

**CENTRO DE POSGRADOS**

**Tema:**

**IMPACTO DE POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS EN LA LIQUIDEZ DEL "BANECUADOR", LATACUNGA**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría con mención en Riesgos Operativos y Financieros**

**Línea de investigación:**

**FINANZAS Y GESTIÓN DE RIESGOS**

**Autora:**

Nelly Karina Armas Carrión

**Director:**

PhD. Osmany Pérez Barral

**Ambato – Ecuador**

**Abril 2026**

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo: **NELLY KARINA ARMAS CARRIÓN**, con cédula de ciudadanía **0503064461**, autora del trabajo de graduación titulado: "IMPACTO DE POLÍTICAS DE RIESGOS CREDITICIOS EN LA LIQUIDEZ DEL "BANECUADOR", LATACUNGA", previo a la obtención del título profesional de **MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CON MENCIÓN EN RIESGOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS**, en el centro de **POSGRADOS**.

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
2. Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través del sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de la Universidad.

Ambato, abril 2026



Nelly Karina Armas Carrión

CC. 0503064461

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR**  
**SEDE AMBATO**  
**APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

**Tema:**

**IMPACTO DE POLÍTICAS DE RIESGOS CREDITICIOS EN LA LIQUIDEZ DEL  
 “BANECUADOR”, LATACUNGA**

**Línea de investigación:**

**FINANZAS Y GESTIÓN DE RIESGOS**

**Autora:**

Nelly Karina Armas Carrión

Osmany Pérez Barral, PhD.

CC. 1753894599

**CALIFICADOR**

Edgar Fabián Mera Bozano, Dr. Mg.

**CALIFICADOR**

Hernán Paúl Ortiz Coloma, Dr. Mg.

**CALIFICADOR**

Linda de las Mercedes Amancha Chiluisa, Ab. Dra.

**DIRECTORA CENTRO DE POSGRADOS**

Diego Gonzalo Coca Chanalata, Dr. Mg.

**PROSECRETARIO PUCE AMBATO**

 **Osmany Pérez Barral**  
 Time Stamping  
 Security Data  
 f. \_\_\_\_\_

 **EDGAR FABIAN MERA  
 BOZANO**  
 Validar digitalmente con FirmadOT  
 f. \_\_\_\_\_

 **HERNAN PAUL ORTIZ  
 COLOMA**  
 Validar digitalmente con FirmadOT  
 f. \_\_\_\_\_

 **LINDA DE LAS  
 MERCEDES  
 AMANCHA  
 CHILUISA**  
 Firmado digitalmente  
 por LINDA DE LAS  
 MERCEDES  
 AMANCHA CHILUISA  
 Fecha: 2026.04.17  
 09:34:23 -05'00'  
 f. \_\_\_\_\_

 **DIEGO  
 GONZALO  
 COCA  
 CHANALATA**  
 Firmado  
 digitalmente por  
 DIEGO GONZALO  
 COCA CHANALATA  
 Fecha: 2026.04.17  
 09:59:14 -05'00'  
 f. \_\_\_\_\_

**Ambato – Ecuador**

**Abril 2026**

## DEDICATORIA

A Dios, quien ha sido mi guía para poder encaminarme por el camino correcto y me ha bendecido en cada etapa de mi vida.

A mi madre Nelly, por su amor incondicional y por enseñarme que con esfuerzo y perseverancia todos los sueños son posibles.

A mi esposo, por ser mi compañero de vida, mi apoyo incondicional y por alentarme a seguir adelante incluso en los momentos difíciles, tu amor y paciencia fueron fundamentales para llegar hasta aquí.

Finalmente, quiero dedicarles esta tesis a mis hijas, mi mayor motivación y la razón de cada esfuerzo, que este logro sea ejemplo que nunca es tarde para aprender y crecer.

Karina Armas

## AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, por ser mi guía y fortaleza, por darme sabiduría, perseverancia y salud para cumplir mi meta anhelada. A mi familia, pilar fundamental en mi vida, por su amor incondicional, su apoyo constante en todo este proceso, sus palabras de aliento y confianza fueron el motor para superar cada uno de los obstáculos presentados en este arduo camino.

A mi director de tesis, PhD. Osmany Pérez, por impartir sus conocimientos, su orientación, dedicación y confianza, la cual permitió el desarrollo de este trabajo.

Karina Armas

## RESUMEN

La necesidad de investigar el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez radica en tener estabilidad financiera al mitigar el riesgo de impago de los créditos, el cual afecta la rentabilidad y genera pérdidas en sus activos. En el caso de BanEcuador, al ser una institución que está enfocada al financiamiento de los sectores productivos y la inclusión financiera, surge la importancia de identificar y analizar las fortalezas-debilidades que mantiene la institución en el proceso de gestión de crédito, asegurándose así, que el banco cumpla con las normas y políticas eficientes que favorezcan a una liquidez adecuada para el logro de una solvencia a largo plazo.

Al respecto, el objetivo general de la investigación es analizar el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez para la determinación de su efectividad en la mitigación de la morosidad y el fortalecimiento de la estabilidad financiera en BanEcuador. Para ello, se emplea una metodología con enfoque mixto; cualitativo, mediante la aplicación de métodos teóricos que permiten fortalecer los criterios que se pueden aportar al tema que se aborda, complementado con un estudio bibliográfico de políticas y normativas aplicables; y cuantitativo a través de la determinación de indicadores financieros que faciliten la comparación de los resultados obtenidos para la toma de decisiones estratégicas y el fortalecimiento de la gestión crediticia y la solidez financiera de Ban Ecuador.

**Palabras clave:** riesgo crediticio, liquidez, rentabilidad, políticas de gestión de riesgos.

## ABSTRACT

*The need to investigate the impact of credit risk management policies on liquidity stems from the desire to achieve financial stability by mitigating the risk of loan defaults, which affect profitability and generate losses in assets. In the case of BanEcuador, as an institution focused on financing productive sectors and financial inclusion, it is important to identify and analyze the institution's strengths and weaknesses in the credit management process, thus ensuring that the bank complies with efficient standards and policies that promote adequate liquidity for achieving long-term solvency.*

*In this regard, the overall objective of the research is to analyze the impact of credit risk management policies on liquidity in order to determine their effectiveness in mitigating delinquency and strengthening financial stability at BanEcuador. To this end, a mixed methodology is used: qualitative, through the application of theoretical methods that strengthen the criteria that can be contributed to the topic at hand, complemented by a bibliographic study of applicable policies and regulations; and quantitative, through the determination of financial indicators that facilitate the comparison of the results obtained for strategic decision-making and the strengthening of credit management and the financial soundness of BanEcuador.*

**Keywords:** *credit risk, liquidity, profitability, risk management policies.*

## ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD .....	ii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT .....	vii
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA.....	4
1.1. Fundamentación teórica de las políticas de riesgos crediticios en la liquidez de las instituciones financieras.....	4
1.2. Análisis de las metodologías para detección y análisis de riesgos crediticios en instituciones financieras .....	10
1.3. Caracterización de los indicadores para evaluar los riesgos crediticios en las instituciones financieras .....	15
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO .....	23
2.1. Tipos de metodología, enfoque y métodos de investigación.....	23
2.2. Caracterización de BanEcuador, agencia Latacunga.....	26
2.3. Análisis del diagnóstico situacional de los problemas financieros de BanEcuador, agencia Latacunga .....	28
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	34
3.1. Análisis del impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez para el fortalecimiento y estabilidad financiera en BanEcuador-Latacunga .....	34
3.2. Análisis de correlación entre los indicadores de riesgo crediticio y la liquidez en BanEcuador-Latacunga.....	39
3.3. Propuesta de fortalecimiento de las políticas de gestión de riesgo crediticio y liquidez para la estabilidad financiera en BanEcuador-Latacunga .....	42
CONCLUSIONES.....	48
RECOMENDACIONES .....	49
BIBLIOGRAFÍA .....	50
ANEXOS .....	55

## INTRODUCCIÓN

Dentro del sistema financiero ecuatoriano nace BanEcuador un banco público de desarrollo social y económico, enfocado a impulsar el crecimiento y la reactivación productiva en el país. El mismo, ofrece una diversidad de servicios financieros con microcréditos que ayudan a priorizar la labor en el campo agrícola y ganadero. Esta Institución cuenta con una sucursal en la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, acondicionada para efectuar de mejor manera la atención a los productores, con el objeto de aportar al progreso socioeconómico, lo cual incluye a los sectores más vulnerables de la población, con el fin de mejorar su calidad de vida a través del apoyo a emprendimientos y negocios.

Relacionado con BanEcuador, hay que destacar la historia de la banca, la cual deriva su capacidad de trasladar el ahorro y convertirlo en inversión. Esto ha permitido que la productividad sea más elevada, tanto a nivel nacional como mundial, generándose con su presencia empleos y confianza a las personas que desean invertir y ahorrar. En este sentido, según la asociación de bancos privados del Ecuador (2014), el progreso del sector productivo mediante la concesión de créditos bancarios para los ecuatorianos ha impulsado, en los últimos años, un buen desempeño de la economía nacional.

Al respecto, según el Banco Central del Ecuador (BCE) en el informe de evolución de la economía ecuatoriana (2025), manifiesta que, la actividad bancaria cumple un papel fundamental en la economía, por lo que canaliza créditos, cumple un rol básico en el manejo monetario, toma decisiones acertadas y busca que el financiamiento otorgado a cliente no se convierta en activo crediticio irrecuperable. Además, maximizan rendimientos atractivos y ofrecen diferentes tipos de crédito, por ejemplo: crédito productivo, crédito comercial ordinario y prioritario, crédito de consumo ordinario y prioritario, crédito inmobiliario, crédito de vivienda de interés público, crédito educativo, microcrédito; y, crédito de inversión pública.

Lo anterior, corrobora que los créditos favorecen a la estabilidad económica de las personas y de los negocios empresariales en la sociedad, produciéndose con ello,

confianza al momento de querer adquirirlos para cubrir las necesidades. En este sentido, las Entidades Financieras (EFI) optan por una postura más cautelosa en la concesión de créditos, lo cual endurece sus estándares de aprobación. Esta decisión ha estado vinculada al entorno económico incierto y a una mayor percepción de riesgo en su cartera de clientes actuales y potenciales.

Debe destacarse en este momento, que de acuerdo con la información de los distintos segmentos de la cartera que conforma el crédito al sector privado, el segmento productivo mantuvo una tendencia creciente en 2024 (Banco Central del Ecuador, 2025). Esta evolución podría explicarse por los esfuerzos de colocación de recursos derivados de la acumulación de liquidez a través de depósitos, así como por la orientación de las entidades financieras a segmentos de menor riesgo.

En cuanto a la demanda crediticia durante 2024, según el (BCE, 2025), las entidades financieras registraron una disminución en las nuevas solicitudes de crédito, la cual se profundizó en el cuarto trimestre del año en análisis. Cabe señalar al respecto, que los bancos experimentaron un debilitamiento en el número de solicitudes a partir del segundo trimestre de 2024, mientras que, las cooperativas de ahorro y crédito observaron una disminución en las solicitudes de nuevos créditos desde el cuarto trimestre de 2023, tendencia que se acentuó durante 2024, debido a que el último trimestre del año presentó una caída similar a la del primer trimestre de 2020.

Sin embargo, en el año 2024, las nuevas solicitudes de crédito experimentaron una disminución en todas las carteras de crédito, especialmente en los segmentos productivo y microcrédito (BCE, 2025). Bajo estas circunstancias, se plantea como **problema científico**: ¿Cómo inciden las políticas de gestión de riesgos crediticios de Ban Ecuador en el otorgamiento y seguimiento de crédito en su nivel de liquidez? Razón por la cual, la **idea científica para defender** queda centrada en: la aplicación de políticas efectivas de gestión de riesgos crediticios en el Banco BanEcuador – Latacunga influye en el impacto de la liquidez institucional.

Con lo cual, en función de lo planteado se plantea como **objetivo general**: analizar el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez para la determinación de su efectividad en la mitigación de la morosidad y el fortalecimiento de la estabilidad financiera institucional. Donde a partir de este, se derivan los **objetivos específicos** siguientes:

1. Fundamentar teóricamente el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez de las instituciones financieras, a partir del criterio de los autores consultados.
2. Diagnosticar la efectividad de las políticas de riesgos crediticios para los mecanismos de control respecto a la morosidad en BanEcuador-Latacunga.
3. Determinar el comportamiento de las políticas de decisión de riesgo crediticio en la liquidez para su efectividad en BanEcuador-Latacunga financiera.

A partir de los objetivos planteados, el estudio se sustenta en una investigación descriptiva-explicativa con un enfoque cualitativo, que se apoya en métodos teóricos y metodológicos que analizan el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez para la determinación de su efectividad en la mitigación de la morosidad y el fortalecimiento de la estabilidad financiera institucional. Asimismo, se emplean métodos teóricos como el Histórico-Lógico, Análisis-Síntesis y el Inductivo-Deductivo, con la finalidad de fortalecer los criterios consultados de los autores y generar aportes propios que contribuyan a las ciencias contables-financieras.

## **CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA**

### **1.1. Fundamentación teórica de las políticas de riesgos crediticios en la liquidez de las instituciones financieras**

El sistema financiero ecuatoriano ha experimentado profundas transformaciones a través de los años, mediante reformas para fortalecer la banca pública y privada, con la finalidad de proteger el sector financiero y que las entidades asuman la responsabilidad de administrar los fondos de manera adecuada, medir el riesgo de crédito y gestionar con efectividad la morosidad generada por la calidad de cartera. En este sentido, se coincide con García (2018), cuando realiza un análisis oportuno de indicadores de morosidad con nuevas opciones de cobro eficientes que permiten mitigar el riesgo en la organización.

