

RELIGACIÓN

R E V I S T A

Competencia y eficiencia en el sector financiero ecuatoriano: brechas de inclusión y concentración del mercado (2024)

Competition and efficiency in the Ecuadorian financial sector: inclusion gaps and market concentration (2024)

Ana Cristina Reina Pinto, Kerly Abigail Macias Ponce, María Adriana Sacón Bustamante, Roberto Carlos Cruz Naranjo

Resumen

El sector financiero intermedia recursos, promueve la inversión y contribuye a la estabilidad macroeconómica de un país. En Ecuador, este sector ha experimentado transformaciones significativas en los últimos años, debido a la digitalización, la inclusión financiera y la adopción de nuevas tecnologías. Este artículo analiza la competencia perfecta y la eficiencia en el sector financiero ecuatoriano durante el año 2024. Mediante un enfoque mixto que combina revisión de literatura y análisis gráfico, con el fin de identificar desafíos, oportunidades y estrategias vigentes. Los resultados evidencian avances en digitalización e inclusión financiera, pero también desafíos como la concentración del mercado, la baja bancarización en zonas rurales y el aumento de las tasas de interés. Las estrategias para mejorar esta problemática incluyen la promoción de fintech, la educación financiera y políticas públicas que reduzcan barreras, logrando así mayor inclusión y acceso equitativo a servicios financieros que contribuya al desarrollo económico del país.

Palabras clave: Competencia perfecta; Eficiencia financiera; Digitalización; Inclusión financiera.

Ana Cristina Reina Pinto

Universidad Técnica Estatal de Milagro | Milagro | Ecuador | ana.reina2018@uteq.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0009-7322-4420>

Kerly Abigail Macias Ponce

Universidad Técnica Estatal de Quevedo | Quevedo | Ecuador | kmaciasp6@uteq.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0005-6761-8950>

María Adriana Sacón Bustamante

Universidad Estatal de Milagro | Milagro | Ecuador | msaconb3@unemi.edu.ec
<http://orcid.org/0009-0009-1705-4025>

Roberto Carlos Cruz Naranjo

Universidad Técnica Estatal de Milagro | Milagro | Ecuador | robtr.2488@gmail.com
<http://orcid.org/0009-0007-8441-5076>

<http://doi.org/10.46652/rgn.v11i50.1636>
ISSN 2477-9083
Vol. 11 No. 50, abril-junio, 2026, e2601636
Quito, Ecuador

Enviado: marzo 13, 2026
Aceptado: mayo 23, 2026
Publicado: junio 05, 2026
Publicación Continua



Abstract

The financial sector intermediates resources, promotes investment, and contributes to a country's macroeconomic stability. In Ecuador, this sector has undergone significant transformations in recent years due to digitalization, financial inclusion, and the adoption of new technologies. This article analyzes perfect competition and efficiency in the Ecuadorian financial sector during 2024. A mixed-methods approach, combining a literature review and graphical analysis, was used to identify current challenges, opportunities, and strategies. The results show progress in digitalization and financial inclusion, but also challenges such as market concentration, low banking penetration in rural areas, and rising interest rates. Strategies to address these issues include promoting fintech, financial education, and public policies that reduce barriers, thereby achieving greater inclusion and equitable access to financial services that contribute to the country's economic development.

Keywords: Perfect competition; Financial efficiency; Digitalization; Financial inclusion.

Introducción

El sector financiero desempeña un papel fundamental en el desarrollo económico de un país, ya que influye en las tasas de ahorro, la asignación del crédito, la inversión y la innovación tecnológica. Los sistemas financieros más desarrollados contribuyen significativamente al crecimiento económico y a la estabilidad macroeconómica (Beck et al., 2000). En el caso de Ecuador, este sector ha experimentado transformaciones significativas durante las últimas dos décadas, influenciadas por factores como la dolarización, la implementación de políticas regulatorias y la irrupción de nuevas tecnologías (Proaño & Feria, 2026). A pesar de estos avances, el sistema financiero ecuatoriano enfrenta una serie de desafíos que limitan su competitividad y eficiencia, tales como la concentración del mercado, la baja inclusión financiera en ciertas regiones, y la necesidad de adaptarse rápidamente a la digitalización (Hernández & Fernández, 2025).

La competencia perfecta es un modelo teórico que describe un mercado ideal en el que coexisten múltiples oferentes y demandantes, con información transparente, productos homogéneos y libre entrada y salida de actores (Samuelson & Nordhaus, 2020). Aunque este modelo rara vez se materializa en la realidad, en la práctica la competencia en el sector financiero se evalúa mediante indicadores como la concentración del mercado, las barreras de entrada y el comportamiento de precios, factores que determinan la calidad, variedad y accesibilidad de los servicios financieros (Berger et al., 2009). La competencia perfecta adquiere una dimensión adicional, ya que su ausencia puede traducirse en prácticas monopolísticas, altos costos para los usuarios y una asignación ineficiente de recursos (Beck et al., 2013). En Ecuador, aunque se han implementado reformas para promover la transparencia y la competencia, persisten barreras como la concentración del mercado, los altos costos de transacción y la exclusión financiera en zonas rurales (Quiroga, 2017).

Por otro lado, la eficiencia en el sector financiero refleja la capacidad de las instituciones para asignar recursos de forma óptima y operar con costos reducidos. De tal manera que, la eficiencia bancaria se asocia con menores tasas de interés y mejores niveles de inclusión (Beck et al., 2007). En Ecuador, la eficiencia del sector financiero ha mejorado en los últimos años gracias a la adopción de tecnologías digitales, la expansión de servicios no tradicionales y la mayor participación de

actores como las cooperativas de ahorro y crédito (Romero et al., 2020). Sin embargo, estudios recientes señalan que aún existen brechas significativas en términos de acceso y asequibilidad, especialmente para los segmentos de la población de menores ingresos y para las pequeñas y medianas empresas (Pymes) (Pérez & Titelman, 2018).

En América Latina, la concentración bancaria continúa siendo elevada en comparación con economías desarrolladas, lo que restringe la competencia y limita la inclusión financiera (Pérez & Titelman, 2018). En Ecuador, estas dinámicas se han visto influenciadas por eventos históricos, como la crisis bancaria de 1999, que afectó gravemente a la estabilidad del sistema financiero del país. Esta crisis resultó en la quiebra de varios bancos, lo que llevó a una profunda reestructuración del sector y a la creación de la Superintendencia de Bancos para regular y supervisar el sistema (Martínez et al., 2025). Posteriormente, las reformas implementadas desde la década de 2000 contribuyeron a estabilizar el sistema financiero y promover su modernización, incluyendo la expansión de la banca pública, el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito y la adopción de tecnologías digitales (Ordoñez et al., 2020; Giler et al., 2024).

