

**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TÍTULO:**

Análisis de resultados de acciones emprendidas por un banco público de desarrollo en Ecuador respecto de la generación de crédito productivo frente a la crisis sanitaria del SARS COV-2 durante los años 2020 y 2021.

**AUTOR:**

Acosta Vega Ernesto David

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de: **MAGÍSTER EN  
CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TUTOR:**

Ing. Minchala San Andrés Jorge Luis Mgr

**Guayaquil, Ecuador**

12 de marzo del 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**CERTIFICACIÓN**

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: **Acosta Vega Ernesto David**, como requerimiento parcial para la obtención del Título de **Magíster en Contabilidad y Finanzas**.

**TUTOR**



Firmado electrónicamente por:  
**JORGE LUIS  
MINCHALA SAN  
ANDRES**

f. \_\_\_\_\_

Ing. Minchala San Andrés Jorge Luis Mgr

**DIRECTORA DEL PROGRAMA**

f. \_\_\_\_\_

CPA Yong Amaya Linda Evelyn Ph.D.

Guayaquil, a los 12 días del mes de marzo del año 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, Acosta Vega Ernesto David

**DECLARO QUE:**

El Trabajo de Titulación: Análisis de resultados de acciones emprendidas por un banco público de desarrollo en Ecuador respecto de la generación de crédito productivo frente a la crisis sanitaria del SARS COV-2 durante los años 2020 y 2021, previa a la obtención del Título de Magíster en Contabilidad y Finanzas, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 12 días del mes de marzo del año 2022

**EL AUTOR**



f. \_\_\_\_\_  
Acosta Vega, Ernesto David.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**AUTORIZACIÓN**

Yo, Acosta Vega Ernesto David

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación: Análisis de resultados de acciones emprendidas por un banco público de desarrollo en Ecuador respecto de la generación de crédito productivo frente a la crisis sanitaria del SARS COV-2 durante los años 2020 y 2021, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 12 días del mes de marzo del año 2022

**EL AUTOR**



firmado electrónicamente por:  
**ERNESTO DAVID  
ACOSTA VEGA**

f. \_\_\_\_\_

Acosta Vega, Ernesto David.

# REPORTE URKUND

https://secure.orkund.com/old/view/124181473-711924-427548#q1bKLVayiraM1VEqzkzPy0zLTE7MS05VsjLQMzAwsLQ0NjQ1NjW3BCIDc6NaAA==

The screenshot displays the URKUND report interface. On the left, document details are shown: **Documento** TT\_Acosta\_Vega\_Ernesto\_David\_Final.docx (D130044911), **Presentado** 2022-03-10 22:41 (-05:00), **Presentado por** jorge.minchala01@cu.ucsg.edu.ec, and **Recibido** ena.ramirez.ucsg@analysis.orkund.com. A summary indicates that 1% of the 26 pages consist of text from 1 source. The main area shows a 'Lista de fuentes' (List of sources) table with columns for source name and a progress indicator. The sources listed are: 'Tests para revisión 11 nov 2020.docx' (59%), 'UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL SISTEMA DE PO' (53%), 'Guayaquil, a los (día) del mes de (mes) del año (año)', 'la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID-19.' (100%), 'Tesis - Ma. Isabel Moncayo Espinosa - 5 mayo 2021.docx', and '1605718364\_TESIS emily y peter.docx'. A 'Fuentes alternativas' section is also visible. The interface includes a top navigation bar with browser tabs, a search bar, and a bottom toolbar with navigation and utility icons.

## TUTOR



f. \_\_\_\_\_  
Ing. Jorge Luis Minchala San Andrés. Mgr

## **AGRADECIMIENTO**

A mis padres Julio y Judith, por todo lo que han hecho por mí, mis hermanos y mis hijos siempre, motivándonos e impulsándonos a crecer constantemente, fortaleciendo nuestros conocimientos y con cimientos fuertes basados en buenos valores y unión familiar.

A mi esposa Maritza y mis hijos David Alejandro y Fabio Ernesto, por acompañarme en los buenos momentos y sostenerme en las dificultades.

A mi hermano Julio Alejandro por apoyarme y motivarme a tomar este reto. A mi hermana Verónica por su amor a la distancia.

A la Universidad Católica Santiago de Guayaquil y su distinguido equipo de la Maestría de Contabilidad y Finanzas, por permitirme ser parte de este selecto grupo de profesionales.

## DEDICATORIA

A Dios.

A mi papá Julio Ernesto Acosta Villena (+), a quien extraño tanto y amaré toda mi vida, y siempre quiso que tome este reto.

A mi mamá Judith Vega Espinoza, quien siempre ora por mí y los míos.

