



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA
SEDE CUENCA
CARRERA DE ECONOMÍA

**LA BANCA PRIVADA Y SU EFECTO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL
ECUADOR DE 2007-2022.**

Trabajo de titulación previo a la obtención del
título de Economista

AUTOR: BRYAM FERNANDO UZHCA MARQUINA
TUTOR: ECON. LUIS BAYARDO TOBAR PESÁNTEZ, PH.D.

Cuenca - Ecuador
2023

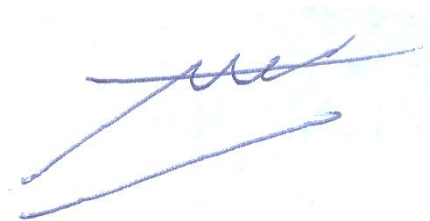
**CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN**

Yo, Bryam Fernando Uzhca Marquina con documento de identificación N° 0150577906,
manifiesto que:

Soy el autor y responsable del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la
Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera
total o parcial el presente trabajo de titulación.

Cuenca, 11 de septiembre del 2023

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, connected strokes, positioned above a horizontal line.

Bryam Fernando Uzhca Marquina

0150577906

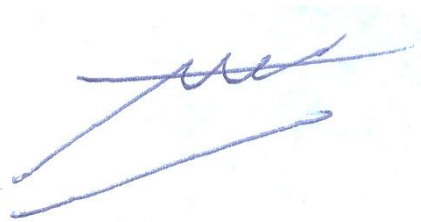
**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Bryam Fernando Uzhca Marquina con documento de identificación N° 0150577906, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del Artículo académico: “La banca privada y su efecto en el crecimiento económico del Ecuador de 2007-2022.”, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Economista, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 11 de septiembre del 2023

Atentamente,



Bryam Fernando Uzhca Marquina

0150577906

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Luis Bayardo Tobar Pesántez con documento de identificación N° 0102355880, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: LA BANCA PRIVADA Y SU EFECTO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL ECUADOR DE 2007-2022., realizado por Bryam Fernando Uzhca Marquina con documento de identificación N° 0150577906, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 11 de septiembre del 2023

Atentamente,



Econ. Luis Bayardo Tobar Pesántez, PhD.

0102355880

La banca privada y su efecto en el crecimiento económico del Ecuador de 2007-2022

Private banking and its effect on the economic growth of Ecuador from 2007-2022

Resumen

Se realizó el artículo con el fin de analizar la banca privada en Ecuador entre 2007 y 2022 encontrando que la cartera bruta de crédito tiene una relación positiva y significativa con el crecimiento económico. Esto significa que la concesión de créditos por parte de la banca privada contribuye al crecimiento económico del país.

Abstract

The article was conducted in order to analyze private banking in Ecuador between 2007 and 2022, finding that the gross loan portfolio has a positive and significant relationship with economic growth. This means that the granting of credit by private banks contributes to the country's economic growth.

Palabras clave

Banca, privada, crecimiento, Ecuador, crédito.

Keywords

Banking, private, growth, Ecuador, credit.

1. Introducción

La presente investigación busca analizar el efecto que ha tenido la banca privada durante el periodo de 2007-2022, enfatizando el otorgamiento de créditos (cartera) y su aporte al crecimiento económico del Ecuador.

La economía ecuatoriana enfrenta una serie de desafíos, incluidos los altos niveles de pobreza, desigualdad y corrupción. A pesar de los problemas que ha atravesado el país el sector financiero ha venido creciendo en los últimos años. Por tanto, este estudio identificará el aporte de la banca privada del Ecuador al crecimiento económico y sus implicaciones para la economía.

El objetivo de este trabajo es evidenciar estadísticamente la existencia de una relación entre la cartera de la Banca Privada con en el crecimiento económico del Ecuador periodo 2007-2022, a través de un modelo de región múltiple.

Para establecer el crecimiento económico se analizó el PIB a precios constantes, que según la teoría de la demanda agregada de Keynes (1936), propone que el crecimiento de un país es la suma de la producción agregada.

El sistema financiero privado ha recibido un importante apoyo de los gobiernos en diversas formas, desde la designación de miembros de los grupos de poder bancario hasta cargos gubernamentales clave, como el Ministerio de Finanzas, la Presidencia de la Junta Monetaria (cuando era un participante en la estructura financiera del Estado), la Superintendencia de Bancos, entre otros importantes cargos. Esta situación ha contribuido a su crecimiento, ya que las medidas económicas adoptadas por sus representantes han beneficiado directamente a este sector (Tobar, 2014).

Para esta investigación se analizó información estadística de los bancos privados e indicadores macroeconómicos del Ecuador para determinar qué factores están relacionados con el crecimiento económico.

Se extrajo información estadística de las siguientes fuentes:

- Indicadores macroeconómicos: Estos indicadores muestran evolución de la economía ecuatoriana como el crecimiento del PIB, la formación bruta de capital fijo del sector financiero privado y el empleo de la banca privada.
- Estados financieros bancarios: Estos estados proporcionan información sobre los activos, depósitos, cartera bruta de la banca.