Actualmente el sector financiero ecuatoriano está compuesto por una diversidad de actores, incluyendo bancos privados, bancos públicos, cooperativas de ahorro y crédito (Romero et al., 2020). Cada uno de estos actores desempeña un papel específico en la provisión de servicios financieros, desde el otorgamiento de créditos hasta la promoción de la inclusión financiera en zonas rurales y urbanas (Martínez & Fernández, 2023). Sin embargo, la concentración del mercado en manos de unos pocos actores y la falta de competencia en ciertos segmentos del sector han limitado su capacidad para alcanzar niveles óptimos de eficiencia y equidad (Pérez & Titelman, 2018).

De tal manera que, el problema central radica en cómo la competencia perfecta y la eficiencia del sector financiero ecuatoriano inciden en la accesibilidad y calidad de los servicios ofrecidos (Urdaneta & Zambrano, 2024). La comprensión de estos factores en el sector financiero ecuatoriano es fundamental para promover un entorno más dinámico, inclusivo y competitivo que beneficie tanto a las instituciones financieras como a la población (Beck & Demirgüç-Kunt, 2010). Es decir, existe la necesidad de transformar el sector financiero ecuatoriano en uno más eficiente y competitivo, con un impacto directo en el bienestar económico del país. Un sector financiero eficiente y competitivo no solo facilita el acceso a servicios bancarios de calidad, sino que también fomenta la estabilidad económica y el crecimiento, incrementando la confianza en el sistema y la inversión. Además, la mejora de la competitividad y la eficiencia del sistema financiero puede contribuir a reducir las desigualdades económicas, promoviendo la inclusión financiera en zonas más alejadas y favoreciendo el desarrollo de pequeños y medianos emprendedores (Salgado, 2023).

El objetivo principal de este artículo es analizar la concentración del mercado y las barreras a la competencia en el sector financiero ecuatoriano durante 2024, y evaluar su impacto sobre la eficiencia del sistema y la inclusión financiera. A través de la revisión de la literatura y el análisis de datos gráficos, se busca identificar los principales desafíos y oportunidades que enfrenta el

sector, las estrategias para promover y los niveles de la eficiencia en la asignación de recursos financieros, considerando aspectos como, la tasa de interés, costos de servicios y la accesibilidad para los diferentes segmentos de la población, con el fin de no solo ofrecer un aporte académico, sino también fundamentos que promuevan la estabilidad económica del país.

Metodología

Enfoque, alcance y diseño

El presente estudio utilizó un enfoque mixto combinando métodos cuantitativos y cualitativos para analizar la relación entre competencia perfecta, eficiencia e inclusión en el sector financiero ecuatoriano. El enfoque cualitativo abarcó técnicas de revisión bibliográfica, mientras que el enfoque cuantitativo se basó en la medición y comparación de indicadores financieros y macroeconómicos. El alcance fue descriptivo, explicativo y analítico, debido a que, se buscó caracterizar el estado actual del sector financiero en Ecuador en 2024, identificar los desafíos y oportunidades, y evaluar las políticas gubernamentales dirigidas a promover la competencia perfecta y la eficiencia.

En cuanto al diseño metodológico, la investigación corresponde a un estudio no experimental de tipo transversal con análisis de series temporales retrospectivas. No se manipularon variables, sino que se analizaron datos secundarios agregados provenientes de fuentes oficiales para el periodo 2019-2024, lo que permitió identificar tendencias recientes del sistema financiero ecuatoriano.

Datos y fuentes

Para la revisión sistemática de la literatura existente sobre competencia perfecta y eficiencia en el sector financiero en Ecuador, se acudió a estudios académicos provenientes de bases de datos reconocidas como Scopus, SciELO, ResearchGate y Google Scholar, los cuales proporcionaron una comprensión profunda de los determinantes de la competencia y la eficiencia en el sector financiero. Además, se consultaron artículos en revistas especializadas en economía y finanzas, como Journal of Economic Growth y Journal of Financial Economics, que ofrecieron perspectivas teóricas y empíricas sobre el tema.

Para la sección cuantitativa, se analizaron datos secundarios provenientes de fuentes confiables, como el Banco Central del Ecuador (BCE), la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBS), el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Además, se revisaron documentos oficiales como la Ley de Mercado de Valores, la Ley de Fomento Productivo y el Plan Nacional de Desarrollo 2021-2025. Los datos secundarios agregados recopilados incluyeron indicadores del desempeño del sistema financiero, tales como la evolución de depósitos y cartera de crédito, tasas de interés activas y pasivas, niveles de bancarización de la población, así como la distribución del crédito por segmentos (productivo, consumo, vivienda y microcrédito).

El uso de datos agregados responde a la naturaleza del objetivo de investigación, centrado en el análisis del sistema financiero en su conjunto. Por tanto, la unidad de análisis no corresponde a individuos ni instituciones particulares, sino al comportamiento global del sector financiero ecuatoriano durante el periodo 2019-2024. Esta aproximación permite identificar tendencias estructurales, brechas de inclusión financiera y cambios en el funcionamiento del mercado financiero a lo largo del tiempo.

Técnicas de investigación y análisis de datos

El procesamiento y análisis de datos se realizó mediante el software estadístico Stata, lo que permitió organizar, depurar y sistematizar las series estadísticas recopiladas. En primer lugar, se efectuó la descarga y depuración de las bases de datos oficiales, homogeneizando periodos y unidades de medida para asegurar la consistencia de la información. Posteriormente, se aplicaron técnicas de estadística descriptiva, incluyendo el cálculo de porcentajes, variaciones interanuales y análisis comparativo de tendencias. Además, se desarrolló un análisis de series temporales descriptivas para el periodo 2019-2024 con el objetivo de identificar cambios recientes en la bancarización, las tasas de interés y la distribución del crédito. Finalmente, se elaboraron gráficos de barras, líneas y comparaciones visuales que facilitaron la identificación de patrones y brechas estructurales dentro del sistema financiero.

Entre las principales limitaciones del estudio se encuentra el uso de datos agregados, lo que impide realizar análisis a nivel de instituciones financieras individuales. Asimismo, el estudio se basa en un enfoque descriptivo-analítico sin la aplicación de modelos econométricos. No obstante, la combinación de revisión sistemática de literatura, análisis estadístico y uso de fuentes oficiales permite ofrecer una visión amplia del estado de la competencia, la eficiencia y la inclusión financiera en el Ecuador.