Relacionado con lo anterior, se puede afirmar que el manejo adecuado de la cartera de crédito es de vital importancia para el análisis y los resultados del riesgo de liquidez, permite determinar las pérdidas generadas de forma proactiva, con lo cual, favorece al desarrollo y crecimiento económico por la implementación de modelos de riesgos que garanticen sostenibilidad en las instituciones financieras.

En tal sentido, se concuerda con Pérez (2018) cuando señala que, el riesgo bancario consiste en la posibilidad que tiene un acreedor de sufrir pérdidas derivadas de un impago, parcial o total de los créditos concedidos a sus clientes en una operación financiera, producto de la carencia de metodologías que existen al evaluar los distintos problemas que tienen las entidades para disminuir pérdidas financieras, lo cual implica realizar un análisis de la liquidez y solvencia para mitigar los riesgos que pueden comprometer la estabilidad y seguridad financiera.

De la misma forma, Valencia (2022) considera que, el análisis de riesgo de crédito, busca reducir la posibilidad de pérdida de recursos que se generan por el incumplimiento del pago de las obligaciones por parte de un deudor, en la que mediante un control de políticas, procedimientos y provisiones de cartera riesgo se genera un porcentaje de provisiones de cartera, con la finalidad de analizar el riesgo

de incumplimiento a través de matrices de Transición de Calificación Crediticia (MTCC), para posteriormente proyectar la pérdida esperada.

En tal contexto, Pazmiño, & Zambrano (2019), coinciden en que las empresas comerciales no cuentan con un sistema de control interno que les permita gestionar la cartera de créditos de una forma eficiente, debido al desconocimiento del área en gestión, lo que, ha provocado en ocasiones pérdidas en ventas, iliquidez y cierre de la actividad comercial. Por estos motivos, proponen métodos que permiten gestionar y medir el riesgo en el cumplimiento de políticas para mejorar el cometido de créditos y cobranzas, ajustados a las normas de auditoría.

Con la premisa descrita, es necesario hacer referencia de Calahorrano & Sancan (2022), mediante la aplicación del método CAMELS. En este, realizan un análisis de riesgo en los cinco bancos más grandes del Ecuador, utilizándose para ello, indicadores financieros que evalúan el patrimonio, la calidad de los activos, solidez de las utilidades, la liquidez; y, el riesgo de mercado. De esta manera, el estudio que se propone sirve de fuente de información para futuras investigaciones que aborden temáticas similares para las instituciones financieras que busquen implementar medidas para mantener una estabilidad económica.

Respecto a lo dicho, el cuadro 1, describe los indicadores del Método CAMEL mencionado y puntualiza lo que mide cada uno de ellos en la práctica, con el propósito de que se puedan tomar mejores decisiones en una organización.

**Cuadro 1.** Indicadores que mide el Método CAMEL

<b>Método CAMEL</b>	<b>Descripción</b>
Capital (C)	Evalúa suficiente capital
Activos (A)	Mide la calidad de activos
Manejo (M)	Analiza la calidad de gestión de la institución
Ingresos (E)	Evalúa la rentabilidad de la institución
Liquidez (L)	Mide la capacidad de la institución para cumplir con las obligaciones financieras.
Sensibilidad al riesgo (S)	Evalúa como la institución financiera puede verse afectada por cambios económicos y financieros.

Fuente: elaboración propia

Como se percibe en el cuadro anterior, la metodología CAMELS puede favorecer la estabilidad del sistema financiero, proporcionándose a través de ella, un marco para evaluar y gestionar el riesgo en las instituciones financieras. Dado este criterio, se coincide con Torres & Ochoa (2024) cuando confirman en su estudio que el riesgo crediticio afecta la liquidez de las instituciones financieras, debido al incremento de la morosidad y a la falta de seguimiento de este tipo de indicador. Por ejemplo, en tiempo de pandemia fue relevante, las instituciones realizaron diferimientos de las cuotas manifestándose que sean canceladas al final, esto afectó la liquidez y elevó las provisiones de la cartera de crédito.

Por todo lo expuesto, puede señalarse que la calidad de cartera y monitoreo constante de los indicadores financieros constituye un aspecto clave para analizar, gestionar y evaluar el desempeño de una entidad financiera, frente a posibles amenazas que generan pérdidas y falta de liquidez. Respecto a este criterio, el siguiente cuadro describe la definición de los componentes de las variables morosidad y liquidez.

**Cuadro 2.** Definición de las variables usadas en el análisis correlacional

<b>Variable</b>	<b>Definición</b>
Morosidad	$\frac{\text{cartera total vencida}}{\text{cartera bruta}}$
Liquidez	$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$

Fuente: elaboración propia a partir de Torres & Ochoa (2024)

Desde otra perspectiva, Bushman & Williams (2012) mencionan que, el riesgo crediticio es un factor importante, pues, las instituciones financieras provisionan las pérdidas de los impagos de los préstamos otorgados, la cual es una opción contable que permite asumir con antelación el riesgo crediticio y asegura que el capital de la entidad no se vea gravemente afectado por deudas incobrables. Este puede determinarse de la manera siguiente:

$$\text{Índice de Provisiones} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Total de crédito}}$$

Por otro lado, el autor Contreras (2020) manifiesta que, la morosidad en la cartera de préstamos en un banco afecta significativamente en su rentabilidad y liquidez, con lo cual, se ven forzados a destinar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas crediticias, lo que, reduce el capital disponible, así como, dificulta la captación de depósitos y financiación. Por ello, la oportuna aplicación de estrategias de mitigación de riesgo que las instituciones realizan para la recuperación oportuna de las provisiones es la reestructuración de préstamos o la ejecución de garantías.

Por consiguiente, el índice de morosidad que se utiliza en el sector bancario mide el volumen de operaciones consideradas morosas con relación a la concesión crediticia de una entidad. De esta manera, se mide el porcentaje de la cartera improductiva.

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Total de cartera productiva}}{\text{Total de cartera bruta}}$$

Profundizándose en la temática del riesgo, el cuadro 3, expone los tipos de carteras que están relacionados a la morosidad y lo que representan sus componentes en los resultados de las instituciones.

**Cuadro 3.** Componentes de los tipos de carteras

Componente	Descripción
Cartera de Crédito bruta	Total, de cartera de créditos de la institución financiera sin restar la provisión para créditos incobrables.
Cartera Improductiva	Préstamos que no generan renta financiera a la institución, están acordes con la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.
Cartera Vencida	Monto total de créditos cuyo capital no se ha cancelado de manera íntegra a la empresa o entidades.

Fuente: elaboración propia a partir de Zhao & Tian (2024)

De tal manera que, si existe un incremento en el Índice de Morosidad (IMOR) dentro una institución, su riesgo crediticio obliga a destinar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas, lo cual, impacta directamente en su rentabilidad y liquidez financiera, y, por ende, en los resultados finales de rentabilidad de la organización. En concordancia con esto, se hace mención a Yucailla (2023) cuando expone que,

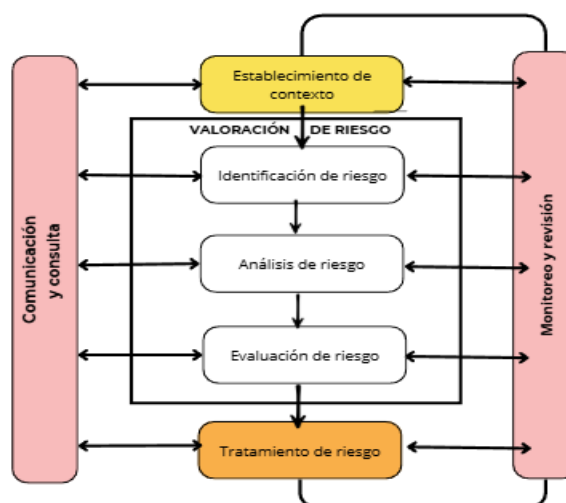
la aplicación de una defectuosa metodología de valoración de riesgo de liquidez tiene una incidencia desfavorable en las instituciones financieras, enfrentándose así, a riesgo de insolvencia que no podría hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.

Con base a lo mencionado, es importante destacar, que la implementación de herramientas y metodologías que permitan valorar el riesgo de liquidez es de gran ayuda para las instituciones financieras, porque genera información para la toma de decisiones correctivas y oportunas, disponiéndose para ello, de recursos y estabilidad financiera sostenible, mediante una gestión efectiva de las operaciones que se realizan diariamente.

Por consiguiente, el criterio de Macias et al., 2021) toma relevancia al plantear que, el riesgo de liquidez varía según su tipo de liquidez: riesgo operativo, riesgo de crédito; y, riesgo de mercado, dado que, son derivados de problemas de gestión y de forma reputacional, asociados a dificultades legales y normativas que se caracterizan por su inestabilidad según el entorno y los factores externos que impactan en el riesgo interno de la institución, lo cual, con base a los resultados de monitoreo se implementa un plan de gestión de riesgo proactivo.

En tal sentido, es importante considerar algunas etapas que considera la ISO 31000 y que puede visualizarse en el esquema siguiente, el cual describe el proceso que se siguen para su cumplimiento.

**Esquema 1.** Proceso sugerido para la gestión del riesgo comprende las siguientes etapas:



Fuente: tomado a partir de ISO 31000

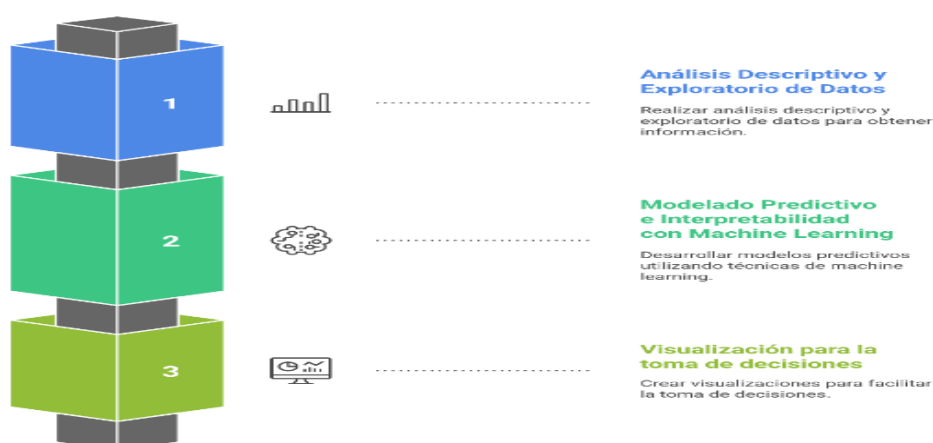
Como se puede percibir, el proceso inicia con el establecimiento del contexto del riesgo, luego con la identificación, el análisis, evaluación; y, finaliza con el tratamiento de los riesgos y los elementos, que son: comunicación-consulta; y, monitoreo- revisión. La aplicación de cada una de estas etapas reduce el impacto negativo de los riesgos y aprovecha las oportunidades para mejorar el desempeño, lográndose así, que las instituciones tengan una gestión preventiva frente a los riesgos presentados, con la finalidad de mitigar las pérdidas y alcanzar los objetivos planteados.

Finalmente, existen criterios similares como los de León & Murillo (2021), donde mencionan que, el análisis financiero y de riesgos permite a las empresas analizar de manera adecuada y organizada los datos contables, situándose a los índices de afectación en su funcionamiento a través del estudio de sus ratios, proponiéndose, además, estrategias basadas en el conocimiento y experiencias para mitigar los riesgos y, alcanzar una salud financiera de la entidad como eje principal de la economía.

## 1.2. Análisis de las metodologías para detección y análisis de riesgos crediticios en instituciones financieras

Los modelos de gestión de riesgo crediticio son parte de un proceso integral que las instituciones financieras utilizan para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos que amenazan la estabilidad financiera, con la finalidad de evitar pérdidas significativas. En este sentido, pueden favorecer a la implementación de estrategias para la toma de decisiones si se conciben según las necesidades de las organizaciones. Al respecto se coincide con la propuesta de Pando, Ramírez & Reyes (2025), al detallar los pasos que deben considerarse en el diseño de un modelo de riesgo crediticio:

**Figura 1.** Metodología que debe considerarse para el diseño de un modelo de riesgo crediticio



Fuente: tomado a partir de Pando, Ramírez & Reyes (2025)

En función de la propuesta de los autores mencionados, debe señalarse que la metodología de modelo de riesgo crediticio diseñada combina una visualización interactiva de predicción e interpretación, que transforma los datos obtenidos en una herramienta operativa que optimiza de manera eficiente las políticas de crédito, creándose con ello, instituciones sostenibles, resistentes y transparentes en una economía emergente.

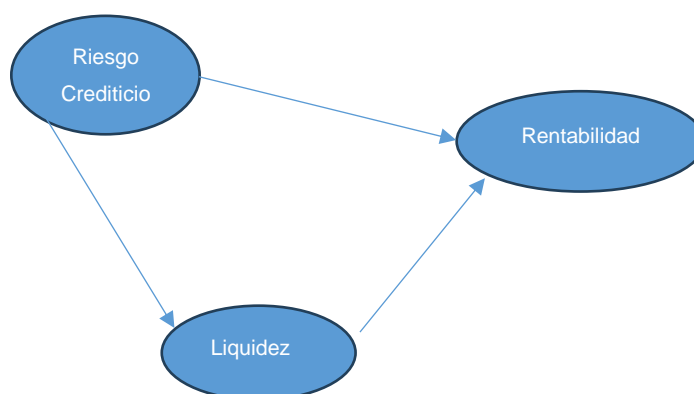
Relaciona con lo mencionado, Leal (2018) expone que, según las políticas de cada institución financiera existen varios modelos de gestión de riesgos crediticio utilizados para evaluar la solides crediticia y la calidad de los procesos, entre ellos,

se conoce el *credit scoring*, desarrollado para clasificar a los clientes que son sujetos a crédito y a los que no califican, con base a un análisis cuantitativo que refleja variables del historial crediticio, por ejemplo: ingresos, deudas pendientes, historial laboral, edad, nivel educativo, tipo de empleo entre otros, considerándose así, una herramienta útil y metodológica para mitigar los riesgos asociados a los préstamos.