Conocer la salud financiera de un país es fundamental, puesto que ello refleja la realidad que vive cada país, se analizó el comportamiento de los indicadores financieros de la banca privada del Ecuador. Es difícil evitar decir que la presencia del sistema financiero sólido es importante para el crecimiento y desarrollo de un país (Tobar, 2020). El desarrollo financiero promueve el crecimiento a través de la mejor asignación del ahorro para financiar proyectos de inversión rentables y productivos.

El enlace que tienen las variables económicas e indicadores financieros es un tema de interés por investigadores en distintas partes del mundo (Hurtado Rendon, Pastás, & Suárez, 2011). De ahí la

importancia de realizar una investigación empírica y exploratoria que permita determinar la relación entre el PIB y las variables del sistema bancario privado del Ecuador durante el período 2007-2022.

El sector bancario es importante en la economía de un país, ya que contribuye a la reactivación económica, provocando producción y empleo, el cual por medio de créditos distribuye recursos a los sectores públicos como privados, incentivando el desarrollo económico y social (Cornejo, 2015).

Los agentes económicos se mostraban preocupados ante la crisis del Covid-19, ya que temían que el colapso de los préstamos bancarios pudiera agravar aún más la situación. Si las empresas no tuvieran acceso a financiación, esto podría resultar en pérdida de empleos y un mayor declive económico. Con el fin de prevenir esta situación, los países pertenecientes a la CAN implementaron diversas medidas para mantener el flujo crediticio, como garantías públicas para préstamos privados e estándares crediticios flexibilizados, entre otras acciones (Mejía & Adrián, 2022).

A diciembre de 2022 se mantiene indicadores de liquidez y solvencia, demostrando que existe una correcta dirección sobre la misma. La solidez de la banca demuestra que los usuarios del sistema bancario confían que sus depósitos estarán seguros (EKOS, 2022).

El aumento de créditos nos demuestra que la banca privada está apoyando de manera continua al crecimiento económico del país, demostrando en cifras que los créditos destinados para los sectores productivos alcanzo los USD 203.691 millones a diciembre de 2022, es decir un 17.6% mayor al año anterior.

La banca privada ha demostrado cifras positivas en 2022, evidenciando que estas instituciones son importantes en la recuperación económica del Ecuador, según la Asociación de Bancos del Ecuador (ASOBANCA).

El crecimiento económico conduce al desarrollo humano al aumentar los recursos, que luego pueden utilizarse para mejorar la calidad de vida, la salud y la educación. Esto, a su vez, puede conducir a un mejor desempeño económico (Ranis & Stewart, 2002).

1.1 Indicadores macroeconómicos

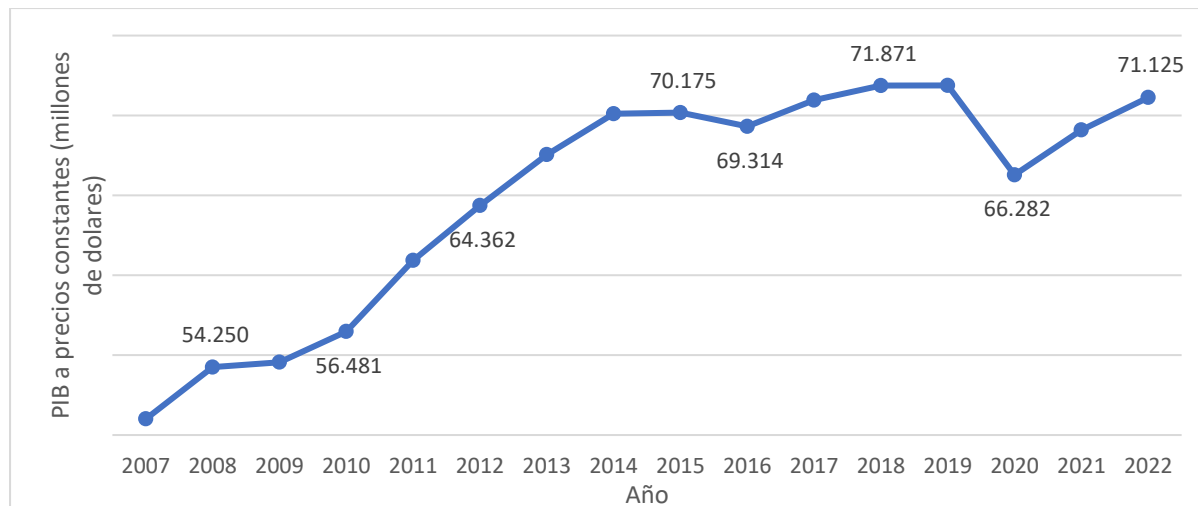
1.1.1 Producto interno bruto (PIB)

El Producto Interno Bruto (PIB) es la métrica comúnmente utilizada para valorar el valor añadido generado a través de la producción de bienes y servicios en un país durante un periodo específico. Es un indicador que refleja los ingresos generados por dicha producción, o el gasto total en bienes y servicio (OCDE, 2023). Es una forma de valorar la capacidad productiva de un país, tanto en bienes como en servicios, de tal forma que si crece el PIB se produce más bienes y servicios crece la actividad productiva y el empleo (Orellana-Quezada, 2017).

