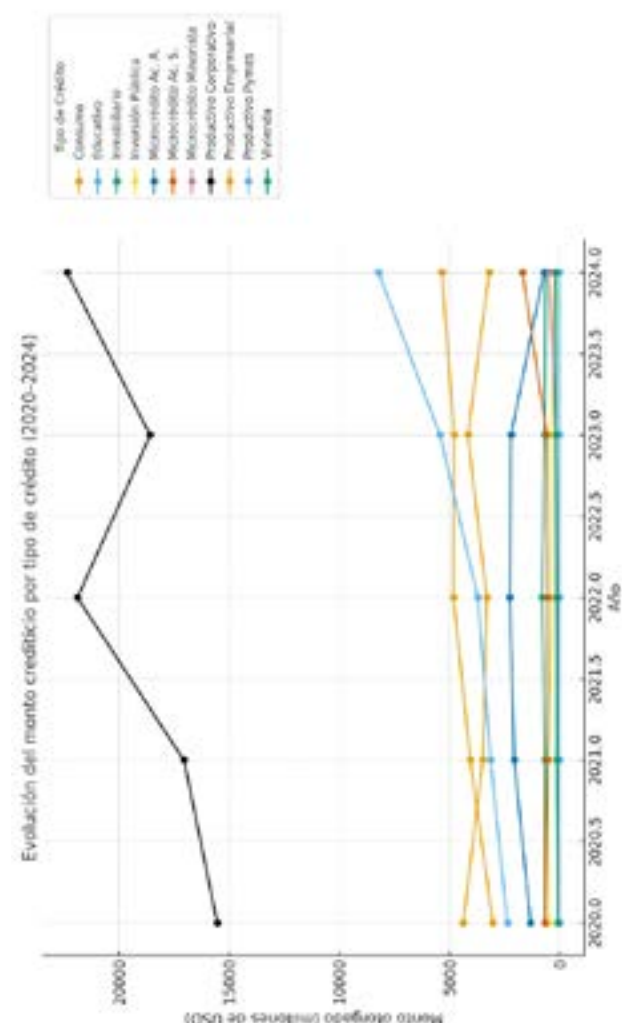
Tipo de Crédito	2020	2021	2022	2023	2024
Consumo	\$3,032.25	\$4,052.84	\$4,819.02	\$4,788.95	\$5,349.90
Educativo	\$24.72	\$28.92	\$16.04	\$15.17	\$13.39
Inmobiliario	\$663.26	\$665.34	\$787.46	\$684.25	\$635.11
Inversión Pública	\$487.30	\$520.43	\$318.49	\$362.16	\$268.51
Microcrédito Ac. A.	\$1,322.71	\$2,065.09	\$2,263.18	\$2,212.51	\$722.81
Microcrédito Ac. S.	\$671.52	\$555.52	\$522.67	\$583.41	\$1,684.67
Microcrédito Minorista	\$55.08	\$123.27	\$152.89	\$144.41	\$477.62
Productivo Corporativo	\$15,538.54	\$17,043.40	\$21,877.01	\$18,580.60	\$22,342.43
Productivo Empresarial	\$4,376.23	\$3,490.92	\$3,310.51	\$4,167.46	\$3,203.95
Productivo Pymes	\$2,375.05	\$3,131.23	\$3,710.03	\$5,425.81	\$8,214.89
Vivienda	\$86.97	\$126.25	\$114.53	\$166.11	\$186.09
Total	\$28,633.64	\$31,803.23	\$37,891.84	\$37,130.83	\$43,099.38

Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la tabla 3 se presenta los montos crediticio-otorgados por tipo de crédito en los periodos 2020 al 2024, lo que permite identificar las principales estructuras del crédito en la banca privada en el Ecuador. El crédito productivo ejerce un predominio concentrando la mayor parte del volumen crediticio, siendo el productivo corporativa con más del 50% del total consolidándose como el segmento más importante. El crédito de consumo es el segundo segmento en importancia y representatividad; le sigue los microcréditos y finalmente como segmentos menores están los créditos educativos, vivienda, inmobiliario e inversión pública.