Resultados

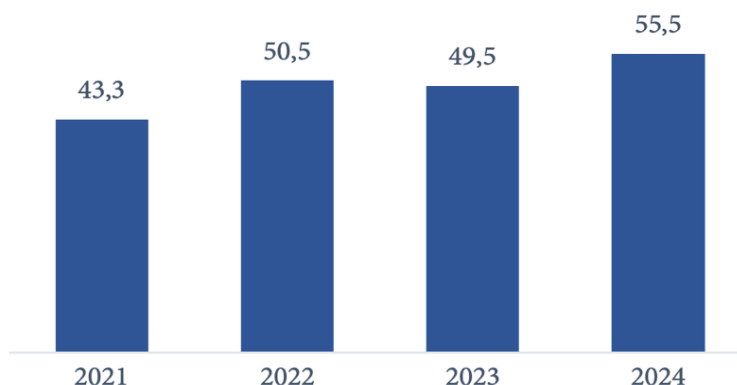
Los hallazgos de este estudio se presentan a partir del análisis de indicadores agregados del sector financiero ecuatoriano provenientes del Banco Central del Ecuador y El Banco Mundial. Se incluyen estadísticas descriptivas y tendencias observadas en los principales indicadores de competencia, inclusión financiera y eficiencia. A continuación, se presentan los resultados:

Estadísticas descriptivas del sistema financiero ecuatoriano

Acceso a productos y servicios financieros formales

La figura 1 presenta el porcentaje de la población adulta en Ecuador que tiene acceso a servicios financieros durante el periodo 2021-2024

Figura 1. Porcentaje de la población adulta con acceso a servicios financieros



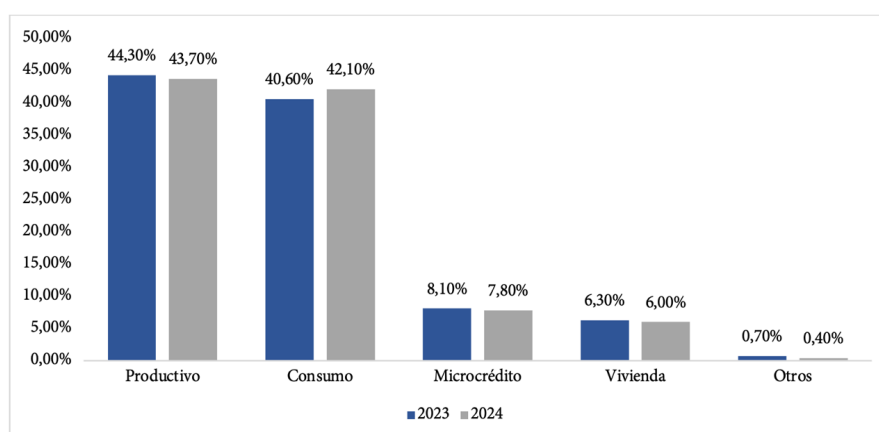
Fuente: elaboración propia de los autores en base a datos provenientes de RFD

Los resultados muestran una tendencia general de crecimiento del acceso al sistema financiero en el país. En 2021, el índice se ubicó en 43,3 puntos; posteriormente, en 2022 se registró un incremento significativo hasta alcanzar 50,5 puntos. En 2023 se observa una ligera reducción a 49,5 puntos, seguida de un nuevo aumento en 2024, cuando el indicador alcanza su valor más alto del período analizado con 55,5 puntos. Según Credicorp, 2024 Ecuador ha mejorado progresivamente la disponibilidad de productos y servicios financieros para la población, puesto a que su índice incrementó 6 puntos de 2023 a 2024.

Uso y distribución del crédito

Con el fin de caracterizar la estructura del financiamiento en el sistema bancario ecuatoriano, se analiza la composición del crédito por segmentos para los años 2023 y 2024.

Figura 2. Distribución de créditos por categoría en Ecuador, 2023-2024



Fuente: elaboración propia de los autores en base a datos provenientes de BCE

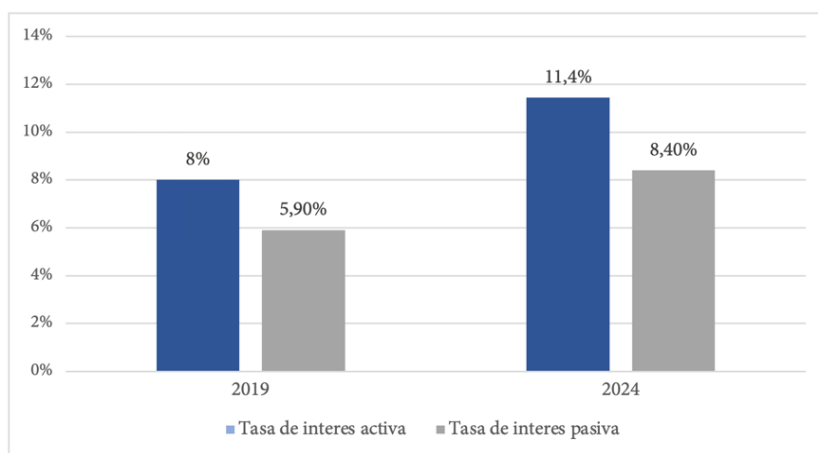
La figura 2 presenta la distribución del crédito en Ecuador por categoría para los años 2023 y 2024. El crédito productivo representa el 44,3% en 2023 y el 43,7% en 2024. El crédito de consumo corresponde al 40,6% en 2023 y al 42,1% en 2024. El microcrédito registra una participación del

8,1% en 2023 y del 7,8% en 2024. El crédito de vivienda alcanza el 6,3% en 2023 y el 6,0% en 2024. Finalmente, la categoría “otros” representa el 0,7% en 2023 y el 0,4% en 2024.

Evolución de las tasas de interés

Para determinar el comportamiento del costo del crédito y la remuneración del ahorro, se presenta la evolución de las tasas de interés activas y pasivas en Ecuador durante el período 2019–2024.