Un PIB a precios constante, en crecimiento, significa rentabilidad económica para todos, puesto que trae consigo crecimiento en empleo y bienes y servicios. Un PIB que disminuye significa que la economía esta decayendo e incide de forma negativa en la productividad y la tasa de empleo.

Figura 1

Evolución del PIB a precios constantes del Ecuador periodo 2007-2022 (millones de USD, 2007=100)



Nota: La figura muestra los datos del PIB a precios constantes (2007). Fuente: BCE y elaborado por el Autor.

La figura 1 evidencia que existe una tendencia positiva a través del tiempo, sin embargo, existe años donde se observa que decreció. En 2016 ocurrió el terremoto en la región costera del Ecuador afectando a miles de personas por dicho desastre natural. Esto provocó una caída intensa de turismo el cual es fuente primordial de ingresos de dicho sector.

La caída más significativa del PIB fue la 2020 provocada por la pandemia del COVID-19 que represento una reducción del 8% del PIB a precios constantes con respecto a los ingresos del año anterior.

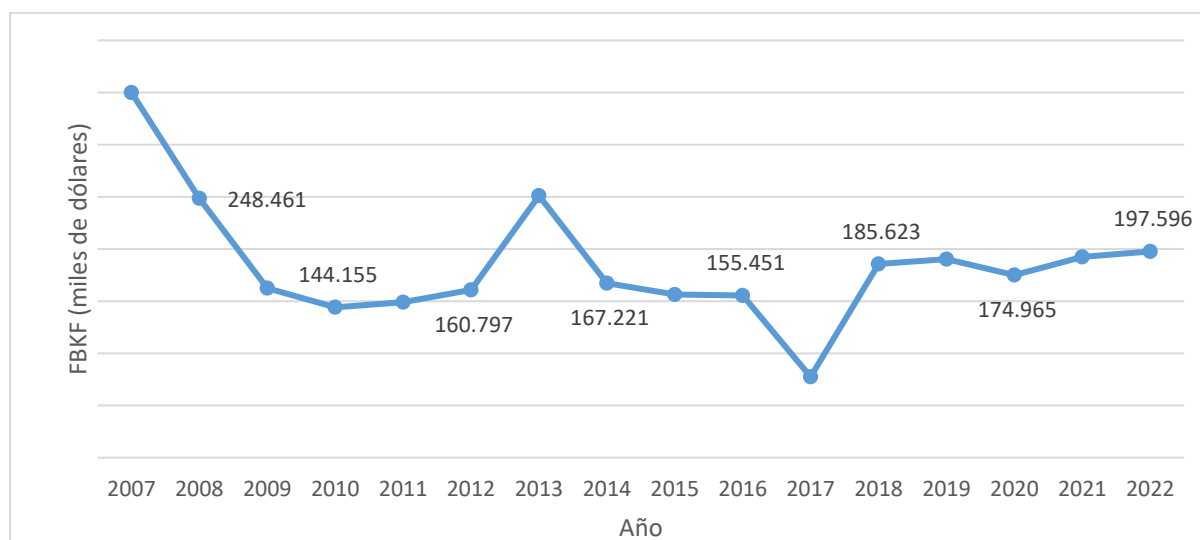
1.1.2 Formación bruta de capital fijo de sector financiero privado

La formación bruta de capital fijo (FBKF) hace referencia a la inversión que tiene el país dentro de un periodo determinado, el cual está representado por los activos fijos no financieros tanto públicos como privados (total de ventas menos el total de ventas de activos fijos) (Banco central del Ecuador, 2021). Estos activos tienen la característica de utilizarse repetida o continuamente en procesos de producción.

La FBKF es considerada motor de crecimiento económico debido a que permite incrementar la capacidad productiva de un país por varios períodos.

Figura 2

Evolución de la formación bruta de capital fijo del sector financiero privado periodo 2007-2022 (miles de USD, 2007=100)



Nota: La figura muestra los datos de la formación bruta de capital fijo del sector financiero privado a precios constantes (2007). Fuente: BCE. elaborado por el Autor.

Según datos del banco central, la FBKF en Ecuador ascendió a USD 190.283 miles en 2019. Esto representa un aumento del 2,50% con respecto al año anterior. La FBKF del sector financiero privado con respecto al PIB fue del 0,26% en 2019.

La disminución de la FBKF en Ecuador en 2019 y 2020 se debió a una serie de factores, entre ellos:

- La desaceleración económica mundial
- La inestabilidad política en Ecuador
- La caída de los precios del petróleo

La disminución de la FBKF es una preocupación para la economía ecuatoriana. Las inversiones están ayudando a crear empleos, aumentar la productividad y mejorar la infraestructura del país.

