

Análisis de los créditos bancarios en las microempresas familiares de Guayaquil.

Analysis of bank loans in family microenterprises in Guayaquil.

Eco. Viviana Maricela Loor Carvajal ^{1*}

1.* Magister en Administración Pública Mención Desarrollo Institucional. Investigador Independiente, Ecuador. Email: viviana.loor@hotmail.com ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7191-3323>

Destinatario: viviana.loor@hotmail.com

Recibido: 17/enero/2022

Aceptado: 25/febrero/2022

Publicado: 31/marzo/2022

Como citar: Loor Carvajal, V. M. (2022). Análisis de los créditos bancarios en las microempresas familiares de Guayaquil. Revista E-IDEA Journal of Business Sciences, 4 (15), 29-40. <https://doi.org/10.53734/eidea.vol4.id198>

Resumen: Las empresas son parte fundamental en el desarrollo de un país, de estas dependen en gran medida la existencia de oportunidades de empleo, que se traduce en bienestar social. El objetivo de esta investigación se basa en analizar los créditos bancarios en las microempresas familiares de Guayaquil, partiendo de una investigación con un diseño bibliográfico de tipo documental. A pesar de la frágil recuperación durante estos tiempos postpandemia, es fundamental lograr un mayor financiamiento con políticas más adecuadas para crear mecanismos que permitan solventar las deudas de las empresas, en especial de las microempresas a pesar del tamaño que estas tienen, deben considerar aspectos importantes a nivel organizativo pues, son especialmente esenciales para la supervivencia de las microempresas en el mercado. A pesar del ánimo y la disposición que tienen, cada vez surge más competencia que dificulta la atención por parte de entidades bancarias que puedan prestar apoyo económico, aunado a esto los altos porcentajes de interés, la cantidad excesiva de documentos que solicitan para gestionar los créditos y las altas cuotas que les exigen cancelar. Sin embargo, a pesar de estas dificultades el Estado ha prestado mayor atención en este sector, puesto que han sido parte fundamental del desarrollo económico antes, durante y después de la crisis sanitaria por COVID-19 y que gran parte de estas microempresas han podido sobrevivir a estas dificultades.

Palabras clave: Banco, bienestar social, crédito, desarrollo, mercado, microempresa.

Abstract: Companies are a fundamental part in the development of a country, the existence of employment opportunities depends to a large extent on them, which translates into social welfare. The objective of this research is based on analyzing bank credits in family micro-enterprises in Guayaquil, based on an investigation with a documentary-type bibliographic design. Despite the fragile recovery during these post-pandemic times, it is essential to achieve greater financing with more appropriate policies to create mechanisms that allow companies to settle their debts, especially micro-enterprises despite their size, they must consider important aspects at an organizational level, therefore, they are especially essential for the survival of micro-enterprises in the market. Despite the encouragement and willingness they have, more and more competition arises that makes it difficult for banking entities that can provide financial support to attend, coupled with this the high interest rates, the excessive amount of documents that they request to manage the credits and the high fees that require them to pay. However, despite these difficulties, the State has paid more attention to this sector, since they have been a fundamental part of economic development before, during and after the COVID-19 health crisis and a large part of these micro-enterprises have been able to survive. to these difficulties.

Keywords: Bank, social welfare, credit, development, market, microenterprise.

INTRODUCCIÓN

Las empresas son parte fundamental en el desarrollo de un país, de estas dependen en gran medida la existencia de oportunidades de empleo, que se traduce en bienestar social, así como la producción de riquezas, a través de la venta de bienes o servicios. Asimismo, estas pueden ejecutar sus actividades a través del autofinanciamiento, que no es más que el uso de sus propios recursos que son generados por las operaciones económicas que realizan, o también a través de diferentes factores externos con el uso de recursos ajenos a sus operaciones (Bueno, 2016). Es decir, manejar sus finanzas bien con ingresos propios, o por el uso de instrumentos financieros externos.