A mi amada esposa Maritza, y mis hijos David Alejandro y Fabio Ernesto, quienes son la luz en mi vida.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

f. \_\_\_\_\_  
CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn Ph.D.  
DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. \_\_\_\_\_  
Msg. Rea Fajardo, María Soledad  
OPONENTE

## Lista de Contenido

Introducción .....	2
Antecedentes del Problema.....	3
Formulación del Problema.....	6
Objetivo General .....	6
Objetivos Específicos .....	6
Justificación .....	7
Preguntas de Investigación .....	7
Definición de Hipótesis.....	8
Limitación.....	8
Delimitación .....	8
Revisión de la Literatura .....	9
Banca Pública de Desarrollo .....	9
Créditos Financieros .....	9
Condiciones de Financiamiento.....	9
Criterios de Elegibilidad.....	10
Organismos Multilaterales.....	10
Sectores Deprimidos .....	10
Fondo Nacional de Garantía .....	11
Ratio de Volumen de Crédito / Patrimonio Agregado .....	11

Diferimiento Extraordinario de Operaciones (Solución de Obligaciones) .....	11
Marco Teórico .....	12
Marco Conceptual .....	12
Pandemia .....	12
Variable: por sector económico .....	13
Variable: por provincia .....	13
Variable: por tipo de persona (natural o jurídica).....	13
Variable: por género .....	14
Metodología .....	14
Diseño de Investigación .....	14
Alcance de Investigación.....	14
Enfoque de la Investigación.....	14
Población y Muestra.....	15
Resultados .....	15
Desembolsos de Créditos Productivos por Sector Económico .....	15
Desembolsos de Créditos Productivos por Provincia.....	16
Desembolsos de Créditos Productivos por Tipo de Persona / Género .....	18
Gestión del Fondo Nacional de Garantía .....	19
Acciones para Diferimiento Extraordinario de Obligaciones con Ampliación de Plazo .....	20
Análisis de Variación Nacional de Crédito en Sectores Deprimidos .....	21

Discusión .....	22
Conclusiones .....	24
Recomendación .....	26
Aporte y Contribución.....	26
Referencias.....	27
ANEXOS.....	31
ANEXOS.....	32

## Lista de Tablas

<b>Tabla 1.</b> ....	16
<b>Tabla 2.</b> ....	17
<b>Tabla 3.</b> ....	18
<b>Tabla 4.</b> ....	19

## Índice de Figuras

<i>Figura 1. Efecto de monto total garantizado (En Millones USD).....</i>	<i>19</i>
<i>Figura 2. Solución de Obligaciones por Sector Económico .....</i>	<i>20</i>

## Índice de Anexos

<i>Anexo 1. Tabla comparativa de sectores deprimidos a nivel nacional.....</i>	<i>31</i>
<i>Anexo 2. Montos de desembolsos efectuados por mecanismo de crédito.....</i>	<i>32</i>

## **RESUMEN/ABSTRACT:**

El presente documento realiza una revisión de las acciones relevantes ejecutadas por un banco público de desarrollo en el Ecuador, respecto de generar un impulso y oxigenación a la economía de los sectores productivos, que quedaron en recesión o depresión económica producto del impacto de la crisis sanitaria del SARS COV-2 (Covid-19). El estudio infiere una revisión longitudinal de cifras por sector económico, provincias, persona jurídica, persona natural, y género en el transcurso de los años 2020 y 2021. De igual manera acciones cualitativas como Diferimiento Extraordinario de Obligaciones (cuotas de pago de operaciones en pie a fin de que los clientes mantengan solvencia económica y fortalecer su estructura de capital de trabajo), así como los resultados de fondo de garantía nacional para permitir mayor acceso al crédito a clientes que no cumplen condiciones iniciales por escasez de garantías.

Finalmente se pretende comprobar que existieron mejoras en diversos sectores deprimidos económicamente, a través de la medición de la evolución de la cartera improductiva y el ratio de volumen de crédito vs patrimonio, de las empresas relacionadas a estos sectores, durante el periodo 2020 – 2021.

Palabras claves: Pandemia, Covid, Reactivación Económica, Banca Pública

## Introducción

En enero del año 2019, el Fondo Monetario Internacional (FMI) preveía un crecimiento de la economía mundial de 3.3% para 2020, representando una leve mejora del resultado estimado para 2019 (2.9%). Sin embargo, la aparición del COVID-19, ocasionó que estas previsiones sean revisadas a la baja, resultando en un decrecimiento de 3%, implicando un ajuste (reducción) de -6.3%, durante el primer semestre del año 2020.

Desde entonces, el mundo centró su atención en intentar contener la pandemia del COVID-19; además de la tragedia, existe incertidumbre global respecto de las actividades económicas; los efectos del COVID-19 se radicalizan en la actividad del comercio, debido a la implementación de restricciones fronterizas, y la reducción de la oferta y demanda. La crisis también se exagera por el lado de los precios de las materias primas y commodities, particularmente el petróleo. La colaboración de organismos multilaterales hacia zonas que se han visto afectadas como Latinoamérica y Europa, se han hecho evidentes al ver reducidas sus fuentes de financiamiento externo.