Algunos de los beneficios de la FBKF:

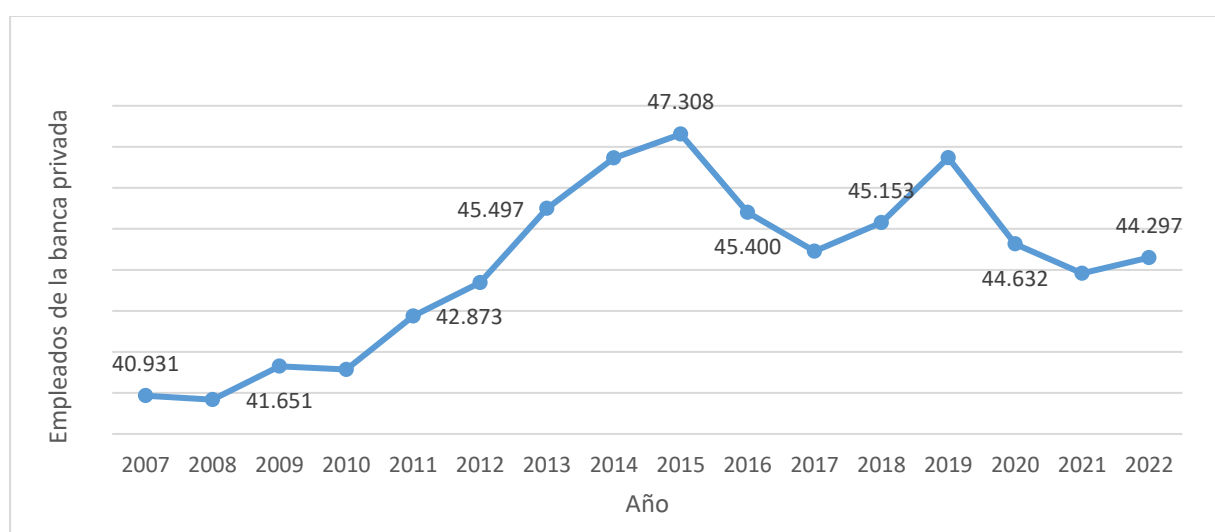
- Ayuda a crear puestos de trabajo y a impulsar el crecimiento económico.
- Aumenta la productividad y la competitividad.
- Mejora la calidad de vida al proporcionar mejores infraestructuras y servicios.
- Contribuye a reducir la pobreza y la desigualdad

1.1.3 Empleo de la banca privada

Se considera empleo a la generación de valor a partir de la actividad producida por una persona. Según el INEC se considera población con empleo, a las personas de 15 años o más, durante la semana en cuestión, se dedican a alguna actividad para producir bienes o prestar servicios a cambio de remuneración o beneficios (INEC, 2022).

Figura 3

Evolución del empleo de la banca privada periodo 2007-2022



Nota: La figura muestra los datos del empleo de la banca privado. Fuente: INEC. Elaboración propia

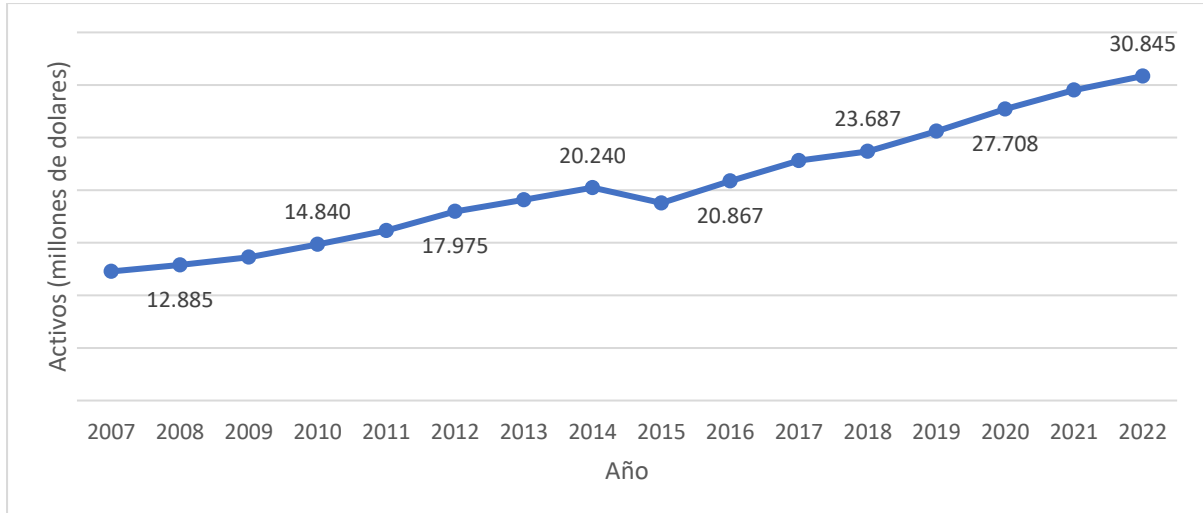
1.2 Principales indicadores de la banca privada

1.2.1 Activos de la banca privada

El total de activos, al cierre de 2022 fue de USD 30.845 millones, en comparación al año anterior obtuvo un crecimiento de un 4.52% con respecto al otro anterior donde alcanzó los USD 29.511 millones, en términos absoluto incremento en USD 1.334 millones.

Figura 4

Evolución de los activos de los bancos privados del periodo 2007-2022 (millones de USD, 2007=100)



Nota: La figura muestra los datos de los activos totales de la banca privada aplicando el deflactor del PIB. Fuente: ASOBANCA. Elaboración propia.