En este sentido, las finanzas que etimológicamente proviene de la palabra francesa *finance*, y formada por el verbo “*finer*”, que deriva de “*finir*” significa pagar, en otras palabras, se traducía en dar por finalizado el trato o acuerdo (Fajardo & Soto, 2017). Por tanto, el término de finanzas se le ha relacionado hasta la actualidad con el uso al comercio, bancos entre otros, con amplias características y con gran dinamismo. El manejo de las finanzas de la empresa va más allá de solo administrar el dinero, sino también, permite estudiar los presupuestos, sus empleados y todo lo relacionado con la empresa para lograr mantenerse en el tiempo.

El sector financiero como parte del mercado de capitales posee gran relevancia debido a que contribuyen en la inversión privada generando un crecimiento económico que como indica Levine y Zervos (1998) citados por Bueno (2016) “la liquidez del mercado de capitales y el desarrollo del sector bancario afectan positivamente el crecimiento y la productividad de una economía” (p.4). Sin embargo, en Latinoamérica producto de diferentes aspectos políticos y sociales, inciden en la vida económica de los países que la componen y sufren en gran medida de poca productividad y baja inversión de este sector en las empresas privadas, lo que genera que estas naciones no puedan mantener un crecimiento sostenido.

Existen diversos entes financieros que realizan transferencias de bienes o servicios en una actividad económica y se aprecia en la Figura 1, de igual manera Fajardo & Soto (2017) los describe a continuación:

- Las empresas compuestas por las organizaciones cumplen la función de satisfacer las necesidades de los clientes a través de la venta de bienes o servicios que trae consigo beneficios económicos.
- Los clientes son vitales para que las empresas perciban ingresos pues son los encargados de la compra de los bienes y servicios que ofrecen las empresas.

- Los empleados también son fundamentales en las actividades operativas de las empresas, pues son las personas capaces de ejercer actividades dentro de las empresas para mantenerla operativa y por estas actividades perciben una compensación económica.
- Los proveedores que son las encargadas de suministrar toda la materia prima o productos y bienes necesarios que requieren las empresas y son parte del pasivo de la empresa.
- Los bancos son las entidades financieras que se encargan de prestar capital a aquellas empresas o personas por medio de préstamos o créditos para ser utilizados en las operaciones económicas de sus negocios.
- El gobierno como ente regulador de todas estas operaciones se encarga de establecer leyes y normativas para controlar esta distribución de ingresos así como de controlar la oferta de los servicios que le brinda a la sociedad como la educación y otros servicios básicos.
- Por último, los accionistas conformados por las personas que son dueños de las acciones de una empresa, es decir aquellos gerentes preocupados y encargados de maximizar la riqueza de sus empresas a través de la optimización del uso de sus recursos.

Figura 1

Tipos de entes económicos



Fuente: (Fajardo & Soto, 2017)

La importancia de la gestión financiera radica en que las personas encargadas de controlar las operaciones económicas deben ser capaces de mantener en equilibrio las actividades de la empresa a pesar de la inestabilidad económica existente en la región y que, además, pueda optimizar el uso de los recursos que maneje la empresa bien sea sus ingresos propios o capital recibido por financiamientos.

Estas operaciones entre empresas y entes financieros a través del traspaso de recursos de manera eficiente y la obtención de beneficios entre ambas partes es la base del desarrollo de los mercados de capitales (Comisión para el Mercado Financiero, CMF, 2022).

La gestión financiera posee una extensa relación con la economía puesto que su desarrollo depende de estructuras como la microeconomía y la macroeconomía, es decir debe conocer la realidad tanto de las empresas de forma individual, así como de los aspectos generales que se manejan en el mercado según la realidad que vive cada país, considerando cada fluctuación económica que se presente de manera que las decisiones que se tomen sean las más adecuadas y adaptadas a la realidad de cada uno de los que intervienen en el proceso, además se deben considerar las diversas teorías económicas que existen para entender cada proceso de control y del valor de cada activo.