Figura 3. Tasa de interés activa y pasiva en Ecuador (2019-2024)

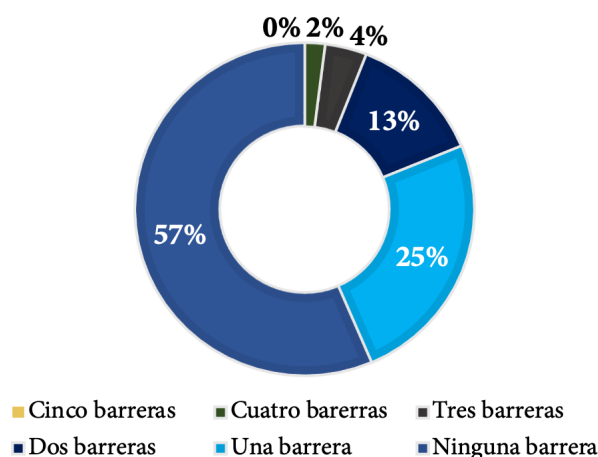


Fuente: elaboración propia de los autores en base a datos provenientes de BCE

A través de la figura 3 se puede presenciar la evolución de las tasas de interés activas (cobradas por los préstamos) y pasivas (pagadas por los depósitos) en Ecuador. En 2019, la tasa de interés activa se ubicó en 8,0%, mientras que la tasa pasiva fue de 5,9%. Para 2024, la tasa activa alcanzó el 11,44% y la tasa pasiva el 8,40%. En consecuencia, la diferencia entre ambas tasas pasó de 2,1 puntos porcentuales en 2019 a 3,04 puntos porcentuales en 2024.

Barreras de entrada para acceder a productos financieros

Figura 4. Número de barreras para tener productos financieros - Ecuador



Fuente: elaboración propia de los autores en base a datos provenientes de RDF

La distribución de barreras de acceso muestra que el 57 % de los encuestados no reporta dificultades para acceder a productos financieros. No obstante, el 43 % de la población aún enfrenta algún tipo de obstáculo. En particular, el 25 % indica tener una barrera de acceso, el 13 % reporta dos barreras y el 4 % señala tres barreras. Por su parte, el 2 % manifiesta enfrentar cuatro barreras, mientras que no se registran casos con cinco barreras. Entre las principales barreras de acceso al sistema financiero en Ecuador se identifican factores como la informalidad laboral, la baja educación financiera y las limitaciones geográficas para acceder a puntos de atención bancaria, especialmente en zonas rurales.

Para 2024, el 25 % de los ecuatorianos encuestados señala enfrentar al menos una barrera para acceder a productos financieros, mientras que el 13 % reporta la existencia de dos barreras. Estas cifras representan una reducción de 3 y 6 puntos porcentuales, respectivamente, en comparación con 2023 (RFD, 2024).

La inclusión financiera en zonas rurales

En áreas rurales, la infraestructura financiera es limitada, y muchos habitantes dependen de servicios informales o no tienen acceso a ningún tipo de servicio financiero. En Ecuador, solo el 55% de la población adulta en Ecuador tiene acceso a una cuenta bancaria, y este porcentaje se reduce al 35% en zonas rurales (Jácome, 2024). Por ejemplo, en provincias como Morona Santiago y Zamora Chinchipe, menos del 20% de la población tiene acceso a una sucursal bancaria. Esta exclusión no solo afecta el bienestar de las personas, sino que también limita el potencial de desarrollo económico en estas regiones (Romero et al., 2020).

Estructura del mercado y concentración bancaria

El sector financiero ecuatoriano enfrenta una serie de desafíos estructurales que limitan su capacidad para alcanzar niveles óptimos de competencia y eficiencia. Uno de los principales problemas es la concentración del mercado, donde un reducido número de instituciones financieras tradicionales, como bancos privados y públicos, domina una porción significativa del mercado. Según datos del Banco Mundial (2025), el 77,43% de los activos financieros del país están concentrados en solo cinco bancos, lo que puede generar prácticas monopolísticas. A diciembre de 2025, el sistema bancario ecuatoriano estaba compuesto por 26 entidades, con activos totales que alcanzaron los USD 85.680 millones. Las cinco instituciones financieras con mayor participación de mercado por activos:

Tabla 1. Principales bancos del Ecuador por activos totales y participación de mercado (2025)

Posición	Banco	Activos (USD millones)	Participación de mercado (banca privada)
1	Banco Pichincha	21.543	28,81%
2	Banco del Pacífico	9.877	12,67%
3	Banco Guayaquil	9.735	12,41%
4	Produbanco	9.144	11,64%
5	Banco Bolivariano	5.746	7,82%
Total		56.045	73,35%

Fuente: elaboración propia a partir de datos provenientes de Rankings Latam

Estas cinco entidades concentran aproximadamente el 65,9% del total de activos del sistema financiero ecuatoriano.

Discusión

A continuación, se interpretan y contrastan con la literatura especializada los principales hallazgos reportados en la sección de resultados. La discusión aborda los desafíos estructurales, las barreras de acceso, la concentración bancaria y las oportunidades de mejora del sistema financiero ecuatoriano.

Los resultados de la figura 1 reflejan avances en el acceso a servicios financieros por parte de la población adulta en Ecuador, donde hubo un aumento de 12,2 puntos porcentuales entre 2021 y 2024. A pesar de ello, el 44% de la población total adulta no está bancarizada. Este hallazgo coincide con lo señalado por Pérez & Titelman (2018), quienes argumentan que, la digitalización, la transformación tecnológica y la expansión de servicios financieros no tradicionales han contribuido con la bancarización en América Latina. Por otro lado, Viteri et al. (2025), establece que, si bien Ecuador logró un 83% de acceso financiero aún persisten barreras principales que son geográficas, educativas y económicas que limitan una inclusión plena.

Así mismo este fenómeno coincide con lo observado por Mier & Ruales (2025), quienes destacan que factores como la falta de acceso a empleo formal, la desigualdad en la tenencia de activos y las brechas de género dificultan el acceso a cuentas bancarias. En este sentido, los resultados muestran que los hombres presentan una tasa de bancarización significativamente más alta (60%) que las mujeres (43%), lo que refleja desigualdades estructurales que limitan el acceso de las mujeres a los servicios financieros.

La distribución de los créditos por categoría es un indicador fundamental para determinar la eficiencia en la asignación de recursos en el sector financiero. Los datos de la figura 2, muestran que, los créditos productivos son la categoría más importante, con una disminución mínima en 2024, siendo el 43,70% de los créditos otorgados en Ecuador, esto representa un avance positivo, ya implica una mayor asignación de recursos hacia actividades que generan empleo y valor agregado, como la agricultura, la industria y los servicios. Este cambio está relacionado con la implementación de políticas gubernamentales, como el Fondo de Desarrollo Productivo, que ofrece créditos con tasas preferenciales para sectores estratégicos. El acceso al crédito para actividades productivas es fundamental para fomentar el crecimiento económico y reducir la pobreza, especialmente en países en desarrollo como Ecuador (Carrillo & Páez, 2024).