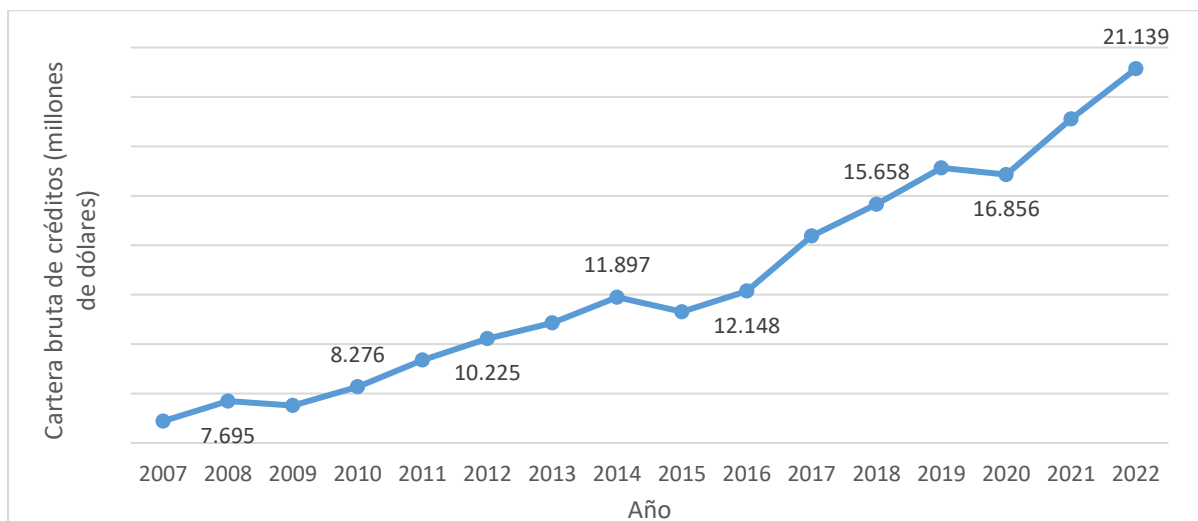
En la figura 2 se evidencia una tendencia creciente a lo largo del tiempo del periodo de estudio, desde el 2007-2022 los activos de la banca privada han incrementado en un 151%, en valores absolutos obtuvo USD 18.572 millones.

1.2.2 Cartera bruta de créditos

La Cartera de Crédito Bruta hace referencia al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables (Superintendencia de bancos, 2018).

Figura 5

Evolución de la cartera bruta de créditos de los bancos privados periodo 2007-2022 (millones de USD, 2007=100)



Nota: La figura muestra la cartera bruta de crédito de los bancos privados aplicado el deflactor del PIB.
Fuente: ASOBANCA y elaborado por el autor

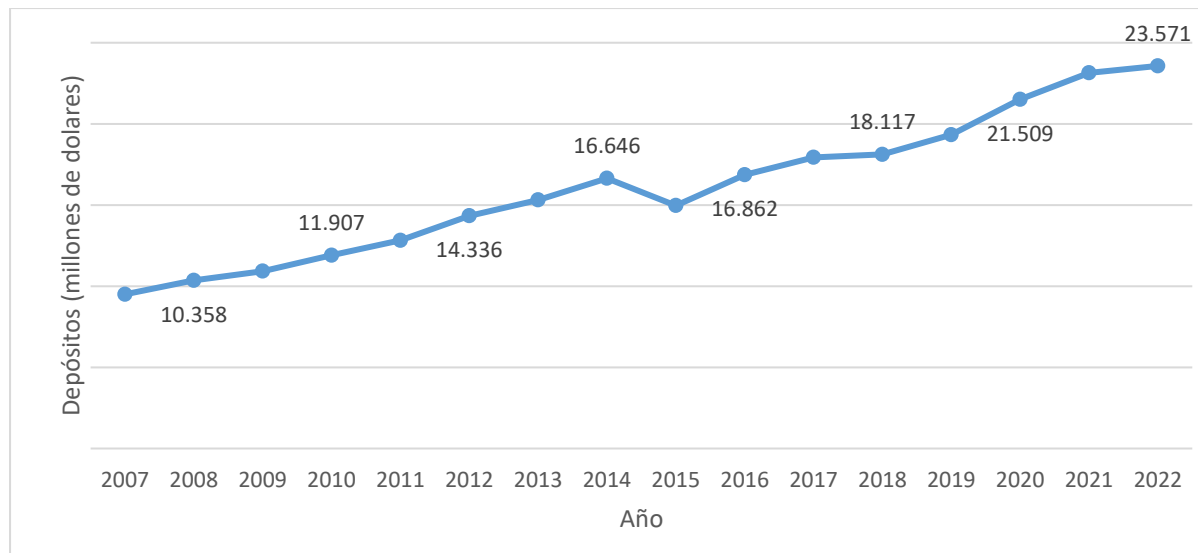
En la figura 3 se observa el comportamiento que ha tenido la cartera bruta de créditos durante el periodo de estudio (2007-2022), caracterizándose principalmente por su tendencia positiva, en el año de 2022 cerró su cartera en USD 21.139 millones. De 2007 a 2022 aumento en 207%, en valores absolutos incremento USD 14.253 millones.