Gráfico 3

Composición crediticia de la Banca Privada en el Ecuador



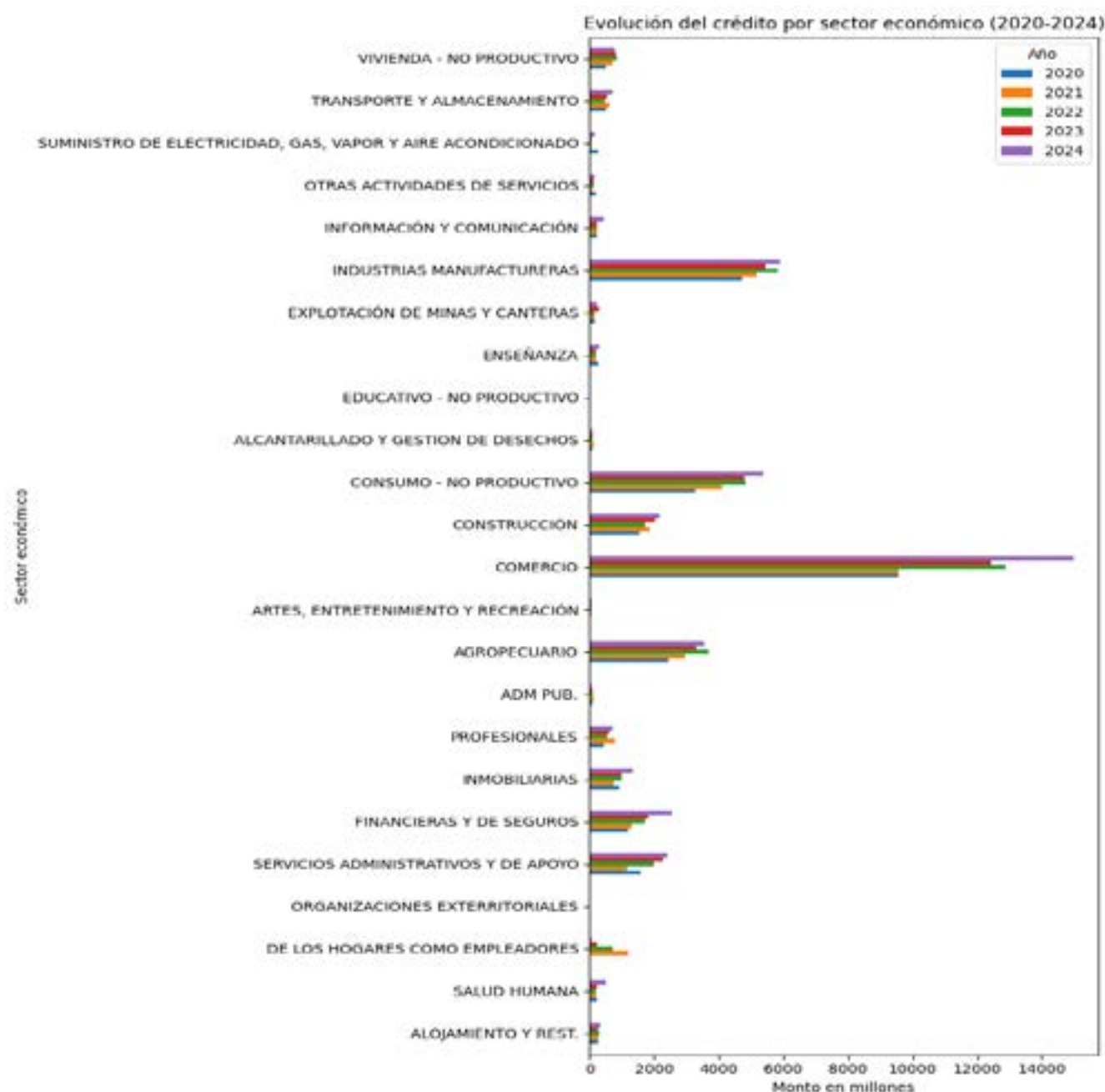
Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la figura 3 se presenta un gráfico de barras apilados que muestra la composición del crédito por tipo y su proporción en los periodos comprendidos entre 2020 y 2024; se afirma que el crédito productivo corporativo es el tipo de crédito dominante en todos los periodos, le sigue el crédito de consumo y el crédito productivo para las Pymes, destacando el crédito Pyme un crecimiento muy significativo en el año 2024. En contraste, el crédito educativo mantiene una participación marginal y decreciente, mientras que los microcréditos presentan variaciones: el asociativo solidario aumenta notablemente en 2024, pero el microcrédito de acumulación ampliada refleja una caída. De forma general, la banca privada canaliza sus recursos

principalmente hacia los sectores corporativos, de consumo y Pymes, relegando a un segundo plano segmentos como vivienda, inversión pública y educación.