De la misma manera destacan los autores Cárdenas et al., (2021), cuando describen y analizan el modelo *Logit*, el cual, mide el índice de crédito mediante variables cuantitativas, entre las que destacan, ingresos y la edad, así como, las variables cualitativas: género, educación y estado civil. Esta herramienta econométrica, contribuye a la determinación del perfil de los posibles sujetos a crédito en las situaciones económicas que generan más riesgos.

Así también, y de acuerdo con los autores Martínez & Fierro (2018), un método de estructural de riesgo para la administración de la empresa debe ser observado de izquierda a derecha. Al respecto, las siguientes figuras abordadas por estos autores, describen la relación de variables y muestran las siguientes variables exógenas (Alineadas al lado izquierdo), y endógenas. Estas últimas, son dependientes de los resultados que se visualizan ubican a la derecha.

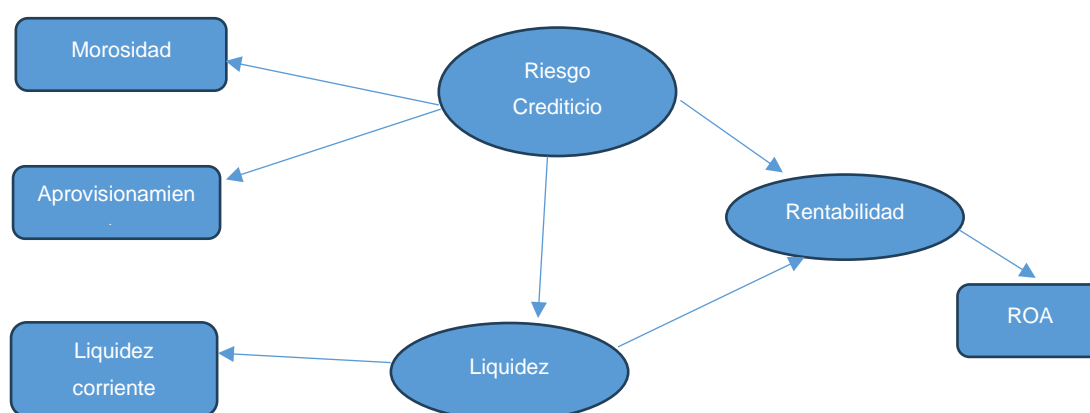
**Figura 2.** Relación entre variables



Fuente: tomado a partir de Martínez & Fierro (2018)

Asimismo, la figura 2, identifica que el riesgo crediticio incluye dentro de su metodología algunos elementos importantes para la toma de decisiones. Por ejemplo, en la siguiente figura se observa que una metodología de riesgo crediticio considera la morosidad, aprovisionamiento, liquidez y la rentabilidad, pues son indicadores de lo que sucede en el constructo, lo cual, indica la dirección de las flechas desde la variable oculta hacia la variable observada.

**Figura 3.** Indicadores que edifican cada constructo



Fuente: tomado a partir de Martínez & Fierro (2018)

Por ende, al verificarse la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad, el personal contable puede dar cuenta de su necesidad para el análisis financiero, ello pone al descubierto que el riesgo crediticio cuando ocurre genera un impacto negativo en la rentabilidad de las instituciones financieras porque afecta directamente la liquidez, en consecuencia, es fundamental que a través de los indicadores de morosidad se establezca una estructura de cartera efectiva que permita minimizar el riesgo y establecer estrategias para garantizar la solvencia y estabilidad financiera.

A su vez, es necesario señalar que, Ferreira (2020) da importancia al método de las 5 "C" de crédito, pues este favorece a la realización de un análisis profundo sobre el riesgo de crédito personal, al evaluarse la solvencia crediticia de un prestatario al momento de recibir un préstamo, minimizándose así, el riesgo de impago y la liquidez. Esto sin duda, genera a una cartera sólida y contribuye a una

rentabilidad financiera estable. Por este motivo, se expone a continuación los criterios de este autor con relación a las 5 “C” Crédito.

**Cuadro 4.** Las 5 “C” crédito

C de Crédito	Dimensión	Herramienta de Detección	Impacto en la Liquidez
<b>Carácter</b>	Cualitativa	Buro de crédito/Referencias	Mora temprana
<b>Capacidad</b>	Cuantitativa	Flujo de caja Proyectado	Disponibilidad de fondos
<b>Capital</b>	Patrimonial	Balance General/ Patrimonio	Solidez del respaldo del deudor
<b>Colateral</b>	Real	Avalúos de bienes/Garantías	Recuperación de activos líquidos
<b>Condiciones</b>	Contextual	Análisis de mercado	Riesgo de cartera

Fuente: elaboración propia a partir de Ferreira (2020)

Como se puede observar, las 5 “C” de crédito son fundamentales en el riesgo de crédito, porque valida la capacidad de pago, liquidez y facilita el análisis de las condiciones al momento de otorgar el crédito del cliente para verificar si son favorables o no, ello permite analizar el impago de la obligación adquirir.

Desde otra perspectiva, Saavedra (2005) manifiesta que existe un modelo moderno Kealhofer, McQuown y Vasicekde (KMV), que hace referencia al monitoreo de crédito, y analiza el riesgo de crédito entre bancos e instituciones financieras e inversores que deseen evaluar la solidez de una empresa antes de conceder préstamos o invertir capital. Este, ofrece una medición cuantitativa del riesgo que una empresa representa y señala varios modelos KWM;

- **KMV Credit Monitor:** se usa para calcular la probabilidad de *default* de una empresa.
- **KMW Portfolio Manger:** permite a las instituciones analizar el riesgo de una cartera completa de créditos.
- **KWM RiskCalc:** ofrece las estimaciones de *rating* crediticio en datos financieros y del mercado.
- **KMV Mertosn Model:** versión simplificada basada en el modelo original de Merton (1974).

- **KMV *Expected Default Frequency***: estima la frecuencia esperada de default según el sector y el tamaño de la empresa.

Como se puede apreciar, cada uno de los modelos mencionados tiene una aplicación específica, pero todos, comparten como base el cálculo de la distancia al *default* y la estimación del riesgo de crédito. Asimismo, Flores (2022) establece que, la metodología Ratio de Cobertura de Provisiones (PCR) constituye un factor clave en el sector financiero, dado que, refleja la capacidad de una institución para mitigar riesgos crediticios. Mediante este indicador, se mide la proporción de préstamos dudosos que están cubiertos por provisiones, por ejemplo, si tiene riesgo de refinanciamiento o suficiente liquidez frente a posibles pérdidas. Por este motivo, cabe mencionar que un PCR alto, sugiere que, la institución puede enfrentar situaciones adversas que aparezcan en el futuro, ofreciéndose así, una ventaja sólida de posicionamiento en el mercado.

Por otra parte, Vargas & Mostajo (2014) manifiestan que, la aplicación de métodos basados en calificaciones internas parte de modelos financieros que permiten calcular las diversas medidas de riesgo crediticio, es decir, aplican el *método Internal Rating-Based (IRB)*, pues, es fundamental para la evaluación de riesgo crediticio interno con el propósito de estimar la probabilidad de incumplimiento (PD), la pérdida en caso de incumplimiento (LGD), la exposición de incumplimiento (EAD); y, el vencimiento del efectivo (M), todo ello, conlleva a que las entidades financieras tengan mayor flexibilidad y precisión en la evaluación de riesgos.

Así también, en el trabajo investigativo de Ortiz (2023), indica que, la implementación de un Modelo Credit VAR (Valor en riesgo de Crédito), que fue desarrollado por Morgan (1990), evalúa el riesgo crediticio y mide la pérdida potencial del valor de una cartera teniendo en cuenta para ello, la probabilidad de incumplimiento y la tasa recuperación esperada, dado que esto favorece al establecimiento de estrategias basadas en probabilidades y niveles de confianza que minimicen el riesgo, brindándose así, estabilidad financiera.

Desde otro orden de ideas, Ortiz (2023), propone un modelo Vista de Cartera de Crédito (CPV), para evaluar los flujos de efectivos esperados que se generan al vender diferentes activos en la cartera. Esto ayuda a los inversionistas al momento de optimizar sus carteras, vendiéndose activos que incrementen rendimientos más bajos e inversiones en activos con rendimientos más altos.

Finalmente, como indican los autores previamente mencionados durante todo este epígrafe, cada modelo detalla su propia metodología para la detección y análisis de riesgos crediticios, destacándose siempre la implementación de cada uno de ellos según la necesidad específica de cada institución. Esto garantiza, una mejor gestión y eficiencia en la recuperación de cartera y, por ende, una estabilidad financiera que fortalece la toma de decisiones estratégicas en las instituciones financieras.

### **1.3. Caracterización de los indicadores para evaluar los riesgos crediticios en las instituciones financieras**

La caracterización de los indicadores para evaluar el riesgo crediticio en las instituciones financieras parte de un análisis de comportamientos de variables asociadas a este concepto (riesgo crediticio). En este sentido, se concuerda con Bermeo & Rosales (2025) cuando confirman que, pueden incidir directa e indirectamente en el riesgo crediticio, los siguientes elementos: calificación de crédito, indicadores financieros, calidad de activos, índices de morosidad, niveles de liquidez, los cuales, son importantes para considerar la relación entre variables y la identificación de los indicadores financieros esenciales que inciden en la calidad de la cartera, con el fin de generar una gestión de riesgo oportuna que sostenga los niveles de estabilidad financiera.

Con relación a ello, es necesario la estimación de parámetros de los indicadores para la predicción de los rendimientos futuros, basados en valores pasados. Al respecto, la tabla siguiente propone un conjunto de indicadores que son necesarios considerar en las instituciones financieras.

**Tabla 1.** Indicadores financieros para el análisis del riesgo crediticio.

<b>Tipos de indicadores</b>			
<b>Índice financiero</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Importancia</b>
Índice de Morosidad	MOR	$MOR = \frac{Cartera\ Vencida}{Cartera\ Total} * 100$	Mide el porcentaje de préstamos que no se pagan.
Rentabilidad sobre activos	ROA	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales} * 100$	Mide la eficiencia de uso de activos para generar ganancias.
Cobertura de la cartera	COB	$COB = \frac{Provisiones}{Cartera\ Problematica} * 100$	Indica la capacidad para cubrir préstamos de alto riesgo.
Gasto de operación Margen financiero	GOMF	$EF = \frac{Gasto\ de\ operación}{Margen\ financiero} * 100$	Refleja la eficiencia en la generación de ingresos netos.
Índice de capitalización neto	ICN	$ICN = \frac{Capital\ Neto}{Activos\ Totales} * 100$	Mide solidez financiera.

Fuente: elaboración propia a partir de Bermeo & Rosales (2025)

Como se puede apreciar en la tabla anterior, los indicadores mencionados son esenciales para medir resultados en la práctica institucional relacionados con los riesgos crediticios, dado que, proporcionan información sobre el nivel de eficiencia, eficacia y efectividad que se genera en la gestión financiera, pues, ello favorece a la evaluación proactiva y a la toma de decisiones estratégicas frente a los riesgos presentados.

Respecto a lo anterior, se concuerda con García (2018), cuando profundiza en el incremento de la cartera de crédito en diversos bancos públicos del Ecuador, dado que, esto incide en el riesgo crediticio por la inexistencia de procedimientos e indicadores de morosidad con respecto a la recuperación, lo cual afecta directamente a la liquidez en bancos públicos. De esta manera, el siguiente indicador permite evaluar el índice de morosidad en bancos públicos:

$$IMORCT = \frac{CISFP}{CBTSFP}$$

IMORCT= Índice de morosidad bruta total

CISFP= Cartera improductiva del Sistema Financiero Público

CBTSFP=Cartera bruta total del Sistema Financiero Público.

En tal sentido, se manifiesta que el control permanente del riesgo crediticio influye en la rentabilidad, una cartera saludable genera ingresos sostenidos y reduce pérdida por castigos o reestructuraciones. Desde esta perspectiva, la liquidez no debe analizarse de forma aislada, sino, como el resultado de una adecuada gestión integral del riesgo mediante la aplicación de las políticas crediticias que actúan como un mecanismo preventivo y correctivo.

Respecto a ello, se concuerda con Arévalo, Herrera, Yanchapaxi & Zapata (2025), cuando sostienen que, la implementación de modelos econométricos constituye una herramienta clave para la gestión del riesgo crediticio en la medida en que permite analizar y predecir el comportamiento de la morosidad a partir de variables financieras relevantes. El modelo de estos autores facilita la toma de decisiones oportunas y contribuyen a la reducción de la cartera vencida y el fortalecimiento de la liquidez institucional.

En tal contexto, la cobertura de cartera evaluada a través del Retorno sobre Activos (ROA), se convierte en un indicador estratégico al reflejar la eficiencia con la que una institución administra sus activos y gestiona el riesgo crediticio para generar rentabilidad. Un ROA elevado evidencia una adecuada asignación de recursos y una recuperación efectiva de los créditos, pues, ello, impacta positivamente en los flujos de efectivo disponibles y, por ende, en la liquidez. Por el contrario, niveles bajos de este indicador revelan la ineficiencia en la gestión crediticia que pueden traducirse en restricciones de liquidez y mayor exposición a riesgos financieros.

Con relación al riesgo crediticio, Paredes (2025) señala que, se gestiona mediante la aplicación de modelos de evaluación, con la finalidad de que se identifique y anticipe los niveles de incumplimientos en las obligaciones de pago por parte de los clientes. Por consiguiente, puede valorarse como una herramienta fundamental para la implementación de estrategias crediticias orientadas a reducir la probabilidad de pérdidas y a mejorar la calidad de la cartera.