1.2.3 Depósitos

Los depósitos bancarios han aumentado debido a un aumento en la demanda de cuentas corrientes y de ahorro, así como un crecimiento constante en los depósitos a plazo. Esta tendencia indica que la gente sigue teniendo confianza en los bancos, incluso durante estos tiempos económicos difíciles. Esto probablemente se deba a la sólida gestión financiera de los bancos, que ha garantizado que sus recursos estén seguros y protegidos (ASO BANCA, 2021).

Figura 6

Evolución de los depósitos de la banca privada periodo 2007-2022 (millones de USD, 2007=100)



Nota: La figura muestra los datos de los depósitos de la banca privada aplicado el deflactor del PIB.
Fuente: ASOBANCA y elaborado por el autor.

Según los últimos datos de ASOBANCA, a diciembre de 2022 el total de depósitos en la banca privada ascendía a USD 23.571 millones. Esto representa un aumento del 1,84% en comparación con el año anterior.

El crecimiento de los depósitos de la banca privada en Ecuador está siendo impulsado por una serie de factores, entre ellos:

- El fuerte crecimiento económico del país.
- La creciente popularidad de la dolarización
- La participación de la Inversión Extranjera en Ecuador
- Confiabilidad en el sistema financiero

El aumento de los depósitos de la banca privada está dando un impulso a la economía ecuatoriana. Los bancos están utilizando estos depósitos para prestar dinero a empresas y particulares, lo que ayuda a estimular el crecimiento económico.

2. Materiales y método

Desde principios del siglo XX, economistas como Schumpeter (1912) han propuesto la relación teórica entre el financiamiento y el crecimiento económico. Según Schumpeter, las instituciones bancarias desempeñan un papel crucial en canalizar los ahorros de la sociedad hacia proyectos rentables e innovadores mediante créditos. Este proceso impulsa tanto el desarrollo tecnológico como el crecimiento económico.

King y Levine (1993) realizaron un estudio empírico para demostrar que existe una relación positiva entre el desarrollo del sistema financiero y el crecimiento económico. Bernanke, Gertler y Gilchrist (1998) demuestran que existe una relación entre los indicadores financieros empresariales, el sistema de crédito y la inversión como factores en el crecimiento económico.

La metodología para la elección de las variables explicativas consistió en la revisión de la teoría económica en donde se propuso el modelo de crecimiento Cobb Douglas explicada por el producto interno bruto de un país y sus variables explicativas las cuales son:

- Capital (K): Formación bruta de capital fijo del sector financiero privado medido en dólares constantes (2007)
- Trabajo (L): Medido por el número de personas trabajando en los bancos privados

Se añadirá una variable importante el cual es:

- Cartera bruta de créditos medido en dólares constantes (2007)

Las recolecciones de datos para realizar en esta investigación están presentadas en la tabla 1, de igual manera están incluidas la frecuencia de su recolección y el signo esperado a priori.

Tabla 1

Fuente de recolección de variables

FUENTE	VARIABLE	Frecuencia	SIGNO ESPERADO
Banco Central del Ecuador	PIB	Anual	Variable dependiente
ASOBANCA	Cartera bruta	Anual	+
Banco Central del Ecuador	FBKF	Anual	+
INEC	PEA	Anual	+

Nota: Información de las fuentes de las variables utilizadas para el modelo econométrico. Elaborado por el Autor

2.1 Modelo de Cobb Douglas

Dicha función fue elaborada por el senador estadounidense Paul Douglas y el matemático Charles Cobb, su motivo de investigación fue que no existía una función de producción que describa una economía en términos de capital y trabajo en PIB (Mankiw, 2020).

Por tanto, se empezó con su creación llegando a tener la propiedad de que:

$$\text{Renta del capital} = PMK \times K = \alpha Y,$$

$$\text{Renta del trabajo} = PML \times L = (1 - \alpha)Y,$$

En donde se determinó que α es una constante comprendida entre cero y uno, que establece la participación que tiene el capital y el trabajo, demostrando así que la ecuación que satisfacía esa propiedad era:

$$Y = F(K, L) = AK^\alpha L^{1-\alpha} \quad (1)$$

Teniendo claro que A es el parámetro ($A > 0$), que mide la productividad de la tecnología que existe en un país. Examinando de mejor manera podemos decir que dicha ecuación tiene rendimientos constantes a escala, es decir, tanto como el capital y el trabajo aumente en una misma proporción, la producción también lo hará en la misma proporción (Mankiw, 2020).

2.3 Aplicación al modelo econométrico

Para la aplicación econométrica de la función Cobb Douglas en esta investigación, partimos de la linealización de (1), el cual se procede a aplicar logaritmos naturales en ambos lados, es ahí donde surge la siguiente expresión econométrica.