Por otro lado, el crédito de consumo pasó de 40.6% en 2023 a 42.1% en 2024. Según Puente et al. (2024), el financiamiento al consumo ha sido uno de los segmentos con mayor dinamismo en los últimos años, impulsado por la digitalización de los servicios financieros y la diversificación de productos crediticios. Sin embargo, un crecimiento sostenido en esta categoría podría generar riesgos de sobreendeudamiento en los hogares, afectando la estabilidad del sistema financiero, sobre todo cuando las tasas de interés activas para créditos de consumo alcanzan hasta el 16,77% (Banco Central del Ecuador (BCE), 2026).

Así mismo, el microcrédito, que está destinado principalmente a pequeños emprendimientos y negocios informales, experimentó una disminución en su participación dentro del sistema financiero, pasando de 8.1% en 2023 a 7.8% en 2024. Esta reducción es debido a las barreras en el acceso al financiamiento para sectores con menor formalización, que limita el crecimiento del emprendimiento y la generación de empleo en Ecuador. Según un estudio de Villalba & Ferreira (2024), el microcrédito fortalece la inclusión financiera, pero su acceso sigue siendo un desafío debido a los altos costos de transacción y los requisitos bancarios más estrictos. En ese mismo orden de ideas Pérez & Titelman (2018), manifiestan que su participación relativamente baja es debido a la falta de garantías y la percepción de alto riesgo por parte de las instituciones financieras.

Finalmente, el financiamiento destinado a créditos para vivienda también presentó una ligera reducción, pasando de 6.3% en 2023 a 6% en 2024. Este comportamiento refleja una asignación limitada de recursos hacia este sector de desarrollo social y está relacionado por varios factores, como las tasas de interés, los costos de financiamiento hipotecario y la oferta de programas de vivienda social. La disminución de esta cifra menor provoca una menor demanda de adquisición de viviendas. De manera que, es necesario impulsar políticas que reduzcan las tasas de interés y faciliten el acceso a créditos hipotecarios para familias de bajos ingresos, debido a que, como

señala Guallpa et al. (2024), el acceso a créditos para vivienda no solo mejora las condiciones de vida de las familias, sino que también tiene un impacto positivo en la economía al generar empleo en el sector de la construcción.

El aumento de las tasas de interés activas y pasivas entre 2019 y 2024 sugiere un escenario de mayor presión sobre el costo del crédito y los rendimientos del ahorro en Ecuador. Este fenómeno contrasta con lo esperado en un entorno de mayor competencia y eficiencia en el sector financiero, donde se esperaría una reducción en las tasas activas y un aumento en las tasas pasivas. Según Pérez & Titelman (2018), el aumento de las tasas de interés activas se relaciona con factores como el incremento en el riesgo crediticio, la inflación o la falta de competencia en el mercado financiero.

No obstante, el aumento de las tasas pasivas, aunque positivo para los ahorristas, no ha sido suficiente para reducir la brecha con las tasas activas. Para Ordoñez et al. (2020), una brecha amplia entre tasas activas y pasivas indica ineficiencias en la intermediación financiera, como altos costos operativos o márgenes elevados por parte de las instituciones financieras. Es decir, el aumento de 2.1 puntos porcentuales en 2019 a 3.04 puntos porcentuales en 2024 refleja que las instituciones financieras están trasladando los costos adicionales a los usuarios, lo que limita el acceso al crédito, especialmente para sectores de menores ingresos y Pymes.

Entre las principales barreras identificadas en los resultados se encuentran la informalidad laboral, la baja educación financiera y las limitaciones geográficas para acceder a puntos de atención bancaria, especialmente en zonas rurales. La figura 4 muestra que, aunque el 57% de la población ecuatoriana no reporta dificultades para acceder a productos financieros, aún persiste un 43% que enfrenta al menos una barrera. Entre estos, el 25% indica tener una barrera, el 13% reporta dos barreras, el 4% señala tres barreras y el 2% manifiesta enfrentar cuatro barreras. A pesar de que estas cifras representan una reducción de 3 y 6 puntos porcentuales, respectivamente, en comparación con 2023 (RFD, 2024), la magnitud del 43% sigue siendo preocupante si se considera que más de cuatro de cada diez ecuatorianos aún enfrentan obstáculos para incorporarse al sistema financiero formal. Como señala Solano et al. (2020), la exclusión financiera no solo afecta el bienestar de las personas, sino que también limita el potencial de desarrollo económico en estas regiones.

Según la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) (2025), la informalidad laboral en Ecuador afecta al 53,5 % de la población económicamente activa, lo que significa que una proporción mayoritaria de trabajadores no cuenta con un empleo formal que les permita acceder a productos financieros tradicionales, los cuales exigen comprobantes de ingresos, historial crediticio o garantías que los trabajadores informales no pueden demostrar. En contraste, la baja educación financiera impide que amplios sectores de la población comprendan los beneficios, costos y mecanismos de uso de los productos financieros, lo que genera desconfianza o un uso subóptimo de los mismos. La desconfianza en el sistema financiero es otro obstáculo importante. Según un estudio de Salas (2025), el 40% de los ecuatorianos no confía en las instituciones financieras debido a experiencias previas negativas, como altas tasas de interés, falta de transparencia en las comisiones o malas prácticas comerciales. Esta desconfianza reduce la

participación de la población en el sistema financiero formal, lo que limita la competencia y la eficiencia del sector.

La baja inclusión financiera en zonas rurales es otro desafío significativo. Según Álvarez et al. (2022), solo el 35% de la población rural tiene acceso a una cuenta bancaria, lo que refleja una brecha profunda en comparación con las áreas urbanas. Este hallazgo coincide con lo reportado por Mier & Ruales (2025), quienes señalan que la falta de infraestructura financiera en zonas rurales limita el desarrollo económico y perpetúa la exclusión de poblaciones vulnerables.

Por otro lado, autores como Burgess & Pande (2005), en un estudio pionero para India, demostraron que la expansión bancaria rural tiene efectos positivos en la reducción de la pobreza incluso sin ser rentable en el corto plazo. Según estos autores, por cada nueva sucursal bancaria abierta en una zona rural, la pobreza se redujo en aproximadamente 1,5 puntos porcentuales en un período de cinco años. No obstante, en el caso ecuatoriano, no se ha priorizado una política de expansión forzada de sucursales en áreas apartadas, lo que podría explicar por qué las brechas rurales persisten y, en algunos casos, se han mantenido estancadas durante la última década.