Desde otra perspectiva, Vásconez & Rodríguez (2024) destacan que, la gestión eficiente del riesgo crediticio y la adecuada valoración de los activos financieros

requieren la diversificación del portafolio de créditos, así como, de la implementación de políticas claras y rigurosas. Esta diversificación permite reducir la concentración del riesgo y mejorar la estabilidad financiera de las entidades a largo plazo, al disminuir la exposición a posibles incumplimientos de pago que afectan los flujos de efectivo.

Es por ello, que los modelos de riesgo crediticio descritos en el cuadro 7, se consideran herramientas fundamentales para la formulación y aplicación de políticas de gestión del riesgo, facilitan la evaluación del valor de los activos y la toma de decisiones estratégicas orientadas a preservar la liquidez institucional.

**Cuadro 5.** Modelo de Riesgos Crediticios

<b>Modelos de Riesgos Crediticios</b>	
Descuento de Flujos de Efectivo (DCF)	Método para valorar los activos financieros.
Enfoques Modernos, valoración relativa	Evaluar el valor de un activo mediante la comparación con otros activos a través de ratios financiero.
Modelos de opciones reales	Se basa en la teoría de los precios para valorar la flexibilidad y decisiones estratégicas.
Modelos matemáticos avanzados	Modelo estadísticos y cuantitativos llamado (Black-Scholes).
Valoración basada en el riesgo	Método Capital Asset Pricing Model valoración ajustada por riesgo.

Fuente: elaboración propia a partir de Vascones & Rodríguez (2024)

En consecuencia, la adopción de distintos modelos de riesgo crediticio mejora la valoración, el control de la cartera; y, fortalece la liquidez, al asegurar una gestión preventiva de riesgo. De esta manera, puede coincidirse con Tovar (2024) cuando hace referencia a la aplicación de mapas de calor en la gestión de riesgos, lo cual, constituye una herramienta visual estratégica que se utiliza para identificar, evaluar y priorizar los riesgos dentro de una institución financiera. Este modelo permite representar gráficamente los niveles de riesgo mediante la combinación de su probabilidad de ocurrencia y su impacto potencial sobre los indicadores financieros, en la que utiliza escalas cromáticas que facilitan su interpretación, desde el color verde para riesgos bajos hasta el rojo para riesgo altos.

Por lo que, el uso de mapas de calor dentro de las políticas de gestión de riesgo crediticios no solo mejora la identificación y control de los riesgos, si no, que

contribuye a preservar la liquidez institucional para fortalecer su estabilidad financiera y asegurar un uso eficiente de recursos.

Asimismo, según la visión de Mosquera, Erazo & Narváez (2019), el análisis de la deuda constituye un indicador clave para el desarrollo y la estabilidad financiera de una institución, evalúa los compromisos adquiridos frente a los recursos disponibles. Este análisis se enfoca en los valores que el emisor se compromete a pagar al inversionista por el capital recibido, y profundiza en el nivel de apalancamiento financiero, el cual, refleja la capacidad de la entidad para generar un rendimiento superior al costo de los préstamos.

Los indicadores presentados en el cuadro siguiente, incluye determinados indicadores de gran importancia para la toma de decisiones financieras ante los riesgos que se puedan presentar, entre los que destacan: razón de endeudamiento; y, razón de apalancamiento. Esto favorecen a la medición del grado de dependencia de la entidad respecto a fuentes de financiamiento externas, e incluye, la relación entre pasivos y patrimonio. Cabe señalar que, un incremento descontrolado de estos indicadores afecta negativamente en la liquidez.

**Cuadro 6.** Indicadores financieros de endeudamiento y apalancamiento

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>
Razón Endeudamiento	Ratio de Endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
Razón de Apalancamiento	Ratio de Apalacamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$

Fuente: elaboración propia a partir de Mosquera, Erazo & Narváez (2019)

Con respecto a lo anterior debe señalarse que, el monitoreo permanente de estos indicadores facilita la adopción de decisiones correctivas orientadas a equilibrar la rentabilidad, riesgo y liquidez. De esta manera, una gestión adecuada de endeudamiento contribuye a proteger el margen de rentabilidad sin comprometer la estabilidad financiera en el tiempo de la institución.

Por consiguiente, los modelos de análisis financiero-mencionados no constituyen las únicas herramientas disponibles para la gestión de riesgo crediticio. En este sentido León & Murillo (2021) proponen la aplicación del método Dupont, como un

enfoque integral para el análisis de la rentabilidad. Este permite, evaluar la productividad financiera de una empresa a partir de tres indicadores fundamentales: margen neto adecuado (refleja una eficiente administración de los ingresos y costos asociados a la cartera crediticia), rotación de activos (evidencia la capacidad de la institución para convertir sus activos, incluidos los créditos otorgados); y, multiplicador por el capital (muestra el nivel de apalancamiento utilizado para financiar dichas operaciones).

Es así como, la aplicación del método Dupont complementa los modelos tradicionales de gestión de riesgo crediticio, al proporcionar una visión integral del desempeño financiero de una institución se puede implementar políticas crediticias eficientes. Asimismo, de acuerdo con Gómez, (2016), la aplicación del indicador de liquidez es crucial e importante, porque evalúa la capacidad de una empresa de cumplir oportunamente con sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Respecto a lo planteado, el resultado de ratios de liquidez señala que;

Valores Alto: señalan buena capacidad de pago, pero un exceso podría significar que la institución no logra invertir sus recursos de forma óptima.

Valores Bajos: puede indicar problemas para cubrir deudas a corto plazo, señalándose con ello, una mala gestión o la presencia de un riesgo financiero.

De tal manera, se entiende que, al aplicar un indicador de liquidez saludable, se fortalece la confianza de inversionistas, reduce el riesgo percibido; y, se facilita el acceso al financiamiento. En la misma línea, Mora & Chávez (2024) señalan que, la implementación de estrategias de riesgo operacional o tecnológico es fundamental para prevenir prácticas inadecuadas tecnológicas, fraudes que afectan la confiabilidad de la información financiera; y, pérdidas inesperadas que comprometan la recuperación oportuna de los créditos otorgados. Es este sentido,

los autores plantean los siguientes aspectos relacionados a riesgos no financieros, los cuales se describen a continuación en el siguiente cuadro.

**Cuadro 7.** Riesgos no financieros

Categoría		Subcategoría	Información
Riesgo no financiero	Operativo & Tecnológico	Fraude interno	Riesgo de fraude interno, se da por empleados o exempleados con la finalidad de obtener beneficio propio.
		Fraude externo	Es la posibilidad de pérdida financiera o reputacional por personal externo de la institución.
		Relaciones laborales, salud y seguridad de trabajo	Son acciones que surgen como discriminación, mala compensación de trabajadores, ausencia de políticas, protección y seguridad.
		Prácticas con clientes, productos y de negocio	Riesgo que resulta de la manipulación de mercado, comercio inapropiado, defectos de productos, rotación de cuentas.
		Daños activos materiales	Riesgo que se genera por circunstancias futuras, incendios, terremotos, ponen en riesgo a los activos físicos y empleados.

Fuente: elaboración propia a partir de Mora & Chávez (2024)

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, la incorporación del riesgo operativo y tecnológico dentro de las políticas de riesgo crediticio contribuye a preservar la liquidez y a reducir pérdidas no previstas, con el propósito de garantizar la continuidad de los procesos críticos. De esta forma, una gestión integral de riesgos, que considere los factores financieros y los no financieros, se consolida como un pilar esencial para la estabilidad y sostenibilidad de las instituciones.

Debe señalarse en todo este análisis realizado que, los sistemas financieros difieren significativamente entre países, especialmente, en economías en desarrollo. Dado que, coexisten mecanismos de mercados y sistemas bancarios con distintos niveles de profundidad y regulación. En este contexto, Yucailla (2025) resalta que, el riesgo de mercado constituye un factor determinante para la estabilidad y rentabilidad de las instituciones, al influir directamente en la valoración de activos, pasivos e ingresos, así como, en la capacidad de anticipar pérdidas y optimizar la asignación de recursos. Dada la importancia de este punto de vista, el cuadro 10 resume el criterio del autor con respecto a este tipo de concepto.

**Cuadro 8.** Riesgo financiero de mercado

Categoría		Subcategoría	Información
Riesgo financiero	Mercado	Tipo de interés	Es la posibilidad de pérdida de los valores de los activo, pasivos o ingresos que pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
		Tipo de cambio	Es el riesgo para el capital derivados del movimiento de los tipos de cambio de divisas.
		Precio	Es el riesgo y capital o ganancias que surge de cambios en el valor de las carteras de instrumentos financieros, germina de las actividades de creación de mercado, negociación y toma de posiciones

Fuente: elaboración propia a partir de Yucailla (2025)

Todo lo anterior hace pensar que, la implementación de riesgos de mercado favorece al fortalecimiento de la liquidez y a la preservación de la estabilidad operativa. Así mismo, los criterios de Córdova (2013) conducen a que el riesgo estratégico constituye un elemento determinante en la fragilidad crediticia de las instituciones, se origina a partir de decisiones comerciales inadecuadas y planes estratégicos mal diseñados.

Del mismo modo y con otra perspectiva, Lindao, Erazo & González (2000) señalan que, el riesgo país se ha consolidado como una herramienta para evaluar la estabilidad macroeconómica y la seguridad de las inversiones en diferentes países. Este indicador muestra la probabilidad de que un Estado enfrente dificultades para cumplir con sus compromisos financieros, derivados de factores como la inestabilidad política, el desequilibrio económico; y, la fragilidad institucional.

Finalmente, puede expresarse que la implementación integral de diversos indicadores de riesgo crediticio favorece la construcción de un marco analítico sólido orientado a preservar la salud financiera de la institución. Estos indicadores no solo facilitan la identificación, medición y control de los riesgos asociados a la cartera crediticia, sino que, también constituyen una herramienta estratégica para la toma de decisiones financieras fundamentadas.

## **CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **2.1. Tipos de metodología, enfoque y métodos de investigación**

El tipo de investigación que se propone es descriptivo-explicativo, identifica las políticas de riesgos crediticios, con criterios de evaluación y mecanismos de control. Posteriormente, se plantea un análisis metodológico mixto (cualitativo-cuantitativo), el cual permite revisar las normas de crédito vigentes de la institución, con el fin de evaluar y analizar indicadores financieros de liquidez y calidad de cartera, tales como: rotación de cuentas por cobrar, morosidad, provisiones, con el propósito de medir el impacto de riesgos crediticios en la liquidez.

En este sentido, se concuerda con Guevara (2020), que el enfoque descriptivo-explicativo constituye una estrategia metodológica para investigaciones orientadas al análisis de fenómenos organizacionales y financieros, en la que permite identificar, describir y explicar de manera sistemática las características, dinámicas y relaciones existentes dentro del trabajo de estudio. Este enfoque no se limita únicamente a la recopilación de información, si no que facilita la comprensión integral de los procesos y comportamientos que inciden en la problemática determinada.

Así mismo, Olmos & Gonzales (2020), mencionan que la investigación descriptiva ha demostrado ser un enfoque metodológico aplicado en diversos contextos de estudio, particularmente en el ámbito de ciencias económicas y financieras, debido a su capacidad para examinar de forma sistemática el comportamiento de variables que inciden directamente en los resultados de una investigación. En este sentido, la correcta aplicación de este enfoque contribuye al desarrollo de conclusiones sólidas y fundamentales para la toma de decisiones estratégicas.

De igual manera, Salinas & Cárdenas (2009), sostienen que el desarrollo de estudios descriptivos constituye un elemento fundamental en la investigación científica, debido a que permite profundizar el análisis de conceptos y la relación que existe entre variables, especialmente en contextos reales y complejos. De esta

forma este enfoque facilita la comprensión detallada de hechos y situaciones que conforman el problema de estudio, con el fin de obtener una visión estructurada del fenómeno investigado.

Este enfoque contribuye a la toma de decisiones estratégicas orientadas al fortalecimiento de la liquidez y la sostenibilidad financiera. En consecuencia, la adopción de un enfoque descriptivo-explicativo no solo se justifica desde una perspectiva teórica, si no metodológica, al permitir una recolección y análisis de datos coherentes en base al objeto de estudio.

Así mismo, otro de los métodos abordados en la presente investigación es el enfoque cualitativo, el cual, de acuerdo con Vizcaíno & Cedeño (2023), se caracteriza por la exploración profunda de fenómenos sociales y humanos, permite comprender las percepciones, comportamiento y procesos que inciden en la toma de decisiones dentro de las organizaciones. Este método se sustenta con la recopilación de información detallada mediante técnicas como entrevistas, observación directa y análisis documental, lo que facilita realizar una interpretación integral del contexto en el que se va desarrollar la investigación.

Es decir, un enfoque cualitativo es trascendental en investigaciones relacionadas con la gestión de riesgos crediticios, debido a que las políticas, procedimientos y practicas institucionales no pueden evaluarse únicamente a través de indicadores numéricos, si no también se valoran a través de las debilidades, fortalezas, las cuales influyen directamente en la liquidez y en el posicionamiento del mercado.

Por otra parte, Salazar (2020) coincide que el método cualitativo permite evaluar y fortalecer aquellos factores no cuantificables e intangibles como: la calidad de gestión, la cultura organizacional, el liderazgo y la capacidad de adaptación al entorno, con el fin de obtener estabilidad a largo plazo con ventajas competitivas sostenibles en el mercado. De esta forma la metodología analizar tiene relevancia para el estudio de riesgos crediticios, la efectividad de las políticas planteadas no depende de indicadores financieros, sino también de la forma en la que se interpreten y apliquen a la institución, tanto en el aspecto del cumplimiento ético, la

transparencia de los procesos y la coherencia en la toma de decisiones los cuales influyen directamente en la capacidad de la entidad para anticipar riesgos que afecten la morosidad.