$$\ln(Y) = B_1 + B_2 \ln(K) + B_3 \ln(L) + u_i \quad (2)$$

$\ln(Y)$ = Logaritmo natural del PIB real

$\ln(K)$ = Logaritmo natural de la FBKF de sector financiero privado real

$\ln(L)$ = Logaritmo natural del empleo de la banca privada

A = es la constante del modelo

B_1 = Es la elasticidad de Y con respecto a FBKF de sector financiero privado

B_2 = Es la elasticidad de Y con respecto al empleo de la banca privada

Este modelo se basó en el artículo de Clavellina (2013) que realizó un estudio del crédito bancario y el crecimiento económico en México utilizando la variable de la cartera bruta de crédito, por lo que se añadirá al modelo para explicar su efecto en el crecimiento económico del Ecuador. Obteniendo la siguiente ecuación:

$$\ln(PIB) = B_1 + B_2 \ln(CB) + B_3 \ln(FBKF) + B_4 \ln(EMP) + u_i$$

LnPIB= Logaritmo del Producto interno Bruto real

LnCB= Logaritmo de la Cartera bruta de créditos real

LnFBKF= Logaritmo del FBKF de sector financiero privado real

LnEMP = Logaritmo del empleo de la banca privada

u_i = Error Estocástico

3 Resultados

Con el objetivo de saber el crecimiento que ha tenido el Ecuador a través de los años se estimó un modelo de regresión múltiple. Presentando así los siguientes resultados:

Tabla 2

Matriz de resultados estadísticos

Resumen del modelo			
R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
0,979	0,958	0,947	0,02657

Nota: La tabla representa el resumen del modelo aplicado en SPSS. Elaboración del autor.

El R cuadrado es una medida estadística que indica qué tan bien se ajusta un modelo de regresión a los datos. Un valor alto de R-cuadrado significa que el modelo se ajusta bien a los datos, para uso de la investigación utilizaremos el r2 cuadrado ajustado, obteniendo un resultado de 0,947 (94,7%).

Tabla 3

Matriz de resultados del ANOVA (Análisis de la Varianza)

ANOVA					
	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	0,193	3	0,064	91,013	,000 ^b
Residuo	0,008	12	0,001		
Total	0,201	15			

Nota: La tabla muestra los resultados obtenidos del análisis de la varianza obtenido en SPSS. Elaborado por el Autor

$H_0 = P \text{ valor} > 0.05 = 0$ se acepta la hipótesis nula, las variables utilizadas en la regresión no tienen efecto en el crecimiento económico del Ecuador (Modelo no valido).

$H_1 = P \text{ valor} < 0.05 = 1$ se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, las variables tienen efecto en el crecimiento económico del Ecuador (Modelo valido).

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa concluyendo que el modelo es válido, es decir, el modelo es significativo a un P-valor del 0.05%.

Tabla 4

Matriz de resultados de las correlaciones

MATRIZ DE CORRELACIONES				
	PIB	Cartera bruta	FBKF	EMP
PIB	1	,860	-0,40	,89
CB	,86	1	-0,24	,64
FBKF	-0,40	-0,24	1	-0,26
EMP	,89	,647	-0,26	1

Nota: La tabla muestra los resultados de las correlaciones de las variables de PIB, CB, FBKF, EMP obtenidos en SPSS y elaborado por el Autor

En la tabla 4 se observa que las variables CB (Cartera bruta de crédito real) y EMP (Empleo de la banca privada) tiene una correlación positiva considerable de 0.86 y 0.89 correspondientemente. La FBKF (Formación bruta de capital fijo del sector financiero privado) obtuvo una correlación negativa media del -0.40, a priori no se esperaba tener un resultado negativo, esto podría ser provocado porque la FBKF realizado por el sector privado no está siendo canalizado al sector productivo.

Tabla 5

Matriz de resultados de los coeficientes

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Sig.
C ⁽¹⁾	7,120	1,949	3,653	0,003
CB ⁽²⁾	0,153	0,026	5,922	0,000
FBKF ⁽³⁾	-0,052	0,022	-2,338	0,037
EMP ⁽⁴⁾	1,423	0,199	7,134	0,000

Nota: La tabla muestra los resultados de los coeficientes de la regresión obtenida en SPSS. Elaborado por el Autor

C⁽¹⁾ = Constante

CB⁽²⁾ = Cartera bruta de crédito real

FBKF⁽³⁾ = FBKF de sector financiero privado real

EMP⁽⁴⁾ = Empleo de la banca privada

$$\ln PIB = 7.120 + (0.153)\ln(CB) - (0.052)\ln(FBKF) + (1.423)\ln(EMP) + u_i$$

H0= Sig. > 0.05, se acepta la hipótesis nula concluyendo que la variable no tiene efecto en el PIB

H1= Sig. < 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa concluyendo que la variable tiene efecto en el PIB

C⁽¹⁾ = La constante representa el corte con el eje "Y", obteniendo 7.120 el cual representa que la economía crecerá en 7.120% si las demás variables se encuentran en ceteris paribus.

CB⁽²⁾ = Es la variable de la cartera bruta de crédito de la banca privada el cual obtuvo un coeficiente de 0.153, el cual reacciona a un crecimiento por una unidad porcentual. Se obtuvo un Sig. < 0.05 el cual representa que si existe significancia en la variable.

- Cuando la cartera bruta de crédito crezca en una unidad porcentual el PIB crecerá en 0.153%

FBKF⁽³⁾ = Es la FBKF de sector financiero privado real el cual obtuvo un coeficiente de -0.052, a priori no se esperaba un coeficiente negativo. Se obtuvo un Sig. < 0.05 el cual representa que si existe significancia en la variable.