Gráfico 4

Composición de la cartera de crédito por sectores económicos en el Ecuador



Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la figura No. 4 se muestra el volumen de la cartera de crédito de la banca privada distribuido en 25 sectores económicos del Ecuador, mismo

que incluye actividades productivas como no productivas; entre los principales hallazgos se destaca que el comercio tiene la mayor participación lidera consistentemente todos los años con un crecimiento sostenido; esto resalta la alta demanda de financiamiento por las empresas

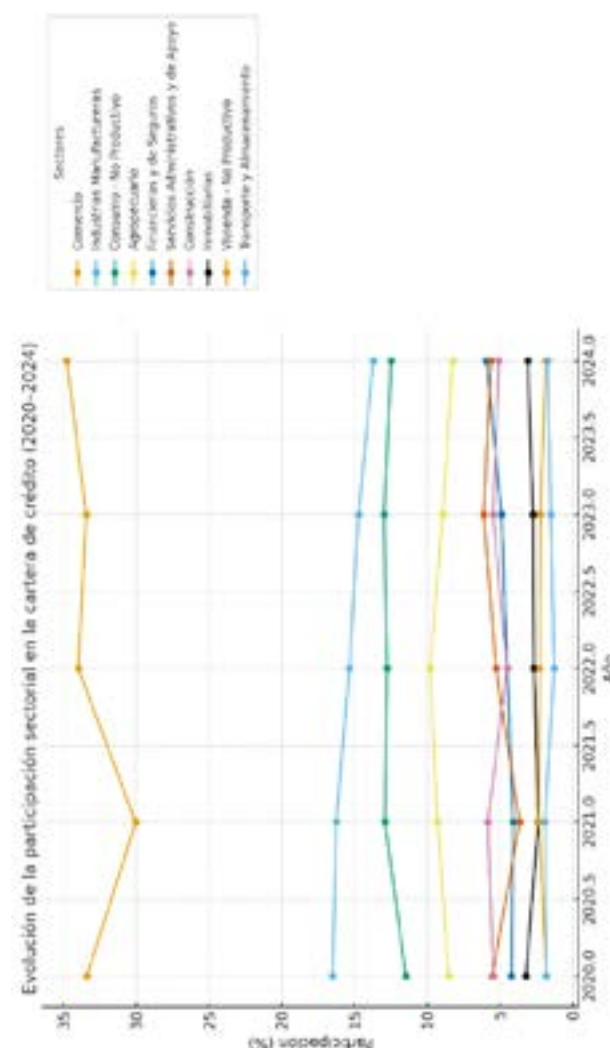
de este sector para la inversión en capital de trabajo y/o bienes de capital; en segundo lugar con mayor participación está el consumo no productivo, evidenciando una colocación alta en créditos personales de consumos de diversas indoles, lo que refleja en sobreendeudamiento de personas con la banca y si no está en función del aumento con sus ingresos podría ocasionar riesgos financieros para ambas partes; el sector de la construcción y la industria manufacturera se encuentra en tercero y cuarto respectivamente con mayor participación en la cartera crediticia. Sectores como organizaciones extraterritoriales, de los hogares como empleadores, artes y alojamiento presentan baja participación en la cartera de crédito.

Análisis de tendencias temporales

De manera general la mayoría de los sectores muestran incremento en la colocación de crédito en los periodos 2020 al 2024, es destacable observar que sectores como el transporte, enseñanza y salud evidencian repuntes después de caídas en los años 2020 y 2021 como recuperación post Covid-19; sectores como los servicios financieros y profesionales se evidencian estabilidad, aunque no lideran mantienen una participación constante.