De esta manera se menciona que el objetivo de esta investigación se basa en analizar los créditos bancarios en las microempresas familiares de Guayaquil, partiendo de una investigación con un diseño bibliográfico de tipo documental que permita describir cuáles son las características, ventajas, desventajas, beneficios e inconvenientes que enfrentan estas microempresas para solicitar apoyo económico externo a través de entidades bancarias para el desarrollo de sus proyectos y la continuidad de sus actividades económicas.

MÉTODO

La metodología aplicada en esta investigación se basa en una de diseño bibliográfico de tipo documental, que es aquel donde el investigador analiza documentos previamente existentes para la recolección de datos que permitan desarrollar el trabajo. A través de esta metodología se logra discernir y clasificar la información relevante para cumplir los objetivos planteados (Hurtado, 2010)

Por medio del diseño bibliográfico se hace una revisión sistemática y profunda del material de cualquier clase analizando rigurosamente los fenómenos entre las diversas variables de estudio,

posteriormente se recolectan, analizan y finalmente se obtienen resultados coherentes. Asimismo, la investigación de tipo documental permite la búsqueda de fuentes relevantes que permitan organizar la información necesaria para describirla e interpretarla con confiabilidad y objetividad. (Palella & Martins, 2010).

RESULTADOS

Latinoamérica ha vivido durante mucho tiempo con deuda externa que corresponde a un gran porcentaje del producto interno bruto (PIB), que vuelve frágil la situación financiera en las empresas, y esta se vio sumamente afectada durante la pandemia de COVID-19, que generó, grandes pérdidas económicas, cierres de empresas que se tradujo en mayor desempleo y aumento en los niveles de pobreza, de esta manera, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, (CEPAL, 2021) en su estudio económico de América Latina y el Caribe realizado en 2021 indica que muchos países consideraron crear planes de emergencia para dar apoyo a las microempresas y pequeñas y medianas empresas (mipymes) que son fuente de empleo, dinamizan el mercado laboral y permiten incrementar la economía durante estos tiempos de incertidumbre pues son fuente importante de gran avance económico, generan riquezas al explotar nuevas actividades productivas, adaptándose con facilidad a diversas tecnologías ya que deben competir con otras empresas con mayor desarrollo o envergadura (Moreno et al., 2022)

A pesar de la frágil recuperación durante estos tiempos postpandemia, es fundamental lograr un mayor financiamiento con políticas más adecuadas para crear mecanismos que permitan solventar las deudas de las empresas, en especial de las microempresas, pues al ser conformada por grupos pequeños de personas y por familias presentan muchas debilidades, en especial por la escasez de conocimiento administrativo, y en el manejo adecuado de las finanzas. Esto quiere decir que a pesar del tamaño que estas presentan, deben considerar aspectos importantes a nivel organizativo pues, son especialmente esenciales para la supervivencia de las microempresas en el mercado y como indica Baque et al., (2018) “las microempresas pueden tener la misma estructura que una empresa grande, la única diferencia radica en que es a menor medida, pero los preceptos básicos se mantienen” (p.622). Esto quiere decir que las microempresas pueden realizar las mismas actividades que una empresa con mayor capacidad, pero su radio de acción es menor y esto se refleja en la producción.