- Cuando la FBKF de sector financiero privado real crezca en una unidad porcentual el PIB disminuirá en -0.052%

EMP⁽⁴⁾ = Representa el empleo de la banca privada el cual obtuvo un coeficiente de 1.423, se cumple el signo esperado a priori. Se obtuvo un Sig. < 0.01 el cual representa que si existe significancia en la variable.

- Cuando el empleo de la banca privada crezca en una unidad porcentual el PIB aumenta en 1.423%

4. Conclusiones y discusión

Los resultados de la investigación concluyen que la variable más importante, cartera bruta de créditos, si cumple con la hipótesis planteada, ya que tiene un aporte significativo en el crecimiento económico en el país en un 0.153% por el incremento de una unidad porcentual en la cartera de crédito y con una correlación positiva considerable del 0.86 el cual explica que la cartera de créditos

está siendo utilizados en inversión y consumo, y está generando crecimiento en la economía ecuatoriana.

En el estudio de Clavellina (2013) realizado para el caso de México esta relación de cartera bruta y PIB no se cumple, el cual deduce que una de las causas es que las instituciones financieras privadas no han priorizado el otorgamiento de crédito a los sectores productivos. En cambio, prefieren canalizar sus recursos hacia el sector público (que presenta un bajo nivel de morosidad) y al consumo (donde pueden cobrar intereses más altos y obtener mayores beneficios económicos).

La formación bruta de capital fijo del sector financiero privado real obtuvo un coeficiente negativo del -0.052, es decir, por un aumento en una unidad porcentual de dicha variable el PIB decrecerá en un -0.052%, y con una correlación negativa media, esto podría ser explicado porque la formación bruta de capital fijo del sector financiero privado real no está siendo utilizado productivamente para su crecimiento.

El empleo en la banca privada del Ecuador obtuvo un coeficiente del 1.423 y una correlación positiva considerable del 0.89, se deduce que el factor que provoca mayor crecimiento del PIB es la mano de obra.

Para que exista un mayor aporte al crecimiento económico del Ecuador la banca privada debe priorizar su cartera de crédito a los sectores productivos, ya que por medio de la inyección de dinero a estos sectores permitirá incrementar la inversión, el capital de trabajo y mano de obra, dinamizando la economía de tal manera que se apoya al crecimiento del país.

La banca privada juega un papel importante en la economía del Ecuador proporcionando liquidez a familias, empresas y sector público, aumentando el consumo y generando nuevas fuentes de empleo, por tanto, es un sector muy delicado que debe tener muy en cuenta el gobierno nacional ante decisiones políticas. Por tanto, se concluye que la banca privada es un sector importante en la economía ecuatoriana que genera crecimiento económico. Existe la necesidad de nuevas investigaciones para abordar los desafíos a futuro proponiendo la utilización de variables como la tasa de interés.

Bibliografía

- ASO BANCA. (2021). *ASO BANCA*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/el-desempeno-de-los-bancos-contribuye-a-la-reactivacion-economica/>
- Banco central del Ecuador. (2021). *FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO*.
- Bernake, B., Gertler, M., & Gilchrist, S. (1998). The financial accelerator in a quantitative business cycle framework.
- Cornejo, J. (2015). *LIQUIDEZ DE LA BANCA PRIVADA EN EL ECUADOR*. Guayaquil.
- EKOS. (9 de agosto de 2022). *EKOS*. Obtenido de <https://ekosnegocios.com/articulo/banca-privada-con-buenos-indicadores-de-liquidez-y-solvencia>
- Hurtado Rendon, Á., Pastás, P. A., & Suárez, P. A. (2011). La relacion ciclica entre el PIB y los indicadores financieros de los establecimientos de credito en Colombia 1996-2009. *Ecos de Economía*, 7-37.
- INEC. (2022). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo Indicadores Laborales*.
- INEC. (2023). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), anual 2022*. Quito: INEC.
- Keynes, J. M. (1936). *The General Theory of Employment, Interest, and Money*.
- King, R., & Levine, R. (1993). Finance and growth: Schumpeter might be right. *The quarterly journal of economics*.
- Mankiw, G. (2020). *Macroeconomía*.
- Mejía, L. F., & Andrián, L. G. (2022). Impacto del COVID-19 en los sistemas financieros de los países andinos: lecciones aprendidas y desafíos hacia adelante. *Banco Interamericano de Desarrollo*.
- Miller, J. L. (2013). Crédito bancario y crecimiento económico en México. *ScienceDirect*.
- Orellana-Quezada, D. P. (2017). *La innovación tecnológica y su incidencia en la competitividad empresarial de las pymes de la industria manufacturera de la provincia del Azuay-Ecuador*. Lima: Cybertesis UNMSM.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2023). *OCDE*. Obtenido de <https://www.oecd.org/>
- Ranis, G., & Stewart, F. (2002). Crecimiento económico y desarrollo humano en América Latina. *Revista de la CEPAL*, 7-24.
- Schumpeter, J. (1934). *The Theory of Economic Development*. Harvard University press.
- Smith, A. (1776). *La riqueza de las naciones*.
- Superintendencia de bancos. (2018). *Nota tecnica 5*.

Tobar, L. (23 de Enero de 2014). El Chulco y el sistema financiero. *El Mercurio*, pág. 16.

Tobar, L. (2020). *EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL ECUADOR*. Cuenca-Ecuador.