Gita Bhatt (2020) señala, que con la dolorosa pérdida de vidas que conlleva la pandemia, esta ha provocado el extremo confinamiento y congelado las ruedas del comercio (pág. 4). Se alteraron las vidas de las personas en esencia, viéndose afectadas despidos masivos, el uso mascarillas y el miedo. Las prioridades se reestructuran, y los temas de economía política son más relevantes que nunca. Destaca el hecho que las políticas están influenciadas no solo por el análisis económico sino también por fuerzas no económicas, sociales y políticas. Además, obliga a pensar en cómo se adaptará la gente y la economía en el mundo posterior a la pandemia.

Según Deloitte (2020, pág. 8) en su estudio *“Impacto Económico COVID-19”* durante la etapa de aislamiento, el sector de Alimentación, específicamente los centros de

acopio o supermercados, se encuentran en una etapa de crecimiento; mientras que el turismo (hoteles, viajes, restaurantes y ocio) es el sector más perjudicado.

A causa de la emergencia sanitaria, las pérdidas en la producción a nivel global, repercuten fuertemente en Ecuador dado que China, la Unión Europea y Estados Unidos constituyen el 45% de exportaciones totales del país y alrededor del 80% de las no petroleras. De acuerdo con el Ministerio de Producción (2020), en los primeros meses de la pandemia, la paralización de las actividades fue mayor al 70% en los casos de transporte y almacenamiento; construcción; arte, entretenimiento y recreación; alojamiento y servicios de comidas; industrias manufactureras; organizaciones y órganos extraterritoriales, y hogares; concluyen en el documento digital (Banco Mundial, 2020).

Es evidente que las proyecciones de recuperación se actualizan constantemente, habiéndose iniciado los procesos de vacunación en el mundo; la aparición de nuevas cepas genera mayor incertidumbre en el panorama económico mundial.

### **Antecedentes del Problema**

A septiembre de 2021, se registraron 226.05 millones de contagios y 4.65 millones muertes oficialmente confirmadas a nivel mundial por COVID-19<sup>1</sup>, siendo Estados Unidos el más afectado, seguido de otros países entre los que se encuentran Francia, España, Italia, Alemania y China los cuales son los principales socios comerciales de Ecuador, según cifras (WorldoMeter, 2021)

Por su parte, acorde a los datos de COVID-19 EC (2021): Ecuador reporta a septiembre de 2021 un total de 457,489 casos de contagio confirmados con pruebas PCR, y 21,545 muertes oficiales por Covid-19<sup>2</sup>. Mientras que Secretaría General de Comunicación de la Presidencia (2020) señala que, en el país, a partir del 13 de septiembre de 2020 finalizó

---

<sup>1</sup> Cifras actualizadas a nivel global, al 14 de octubre de 2021. Worldometer.

<sup>2</sup> Cifras actualizadas a nivel nacional al 14 de octubre de 2021. COVID-19 EC.

el estado de excepción por la pandemia Covid-19 fomentando la campaña “Yo me cuido”<sup>3</sup>, coadyuvando a impulsar la reactivación de ciertas actividades económicas, y poniendo una pausa a las medidas excepcionales como el toque de queda y otras libertades, sujetas a las disposiciones de los gobiernos seccionales municipales para evitar un rebrote.

En virtud de lo señalado por UNWTO (2020), la Organización Mundial de Turismo plantea a su vez que el sector turístico tiene un gran desafío. Previo al brote de coronavirus, el sector proyectaba un crecimiento de entre el 3% y el 4%; sin embargo, ante la pandemia global del coronavirus, se estima una contracción del turismo de entre el 1% y el 3% en el primer año, lo que supone pérdidas de entre \$30,000 MM y \$50,000 MM de ingresos por turismo internacional al inicio del 2021. Se espera un mayor impacto en las zonas de Asia y del Pacífico. A la fecha del reporte, no había sido posible establecer un impacto específico para otras regiones afectadas.

Por su parte WTTC (2020) indica que: *“la crisis de coronavirus hace peligrar 50 millones de empleos en el sector en todo el mundo, entre un 12% y un 14% de la industria turística”*, tomando en cuenta que a nivel mundial 1 de cada 10 empleos es generado por esta actividad. Además se observa que la crisis generada por el coronavirus es un evento cuyo impacto no tiene precedentes, ni siquiera comparables con otras situaciones de emergencia como el atentado del “9-11” de 2001 contra las Torres Gemelas en Nueva York, donde el sector se tardó 26 meses para recuperarse. En la edición del 21 de enero de 2021 de Latina (2021), se menciona que el plan piloto de vacunación en el Ecuador comenzó en enero de 2021, generando esperanza de una reactivación económica en el país.

Por otro lado, los organismos multilaterales como la Agencia Francesa de Desarrollo, han ejercido un papel fundamental en el Ecuador desde varios años atrás, siendo su

---

<sup>3</sup> Lanzamiento de Campaña “Yo me cuido”; Secretaría Nacional de Comunicación.

participación más relevante en el apoyo a la reactivación de Esmeraldas y Manabí, en respuesta a la tragedia derivada del terremoto de abril de 2016. Según señala la Agence Française de Développement (AFD, 2020): desde el año 2015, la AFD ayuda al Ecuador a resolver sus crecientes necesidades de financiamiento. En la actualidad se ha constituido en el primer financiador de ayuda al desarrollo bilateral.