Gráfico 5

Los 10 sectores económicos con mayor participación en la cartera de crédito en la banca privada del Ecuador



Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la figura 5 se ha seleccionado los 10 sectores con mayor participación en la cartera de crédito de la banca privada del Ecuador, con el fin de evidenciar los sectores más influyentes para el desarrollo y crecimiento de la banca; el sector comercial mantiene una tendencia positiva dominante con un rango del 30% al 35% en relación al resto de los sectores, evidenciando su alto grado de importancia en la estructura económica; la industria manufacturera se evidencia una tendencia decreciente pasando del 16.5% en el 2020 al 13.7% en el año 2024, evidenciando pérdida relativa en su participación; el consumo no productivo

mantiene una estabilidad entre el 11.5% y 12.9%; el sector agropecuario se evidencia una tendencia levemente negativa.

El sector financiero y de seguros muestran un crecimiento progresivo del 4.2% (2020) al 5.9% (2024); los servicios administrativo-apoyo y construcción se observan tendencias levemente positivas con picos en el año 2023; el sector inmobiliario mantiene tendencia ligeramente positiva; finalmente los sectores vivienda – no productivo y transporte y almacenamiento muestran estabilidad en rangos bajos (entre 1% y 2.3%), representando una menor relevancia en la cartera total.

Tabla 4
Matriz de correlación (spearman) entre los sectores con mayor participación

SECTOR ECONÓMICO	COMERCIO	IIND. MANUF.	CONSUMO - NO PRODUCTIVO	FINANCIERAS Y DE SEGUROS	AGROPECUARIO	CONSTRUCCIÓN
COMERCIO	1	-0.64216	-0.27309	0.67463	-0.36308	-0.71504
IIND. MANUF.	-0.6421	1	-0.3863	-0.9580	0.34389	0.39888
CONSUMO - NO PRODUCTIVO	-0.2730	-0.38638	1	0.1499	0.54436	-0.05778
FINANCIERAS Y DE SEGUROS	0.6746	-0.95808	0.1499	1	-0.56587	-0.32424
AGROPECUARIO	-0.36308	0.34389	0.54436	-0.5658	1	-0.31628
CONSTRUCCIÓN	-0.71504	0.39888	-0.05778	-0.32424	-0.31628	1

Nota: Elaborado por los autores. Fuente: Portal Estudios Superintendencia de Bancos (2025)

En la tabla 4 se muestra los resultados de las correlaciones de spearman ya que no todos los datos de los sectores poseen una distribución normal; entre los sectores económicos con mayor relevancia, destacando que los sectores comercio y finanzas-seguros se obtuvo una alta correlación positiva +0.67, lo que se interpreta que el crecimiento del comercio está vinculado al dinamismo financiero; los sectores industria y finanzas-seguros se obtuvo una correlación negativa fuerte de -0.96, que significa que a medida que crece la industria manufacturera disminuye la participación de los servicios financieros; los sectores comercio y construcción se evidenció una correlación fuerte negativa de -0.71 lo que se interpreta que si el crédito se concentra más en el comercio disminuye el sector de la construcción; el sector consumo y agropecuario muestran una correlación moderada positiva de +0.54 lo que implica que el crédito de consumo podría estar relacionado en zonas rurales o actividades agroindustriales; el sector la industria manufacturera y construcción muestran un correlación positiva de +0.40, lo que implica que la inversión industrial puede estar asociada con la infraestructura física; y finalmente el sector de la industria manufacturera y agropecuario posee una correlación positiva moderada de +0.34 que indica la posibilidad de complementariedad entre la transformación industrial y la producción.

Discusión

En los hallazgos obtenidos en el procesamiento de los datos se obtuvo que el volumen del crédito tuvo un incremento aproximado del 59% en relación al año 2020 y 2024, y una leve caída en el año 2023, estos resultados se contrastan con lo planteado por Alcántara y De la Cruz (2011) y Cisneros Zepeda (2021), que plantean un relación positiva entre el crédito y el crecimiento económico; afirmando la existencia de causalidades que manifiestan que un mayor crédito influye a la inversión y consumo, por lo tanto garantizaría un crecimiento en el PIB; de manera general, los resultados indican una buena salud financiero que se soporta del incremento significativa del volumen de crédito en la banca privada;

sin embargo, se advierte que la calidad y la distribución del crédito es importante; ya que al tener una mayor concentración en pocos sectores y en las empresas grandes el impacto sobre el crecimiento agregado puede ser menos inclusivo.