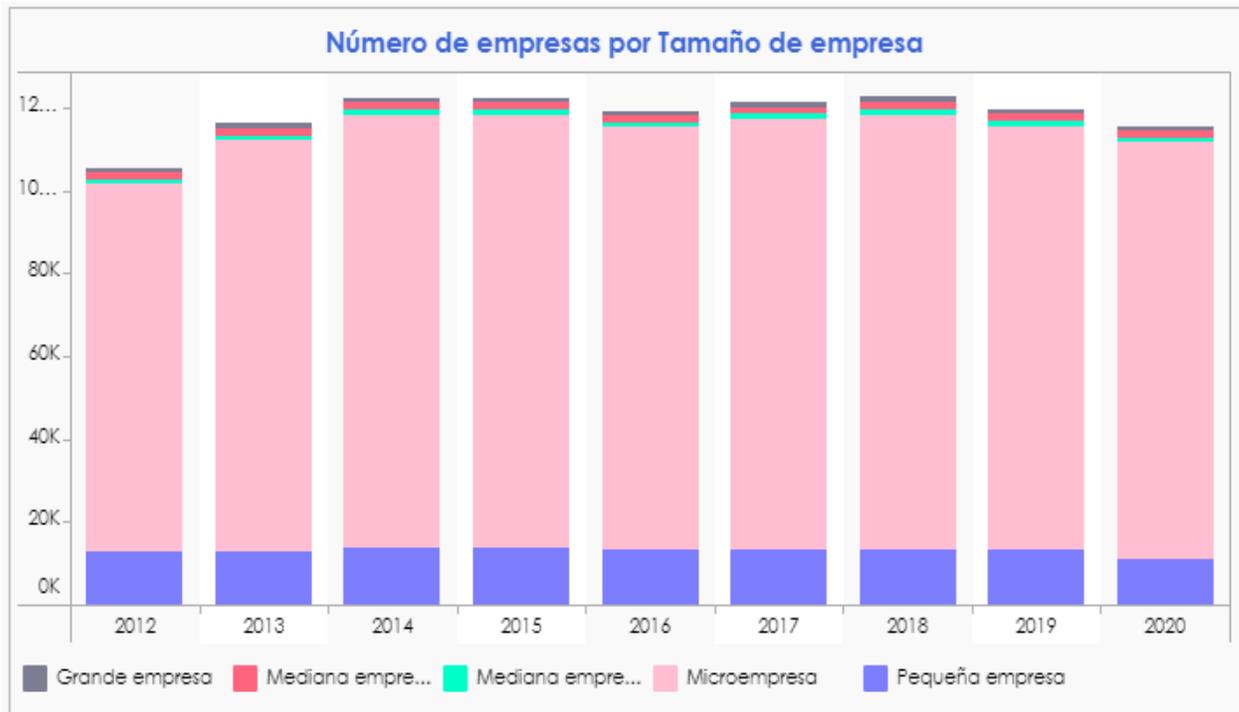
Para Flores & Llantoy (2020), las fuentes de financiamiento son herramientas financieras donde el prestatario transfiere los fondos a quien los solicita incurriendo en un costo financiero que se le puede denominar intereses, estas herramientas financieras contribuyen a que las empresas puedan realizar con mayor facilidad las operaciones que traen consigo mayor productividad y un crecimiento económico, fortaleciendo su sostenibilidad en el mercado.

Igualmente los autores mencionan que existen diferentes tipos de financiamientos que se clasifican de acuerdo al tiempo que el prestatario y el acreedor mantengan esta relación de pago, entre ellos se menciona el financiamiento a corto plazo, que se refiere a las obligaciones adquiridas con la entidad bancaria y que deben ser pagadas en su totalidad en un lapso no mayor a un año, los financiamientos a largo plazo son todas las obligaciones que superen el año con respecto al compromiso de pago, y las tasas de interés son mayores.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) emanado por la Asamblea Nacional (2010), las microempresas dentro de las MIPYMES son todas aquellas personas bien sea natural o jurídica que realiza alguna actividad productiva, posee un comercio o presta algún servicio y que posee la cantidad de trabajadores establecidas y produce el valor bruto de las ventas anuales según su categoría establecidos por este código (p.23). Asimismo, se puede mencionar que las microempresas son parte de una economía emergente dando paso a la creación de diversas iniciativas económicas ofreciendo bienes, productos y servicios, correspondientes a artesanía, manufactura entre otros, algunos más estables que otros. Generalmente estas microempresas surgen de grupos de trabajo informales que en la búsqueda de mejores oportunidades y de poder obtener créditos bancarios se van a la legalidad y alcanzar beneficios bien sea de la banca privada o del Estado (Baque et al., 2018).