La Banca de Desarrollo en el Ecuador, en articulación con Organismos Multilaterales, se encuentran generando planes de acción emergentes mediante impulsos crediticios destinados a la reactivación de sectores productivos y mayor accesibilidad al crédito a sectores desatendidos. Además de los proyectos de inversión de la AFD<sup>4</sup> y el BM<sup>5</sup> a través del BIRF<sup>6</sup>, se empiezan a sumar nuevos proyectos de desarrollo en el Ecuador, como el *“Ecuador: Corporación Financiera Nacional COVID-19 Credit Line Project”*, mediante financiamiento del Asian Infrastructure Investment Bank para la reactivación de las MiPymes<sup>7</sup> acorde AIIB (2020), y el *“Green Recovery Program”* del KfW<sup>8</sup> Kreditanstalt für Wiederaufbau, destinado a la reactivación del Agro ecuatoriano como lo indica la Corporación Financiera Nacional (CFN B.P., 2020), entre otros; así se vislumbra una luz al final del túnel en el panorama económico productivo del Ecuador, lo cual origina la elaboración del presente artículo de investigación.

Finalmente expertos consideran que se debe fortalecer la capacidad de resiliencia del sector financiero frente al impacto económico derivado de la crisis sanitaria, aplicando regulaciones prudenciales en la gestión de riesgos de liquidez, de crédito, operativo y de

---

<sup>4</sup> Agence Française de Développement.

<sup>5</sup> Banco Mundial – The World Bank.

<sup>6</sup> Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, cuyo objetivo es otorgar préstamos sólo para fines productivos a fin de estimular el crecimiento económico de los países en desarrollo prestatarios. Sujeto al Banco Mundial (The World Bank).

<sup>7</sup> Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.

<sup>8</sup> Banco del Estado de la República Federal de Alemania.

deterioro de su sostenibilidad, concluye Miguel Arango (2020), Ejecutivo Senior de la Corporación Andina de Fomento (CAF).

### **Formulación del Problema**

En la situación crítica que está sumido el mundo debido al impacto socio económico derivado del SARS COV-2 (COVID – 19), y para objetos de este estudio, se requiere obtener información respecto de los créditos productivos que ejecuta el Banco Público de Desarrollo más grande del Ecuador, en articulación con Organismos Multilaterales, a fin de analizar la variación de acceso al crédito en Ecuador por sector económico, provincia, tipo de persona y género.

### **Objetivo General**

Identificar las acciones ejecutadas por el Banco Público de Desarrollo más grande del Ecuador, para impulsar sectores productivos en el Ecuador frente al COVID-19, y cómo afectó en términos de cifras de acceso al crédito productivo, para cuantificar los resultados y efectividad de las acciones emprendidas.

### **Objetivos Específicos**

Determinar los resultados de las acciones emprendidas por la banca pública de desarrollo en el Ecuador, desde el brote de la Pandemia del COVID-19.

Determinar cómo afectó en términos de cifras de acceso al crédito, las acciones implementadas en sectores productivos y deprimidos en el Ecuador, cuantificando los efectos en las variables: por provincia, sector económico, tipo de persona, y género.

Establecer una evaluación de la efectividad de las acciones emprendidas por parte de un Banco Público de Desarrollo en el Ecuador.

## **Justificación**

Se pretende generar un estudio que investigue y consolide las acciones de una banca pública de desarrollo en el Ecuador en respuesta al COVID- 19, así como los canales de acceso a estos créditos.

Según cifras del Banco Mundial (2020), en Ecuador existen alrededor de 900,000 empresas, de las cuales el 90% son microempresas, 7% son pequeñas empresas y 2% son empresas medianas, es decir, el 99% de las empresas en Ecuador son MIPYMES, y absorben el 60% de plazas de empleo y casi el 80% están dedicadas al sector comercio y servicios. A pesar de ser mayoría, en muchas ocasiones son el segmento del mercado empresarial que menos posibilidades tiene de acceder a líneas de crédito, por lo tanto, su financiamiento es precario e insuficiente, proveniente de créditos no formales o familiares, lo cual hace que su operación sea vulnerable y su sostenibilidad peligre constantemente.

## **Preguntas de Investigación**

¿Qué acciones implementa la Banca de Desarrollo para impulsar el acceso al crédito productivo en respuesta a la crisis sanitaria del Covid-19 y qué resultados han obtenido?

¿Qué crecimiento tuvo el acceso al crédito productivo en el Ecuador, durante el periodo de la pandemia del COVID-19, en los sectores productivos y deprimidos?

¿Qué herramientas financieras se impulsan para acceder a financiamientos con escasez de garantías?

¿Para quiénes fue destinado este impulso económico?

¿Cómo se demuestra la efectividad de las acciones emprendidas por parte de la Banca de Desarrollo?