Respecto al dominio del tipo de crédito se puede evidenciar que el crédito productivo corporativa concentran más de la mitad del total de la cartera, con esto que en evidencia que la banca prioriza las grandes operaciones, estos resultados validan los aportes teóricos de Espinoza (2020) y Rocca Espinoza & Duréndez Gómez-Guillamón (2017) que manifestaron que la banca privada considera más importante concederle créditos a empresas grandes por su bajo riesgo financiero y menores costos de evaluación; los datos arrojan sesgos hacia grandes empresas, se advierte que se requieren mediadas regulatorios. En el caso del crédito Pymes y ciertos microcréditos se observan picos en el año 2024, la dispersión de estos subsectores confirma los obstáculos identificados por Seijas et al. (2018) y López Vargas et al. (2024) que la ausencia de registros contables y costes históricos impiden el acceso al crédito.

Uno de los hallazgos sobresalientes es que el crédito de consumo no productivo se mantiene en un nivel alto aproximadamente entre el 11% y 13%, siendo el crédito de consumo el segundo segmento por volumen de cartera después del crédito productivo (corporativo, productivo y Pymes), según Alcántara et al. (2011), Cisneros Zepeda (2021) y Alves et al. (2023), mencionan que el crédito de consumo es factor de impulso de demanda, pero tiene consecuencia negativa que advierten riesgos como el sobreendeudamiento de la misma manera Alves et al. (2023) expone la existencia de riesgo financiero en actividades del hogar; esto sostiene el argumento de Paredes (2014) de la necesidad de regulaciones en la estructura crediticia.

Espinoza (2020) expuso que la banca sesga la colocación de crédito hacia sectores de mayor en el sentido de los costos de evaluación crediticia; en contraste a la teoría expuesta se evidencia la relación del volumen de crédito en los sectores comercio-finanzas (+0.67), industria-

finanzas (-0.96), comercio-construcción (-0.71) y consumo-agro (+0.54), estas correlaciones manifiestan sustitución o complementariedad en la asignación de recursos.

La relación positiva entre comercio y finanzas (+0.67) sugiere que ambos sectores están estrechamente conectados: cuando la banca privada aumenta su financiamiento al comercio, también se incrementa el crédito hacia el sector financiero. Esto podría deberse a que el comercio necesita líneas de crédito y productos financieros, como el factoring o el capital de trabajo, que a su vez fortalecen la actividad bancaria, creando una sinergia que impulsa el dinamismo económico. Sin embargo, esta conexión podría intensificar la concentración del crédito en actividades de intermediación y comercialización, lo que a su vez podría limitar el flujo de recursos hacia sectores productivos que generan un mayor valor agregado.

Por otro lado, la correlación negativa entre la industria y las finanzas (-0.96) sugiere una relación de sustitución. Es decir, a medida que se incrementa el crédito hacia el sector financiero, el financiamiento destinado a la industria manufacturera tiende a disminuir. Este patrón indica que la banca podría estar priorizando actividades de corto plazo y bajo riesgo, como los servicios financieros, en detrimento de la inversión industrial, que requiere plazos más largos y conlleva mayores riesgos. Las consecuencias de esta tendencia pueden ser preocupantes, ya que una menor inversión en la industria limita la capacidad productiva, la creación de empleo formal y la diversificación económica del país.

Asimismo, la correlación negativa entre comercio y construcción (-0.71) también refleja un fenómeno de sustitución crediticia: cuando el crédito se concentra en el comercio, se reduce el que se destina al sector de la construcción. Esto puede ser resultado de decisiones bancarias que priorizan la rentabilidad inmediata del comercio, en lugar de los mayores plazos y riesgos asociados a la construcción. Desde una perspectiva macroeconómica, esta dinámica podría frenar la inversión en infraestructura,

vivienda y desarrollo urbano, afectando la actividad económica relacionada y el crecimiento sostenible.

La correlación positiva entre el consumo y el sector agropecuario (+0.54) sugiere que ambos sectores se complementan entre sí. Es probable que parte del crédito de consumo se utilice para actividades relacionadas con el ámbito rural, como la compra de insumos, herramientas o bienes duraderos que apoyan la producción agrícola. Este vínculo podría indicar que los hogares rurales y los pequeños productores dependen de créditos personales para financiar sus actividades productivas, lo que pone de manifiesto la falta de instrumentos de crédito especializados para el campo. Aunque esta relación puede impulsar la economía rural, también conlleva el riesgo de sobreendeudamiento si los créditos de consumo reemplazan a los créditos productivos adecuados.