Sin embargo, lograr alcanzar estos beneficios con la actual situación de inflación, inestabilidad económica del país, y aunado a esto las entidades bancarias deben medir la capacidad que tienen estas microempresas para poder pagar la deuda que desean adquirir, por lo que se torna tedioso y en ocasiones imposibles poder contar con este tipo de beneficios. Lo que se traduce en la disminución de los niveles de ingresos de las familias, y baja en la capacidad de poder emplear más personal.

Para el año 2020 según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2020), existían 143.593 microempresas en la provincia de Guayas y específicamente en el Cantón Guayaquil, se concentran 100.847 lo que equivale al 70% de todas las microempresas de la provincia de Guayas (Ver Figura 2).

Figura 2
Microempresas ubicadas en Guayaquil para el 2020

Fuente: INEC (2020)

Actualmente las microempresas de este cantón se han visto igualmente afectadas por la dificultad que presentan para tener liquidez y poder ejecutar sus operaciones, así como también cubrir el pago de sus deudas a corto plazo, a pesar de tener políticas ya establecidas que apoyan a las microempresas según Orueta et al. (2017), es necesario fijar niveles reales para poder financiar este tipo de empresas considerando lo siguiente:

- En general, los mercados financieros son poco profundos, por lo que la curva de tipos de interés con la que poder ajustar los niveles y márgenes que las entidades financieras aplican al crédito se ve afectada por la falta de precios a los diferentes plazos.
- Esta falta de referencia y la falta de información fiable por parte de muchas de las MIPYMES hacen que el estudio y fijación del scoring de las mismas se realice en muchos casos prácticamente a la medida de cada una de ellas. Esto no implica que los agentes financieros prestamistas carezcan de políticas o productos, pero sí es cierto que son más genéricos que globales (p.72)

La falta de consideración de estos aspectos hace que la oferta de productos que ofrecen los bancos sea insuficiente puesto que como indican Orueta et al. (2017) las microempresas señalan que los créditos otorgados además de escasos, no poseen tasas de interés adaptadas a las

condiciones de estas y que deben pagarse en un corto o mediano plazo con lapsos no mayores a 3 años y se dificulta cumplir con estos compromisos. Por otra parte, los bancos indican que estas microempresas poseen altos porcentajes de incumplimiento en los pagos, convirtiéndolas en empresas con alto riesgo de incumplimiento, además de no poseer garantías que puedan cubrir sus deudas, por lo que es más conveniente no otorgar estos créditos a fin de evitar estas situaciones.

Dentro de los beneficios que puede otorgar un crédito bancario es el despegue económico que la microempresa pueda tener pues estos fondos pueden permitirle invertir en mejorar sus proyectos comerciales que le llevará al aumento de sus operaciones, y más allá de estos aspectos al obtener un crédito las microempresas pueden reflejar los gastos generados por los intereses en el estado de resultados que trae como beneficio la reducción en la utilidad reduciendo considerablemente el pago de impuestos, aspecto que no es viable al realizar un aumento de capital (Flores & Llantoy, 2020)

De igual manera, así como los créditos pueden traer beneficios también poseen riesgos como la incapacidad de pago, esto en caso de que las deudas que adquiera la empresa sea mayor a la que posea con el banco. Por tanto, esto trae como consecuencia que debido al riesgo que poseen las microempresas para los bancos, estos no otorguen los créditos ya que podría generarle a las entidades bancarias sus niveles de rentabilidad, liquidez y solvencia (Urbina-Poveda, 2019).

A este aspecto se le denomina racionamiento por falta de rentabilidad o Red-lining, y que según menciona Reinoso & Rubio (2018) el mercado crediticio excluye a todos aquellos agentes con características sociales que no posean suficientes ingresos o garantías que permitan respaldar el crédito y entre estos agentes se encuentran las microempresas.