## **Definición de Hipótesis**

Hipótesis<sup>0</sup>.- Las acciones realizadas por la Banca de Desarrollo en el Ecuador, en respuesta a la pandemia del COVID-19, han impulsado una mejoría efectiva de acceso al crédito de los sectores productivos.

Hipótesis<sup>1</sup>.- Las acciones realizadas por la Banca de Desarrollo en el Ecuador, en respuesta a la pandemia del COVID-19, no han impulsado una mejoría efectiva de acceso al crédito de los sectores productivos.

## **Limitación**

La escasez de información relevante para efectos de este estudio, en términos de segmentos vulnerables, por parte de entidades gubernamentales.

## **Delimitación**

La obtención de la información requerida para este artículo se realiza mediante investigación de los proyectos de inversión que ejecuta el Banco de Desarrollo más grande del Ecuador. De igual manera mediante portales gubernamentales que provean información relacionada y actualizada, así como portales de organismos multilaterales.

La información relevante para el presente artículo se revisa desde el año 2020 hasta diciembre de 2021, a efectos de proveer información del impacto de la pandemia ocasionada por el SARS COV – 2.

En el área de investigación, está basada en la aplicabilidad de los proyectos de inversión de un banco público de desarrollo importante en el Ecuador, tomando en cuenta las características de los proyectos de financiamiento por parte de organismos multilaterales, y de recursos propios de entidades gubernamentales, así como el campo de acción de cada servicio financiero ofertado para el efecto, dentro de los sectores productivos del país.

## **Revisión de la Literatura**

### **Banca Pública de Desarrollo**

Son entidades financieras gubernamentales cuya misión en esencia, es prestar servicios o créditos financieros, generalmente con mejores condiciones de financiamiento o acceso al crédito que las ofertadas por la Banca Privada, a determinados países o regiones con el fin de fomentar el desarrollo económico de los mismos. La Banca Pública de Desarrollo procura la sostenibilidad financiera de los proyectos de inversión (de financiamiento), midiendo su impacto a través del bienestar generado.

Según señala Titelman Kardonsky (2003, pág. 5), la banca pública de desarrollo debe desempeñar un papel protagónico en el desarrollo de nuevos instrumentos que lleven a la estandarización de procesos y productos, facilitando condiciones y abaratando la intermediación financiera en la promoción del factoraje electrónico, "leasing" y los fondos fiduciarios; se debe promover los mercados de valores: titularización de carteras, e incentivar el uso de fondos de garantía y capital de riesgo.

### **Créditos Financieros**

Son préstamos de dinero otorgados por entidades financieras, con el fin de que el beneficiario, también llamado “usuario financiero”, pueda contar con recursos para el desarrollo de sus actividades o proyectos propios. Posteriormente, el beneficiado debe devolver el monto del préstamo de forma prorrateada a la entidad otorgante, cumpliendo las condiciones del financiamiento que corresponde al crédito.

### **Condiciones de Financiamiento**

Constituyen las características generales del crédito financiero, tales como: tasa de interés, períodos de gracia, plazo máximo de pago, requisitos legales, garantías. En el caso de préstamos derivados de fondeo de Banca de Desarrollo, los proyectos a financiarse

generalmente deben cumplir con “criterios de elegibilidad” para su otorgamiento; esto debido a que las condiciones de financiamiento de productos financieros de banca de desarrollo tienen características mucho más favorables que los créditos comunes de banca privada.

### **Criterios de Elegibilidad**

Constituyen las características específicas que debe cumplir una operación para tener acceso a un crédito financiero derivado de programas de banca de desarrollo, generalmente con fondeo de organismos multilaterales. Los criterios de elegibilidad están enfocados en coadyuvar al alcance de los objetivos y atender el sector socio-económico deprimido que se pretende apoyar mediante estos programas.

### **Organismos Multilaterales**

Son instituciones sin fines de lucro. Según lo señalado por el Club Multilateral - Empresa Pública Andaluza de Promoción Exterior (2021): el capital social en el cual se cimentan, se estructura de aportes gubernamentales de una o varias naciones. Estas instituciones pretenden lograr acuerdos globales que impacten a la mayoría, trabajando en diferentes entornos: empresariales, cultura, paz, medio ambiente, etc.

### **Sectores Deprimidos**

A efectos del presente estudio, un sector deprimido corresponde a un sector económico en crisis, con reducción continua de consumo y/o producción de los bienes que se producen en el mismo, en relación a un período de tiempo.

Concluye a su vez Arias (2012): el periodo de grave decrecimiento de la actividad económica, es la fase del ciclo económico en que la economía está en el fondo, posterior a la recesión, cuando la actividad económica no muestra síntomas de mejora en algunos de sus principales aspectos.

## **Fondo Nacional de Garantía**

Es una herramienta financiera que facilita el acceso al crédito al usuario financiero que no cuente con garantías adecuadas para obtenerlo, enfocado a grupos de atención vulnerable, para generar un efecto positivo y empujar la generación de nuevas actividades económicas de las MIPYMES, según las fuentes citadas: (CFN, 2020) y (BanEcuador, 2018).