Por otro lado, Haro, Proaño & Merino (2025) señalan que, un enfoque cuantitativo se fundamenta en la utilización de modelos matemáticos, métodos estadísticos y algoritmos analíticos que permiten evaluar activos, gestionar riesgos y plantear tendencias de mercado a partir de datos numéricos verificables. Este método proporciona una información financiera, ratios e indicadores históricos que facilitan el estudio de cada hipótesis con el propósito de evaluar la relación que existe entre variable económicas y financieras. De este modo, se obtiene un análisis cuantificable más profundo entorno al objeto de estudio.

En relación con el enfoque cuantitativo, Rivadeneira (2017) sostiene que, la aplicación de métodos estadísticos constituye una herramienta fundamental para el desarrollo de estrategias analíticas orientadas a la verificación objetiva de resultados. De esta manera, se puede identificar el problema que enfrenta la institución.

Por lo tanto, analizar este enfoque en base a las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez, facilita la evaluación objetiva de la relación entre variables como la morosidad, el nivel de liquidez, la rotación de cartera y la rentabilidad institucional, la cual en base a los resultados obtenidos se evidencia una valoración numérica verificable.

Por lo tanto, la combinación de ambos enfoques da lugar a una metodología de enfoque mixto, considerada la más adecuada para el objeto de estudio, se plantea un análisis de indicadores a través de una interpretación cualitativa de las políticas de gestión. De esta forma, este método permite obtener una visión integral del impacto en la liquidez, fortalecen así la toma de decisiones estratégicas y la formulación de propuestas de mejora orientadas a la sostenibilidad financiera para la mitigación de riesgos financieros.

## 2.2. Caracterización de BanEcuador, agencia Latacunga

La creación de BanEcuador fue anunciada el 9 de mayo de 2015, con el Decreto ejecutivo 677, se incorpora como un banco público, articulado a la institucionalidad y objetos nacionales; con un enfoque inclusivo, que opera con base a los requerimientos de pequeños y medianos productores de las zonas rurales.

El propósito de BanEcuador es fortalecer el acceso a crédito de los sectores productivos tradicionalmente excluidos del sistema financiero privado, su creación respondió a la necesidad de contar con una institución financiera pública orientada al desarrollo económico, social y productivo del país, priorizándose a pequeños y medianos productores, emprendedores, asociaciones y economías populares y solidarias.

Por ello, BanEcuador ofrece una diversidad de productos y servicios financieros diseñados para fomentar la productividad, mejorar la calidad de vida y reducir brechas de acceso al financiamiento, entre los cuales destacan:

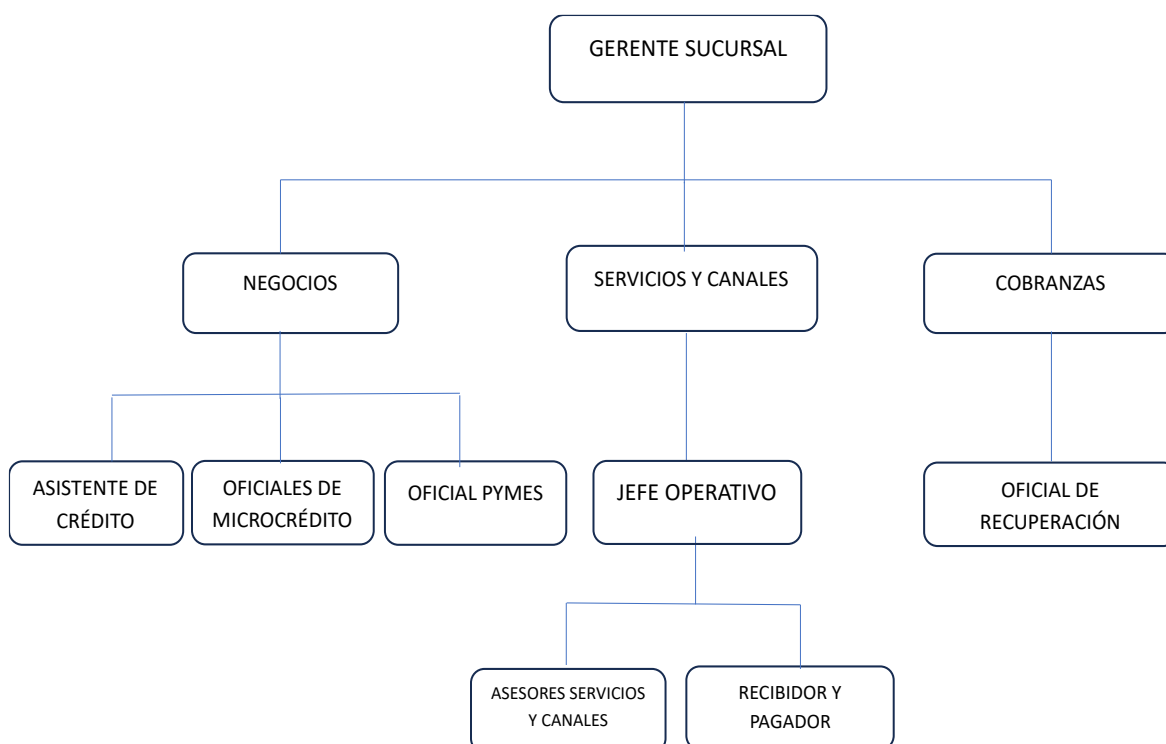
Productos y servicios financieros:

- Créditos en líneas de: producción, agrícola, agropecuarios, comercio, servicio, consumo y Pymes.
- Captaciones a plazo fijo.
- Cuentas de ahorro y corriente.
- Pagos de servicios básicos.
- Recaudaciones y pago de impuesto del SRI.
- Cobro de pensiones alimenticias.

Asimismo, BanEcuador B.P, como institución financiera pública con cobertura nacional cuenta con 170 agencias en el Ecuador, su matriz se ubica en la ciudad de Guayaquil, Panamá 704 y Roca, mientras que, sus oficinas y sucursales se distribuyen a nivel nacional, incluye sedes en Latacunga (General Maldonado y Sánchez de Orellana), Milagro (Juan Montalvo y 9 de octubre), con puntos de

atención en diversas provincias. A su vez, cuenta con 20 empleados entre personal administrativo, comercial, operativo. Con esta información, a continuación, se presenta el organigrama de la institución, que muestra cómo se organizan y relacionan los diferentes puestos y departamentos por sucursal.

**Gráfico 1.** Estructura organizacional BanEcuador sucursales



Fuente: elaboración propia a partir de (BanEcuador) 2016

Al respecto, es importante mencionar que, dentro de la estructura organizacional Agencia Latacunga, se refleja la funciones operativas, comerciales y administrativas, enfocadas en la colocación, seguimiento y recuperación de la cartera crediticia. Asimismo, los entes de control que regulan la operatividad de la institución son:

- Superintendencia de Bancos, esta entidad se encarga de supervisar las actividades financieras, autoriza al auditor interno y controla el cumplimiento legal de la institución.
- Junta de Política y Regulación Financiera, son quienes emiten las normas regulatorias y políticas aplicables a la entidad.
- Contraloría General del Estado, realiza las diferentes auditorias de gestión y exámenes especiales sobre los recursos públicos.

Es importante recalcar en este momento que, BanEcuador no cumple una función tradicional de intermediación financiera, sino que, actúa como un instrumento de política pública orientado a promover la inclusión financiera y el desarrollo productivo de los sectores históricamente excluidos del sistema financiero formal. Esta condición institucional incide de manera directa en la formulación aplicación y flexibilidad de sus políticas de gestión de riesgos crediticios, las cuales armonizan objetivos sociales con criterios técnicos de sostenibilidad financiera y adecuada gestión de la liquidez.

En tal sentido, la naturaleza social de la cartera crediticia de BanEcuador, particularmente en agencias como la Sucursal Latacunga, expone a la institución a niveles diferenciados de riesgo crediticio, dado que, una proporción significativa de los créditos se otorga a clientes con limitada estabilidad económica, ingresos variables y alta vulnerabilidad ante factores externos. Esta realidad incrementa la probabilidad de incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras adquiridas, lo que, exige una gestión del riesgo crediticio más rigurosa, preventiva y adaptada al perfil de los beneficiarios.

Por consiguiente, la efectividad de las políticas de riesgo crediticio en BanEcuador no solo debe evaluarse por su capacidad de ampliar el acceso al crédito, sino también, por su impacto en la mitigación de la morosidad y fortalecimiento de la estabilidad financiera largo plazo.

### **2.3. Análisis del diagnóstico situacional de los problemas financieros de BanEcuador, agencia Latacunga**

En este epígrafe, se describe los problemas de BanEcuador, agencia Latacunga, dado que, constituye una etapa fundamental para comprender las condiciones internas que inciden en el desempeño económico y en la sostenibilidad de su liquidez. Este análisis favorece a la identificación de las debilidades estructurales relacionadas con la composición de la cartera crediticia, los niveles de morosidad, eficiencia en los procesos de recuperación; y, aplicación de los mecanismos de control establecidos en las políticas de gestión de riesgos crediticios.

En tal sentido, es necesario profundizar en los criterios obtenidos a partir del diagnóstico realizado mediante una encuesta abierta aplicada a 20 empleados de la institución, de los cuales, 18 respondieron para un 90%. Al respecto, se logra entender y comprender el nivel de efectividad de las políticas de riesgo crediticia (Manual de Política de Créditos; Reglamento de Crédito; y, Manual de Riesgos de Créditos), con la finalidad de evaluar los lineamientos, procedimientos y controles implementados para la mitigación del riesgo, dado que la morosidad es un indicador clave para gestionar el impacto real de las políticas de riesgo crediticio que afectan la liquidez institucional. Respecto a ello, la debilidad institucional referida a la morosidad y liquidez limita actualmente la correcta aplicación de lineamientos estratégicos, aspectos que, según Cevallos & Mendoza (2023), constituye un elemento fundamental para fortalecer la cultura organizacional y la gestión efectiva del riesgo, con el propósito de que no ocurran situaciones que comprometan los resultados finales de BanEcuador, agencia Latacunga.

Por consiguiente, el hallazgo descrito se corrobora en lo planteado por Basilea III (2017) al establecer que, una gestión de riesgo crediticio debe fundamentarse en controles posteriores y en estrategias anticipadas, con el objetivo de que detecten señales tempranas de deterioro financiero. Esto quiere decir que, todas las gestiones deben hacerse proactivamente para lograr controles más efectivos en la ejecución de las operaciones de BanEcuador, agencia Latacunga.

El análisis de este diagnóstico se sustenta en el Reglamento de Crédito (septiembre 2025/Versión 01.01), determinándose así, que existe una aprobación descentralizada en Nivel 0 (hasta \$ 15.000). Este proceso lo realiza el gerente local sin un esquema de supervisión inmediata, lo cual, genera un riesgo significativo en criterios crediticios debido a la ausencia de controles compensatorios que puede derivar en decisiones discrecionales, posibles conflictos de interés y desviaciones con respecto de las políticas, afectándose con ello, la calidad de cartera, *Art. 16*.

Por otro lado, los plazos extensos para la declaratoria de vencimiento a los 181 días, limita la activación temprana de mecanismos de recuperación y gestión de mora, lo cual provoca una acumulación de saldos impagos sin acciones correctivas

oportunas. Esto sin duda, incrementa la probabilidad de deterioro del crédito, reduce la efectividad de las estrategias de cobranza preventiva y distorsiona el resultado de los indicadores de riesgo y provisiones; así mismo, debilita la disciplina de pago del deudor al no existir señales tempranas de incumplimiento formal, *Art.28.*

Otro aspecto importante, es la periodicidad insuficiente en la revaluación de garantías reales cada 5 años. Al respecto, esta resulta inadecuada en contextos de alta volatilidad del mercado inmobiliario, dado que, este proceso genera una sobreestimación del valor realizable del colateral que afecta la correcta medición del riesgo crediticio, el nivel de cobertura efectiva y la suficiencia de provisiones, *Art.38.*

De igual forma, a partir del análisis del Manual de Procedimiento para la Concesión de Crédito (MPR-GTN-02-03-01 v.05.01), se identifican aspectos importantes de riesgos crediticios, los cuales se describen a continuación en el siguiente cuadro.

**Cuadro.9.** Evaluación de análisis de crédito y riesgo

<b>Componente</b>	<b>Diagnóstico</b>	<b>Debilidades de Riesgo</b>
Manejo Scoring crediticio	El <i>Scoring</i> interno permite segmentar el análisis según el tipo de cliente.	Este modelo no se maneja con ponderaciones o variables de medición reales, lo que, limita la transparencia metodológica y dificulta la validación del desempeño del <i>Scoring</i> .
Visita Insitu	Se realiza la visita del negocio con georreferenciación y respaldo fotográfico, evidenciándose la existencia física del lugar.	Se evidencia un riesgo residual de falsificación o manipulación de evidencias si no se implementan mecanismos de supervisión aleatoria y revisiones independientes periódicas.
Validación de ingresos	Se valida la información de ingresos del cliente en el SRI y los certificados comerciales.	En el caso de los ingresos provenientes, basado en los precios de estudios sectoriales y de las actividades que se ejecutan, lo cual, puede generar sobrestimaciones y distorsiones en la capacidad de pago del cliente.
Análisis de la capacidad de pago	Existen parámetros de una máxima equivalente al 80% del flujo neto y cobertura mínima de la capacidad de pago de 1.25%, lo que, establece umbrales claros de aceptación.	No se incorporan escenarios de estrés como son: incrementos de tasas, reducción de ventas, aumento de costos; y, limitada resiliencia financiera del deudor.
Endeudamiento global	Se verifica a través del endeudamiento del buró de crédito	En este método no se evidencia la consulta sistemática a entidades no reguladas, cooperativas y otras fuentes informales. Por ende, se subestima el apalancamiento del cliente.

Fuente: elaboración propia a partir del Manual de Procedimiento para la Concesión de Crédito (2025)

En consecuencia, el análisis del Manual de Concesión de crédito es considerado fundamental, pues, constituye una normativa que regula la colocación, evaluación, aprobación, seguimiento y recuperación de préstamos que se establece para mantener una cartera sana y mitigar el riesgo.