Los resultados de este estudio permiten identificar que el sector financiero ecuatoriano enfrenta desafíos estructurales que limitan su capacidad para alcanzar niveles óptimos de competencia y eficiencia. Uno de los principales problemas es la concentración del mercado, donde un reducido número de instituciones financieras tradicionales domina una porción significativa del mercado. Según Fernández et al. (2021), la alta concentración de activos en pocos bancos genera prácticas monopolísticas, como tasas de interés menos favorables y costos elevados de servicios, lo que coincide con nuestros hallazgos. Además, Urdaneta & García (2023), destacan que esta concentración limita las opciones disponibles para los consumidores, especialmente para las pequeñas y medianas empresas (Pymes), lo que afecta negativamente la competitividad del sector.

Por otro lado, Miranda (2021), argumenta que, en mercados pequeños o en desarrollo, la alta concentración bancaria puede ser eficiente si responde a economías de escala y permite una mayor estabilidad financiera. Según esta perspectiva, la concentración no necesariamente implica ineficiencia o daño al consumidor, ya que los bancos más grandes pueden ofrecer servicios a menores costos unitarios y mantener reservas de capital más sólidas que las instituciones más pequeñas. En el caso ecuatoriano, algunos expertos señalan que el sector bancario ha alcanzado un nivel de madurez importante, siguiendo estándares internacionales de Basilea que son más exigentes que las normas locales, lo que ha permitido mantener reservas y liquidez más estrictas de lo que pide la ley. No obstante, la evidencia presentada en este estudio no respalda plenamente la hipótesis de eficiencia, ya que el aumento del margen financiero no ha ido acompañado de una reducción significativa en el costo de intermediación ni de una mayor penetración del crédito hacia segmentos tradicionalmente excluidos, como las Pymes, que representan más del 90% del tejido productivo del país.

A pesar de los desafíos estructurales identificados en las secciones anteriores, el sistema financiero ecuatoriano también presenta oportunidades promisorias para dinamizar la competencia y mejorar la eficiencia. Los resultados de este estudio muestran que el ecosistema fintech ecuatoriano ha crecido significativamente, alcanzando más de 100 operaciones activas con un incremento del 40% en los últimos dos años (Mero, 2022). La digitalización es una de las oportunidades más prometedoras para mejorar la competencia y la eficiencia en el sector financiero ecuatoriano. La adopción de tecnologías como la banca móvil, las plataformas fintech y los pagos digitales ha permitido llegar a poblaciones tradicionalmente excluidas. Estas tecnologías no solo reducen los costos operativos de las instituciones financieras, sino que también facilitan el acceso a servicios financieros para personas que antes no tenían opciones (Giler et al., 2024).

Por otro lado, autores como Philippon (2016), advierten que, si bien las fintech pueden aumentar la competencia, también pueden generar nuevos riesgos de concentración en el manejo de datos y exclusión de poblaciones con baja alfabetización digital, un riesgo que Ecuador deberá monitorear de cerca a medida que el ecosistema se expande.

Una de las estrategias más destacadas es la promoción de la transparencia y la información accesible. La Superintendencia de Bancos estableció, mediante la Resolución SB-2023-001, normativas que exigen a las instituciones financieras proporcionar información clara y detallada sobre tasas de interés, costos de servicios y condiciones de los productos financieros. Estas medidas buscan reducir la asimetría de información, permitiendo a los usuarios tomar decisiones más informadas y fomentando la competencia entre las instituciones (Romero et al., 2020).

En cuanto a la inclusión financiera, el gobierno ha implementado la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020-2024, que busca reducir las brechas de acceso en zonas rurales y para poblaciones vulnerables. Esta estrategia incluye el uso de corresponsales no bancarios, que son pequeños comercios autorizados para ofrecer servicios financieros básicos, como depósitos, retiros y pagos, en áreas donde no hay sucursales bancarias (Salgado, 2023). Un ejemplo exitoso es el programa “Mi Vecino”, que ha permitido a miles de personas en zonas rurales acceder a servicios financieros por primera vez. Además, se ha promovido el uso de billeteras móviles, como BiP y Todito Cash, que han facilitado transacciones digitales a bajo costo. En este sentido, como señala Pérez & Titelman (2018), la inclusión financiera no solo es un tema de equidad, sino también una herramienta para reducir la pobreza y fomentar el desarrollo económico.

Por último, la educación financiera y la promoción de políticas públicas son herramientas clave para mejorar la inclusión y la eficiencia en el sector. Programas como “Ecuador Financiero”, impulsados por el gobierno y organizaciones no gubernamentales, han logrado capacitar a más de 100,000 personas en temas como el ahorro, el crédito y la inversión. Estos esfuerzos contribuyen a crear una población más informada y participativa en el sistema financiero, lo cual a su vez fomenta la competencia y la eficiencia (Solano et al., 2020).

Conclusión

El sector financiero ecuatoriano enfrenta desafíos significativos, como la concentración del mercado, la baja inclusión financiera en zonas rurales, la desconfianza en las instituciones financieras y la regulación limitada. Sin embargo, también existen oportunidades importantes, como la expansión de las fintech, la digitalización de servicios financieros y la promoción de políticas públicas que fomentan la competencia. Estos hallazgos resaltan la necesidad de implementar estrategias integrales que aborden tanto los desafíos estructurales como las oportunidades emergentes para mejorar la competencia y la eficiencia en el sector.

Las estrategias implementadas por el gobierno ecuatoriano, como la promoción de la transparencia, el apoyo a las fintech y la inclusión financiera a través de corresponsales no bancarios y billeteras móviles, constituyen pasos en la dirección correcta para dinamizar el sector financiero. No obstante, para que estas medidas puedan alcanzar su potencial transformador, resulta necesario fortalecer la supervisión y regulación del sector, garantizando que las reformas se implementen de manera efectiva y que sus beneficios lleguen a todos los actores del mercado, incluyendo a las Pymes y a las poblaciones vulnerables. Asimismo, la educación financiera y la reducción de barreras regulatorias emergen como herramientas clave que podrían contribuir significativamente a mejorar la inclusión y la confianza en el sistema financiero, siempre que sean acompañadas de políticas de monitoreo y evaluación continua.