## **Ratio de Volumen de Crédito / Patrimonio Agregado**

Corresponde al cálculo del volumen agregado de crédito de las empresas que registran una actividad de un sector económico determinado, respecto del patrimonio consolidado de las mismas. A efectos del análisis de resultados del presente artículo, las cifras corresponden a depósitos de información empresarial y multidimensional de (Superintendencia de Bancos, 2021) y (Saiku SRI, 2021), respectivamente. El índice se considera adecuado cuando se acerca a cero.

Las actividades de un sector económico están codificadas por una “clasificación industrial internacional uniforme de todas las actividades económicas (CIIU)”, las cuales son utilizadas para clasificar los datos según el tipo de actividad económica en los ámbitos de la producción, ocupación el producto interno bruto y otras áreas estadísticas (International Labour Organization ILOSTAT, 2022).

## **Diferimiento Extraordinario de Operaciones (Solución de Obligaciones)**

En virtud de lo dispuesto por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, (2020), se emitieron reformas de aplicación obligatoria por parte del sector financiero público y privado. La consecuencia fue la implementación de cambios en la normativa de la banca pública de desarrollo, que permitía el refinanciamiento, reestructuración o novación de

operaciones de crédito, sin generar costos adicionales ni comisiones al cliente; según las características del crédito concedido.

## **Marco Teórico**

El presente modelo teórico va direccionado al análisis de los insumos utilizados, los productos y los resultados obtenidos, presentes en las fases de implementación y de evaluación de resultados de un programa. Los gobiernos y las organizaciones pueden implementar con programas de éxito o políticas, pero ¿han producido los resultados previstos y reales?, cuestiona Jody Zall Kusek (2004, p. 5).

Evaluar los resultados de las distintas operaciones de desarrollo es fundamental para aprender qué funciona y qué no, y así incrementar la efectividad de lo que se invierte en desarrollo (Banco Interamericano de Desarrollo, 2017). Por ende, los organismos multinacionales de desarrollo, incluidos los bancos multilaterales, han ideado instrumentos para medir la efectividad de sus inversiones.

## **Marco Conceptual**

El presente artículo pretende cuantificar el efecto de las acciones generadas durante la pandemia del COVID-19 por parte de un Banco Público de Desarrollo en el Ecuador, para promover acceso al crédito productivo. Es menester revisar los siguientes conceptos:

### **Pandemia**

Es la afectación de una enfermedad infecciosa de los humanos a lo largo de un área geográficamente extensa, es decir, que se extiende a muchos países o que ataca a casi todos los individuos de una localidad o región (Tomás, 2020).

**Variable: por sector económico**

Variable para análisis cualitativo a partir de data secundaria cuantitativa, para determinar el porcentaje de participación del monto total de acceso al crédito generado por parte del Banco Público de Desarrollo, por cada sector consolidado de la economía productiva acorde a la banca pública en el Ecuador. Los sectores económicos son divisiones de las actividades económicas agrupados de acuerdo a características comunes, por ejemplo: Turismo, Manufactura, Acuicultura y Pesca, Agricultura, etc.

**Variable: por provincia**

Variable para análisis cualitativo a partir de data secundaria cuantitativa, para determinar el porcentaje de participación del monto total de acceso al crédito generado por parte de la Banca de Desarrollo, por cada provincia del territorio ecuatoriano.

**Variable: por tipo de persona (natural o jurídica)**

Variable para análisis cualitativo a partir de data secundaria cuantitativa, para determinar el porcentaje de participación del monto total de acceso al crédito generado por parte de la Banca de Desarrollo, por tipo de persona natural o jurídica.

*Persona Natural.*- Persona humana que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal. Al constituir una empresa como Persona Natural, esta asume a título personal todos los derechos y obligaciones de la empresa; asume la responsabilidad y garantiza con todo el patrimonio que posea (bienes a su nombre), las deudas u obligaciones que pueda contraer la empresa.

*Persona Jurídica.*- Empresa que ejerce derechos y cumple obligaciones a nombre de ésta. Al constituir una empresa como Persona Jurídica, es la empresa (y no el dueño) quien asume todos los derechos y las obligaciones de la empresa, lo que implica que las deudas u

obligaciones que pueda contraer la empresa, están garantizadas y se limitan sólo a los bienes que pueda tener la empresa a su nombre (Hazte Ver Ecuador Webzine, 2021).

### **Variable: por género**

Variable para análisis cualitativo a partir de data secundaria cuantitativa, para determinar el porcentaje de participación del monto total de acceso al crédito generado por parte de la Banca de Desarrollo, por género (masculino o femenino).

## **Metodología**

### **Diseño de Investigación**

El diseño de estudio del presente trabajo es longitudinal (antes de la crisis pandémica del 2020 y hasta el cierre del 2021), constituyendo una investigación cualitativa a partir de datos cuantitativos.