En conjunto, estas correlaciones muestran una estructura de asignación de crédito asimétrica: mientras que el comercio y las finanzas se benefician de relaciones complementarias que refuerzan su posición, la industria y la construcción enfrentan desplazamientos debido a decisiones de portafolio a corto plazo. Este patrón resalta la necesidad de políticas de crédito más equilibradas y regulaciones que fomenten una distribución sectorial más inclusiva, apoyando a sectores estratégicos con un alto impacto productivo.

Conclusiones

Al final del presente estudio se llegó a algunas conclusiones evidenciando el cumplimiento del propósito principal del estudio que consistía en analizar la composición de la cartera crediticia en función al volumen de crédito por tipo y sector económico en los periodos que comprendieron entre el 2020 al 2024.

La banca privada en Ecuador experimentó un crecimiento sostenido en el volumen de crédito, evidenciando variaciones anuales influenciadas por factores coyunturales; además la composición por tipo de crédito muestra un claro predominio por el crédito productivo corporativo, lo que

deja en evidencia la preferencia de las entidades bancarias por las grandes empresas, mientras que el crédito educativo, vivienda, inversión pública ocupan los últimos lugares.

Respecto a la composición de la cartera de crédito por sector económico, el comercio ocupa el primer lugar, siendo el sector con mayor volumen de crédito otorgado también mantiene una estabilidad en el tiempo, lo que confirma que dicho sector tiene un rol estratégico y relevante en la economía del Ecuador, aunque no se descarta que la dependencia de la banca en este sector representa un riesgo de dependencia excesiva.

Es recomendable que la banca privada pueda establecer estrategias que fomenten el acceso al crédito hacia sectores emergentes y con excelente prospectiva de desarrollo como son los sectores de la tecnología, salud y educación, también se sugiere fortalecer el microcrédito a sectores económicos estratégicos garantizando la inclusión financiera y el desarrollo sostenible de la sociedad.

Para futuras investigaciones sobre la temática abordada se podría establecer relaciones con el productivo interno bruto y con la evolución de los activos e ingresos por sectores económico, para que de esta forma se evidencie la eficiencia del uso de crédito en cada uno de los sectores económicos analizados.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, A., & Cadena, A. (2022). INFORME SECTORIAL Ecuador: Sectorial. Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S.A.
- Alcántara Lizarraga, J. Á., & De la Cruz Gallegos, J. L. (2011). Crecimiento económico y el crédito bancario: un análisis de causalidad para México. *Revista de Economía*, Facultad de Economía, Universidad Autónoma de Yucatán, 28(77). <https://doi.org/10.33937/reveco.2011.25>
- Alcántara, J., & De la Cruz, L. (2011). Crédito bancario y crecimiento económico:

- Evidencia empírica. *Revista de Economía y Finanzas*, 4(2), 45–59.
- Allami, C., & Cibils, A. (2011). El financiamiento bancario de las PYMES en Argentina (2002-2009). *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 42(165). <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2011.165.24972>
- Allami, C., & Cibils, V. (2011). Financiamiento productivo y desarrollo inclusivo en América Latina. *Banco Interamericano de Desarrollo*.
- Alves, F., García, P., & Monteiro, R. (2023). Riesgos financieros y crédito a hogares: Un análisis comparativo internacional. *Revista Economía y Desarrollo*, 8(1), 110–127.
- Alves, P., Delgado, J., Garrido, J., Lavín, N., & Pérez Montes, C. (2023). Evolución reciente de la financiación y del crédito bancario al sector privado no financiero. Segundo semestre de 2022. *Boletín Económico*, 2023/T1. <https://doi.org/10.53479/29513>
- Banco Central del Ecuador. (2024). Clasificación y segmentación crediticia. <https://www.bce.fin.ec>
- Banco Central del Ecuador. (2024). Instructivo de Tasas de Interés del Banco Central del Ecuador. Banco Central Del Ecuador.
- Banco Mundial. (2024). Inclusión financiera y estabilidad sistémica en economías emergentes. Banco Mundial. <https://www.worldbank.org>
- Calvert, P. (2020). Banco Central del Ecuador. In *A Political and Economic Dictionary of Latin America*. <https://doi.org/10.4324/9780203403785-12>
- Chavarín Rodríguez, R., & Tlatoa Chávez, A. (2023). The importance of bank credit for the economic activity in Mexico: A manufacturing sector analysis. *Ensayos Revista de Economía*, 42(1). <https://doi.org/10.29105/ensayos42.1-4>
- Chavarín, R., & Tlatoa, M. (2023). Crédito bancario y desarrollo industrial: Evidencias en América Latina. *Revista Economía Aplicada*, 5(4), 50–69.
- Cisneros Zepeda, D. S. (2021). Los efectos del crédito bancario otorgado a la industria y al consumo en el crecimiento económico: evidencia de México, 1994-2017. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 17(2). <https://doi.org/10.21919/remef.v17i2.560>
- Cisneros, J. (2021). Relación entre crédito de consumo e industria con el crecimiento económico en América Latina. *Revista de Economía Regional*, 7(2), 34–49.
- Cueva, M., Torres, P., & Játiva, D. (2022). Sesgos crediticios y desigualdad financiera en América Latina. *Revista Latinoamericana de Finanzas*, 12(3), 78–95.
- Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. *YACHANA, Revista Científica*, 9(2).
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2023). *Global Financial Stability Report: Vulnerabilidades financieras y riesgos sistémicos*. FMI. <https://www.imf.org>
- Landaburu Mendoza, J. R., Mora Carpio, W. T., Rivera Velasco, J. L., & Fonseca Vasconez, J. F. (2023). Impacto del mercado crediticio y la rentabilidad bancaria en la economía real ecuatoriana. *Código Científico Revista de Investigación*, 4(E1). <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v4/ne1/85>
- López Vargas, H. M., Ayub Márquez, A. R., Aguirre Rodríguez, J., & Carmona García, L. G. (2024). Oportunidades de Financiamiento Bancario para Mipymes en la Ciudad de Chihuahua por el Periodo del 2018 al 2022. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(6). https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i6.9107
- López Vargas, J., Gómez, F., & Andrade, D. (2024). Limitaciones crediticias de las MiPymes en Ecuador. *Revista Económica Andina*, 10(1), 60–77.
- Mendoza Hernández, A. (2022). Crédito bancario para el bien común: Bolivia (2006-2021). *Ola Financiera*,

- 15(42). <https://doi.org/10.22201/fe.18701442e.2022.42.82587>
- Moreira, C. (2023). El crédito bancario y el fomento industrial: realizaciones del banco estatal durante la industrialización de Uruguay, 1941-1959. *Revista de Historia Industrial — Industrial History Review*, 32(87). <https://doi.org/10.1344/rhiihr.37920>
- Paredes Reyes, G. J. (2014). El (des) vínculo entre la banca privada y el sector productivo en el Ecuador. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5599785>
- Quinde-Rosales, V. X., Bucaram-Leverone, R. M., Bucaram-Leverone, M. R., & Quinde-Rosales, F. A. (2018). Inversión y financiamiento para el sector agrícola del Ecuador: aplicación de un modelo de regresión múltiple. *Dominio de Las Ciencias*, 4(2). <https://doi.org/10.23857/dc.v4i2.778>
- Rocca Espinoza, S. E., & Duréndez Gómez-Guillamón, A. (2017). Factores determinantes que explican el acceso a la financiación bancaria: un estudio empírico en empresas peruanas. *Small Business International Review*, 1(1). <https://doi.org/10.26784/sbir.v1i1.3>
- Romero, R. (2023). La cartera de crédito de los bancos privados. *Asobanca*.
- Romero, R., & Torres, W. (2023). La cartera de crédito de los bancos privados. *Asobanca*.
- Seijas Giménez, M. N., Vivel Búa, M., Lado Sestayo, R., & Fernández López, S. (2018). Financiación con microcréditos en micro y pequeñas empresas uruguayas. *REICE: Revista Electrónica de Investigación En Ciencias Económicas*, 5(10). <https://doi.org/10.5377/reice.v5i10.5524>
- Superintendencia de Bancos. (2023). Volumen de Crédito en el Ecuador. Portal Estadístico. Retrieved from <https://www.Superbancos.Gob.Ec/Estadisticas/Portalestudios/Volumen-de-Credito/>.
- Torres, A., & Jaramillo, D. (2024). Concentración crediticia y estabilidad financiera: Riesgos emergentes. *Revista Internacional de Finanzas*, 11(2), 101–119.