La revisión del Manual de Riesgo Crédito octubre 2022 versión 03.01, arrojó que existe un impacto en el riesgo de morosidad. Por ejemplo, con relación al riesgo moral en la condonación de créditos, manifiesta que, desde el punto de vista contable, cuando los créditos a condonar ya se encuentran provisionados al 100%, su castigo o condonación no genera un impacto adicional en el estado de resultados por provisiones, dado que, la pérdida esperada ya fue reconocida previamente.

No obstante, más allá del efecto financiero inmediato, la condonación puede generar implicaciones relevantes en términos de comportamiento futuro de los deudores, existe un riesgo moral asociado a la percepción de que el incumplimiento podría eventualmente derivar en la condonación de la deuda, especialmente, en el caso de créditos pequeños y sin garantía real, lo que, debilita la cultura de pago y afecta negativamente los niveles de morosidad actuales y futuros.

De igual forma, el riesgo en créditos sin garantías reales de activos realizables visualiza que la entidad carece de mecanismos efectivos para respaldar el crédito mediante la ejecución de bienes que permiten subsanar el saldo adeudado ante el incumplimiento. Esto refleja que, el crédito depende exclusivamente de la capacidad y voluntad de pago del cliente, lo que, aumenta los niveles de morosidad y costos de recuperación, los mismos que generan un deterioro más acelerado en la cartera vencida.

Otro de los factores que influye en las políticas de riesgo crediticio, es la alta exposición del sector agro productivo a eventos externos que no pueden ser controlados por la institución financiera ni por los propios productores, dada la vulnerabilidad estructural que se presenta a través de fenómenos climáticos como sequías, heladas y plagas que afectan a cultivos. Esto trae consigo que, su impacto no sea individual y si colectivo. Esta situación incrementa la correlación de incumplimiento dentro de la cartera. Es decir, se incrementa la probabilidad de que varios deudores incumplan al mismo tiempo, transformándose en un riesgo sistémico interno que genera morosidad y presión sobre las provisiones.

Debe señalarse en este momento que, BanEcuador-Latacunga cuenta con seguros agrícolas como mecanismo complementario de mitigación, los mismos que, presentan limitaciones significativas al no cubrir en su totalidad los procesos y actividades productivas (agrícolas) que, dado su elevado costo, incrementa considerablemente el monto del crédito, afectándose directamente la capacidad de pago del cliente.

Otro aspecto crítico identificado, es la elevada frecuencia de procesos de condonación aplicados a clientes operaciones vencidos, los cuales, según el análisis, no siempre se sustentan con una evaluación técnica, por el contrario, genera incentivos negativos en los usuarios de crédito. Este comportamiento se deriva en resultados ineficientes y poco efectivos con respecto a la recuperación de cartera o la gestión de cobro de BanEcuador-Latacunga.

Desde otra perspectiva, el incremento de la cartera vencida obliga a BanEcuador-Latacunga, a realizar mayores provisiones, lo que, provoca inmovilizaciones innecesarias de recursos financieros, con la finalidad de incrementar los gastos operativos asociados a los procesos de cobranzas. Este efecto, compromete la estabilidad económica, la operatividad diaria de BanEcuador-Latacunga; y, debilita la confianza y la capacidad de la sostenibilidad financiera.

Finalmente, las prácticas implementadas evidencian debilidades en la aplicación de mecanismos de gestión, control, seguimiento y recuperación de cartera, lo que, hace necesario su fortalecimiento mediante criterios más realistas, análisis crediticios más profundos, y gestiones más efectivas en los procesos de condonación, con el propósito de lograr una recuperación de cartera de forma más productiva y preventiva, así como, de poder aplicar estrategias alineadas a la realidad socioeconómica del país con sostenibilidad financiera.

## CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

### 3.1. Análisis del impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez para el fortalecimiento y estabilidad financiera en BanEcuador-Latacunga

El estudio tiene como objetivo analizar el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios aplicadas a BanEcuador-Latacunga sobre la liquidez de la institución, con el fin de validar indicadores estratégicos, entre los que destacan: índice de la morosidad, nivel de cobertura; y, liquidez. Con este criterio, es posible contribuir a que las decisiones que pueda adoptar la institución se direccionen a equilibrio sostenible frente a sus obligaciones en el tiempo.

El análisis comparativo entre los períodos 203-2024-2025, se realiza mediante el uso de hojas de cálculo, considerándose en esta, una evaluación evolutiva del comportamiento de los indicadores financieros vinculados a la gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de BanEcuador-Latacunga, con lo cual, el estudio comparativo de estos tres períodos evidencia la dinámica entre la calidad de cartera, la suficiencia de provisiones y la estabilidad financiera. En este sentido, en la siguiente tabla se visualiza la evolución de cartera y morosidad del período mencionado en la institución como un objeto de estudio.

**Tabla 2.** Evolución de la cartera y morosidad en BanEcuador Latacunga

Latacunga	Meta cartera vencida	Porcentaje de cumplimiento	Cartera vencida	Índice de morosidad (%)	Cartera total	Cartera castigada
2023	1.708.586,93	93%	1.829.860,71	10,81%	16.925.539,87	545.170,47
2024	1.490.594,13	96%	1.548.415,88	10,23%	15.140.487,36	808.411,47
2025	1.126.288,56	71%	1.588.429,95	10,11%	15.709.058,83	993.841,06

Fuente: elaboración propia

#### Análisis:

Como se puede apreciar en la tabla anterior, entre los períodos 2023-2025 se mantiene un porcentaje de cumplimiento de meta anual aceptable. Sin embargo,

en el 2025 se refleja un deterioro progresivo en la calidad de portafolio, cae del 96% al 71%, lo cual refleja pérdida de efectividad en la gestión de recuperación y en la capacidad operativa de cobranzas, esto indica que, se tiene que realizar un seguimiento preventivo en la gestión de cobranzas para minimizar posibles riesgos financieros.

Por otro lado, se puede evidenciar que el porcentaje de índice de morosidad baja levemente del 10,81% (2023) a 10,11% (2025), esta mejora no responde a una reducción real, si no al crecimiento de cartera de 3,7% en 2025, pues, ello representa mayor riesgo crediticio y menor eficiencia en la gestión de recuperación.

Este análisis permite revisar cada uno de los indicadores a mayor profundidad, con el fin de identificar si las políticas de riesgo crediticio contribuyen al fortalecimiento de la institución, o si, por el contrario, presentan vulnerabilidades que afectan la liquidez. En este sentido, con base a los datos obtenidos entre el 2023, 2024, 2025, se refleja el cálculo de indicadores representados en la tabla 3.

**Tabla 3.** Cálculo de indicadores

Cálculos indicadores							
Fórmulas		2023		2024		2025	
		Valores (\$)	Indicador %	Valores	Indicador (%)	Valores	Indicador (%)
Morosidad	Cartera Vencida	1.829.860,71	4	1588429,95	3,28%	1548415,88	3,19
	Total, Cartera	48485161,82		48384253,69		48533854,43	
Cobertura	Provisiones	2380813,59	130	1937524,86	122%	1752918	113
	Cartera Vencida	1.829.860,71		1588429,95		1548415,88	
Liquidez	Activo Corriente	928337,8	3	950625,17	2,58%	1201019,81	2,53
	Pasivo Corriente	29259901,99		36897238,08		47513279,82	

Fuente: elaboración propia

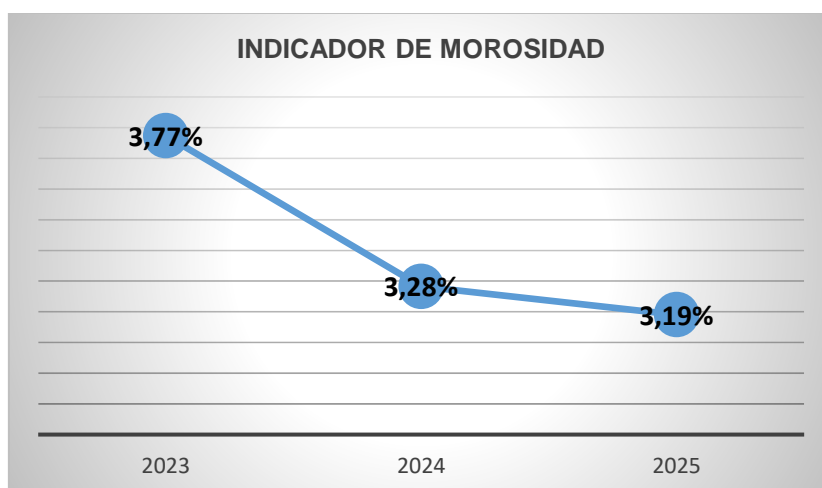
### **Análisis del Indicador de Morosidad:**

Según el indicador de morosidad, el comportamiento de la morosidad durante el período 2023-2025, evidencia una tendencia descendente al pasar al 3,77% en el

2023 a 3,28% en el 2024; y, 3,19% en el 2025. Esta disminución, refleja a una mejora sostenida en la calidad de cartera crediticia de BanEcuador-Latacunga, atribuible a la aplicación de políticas más estrictas de evaluación, seguimiento y recuperación de créditos.

Al respecto, cabe señalar que, la reducción de morosidad implica un menor nivel de riesgo crediticio y una mayor eficiencia en los procesos de cobranza, lo cual fortalece la estabilidad financiera de la entidad, acertándose así, con los lineamientos que regula la Superintendencia de Bancos, los cuales establecen parámetros prudenciales para garantizar una cartera saludable y minimizar el deterioro de los activos. Esta disminución queda reflejada en el gráfico siguiente.

**Gráfico.2** Indicador de Morosidad



Fuente: elaboración propia

### **Análisis:**

De acuerdo con lo que se visualiza en el gráfico.2, el indicador de morosidad mantiene un comportamiento relativamente estable durante los tres períodos analizados, con una leve tendencia a la baja, esta estabilidad podría interpretarse como un control adecuado del riesgo crediticio, sin embargo, un análisis más profundo sugiere que dicha consistencia no necesariamente responde a una mejora estructural en la calidad de portafolio, si no por factores de gestión; por ejemplo, castigos de cartera, que eliminan créditos de difícil recuperación mediante la

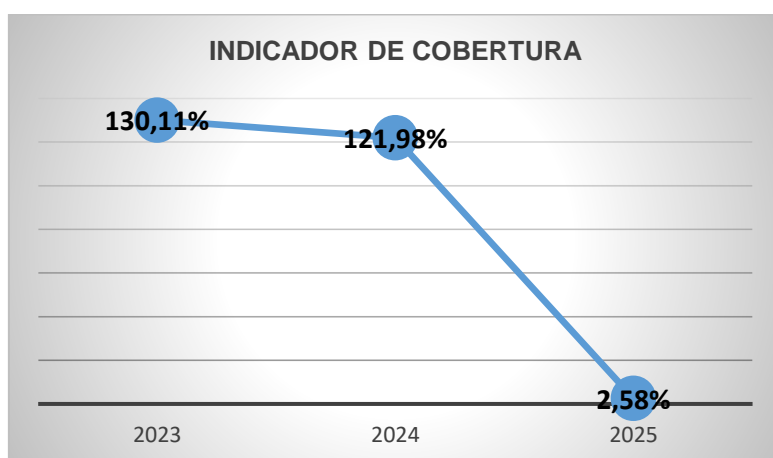
reducción de saldo vencido reportado, reestructuraciones y refinanciamientos que permiten reclasificar operaciones de mora (contienen temporalmente el crecimiento del indicador).

### **Análisis del Indicador Cobertura de cartera:**

Con relación a este indicador, la cobertura de cartera muestra una variación significativa a lo largo del período analizado, especialmente, en el período 2023 que alcanzó una cobertura del 130,11%, la cual, ha ido descenso levemente al 121,98% en 2024, para luego registrar un descenso considerable hasta de 2,58% en 2025. Esta disminución drástica, está sustentada en una reducción del nivel de provisiones destinados a cubrir los créditos improductivos, lo que, podría deberse a la gestión del volumen de cartera vencida o de un cambio en las políticas contables de provisión.

Respecto a lo planteado, y desde el análisis de la gestión de riesgos, esta reducción representa un desafío, el nivel de cobertura inferior al 100% limita la capacidad de pago del banco para enfrentar posibles pérdidas por incobrabilidad, afectándose con ello, la solidez de la cartera y su exposición de riesgo le crediticio. Por ello, el gráfico 3, muestra una pendiente significativa entre el período 2024-2025.

**Gráfico.3** Indicador de Cobertura



Fuente: elaboración propia

### Análisis:

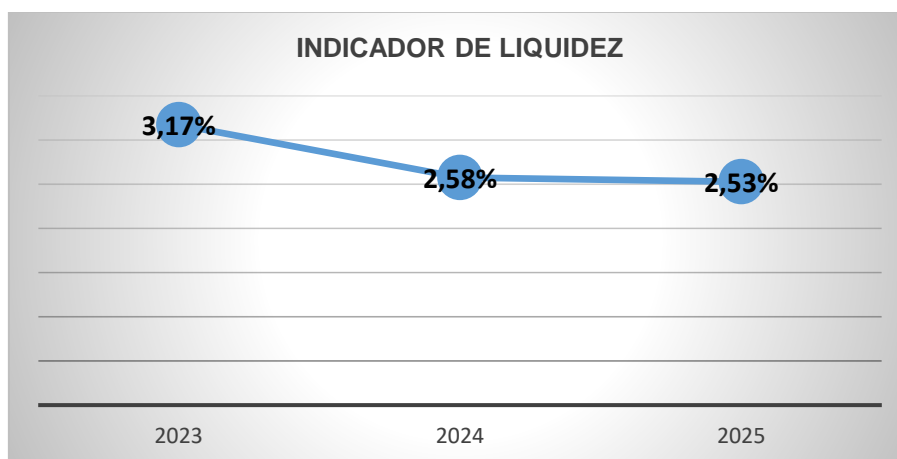
Con respecto al gráfico 3, el indicador de cobertura constituye una de las principales causas de su descenso en el período 2025, dado que, las provisiones disminuyeron en mayor proporción que la cartera, lo que, afecta directamente que el indicador pase a un nivel menor de cobertura.