### **Alcance de Investigación**

El alcance del presente artículo es descriptivo y explicativo. Se pretende abarcar los principales proyectos y acciones de financiamiento de un Banco Público de Desarrollo en el Ecuador, sus características, montos de financiamiento y canales de ejecución. De igual manera se espera obtener cifras del estado actual de los sectores económicos del país, identificando los catalogados como deprimidos.

### **Enfoque de la Investigación**

El enfoque de la presente investigación es mixto con énfasis en análisis cuantitativo y evaluación de resultados de las principales acciones emprendidas por la Banca Pública de Desarrollo más grande del Ecuador, para atender la crisis económica causada por la pandemia del COVID-19.

## **Población y Muestra**

**Información Secundaria.-** Se pretende revisar las bases de datos de desembolsos por créditos productivos de una entidad pública, por lo que la población corresponde a la totalidad de las operaciones desembolsadas en el período, aplicando análisis de datos para cuantificar los resultados en variables como provincia, sector económico, tipo de persona y género.

Además se espera realizar un muestreo selectivo para determinar impacto en evolución de sectores deprimidos a nivel nacional, así como identificar otras acciones implementadas en pos del impulso del acceso al crédito.

## **Resultados**

### **Desembolsos de Créditos Productivos por Sector Económico**

Los sectores hacia los cuales se colocaron más recursos durante los años 2020 y 2021 fueron: manufactura, servicios, y agropecuario. El sector manufactura recibió USD 93,47 Millones en 10,349 operaciones en el periodo bianual, representando el 46.61% de los desembolsos totales durante el año 2020 y 35.58% en el año 2021. De similar manera, los sectores de servicios y agropecuario fueron atendidos con el 16.46% y 12.52%, así como 30.89% y 10.62% del monto total colocado durante los años 2020 y 2021, respectivamente, según las cifras de (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2021, p. 14) y (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2022, p. 15), respectivamente.

**Tabla 1.**

**Cálculo de Desembolsos Sector Económico (Millones de USD) – 2020 y 2021**

Sector Económico	2020			2021			Consolidado Pandemia 2020-2021		
	Millones USD	# Ope	% Part.	Millones USD	# Ope	% Part.	Millones USD	# Ope	% Part.
Manufactura	\$132.38	5500	46.61%	\$61.09	4849	35.58%	\$193.47	10349	42.46%
Servicios	\$46.76	70	16.46%	\$53.04	30	30.89%	\$99.80	100	21.90%
Agropecuario	\$24.07	797	8.48%	\$18.23	215	10.62%	\$42.30	1012	9.28%
Comercio	\$20.48	111	7.21%	\$12.24	244	7.13%	\$32.72	355	7.18%
Construcción	\$23.73	83	8.36%	\$10.85	38	6.32%	\$34.58	121	7.59%
Camarón	\$10.98	30	3.87%	\$4.79	15	2.79%	\$15.77	45	3.46%
Banano	\$11.48	15	4.04%	\$4.20	5	2.45%	\$15.68	20	3.44%
Información y comunicación	\$1.03	18	0.36%	\$2.01	5	1.17%	\$3.04	23	0.67%
Explotación de Minas y Canteras	\$0.65	3	0.23%	\$1.62	4	0.94%	\$2.27	7	0.50%
Turismo	\$2.48	15	0.87%	\$1.29	6	0.75%	\$3.77	21	0.83%
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	\$0.56	2	0.20%	\$1.23	5	0.72%	\$1.79	7	0.39%
Flores	\$0.00	0	0.00%	\$0.67	6	0.39%	\$0.67	6	0.15%
Suministro de electricidad, gas y agua	\$0.28	1	0.10%	\$0.00	0	0.00%	\$0.28	1	0.06%
Pesca	\$5.79	3	2.04%	\$0.33	1	0.19%	\$6.12	4	1.34%
Transporte y almacenamiento	\$3.34	21	1.18%	\$0.09	2	0.05%	\$3.43	23	0.75%
<b>Total General</b>	<b>\$284.01</b>	<b>6669</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$171.69</b>	<b>5425</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$455.70</b>	<b>12094</b>	<b>100.00%</b>
<b>Variación 2021 - 2020</b>				<b>-40%</b>	<b>-19%</b>				

Nota: Elaborado a partir de información de CFN B.P. Informes de Rendición de Cuentas, 2020, 2021.

### Desembolsos de Créditos Productivos por Provincia

Durante la gestión de los años 2020 y 2021, se colocaron recursos en 22 provincias del Ecuador.

La provincia con mayor participación del total de colocaciones durante el año 2020 fue Guayas con 29.47%, por USD 83.71 Millones en 1,286 operaciones; seguido de Pichincha y Manabí con participaciones de 27.38%, con USD 77.76 millones, y 11.53%, con USD 32.75 millones, respectivamente, en el total de las colocaciones (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2021, p. 15).

Posteriormente en el año 2021, la provincia con mayor participación del total de colocaciones fue Pichincha con 35.30%, por USD 60.61 Millones en 4,360 operaciones;

seguido de Guayas y Manabí con participaciones de 23.93%, con USD 41.08 millones, y 11.22%, con USD 19.26 millones, respectivamente en el total de las colocaciones (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2022, p. 15).