Todos estos aspectos positivos y negativos en referencia al otorgamiento de créditos a las microempresas tiene un estrecho vínculo con la teoría de la informalidad que se conoció en la década de los 70, y que actualmente sigue vigente, debido al crecimiento vertiginoso de la población y de la necesidad de progresar y de generar ingresos para sostener sus familias, lo que trae consigo que las políticas no avancen al igual que la población causando que estas unidades productivas deban buscar maneras de supervivencia sin mínimas regulaciones y a la merced de adquirir créditos personales con altos intereses que les genera pérdidas significativas al darse cuenta que son incapaces de realizar los pagos de estos préstamos.

Otro aspecto importante que se debe considerar es que las instituciones del Estado deben servir como intermediarios entre los bancos y las microempresas, sin embargo, esto es muy difícil en mercados tan cambiantes. Las diferentes escuelas de pensamiento han evaluado diversas variables que influyen en esta situación y han planteado diferentes maneras de poder enfrentar estas

dificultades, sobre todo a nivel macroeconómico sin embargo ninguna ha podido coincidir en algún aspecto, por ejemplo, según menciona Borbón et al. (2019)

Para los neoclásicos existe un equilibrio general del tipo Pareto eficiente entre la oferta y demanda; los neokeynesianos proponen un desequilibrio originado por la presencia de imperfecciones como rigideces en los precios e información asimétrica. La síntesis neoclásica keynesiana retoma supuestos de ambas visiones tratando de conciliarlas. (p.70)

A pesar de lo anteriormente descrito y la falta de voluntad de los bancos para aceptar a las microempresas como parte de su cartera de clientes, para el 2020, el Banco Mundial aprobó un préstamo por USD 260 millones para la Corporación Financiera Nacional B.P (CFN, 2020) que permitiría impulsar a las micro, pequeñas y medianas empresas para recuperar y reactivar las actividades económicas que se venían suscitando producto de la pandemia por COVID-19, la CFN es la institución financiera pública con mayor antigüedad en el país y con los préstamos otorgados ayudaría a fortalecer la capacidad de las empresas y poder expandir y promover el acceso a este grupo de empresas olvidadas y tan importantes para el desarrollo del país, con márgenes fijos y con períodos de gracia, que ayudara a levantar nuevamente las operaciones de estas empresas.

Asimismo, el Presidente Guillermo Lasso, aprobó este año 2022 el otorgamiento de créditos denominado “crédito de las oportunidades” destinado principalmente a microempresarios dedicados al sector agropecuario y con especial atención a mujeres dedicadas a este sector para ayudarles a poder incrementar sus operaciones y cubrir gastos presentes en sus actividades comerciales, los montos de estos créditos otorgados son de USD 500 hasta USD 5.000 por cada beneficiario con el propósito de alcanzar hasta 40mil beneficiarios. (BanEcuador, 2022)

CONCLUSIONES

Las microempresas en el mundo forman parte fundamental en el desarrollo económico, y en Ecuador un gran porcentaje de las empresas existentes son microempresas y con especial atención en Guayaquil se concentra una gran cantidad de estas microempresas, distribuidas en todos los sectores del mercado, que contribuyen a la disminución de los porcentajes de desempleo, aportando crecimiento en el mercado, y estabilidad social, que se traduce en disminución de niveles de pobreza, por ello, cada día surgen nuevas microempresas con la firme convicción de lograr salir adelante con proyectos familiares que permitan lograr tener mejores niveles de vida.