### Análisis del Indicador de liquidez:

Con respecto al indicador de liquidez, se muestra una tendencia descendente a lo largo de los 3 años analizados con valores de 3,17% en 2023, 2,58% en 2024 y 2,53% en 2025. Esta disminución progresiva evidencia que una menor disponibilidad de activos líquidos puede cubrir las obligaciones a corto plazo, lo que, genera un incremento en la colocación de créditos para una gestión más ajustada de los recursos, aunque los niveles de liquidez aún se mantienen dentro de los márgenes operativos.

Por ende, la tendencia descendente advierte la necesidad de fortalecer la administración del efectivo y las inversiones temporales para garantizar la capacidad de respuestas ante compromisos financieros inmediatos. Este indicador, confirma la estrecha relación entre la gestión del riesgo de crediticio y la posición de liquidez.

**Gráfico 4.** Indicador de liquidez



Fuente: elaboración propia

**Análisis:**

Con relación al gráfico 3, se puede observar una disminución progresiva del indicador de liquidez en cada período, lo que, genera una presión sobre la institución para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esta tendencia, se debe al incremento del pasivo corriente, particularmente, asociado a las precancelaciones anticipadas por los socios, lo cual, provoca salidas inmediatas de efectivo y mayor uso de financiamiento a corto plazo para sostener operaciones con un crecimiento continuo de cartera.

**3.2. Análisis de correlación entre los indicadores de riesgo crediticio y la liquidez en BanEcuador-Latacunga**

Con relación a los resultados obtenidos, se procede analizar la correlación entre el método Pearson y Jasp, con el fin, de determinar si existe una relación estadística significativa entre los indicadores de riesgo crediticio, morosidad, cobertura y liquidez, a fin de evidenciar el grado de asociación entre la calidad de cartera y la estabilidad financiera de BanEcuador-Latacunga.

Con respecto a Jasp, este *software* constituye una herramienta estadística fundamental para el procesamiento y análisis de datos, los cuales, muestran el coeficiente de correlación ( $r$ ), para medir la fuerza y la dirección entre la gestión del riesgo crediticio y la sostenibilidad financiera. Con base a lo expresado, la tabla 4, muestra el resultado obtenido para los indicadores de Cobertura y Liquidez respectivamente.

**Tabla. 4** Tabla estadística Jasp

Descriptive Statistics

	Morosidad	Cobertura	Liquidez
Valid	3	3	3
Missing	0	0	0
Mean	0.034	1.218	0.028
Std. Deviation	0.003	0.085	0.004
Shapiro-Wilk	0.863	1.000	0.808
P-value of Shapiro-Wilk	.276	.958	.134
Minimum	0.032	1.132	0.025
Maximum	0.038	1.301	0.032

Fuente: elaboración propia

En tal sentido, y con respecto a los resultados obtenidos de los períodos 2023, 2024 y 2025, según el análisis de Jasp, se observa que los valores de significancia fueron superiores a 0,05 ( $p > 0,05$ ), es decir, la morosidad mantuvo una media de aproximadamente de 3,4% (0.034), lo que, corrobora una desviación baja o estable. Asimismo, la cobertura de cartera alcanzó en promedio 121% (0.085), lo cual, representa una desviación estándar moderada y significa que el banco tiene provisiones por cada dólar prestado, mientras que, la liquidez presenta una media de 2,8% (0.004) con una desviación estándar muy baja que requiere verificación regulatoria, por ser un porcentaje menor reduce la disponibilidad neta de los recursos.

Es así como, que los resultados mostrados demuestran que los indicadores son relativamente estables, no obstante, la estabilidad no debe interpretarse como ausencia de riesgo, sino, como un escenario que requiere fortalecimiento continuo de los mecanismos preventivos de control para una estabilidad financiera continua.

Con respecto a la correlación Pearson, favorece a la medición de la fuerza y dirección de la relación lineal entre las variables cuantitativas, considerándose ello, fundamental para comprobar si el comportamiento de la morosidad y la cobertura inciden directamente en la liquidez institucional, de tal manera que, si presenta un deterioro en la cartera de crédito, podría reducirse el flujo de efectivo y afectarse la capacidad operativa de banco. Por tanto, en lo que atañe al análisis con el método Pearson, se presentan los siguientes resultados planteados en la siguiente tabla.

**Tabla 5.** Tabla de Pearson Correlation

*Pearson's Correlations*

			Pearson's r	p
Column 2	-	Column 3	0.921	.255
Column 2	-	Column 4	0.997	.047
Column 3	-	Column 4	0.889	.303

Fuente: elaboración propia a partir de los datos obtenidos en la investigación.

De acuerdo con los resultados, se puede evidenciar que la relación entre morosidad y cobertura de la cartera presenta un coeficiente de correlación  $r=0.921$ , con un nivel de significancia  $p=0.255$ , lo que, indica una dependencia positiva muy fuerte. Este resultado sugiere que, a medida que la morosidad tiende a aumentar, el banco refuerza las provisiones y la cobertura de su cartera para mitigar el riesgo crediticio.

En cuanto a la relación entre morosidad y liquidez, en la segunda variable se obtuvo un coeficiente de  $r=0.967$ , con un valor de  $p=0.047$ , lo que, no garantiza que su correlación sea real. Esto permite afirmar, que la gestión de la morosidad incide directamente en los niveles de liquidez, es decir, que si no existe un control adecuado en la colocación de créditos su nivel de morosidad afecta directamente a los índices de liquidez de BanEcuador-Latacunga.

Con respecto, a los indicadores de cobertura de cartera y liquidez. Estos obtuvieron un coeficiente de  $r=0.889$  y un nivel de significancia  $p=0.303$ , pues, representa una correlación fuerte positiva. Este resultado refleja que a mayor cobertura mayor liquidez, lo que, contribuye a mantener un equilibrio entre la gestión del riesgo crediticio y la disponibilidad de recursos líquidos. Como se puede observar, estos resultados de la correlación de Person, demuestran que, las variables de morosidad y cobertura guardan una relación directa con la liquidez, al aplicar el análisis de correlación de Pearson se puede detectar alertas tempranas para que permitan asegurar la sostenibilidad a largo plazo.

Finalmente, la triangulación de los métodos cuantitativos aplicados, permitió validar con evidencia convergente, que las políticas de riesgos crediticios en BanEcuador-Latacunga impactan significativamente en la liquidez institucional, dado que, según

resultados estos identifican que existe una efectividad en el control de morosidad, pero vulnerabilidades críticas en la cobertura y presión en la liquidez, los mismos que, requieren de una intervención oportuna y rápida para evitar pérdidas futuras.

### **3.3. Propuesta de fortalecimiento de las políticas de gestión de riesgo crediticio y liquidez para la estabilidad financiera en BanEcuador-Latacunga**

Después de realizar el análisis de los resultados obtenidos con base al impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios sobre la liquidez de BanEcuador-Latacunga durante los períodos 2023, 2024 y 2025, se ha identificado que, si bien existen avances significativos en el control de la morosidad, persisten vulnerabilidades críticas en la cobertura de cartera y una tendencia descendente en los niveles de liquidez que requieren atención inmediata.

Con relación al análisis estadístico de los métodos de Pearson y Jasp, se reveló correlaciones significativas entre las variables de morosidad, cobertura y liquidez, que evidencia que las políticas de gestión de riesgos crediticios impactan directamente en la sostenibilidad financiera de la institución. Por lo tanto, con base al objeto de estudio se presenta la propuesta de estrategia, la cual busca fortalecer los mecanismos de gestión integral del riesgo crediticio para que se garantice la estabilidad y sostenibilidad de BanEcuador-Latacunga.

#### **Propuesta:**

Fortalecimiento de las políticas de riesgo crediticio y liquidez para la estabilidad financiera en BanEcuador-Latacunga.

#### **Misión**

Fortalecer las políticas de riesgo crediticio en BanEcuador-Latacunga, mediante la implementación de mecanismos de control, evaluación y seguimiento permanente de la cartera de crédito, con el propósito de mitigar el riesgo, garantizar una cobertura adecuada de provisiones y preservar la liquidez institucional.

## **Visión**

Consolidarse como una de las agencias líderes de BanEcuador en la región Sierra Centro, posicionándose como una institución pública de referencia por la solides y calidad de su portafolio crediticio, la efectividad de sus mecanismos de control y gestión de riesgos con un modelo de crecimiento sostenible, responsable y alineado al desarrollo productivo regional.

### **Objetivo general de la propuesta:**

Fortalecer las políticas de gestión de riesgo crediticios en BanEcuador- Latacunga, mediante la implementación de estrategias y mecanismos de control, con el propósito disminuya la morosidad y se garantice la estabilidad financiera sostenible de la institución.

### **Objetivos específicos de la propuesta:**

1. Fortalecer el manual de políticas de gestión de riesgo crediticio aplicadas a BanEcuador-Latacunga, mediante la actualización y criterios de evaluación con el propósito de mejorar la calidad de cartera.
2. Proponer la implementación de un sistema avanzado de un *scoring* crediticio, sustentado en mecanismos integrales de control y seguimiento preventivo de la cartera, con la finalidad de que active las alertas tempranas de riesgo y reduzca la probabilidad de deterioro crediticio.
3. Promover la capacitación continua al personal de crédito y recuperación para que mejore su eficiencia, eficacia y efectividad en la ejecución de sus operaciones.

En tal sentido, y con respecto a los objetivos es preciso dejar explícito los pasos a seguir para darles cumplimientos:

## 1. Fortalecimiento del manual de políticas de gestión de riesgos crediticios

Del análisis comparativo del Reglamento de Crédito (septiembre 2025/Versión 01.01) y el Manual de Riesgo Crédito (octubre 2022/Versión 02.01) aplicados a BanEcuador Latacunga, se identificaron tres riesgos críticos que limitan la efectividad de las políticas vigentes y generan brechas en la gestión integral de riesgo crediticio. Estas debilidades evidencian la necesidad de implementar estrategias de actualización normativa, la cual se propone en el siguiente cuadro.

**Tabla 6.** Estrategias de actualización de riesgos

Riesgo Identificado	Estrategia de actualización	Tiempo	Responsable
<b>Aprobación sin supervisión nivel de comité 0</b>	Establecer doble firma obligatoria para créditos > \$ 10 000.00.	30 días	Gerencia de Sucursal y Gerencia de Riesgos
<b>Plazo de vencimiento de 181 días</b>	Reducir el plazo de activación de alerta a 60 días a través de cobranzas preventivas.	60 días	Área Legal y de Cobranzas
<b>Revaluación de garantía 5 años</b>	Reducir la periodicidad a 18 meses para créditos > \$ 30 000.00, establecer una metodología de avalúos con escenarios de estrés de mercado.	90 días	Área de riesgos y Peritos

Fuente: elaboración propia

En consecuencia, a los descrito en la tabla anterior, la atención de los riesgos identificados a través de las estrategias a implementar permite un sistema de control más riguroso, dinámico y alineado a la sostenibilidad financiera en BanEcuador-Latacunga.

## 2. Mecanismo de control y cobranza preventiva

Con base al análisis de correlación de Pearson, se evidencia que la morosidad impacta directamente en la liquidez ( $r=0.99$ ,  $p=0.047$ ), lo que, exige la implementación de mecanismos de control y cobranza preventiva. Respecto a ello, se propone la implementación de un sistema de alertas temprana estructurado en cuatro niveles progresivos reflejados en el siguiente cuadro.

**Tabla 7.** Sistema de alerta temprana

<b>Nivel</b>	<b>Días en mora</b>	<b>Acción requerida</b>	<b>Canal de Contacto</b>	<b>Responsable</b>
<b>Alerta 0 (Preventiva)</b>	0 días (5 días antes del vencimiento)	Recordatorio automático de pago próximo. Verificación de datos de contacto actualizado.	SMS + WhatsApp + Email	Sistema CRM
<b>Alerta 1 (Temprana)</b>	1-15 días	Llamada telefónica personalizada. Identificación de causa de retraso y oferta de plan de pago voluntario.	Llamada telefónica + visita domiciliaria	Asesor de cobranzas
<b>Alerta 2 (Activa)</b>	16-60 días	Negociación de refinanciamiento con análisis de pago actualizado, y notificación formal a garantes.	Visita + Arreglo de obligación + Notificación formal al garante	Jefe de Recuperaciones
<b>Alerta 3 (Ejecutiva)</b>	61-90 días	Activación de garantías reales, inicio de proceso legal, reporte a central de Riesgo; y, evaluación de castigo.	Proceso judicial + Central de riegos+ Área legal	Área de Legal + Gerencia

Fuente: elaboración propia

Además de proponer los mecanismos de control preventivo y cobranzas, se definen estrategias adicionales para reducir la probabilidad de deterioro crediticio.

- Realizar un control periódico de la cartera crediticia y reclasificar los créditos otorgados de categorías C, D y E, según su nivel de riesgo real.
- Proponer evaluaciones trimestrales de la cartera para la detección temprana del deterioro de cartera.

Finalmente, la implementación de un mecanismo estructurado de control y cobranzas basado en monitoreo continuo y alertas tempranas no solo corrige brechas operativas, sino que, consolida un sistema de gestión de riesgo más eficiente, sostenible y alineado con las mejores prácticas de administración financiera, permitiéndose a la agencia de BanEcuador – Latacunga, cumplir su función social sin comprometer su estabilidad.