Aunque se han logrado avances en la inclusión financiera y la asignación de créditos productivos, persisten brechas significativas que limitan la competencia y la eficiencia en el sector financiero ecuatoriano. La baja bancarización en zonas rurales, la brecha de género y la desigualdad por nivel de ingresos son desafíos que requieren atención inmediata. Además, el aumento en las tasas de interés activas y pasivas, junto con la ampliación de la brecha entre ambas, implica la presencia de ineficiencias en la intermediación financiera que podrían estar asociadas a la alta concentración del mercado. Para abordar estos problemas, se requiere implementar políticas orientadas a fomentar la competencia, reducir las barreras de acceso al crédito para sectores postergados y mejorar la supervisión de las prácticas anticompetitivas.

En cuanto a las limitaciones metodológicas. El presente estudio se basa únicamente en fuentes secundarias, sin datos primarios de encuestas o entrevistas, lo que reduce la comprensión de percepciones y comportamientos de los usuarios. Además, existen vacíos temporales en algunos indicadores que impiden un análisis más desagregado. El periodo 2019–2025 incluye años atípicos por la pandemia y la inflación global, lo que podría sesgar las tendencias observadas. Finalmente, el análisis se centra solo en la banca formal, excluyendo cooperativas y fintechs, actores cada vez más relevantes en la competencia del sistema financiero ecuatoriano.

Este estudio abre varias líneas de investigación futura que podrían profundizar en los hallazgos presentados, en donde se podrían analizar los procesos de digitalización en la competencia y la eficiencia del sector financiero, así como su contribución a la inclusión financiera en zonas rurales

y para sectores vulnerables. Así como el estudio de barreras específicas que limitan el acceso al crédito para las Pymes y los hogares de menores ingresos, con el fin de diseñar políticas más efectivas. Los futuros estudios podrían explorar el impacto de las políticas públicas implementadas en los últimos años, como el Fondo de Desarrollo Productivo y la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, para evaluar su efectividad y proponer mejoras.

Referencias

- Álvarez, J., Jácome, H., & Cabrera, P. (2022). Inclusión financiera, pobreza y desigualdad territorial en el Ecuador. *Revista de Cuestiones Económicas*, 32(2).
- Banco Central del Ecuador (BCE). (2025). *Boletín Analítico Anual del Monto de Operaciones Activas del Sistema Financiero Nacional*.
- Banco Central del Ecuador (BCE). (2026). *Tasas de interés activas efectivas máximas*. <https://n9.cl/b0dyl>
- Barriaga, M., Zambrano, C., & Muñoz, C. (2024). Influencia de los corresponsales no bancarios en la inclusión financiera de nuevos usuarios periodo 2023. *Journal Business Science*, 5(1), 113 – 133.
- Beck, T., De Jonghe, O., & Schepens, G. (2013). Bank competition and stability: Cross-country heterogeneity. *Journal of Financial Intermediation*, 22(2), 208-244.
- Beck, T., & Demirgüç-Kunt, A. (2010). Financial institutions and markets across countries and over time: The updated financial development and structure database. *World Bank Policy Research Working Paper*, 24, 77-92.
- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Levine, R. (2007). Finance, inequality and the poor. *Journal of Economic Growth*, 12(1), 27-49. <https://doi.org/10.1007/s10887-007-9010-6>
- Beck, T., Levine, R., & Loayza, N. (2000). Finance and the sources of growth. *Journal of Financial Economics*, 58, 261-300. [https://doi.org/10.1016/S0304-405X\(00\)00072-6](https://doi.org/10.1016/S0304-405X(00)00072-6)
- Berger, A., & Humphrey, D. (1997). Efficiency of financial institutions: International survey and directions for future research. *European Journal of Operational Research*, 98(2), 175-212.
- Berger, A., Klapper, L., & Turk-Ariss, R. (2009). Bank competition and financial stability. *J Financ Serv Res*, 35, 99-118. <https://doi.org/10.1007/s10693-008-0050-7>
- Burgess, R., & Pande, R. (2005). Do rural banks matter? Evidence from the Indian social banking experiment. *American Economic Review*, 95(3), 780-795. <https://doi.org/10.1257/0002828054201242>
- Carrillo, J., & Páez, A. (2024). *Eficiencia del Sector Bancario en el Ecuador* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Chimborazo].
- Chávez, L., & Hernández, A. (2022). Educación financiera y la gestión del crédito en los hogares mexicanos. *Estudios Económicos*, XL(81), 191-222.
- Claessens, S., & Laeven, L. (2004). What drives bank competition? Some international evidence. *Journal of Money, Credit and Banking*, 36(3), 563-583.

- Coba, E., Díaz, J., Carrión, Á., & Chango, D. (2022). La diversidad de género y el rendimiento en el sector financiero ecuatoriano. *Revista Finanzas y Política Económica*, 14(2), 561-586.
- Credicorp. (2024). *Índice de Inclusión Financiera de Credicorp*.
- Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU). (2020). *Indicadores Laborales*. INEC.
- Fernández, M., López, J., & Díaz, A. (2021). *Concentración del mercado financiero en América Latina: Un análisis comparativo*. CEPAL.
- Galarza, A., Sánchez, G., Zambrano, B., & Campoverde, J. (2020). *Evaluación de la concentración y competencia del sector bancario ecuatoriano en el periodo 2006-2018*. Universidad Técnica de Ambato.
- Giler, J., Alvarado, K., Yela, R., Choez, F., & García, J. (2024). Impacto de la digitalización en el sector bancario ecuatoriano: Transformaciones, desafíos y oportunidades para el futuro financiero. *LATAM Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades*, 5(5), 936-953. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i5.2658>
- Guachamin, M., LLumiquinga, A., & Pérez, S. (2022). Análisis de la eficiencia bancaria en Ecuador, El Salvador y Panamá para periodo 2007-2021. *Revista Cuestiones Económicas*, 32(2). <https://doi.org/10.47550/RCE/32.2.5>
- Gualpa, A., Mosquera, J., Urbina, M., & Alvarado, J. (2024). Desarrollo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador y su impacto en el crecimiento económico. *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(2).
- Hernández, P., & Fernández, E. (2025). *Inclusión financiera y red física de atención del Sistema Financiero*. Universidad Nacional de Chimborazo.
- Jácome, D. (2024). *Determinantes de la Inclusión Financiera en Ecuador*. FLACSO.
- Jimbo, J., & Rosales, N. (2024). Tasas de interés en las colocaciones y capacitaciones en el sector financiero popular y solidario, Ecuador. 2010-2021. *SAPIENTIAE: Revista de Ciências Sociais, Humanas e Engenharias*, 9(2), 180-195.
- Jiménez, G., Lopez, J., & Saurina, J. (2013). How competition affects bank risk-taking? *Journal of Financial Stability*, 9(2), 185-195.
- Jiménez, I., Palazzo, G., & Saéz, F. (2020). Determinants of bank efficiency: evidence from the Latin American banking industry. *Bangor University*, 27(81), 184-206.
- Laso, W., & Lanas, C. (2024). *Análisis de la recuperación del sistema bancario en el Ecuador según el comportamiento de la cartera comercial de los bancos privados grandes*. Universidad Andina Simón Bolívar, Quito, Ecuador.
- Levine, R. (2005). Finance and growth: Theory and evidence. In *Handbook of Economic Growth* (pp. 865-934). Elsevier. [https://doi.org/10.1016/S1574-0684\(05\)01012-9](https://doi.org/10.1016/S1574-0684(05)01012-9)
- Martinez, J., Suárez, B., Rivera, J., & Yela, R. (2025). Crisis financieras en la historia de Ecuador: lecciones aprendidas (1980-2023). *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 6(1), 1193-1213.