Sin embargo, a pesar del ánimo y la disposición que sus creadores tienen, cada vez surge más competencia que dificulta la atención por parte de entidades bancarias privadas que puedan prestar apoyo económico, aunado a esto los altos porcentajes de interés, la cantidad excesiva de

documentos que solicitan para gestionar los créditos y las altas cuotas que les exigen cancelar. Pero a pesar de estas dificultades el Estado ha prestado mayor atención en este sector de empresas puesto que han sido parte fundamental del desarrollo económico antes, durante y después de la crisis sanitaria producto del COVID-19 y que gran parte de estas microempresas han podido sobrevivir a estas dificultades, por lo tanto se ha encargado de aportar dinero a los bancos públicos para que puedan prestar la ayuda económica necesaria a estas microempresas y poder mantenerse a flote y crecer en sus capacidades productivas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asamblea Nacional. (2010). Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, COPCI. Lexis Finder. Obtenido de <https://www.correosdeecuador.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>
- BanEcuador. (05 de Enero de 2022). Iniciaron los créditos al 1% de interés y hasta 30 años de plazo. Recuperado el 19 de Abril de 2022, de <https://www.banecuador.fin.ec/2022/01/05/con-un-monto-de-hasta-usd-5-000-iniciaron-los-creditos-al-1-de-interes-y-hasta-30-anos-plazo/>
- Baque, M., Baque, E., Chiquito, G., & Baque, S. (2018). Microempresas en el Ecuador: Caso ciudad de Manta. *Dominio de las Ciencias*, 4(1), 619-632. doi:10.23857/dom.cien.pocaip.2017.4.1.enero.619-632
- Borbón, I., Castillo-Ponce, R., & Rodríguez, M. (2019). Determinantes institucionales del crédito bancario: ¿importa el nivel de desarrollo? *INNOVAR*, 29(73), 69-84. doi:<https://doi.org/10.15446/innovar.v29n73.78012>.
- Bueno, C. (2016). Determinantes económicos y culturales de la profundidad del mercado de capitales. Repositorio Uniandes. Obtenido de <https://repositorio.uniandes.edu.co/bitstream/handle/1992/18501/u721721.pdf?sequence=1>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe, CEPAL. (2021). Estudio Económico de América Latina y el Caribe. Santiago: Naciones Unidas. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/58/S2100608_es.pdf
- Comisión para el Mercado Financiero, CMF. (2022). Claves del mercado de capitales, impulsor de la economía. Recuperado el 18 de Abril de 2022, de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-511.html>
- Corporación Financiera Nacional B.P, CFN. (01 de Julio de 2020). CFN impulsará a las Mipymes. Recuperado el 18 de Abril de 2022, de Ecuador recibirá \$260 millones del Banco Mundial para financiar créditos a micro, pequeñas y medianas empresas: <https://www.cfn.fin.ec/ecuador-recibira-260-millones-del-banco-mundial-para-financiar-creditos-a-micro-pequenas-y-medianas-empresas/>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). Gestión financiera empresarial. Machala, Ecuador: Editorial UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1205>

- Flores, F., & Llantoy, M. (2020). Préstamo bancario: oportunidades vs. riesgos. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1), 44-53. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1257>
- Hurtado, J. (2010). *Metodología de la Investigación. Guía para la comprensión holística de la ciencia* (Cuarta Edición ed.). Caracas: Quiron, Ediciones.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos, INEC. (2020). Visualizador de estadísticas empresariales 2020. Recuperado el 18 de Abril de 2022, de <https://public.tableau.com/app/profile/instituto.nacional.de.estad.stica.y.censos.inec./viz/VisualizadordeEstadsticasEmpresariales2020/Dportada>
- Moreno, A., Mora, G., & Parrales, M. (2022). Microcréditos en la Mipymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial. *UNESUM-Ciencia: Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(2), 169-192. doi:<https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v6.n2.2022.647>
- Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . Rodríguez, S. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Obtenido de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>
- Palella, S., & Martins, F. (2010). *Metodologia de la Investigacion Cuantitativa*. Caracas: FEDUPEL.
- Reinoso, C., & Rubio, K. (2018). Análisis de la oferta de créditos bancarios destinados a emprendimientos microempresariales en el cantón el triunfo, provincia del Guayas zona de planificación 5. Trabajo de titulación precio a la obtención del título de Economista, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2188>
- Urbina-Poveda, M. (2019). Riesgo de crédito: evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. *Boletín de Coyuntura*(23), 4-9. doi:DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.842>