### 3. Capacitación y cultura de riesgo crediticio

Promover un programa permanente de capacitación técnica y actualización profesional al personal de crédito y recuperación, fortalece las competencias analíticas, operativas y estratégicas. Esta capacitación continua constituye un eje estratégico dentro de la gestión del riesgo crediticio, el factor humano es determinante en la calidad de la cartera y en la correcta aplicación de las políticas institucionales. Dada la importancia de este punto de vista, tabla 12, resume la implementación un cronograma de capacitación y metas cuantificables.

**Tabla 8.** Cronograma de capacitación y metas cuantificables

<b>Tema</b>	<b>Mes de ejecución</b>	<b>Horas</b>	<b>Dirigido a</b>	<b>Meta cuantificable</b>
<b>Actualización del manual de riesgo y reglamento de crédito</b>	Abril	8 horas	Personal de crédito	100% del personal certificado
<b>Análisis financiero y capacidad de pago</b>	Mayo	10 horas	Personal de crédito y analistas de riesgos	Disminución en observaciones de auditoría
<b>Scoring crediticio y alertas tempranas</b>	Junio	10 horas	Personal de crédito	Reducir mora temprana en 10%
<b>Técnicas de cobranzas preventiva y negociación</b>	Julio	12 horas	Personal de crédito y cobranzas	Incrementar la recuperación temprana en 15%

Fuente: elaboración propia

Es por ello, que un cronograma de capacitación con metas cuantificables permite vincular el desarrollo de talento humano con resultados financieros concretos, no se trata únicamente de formación académica, si no de generar indicadores positivos para la agencia.

### 4. Cronograma de Implementación

Con respecto al cronograma este es importante porque permite dar seguimiento a toda la estrategia planificada en cada uno de los pasos descritos, con lo cual la tabla 9, resume este criterio.

**Tabla 9.** Cronograma de Implementación

<b>Acción Estratégica</b>	<b>Mes 1-2</b>	<b>Mes 3-4</b>	<b>Mes 5-6</b>	<b>Mes 7-12</b>	<b>Año 2</b>	<b>Responsable</b>
Actualización de normativa	***	**				Gerencia de Riesgo y Legal
Implementación de alerta temprana	***	***	**			TI, Legal, Recuperación
Capacitación del personal en nuevas metodologías	**	***	**	*	*	Talento humano y Gerencia de riesgos

Fuente: elaboración propia

## 5. Presupuesto estimado

**Tabla 10.** Presupuesto

<b>Componente de la propuesta</b>	<b>Año 1 (USD)</b>	<b>Año 2 (USD)</b>	<b>Total (USD)</b>
Actualización normativa y consultoría especializada	8.000	3.000	11.000
Software SAT y CRM de cobranzas preventivas	15.000	5.000	20.000
Capacitación en diferentes metodologías	6.000	3.000	9.000
<b>Total, inversión estimada</b>	<b>29.000</b>	<b>11.000</b>	<b>40.000</b>

Fuente: elaboración propia

Concluidos todos los pasos de la estrategia planteada, se procede a plantear las conclusiones y recomendaciones generales del estudio, las cuales, constituyen resultados finales de la investigación y nuevas y futuras líneas de investigación en este tema abordado.

## CONCLUSIONES

- El análisis teórico desarrollado permite afirmar que las políticas de gestión de riesgo crediticio constituyen un factor determinante en la preservación de la liquidez institucional, la calidad de la cartera influye de manera directa en la generación y estabilidad de flujos de efectivo.
- Los resultados estadísticos corroboran que las políticas de gestión de riesgos crediticios inciden directamente en la liquidez. Dado que, la correlación significativa entre morosidad y liquidez ( $p < 0,005$ ) confirman que, cualquier deterioro de cartera, afecta el flujo de efectivo y la capacidad operativa de la institución.
- Se identifica que, las políticas de gestión de riesgo crediticio se fortalecen cuando existe una perspectiva integral que combine políticas técnicas y mecanismos de control efectivos monitorios continuos.
- Los análisis descriptivos, revelan una estabilidad en los indicadores financieros, sin embargo, esto no implica ausencia de riesgo. Pues, la institución mantiene un equilibrio financiero, pero con señales de alerta que requieren ajustes estratégicos para garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

## RECOMENDACIONES

- Fortalecer el nivel de cobertura de cartera, mediante un modelo de constitución de provisiones que garantice un nivel mínimo prudencial de cobertura superior a 100% ante pérdidas futuras.
- Optimizar la gestión preventiva del riesgo crediticio, a través de un sistema de alerta temprana y segmentación de clientes según el perfil de riesgo, con el fin de reducir la morosidad y proteger la liquidez.
- Fortalecer la cultura de riesgo crediticio, de manera que, el personal de crédito y recuperación se capacite continuamente sobre la importancia de calidad de cartera, la cual contribuirá a la toma de decisiones oportunas y estratégicas.

## BIBLIOGRAFÍA

- Bermeo Siavichay, D., & Rosales Namicela, M. (2025). Análisis del riesgo de crédito de las cooperativas ecuatorianas del segmento 1, período 2021-2023. *Revista Decisión Gerencial*, 4(10), 28–39. Obtenido de <https://doi.org/10.26871/rdg.v4i10.73>
- Cárdenas-Pérez, A., Veloz-Jaramillo, M., Valdivieso-Bonilla, A., Sánchez-Hidalgo, M., & Siluk, J. C. M. (2021). Minimización del riesgo crediticio mediante la aplicación de la metodología econométrica Box Jenkins. *Revista Publicando*, 8(30), 14–22. Obtenido de <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2204>
- Carranco, S., Moreno, M., & Beltrán, C. (2020). Riesgos psicosociales en docentes universitarios. *Revista Científica Mundo de la Investigación y Conocimiento*, 4(1), 316–331. Obtenido de [https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(1\).esp.marzo.2020.316-331](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(1).esp.marzo.2020.316-331)
- Cevallos-Mendoza, A., & Campos-Vera, J. (2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesionales, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019-2020. *593 digital Publisher CEIT*, 8(3), 877–891. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774>
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2017). Basilea III: Finalización de las reformas poscrisis. [https://www.bis.org/bcbs/publ/d424\\_es.pdf](https://www.bis.org/bcbs/publ/d424_es.pdf)
- Cornejo Andrade, C. A., Flores Sánchez, G., & Coronel, Pangol, K. (2024). Análisis de la rentabilidad y su relación con el riesgo crediticio y liquidez de mutualistas en Ecuador. *Revista Economía y Política*, 40-5. Obtenido de <https://doi.org/10.25097/rep.n40.2024>
- Ferreira, F. (2020). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*, 23(40), 295–319.

Flores, M. (s.f.). Metodología de calificación de riesgo de bancos e instituciones financieras (Honduras). Ratings PCR.

Obtenido de <https://www.ratingspcr.com>

García Lomas, V. A. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana *Revista Científica UISRAEL*, 5(3), 37–49. Obtenido de <https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>

González-Alban, P., Arguello, A. E., & Molina, N. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica Mundo de la Investigación y Conocimiento*, 4(3), 163–173. Obtenido de [https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)

Haro, A. F., Proaño Altamirano, G. E., Merino, G. L., & Niama, J. C. (2025). Metodología de la investigación desde el enfoque cuantitativo, cualitativo y mixto. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 6(4). Obtenido de <https://doi.org/10.56712/latam.v6i4.4577>

Leal Fica, A. L., Aranguiz Casanova, M. A., & Gallegos Mardones, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1), 181–207. Obtenido de <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>

León-Bermeo, S. R., & Murillo-Párraga, D. Y. (2021). Análisis financiero: Gestionar los riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242–272. Obtenido de <https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>

Macías, G. I., Parra, S., García, J., Galvis, L., Martínez, C., Rueda, R., & Rubio, J. (2021). Medición del riesgo de liquidez: Una aproximación teórica y práctica. Universidad Autónoma de Bucaramanga. Obtenido de <https://repository.unab.edu.co/handle/20.500.12749/15211>

- Martínez, M., & Fierro, E. (2018). Aplicación de la técnica PLS-SEM en la gestión del conocimiento: Un enfoque técnico práctico. *RIDE Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 8(16), 130–164. Obtenido de <https://doi.org/10.23913/ride.v8i16.336>
- Martínez-Olmo, F., & González-Catalán, F. (2023). Apuntes de investigación descriptiva y explicativa. Obtenido de <https://diposit.ub.edu/server/api/core/bitstreams/f22bf6d0-bf73-46d0-8dda-91b413e66740/content>
- Núñez Mora, J. A., & Chávez Gudiño, J. J. (2010). Riesgo operativo: Esquema de gestión y modelado del riesgo. *Análisis Económico*, 25(58), 123–157. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41313083007>
- Ortiz Reyes, C. N. (2023). Modelo de gestión de riesgo de crédito para la toma de decisiones en instituciones financieras [Tesis de maestría]. Repositorio institucional.
- Paredes Calero, Y. R. (2021). Análisis de la morosidad crediticia en la banca privada ecuatoriana ante la pandemia del COVID-19 [Tesis de grado]. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/0e5e4e87-8e62-45d4-8cc8-fcd5beaf9846/content>
- Puente Riofrío, M. I., Vásconez Samaniego, V. H., Paz Sánchez, J. E., & Cáceres Vargas, L. M. (2024). Morosidad y riesgo crediticio en la banca privada ecuatoriana, caso Chimborazo. *Esprint Investigación*, 3(3), 111–122. Obtenido de <https://doi.org/10.61347/ei.v3i3.85>
- Restrepo Valencia, N., & Batioja Bravo, M. W. (2024). Gestión del riesgo crediticio en instituciones financieras. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(2). Obtenido de <https://doi.org/10.56712/latam.v5i2.1920>

- Revelo Silverio, K. M. (2021). Calidad de la cartera de crédito del sector bancario y cooperativo en Ecuador: Un enfoque macroeconómico [Tesis de grado]. Repositorio institucional.
- Rodríguez-Rodríguez, N. L., & Vásconez-Acuña, L. G. (2024). Riesgo crediticio y valoración de activos financieros en entidades financieras. *Perspectivas Investigativas*, 4(1). Obtenido de <https://rperspectivasinvestigativas.org/index.php/multidisciplinaria/article/view/163>
- Saavedra García, M. L., & Saavedra García, M. J. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*, 23(40), 295–319.
- Salas Meruane, P., & Cárdenas Castro, M. (2008). Métodos de investigación social. FLACSO Ecuador. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/55363.pdf>
- Salazar-Escorcía, L. S. (2020). Investigación cualitativa: Una respuesta a las investigaciones sociales educativas. *Ciencias de la Administración*, 6(11), 101–110. Obtenido de <https://doi.org/10.35381/cm.v6i11.327>
- Sánchez, J. E., Sánchez Espinosa, J. L., Sánchez Espinosa, J. H., & Sánchez Espinosa, V. A. (2019). Estrategias administrativas y financieras: Herramientas clave para una gestión eficiente. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(1). Obtenido de <https://doi.org/10.35381/r.k.v4i1.371>
- Tobar Cunachi, J. A. (2024). Evaluación y gestión del riesgo crediticio dentro de las instituciones financieras [Tesis de grado]. Repositorio institucional.

- Vargas Sánchez, A., & Mostajo Castelú, S. (s.f.). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. Universidad Privada Boliviana. Obtenido de [alejandrovargas@lp.upb.edu](mailto:alejandrovargas@lp.upb.edu)
- Vizcaíno Zúñiga, P. I., & Cedeño Cedeño, R. J. (2023). Metodología de la investigación científica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4). Obtenido de [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i4.7658](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658)
- Yucailla Yucailla, C. O. (2023). Administración del riesgo de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. [Tesis de posgrado, Universidad Tecnológica Indoamérica]. Obtenido de <https://repositorio.uti.edu.ec/bitstream/123456789/5209/1/Yucailla%20Yucailla%20Cristian%20mar.pdf>
- Yucailla Yucailla, L. M. (2025). Gestión de riesgos en la colocación de créditos para entidades financieras [Tesis de grado]. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/951e2285-4631-42a9-9823-c0cc3d517b29/content>

## ANEXOS

### ENCUESTA

#### **Impacto de las Políticas de Gestión de Riesgos Crediticios en la Liquidez del BanEcuador-Latacunga.**

##### **Objetivo de la encuesta:**

Recopilar información relevante para el análisis de las políticas de gestión de riesgos crediticios en función de su grado de incidencia en la liquidez financiera del BanEcuador-Agencia Latacunga, para fines académicos de investigación.

##### **Dirigido a:**

Funcionarios del área operativa, crédito, cobranzas, administrativa.

##### **Instrucciones:**

Responda cada pregunta de manera clara y detallada, de acuerdo con su experiencia profesional y conocimiento institucional.

1. ¿Cómo describiría la política de gestión de riesgos crediticios aplicada actualmente en BanEcuador-Latacunga?
2. ¿Qué debilidades identifica en los procesos de evaluación, aprobación y seguimiento de los créditos otorgados?
3. ¿Las políticas de garantías exigidas por BanEcuador son suficientes para mitigar el riesgo de impago en el sector agrícola y comercial?
4. ¿Cómo cree usted que influye la morosidad de la cartera en la gestión financiera y operativa de la agencia Latacunga?
5. ¿Considera que los mecanismos de control y recuperación son efectivos para mitigar el riesgo de impago?
6. ¿El gasto de provisiones derivadas de una política de riesgo flexible impacta negativamente en la liquidez de la institución?
7. ¿Cree usted que las políticas actuales permiten anticipar escenarios de riesgos que afecten la liquidez?

8. ¿De qué manera una inadecuada gestión de riesgos crediticos podría comprometer la liquidez y solvencia del banco?
9. ¿Qué acciones estratégicas deberían implementarse para reducir la morosidad y mejorar la liquidez institucional?
10. ¿Cómo evalúa el impacto de las políticas de gestión de riesgos crediticios en la liquidez de BanEcuador y que recomendaciones aportaría para su fortalecimiento?