- Mero, R. (2022). Las empresas fintech y su impacto en la simplificación de servicios financieros presenciales en Ecuador. *Contribuciones a la Economía*, 20(4), 16-28.
- Mier, H., & Ruales, K. (2025). Inclusión financiera y brecha de género: un análisis para América Latina y el Caribe en el periodo 2011-2021. *Revista Universidad Católica de Colombia*, 17, 1-32.
- Miranda, J. (2021). *Economías de escala en el sector bancario: ¿Cuánto ahorro en costes permite el tamaño?* [Trabajo Fin de Máster, Universidad de Valencia].
- Mundial, B. (2025). Ecuador - 5 bank asset concentration. <https://n9.cl/unyyf>
- Ordoñez, E., Naváez, C., & Erázo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225.
- Ortega, R., Vera, V., & Plaza, A. (2022). Fintech en Ecuador en proceso de digitalización financiera. *Ciencia UNEMI*, 17(46), 88-98.
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Naciones Unidas.
- Philippon, T. (2016). *The fintech opportunity* (Working Paper). National Bureau of Economic Research.
- Proaño, B., & Fera, J. (2026). Does digital transformation pay off? Evidence from financial inclusion and bank profitability in Ecuador. *Economic Change and Restructuring*, 59(3). <https://doi.org/10.1007/s10644-026-10006-8>
- Proaño, B., & Terreno, B. (2023). La fijación de las tasas de interés y sus factores explicativos en el Ecuador. *Universidad Católica de Cuenca*.
- Puente, M., Vásconez, V., Paz, J., & Cáceres, L. (2024). Morosidad y riesgo crediticio en la banca privada ecuatoriana, caso Chimborazo. *Revista Esprint Investigación*, 3(3), 111-122.
- Quiroga, E. (2017). Eficiencia en los mercados financieros y predicción de precios de los activos. *Ciencias administrativas*, 10.
- Rankings Latam. (2025). *Ecuador banking sector ranking 2025: Largest financial institutions by total assets and market share*. <https://n9.cl/9lf4w>
- Romero, A., Flores, G., Reyes, B., & Campoverde, J. (2020). Evaluación de la concentración y competencia del sector bancario ecuatoriano en el periodo 2006-2018. *Revista Universidad Técnica de Ambato*, (24), 4-12.
- Salas, E. (2025). Concentración y rentabilidad: Un análisis del sistema financiero privado en Ecuador durante el periodo 2015-2023. *EPSIR*, 10, 01-20.
- Salgado, J. (2023). El emprendimiento en el Ecuador. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, IV(2).
- Samuelson, P., & Nordhaus, W. (2020). *Economía*. McGraw-Hill.
- Solano, R., Guerrero, R., & Ponce, K. (2020). *Inclusión financiera y desarrollo: situación actual, retos y desafíos de la banca*. Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- Stiglitz, J. (2019). *Economía del sector público*. Antoni Bosch.
- Urdaneta, A., & García, M. (2023). *Historia de las Instituciones Financieras en América Latina y el Caribe*. Universidad Metropolitana de Ecuador.
- Urdaneta, A., & Zambrano, A. (2024). Marco regulatorio bancario en Ecuador y su impacto en el financiamiento a pymes. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 14(27), 147-163. <https://doi.org/10.17163/ret.n27.2024.10>
- Villalba, E., & Ferreira, A. (2024). Impacto de los microcréditos en la salud financiera de las microempresas del sector mueblerías de la ciudad de Ayolas, año 2024. *Revista Ciencia Latina*, 9(1).
- Viteri, L., Balladares, G., Jara, J., & Guerra, O. (2025). Inclusión financiera en Ecuador, barreras, avances y efectos socioeconómicos: una revisión sistemática. *Revista Enfoques*, 9(35), 311-328. <https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v9i36.216>

Autores

Ana Cristina Reina Pinto. Soy maestrante de la Universidad Técnica Estatal de Milagro (UNEMI). Aspiro continuar realizando artículos científicos para publicarlos en revistas ecuatorianas, hacer importante mis publicaciones para mi perfil profesional como economista y como docente universitario.

Kerly Abigail Macias Ponce. Economista con experiencia en investigación, análisis económico, revisión de trabajos académicos, y enseñanza particular. Habilidad en el manejo de programas Stata y EViews para el análisis de series de tiempo, estimación de modelos econométricos y evaluación de indicadores financieros y macroeconómicos. Aspiro a seguir creciendo profesionalmente y generar impacto a través del conocimiento, la investigación y el análisis crítico en servicio a la sociedad.

María Adriana Sacón Bustamante. Ing. En tecnología de la información. Actual maestrante en Educación con mención en docencia e investigación en educación superior. Aspiro a futuro seguir estudiando y tener una maestría en marketing para implementar mi negocio y dar clases en la universidad de mi formación.

Roberto Carlos Cruz Naranjo. Soy Abogado y actual maestrante de la Universidad Técnica Estatal de Milagro. Mi aspiración es contribuir al fortalecimiento del conocimiento científico en el Ecuador mediante investigaciones rigurosas que aporten evidencia relevante para el desarrollo social, cultural y académico del país. Asimismo, busco consolidar mi trayectoria investigativa a través de publicaciones indexadas que generen impacto y diálogo en la comunidad científica, con todos esto mejorar mi perfil académico en docencia universitaria.

Declaración

Conflicto de interés

No tenemos ningún conflicto de interés que declarar.

Financiamiento

Sin ayuda financiera de partes externas a este artículo.

Nota

El artículo es original y no ha sido publicado previamente.