**Tabla 2.**

**Cálculo de Desembolsos por Provincia (Millones de USD) – 2020 y 2021**

Provincia	2020			2021			Consolidado Pandemia 2020-2021		
	Monto	# Ope	% Part.	Monto	# Ope	% Part.	Millones USD	# Ope	% Part.
Pichincha	\$77.76	3962	27.38%	\$60.61	4360	35.30%	\$138.37	8322	30.36%
Guayas	\$83.71	1286	29.47%	\$41.08	307	23.93%	\$124.79	1593	27.39%
Manabí	\$32.75	106	11.53%	\$19.26	46	11.22%	\$52.01	152	11.41%
Tungurahua	\$18.93	161	6.67%	\$8.75	95	5.10%	\$27.68	256	6.08%
Los Ríos	\$14.51	29	5.11%	\$7.22	14	4.21%	\$21.73	43	4.77%
Esmeraldas	\$6.62	80	2.33%	\$7.10	82	4.14%	\$13.72	162	3.01%
El Oro	\$11.53	38	4.06%	\$6.14	16	3.57%	\$17.67	54	3.88%
Imbabura	\$3.33	26	1.17%	\$5.52	9	3.21%	\$8.85	35	1.94%
Azuay	\$10.07	307	3.55%	\$4.27	295	2.49%	\$14.34	602	3.15%
Santa Elena	\$5.73	15	2.02%	\$3.10	8	1.81%	\$8.83	23	1.94%
Cotopaxi	\$4.32	514	1.52%	\$2.92	107	1.70%	\$7.24	621	1.59%
Chimborazo	\$3.56	18	1.25%	\$2.20	3	1.28%	\$5.76	21	1.26%
Santo Domingo De Los Tsáchilas	\$4.03	79	1.42%	\$1.00	55	0.58%	\$5.03	134	1.10%
Orellana	\$2.82	4	0.99%	\$0.81	2	0.47%	\$3.63	6	0.80%
Loja	\$2.32	22	0.82%	\$0.61	10	0.35%	\$2.93	32	0.64%
Galápagos	\$0.03	2	0.01%	\$0.42	3	0.24%	\$0.45	5	0.10%
Sucumbíos	\$0.50	2	0.18%	\$0.00	0	0.00%	\$0.50	2	0.11%
Bolívar	\$0.47	2	0.17%	\$0.30	1	0.17%	\$0.77	3	0.17%
Cañar	\$0.30	11	0.11%	\$0.22	10	0.13%	\$0.52	21	0.11%
Carchi	\$0.35	2	0.12%	\$0.00	0	0.00%	\$0.35	2	0.08%
Morona	\$0.00	0	0.00%	\$0.16	2	0.09%	\$0.16	2	0.04%
Pastaza	\$0.10	1	0.04%	\$0.00	0	0.00%	\$0.10	1	0.02%
Zamora	\$0.27	2	0.10%	\$0.00	0	0.00%	\$0.27	2	0.06%
<b>Total General</b>	<b>\$284.01</b>	<b>6669</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$171.69</b>	<b>5425</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$455.70</b>	<b>12094</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Elaborado a partir de información de CFN B.P. Informes de Rendición de Cuentas, 2020, 2021.

En la última década se ha trabajado en despolarizar el fomento al desarrollo en el país. Al 2021 el 59% del total de desembolsos para créditos productivos se concentran en las provincias de Guayas y Pichincha. A continuación, Manabí constituye el 11% del monto total en promedio entre los años 2020 y 2021.

## Desembolsos de Créditos Productivos por Tipo de Persona / Género

El 89% del total desembolsado en el 2020 se otorgó a personas jurídicas. De este segmento, el 18.66% correspondieron a empresas dirigidas por una persona de género femenino, mientras que el 81.34% correspondieron a personas de género masculino. Para el caso de las personas naturales, el 26.75% de los desembolsos otorgados correspondieron a mujeres, mientras que el 73.25% correspondieron a personas de género masculino (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2021, p. 16).

Para el año 2021, del total desembolsado a personas jurídicas se evidencia una reducción drástica al 4.62% de empresas dirigidas por mujeres, mientras que el 85.61% del total correspondieron a personas jurídicas dirigidas por hombres. Para el caso de las personas naturales, el 1.73% del total desembolsado en el año, correspondieron a personas de género femenino y 8.03% correspondieron a personas de género masculino (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2022, p. 16).

**Tabla 3.**

**Cálculo de Desembolsos: tipo de persona y género (Millones de USD) – 2020 y 2021**

Persona/Género	2020			2021			Consolidado Pandemia 2020-2021		
	Cliente	% Participación	Monto USD	Cliente	% Participación	Monto USD	Cliente	% Participación	Monto USD
<b>Jurídica</b>	<b>284</b>	<b>89%</b>	<b>\$252.91</b>	<b>135</b>	<b>90%</b>	<b>\$154.92</b>	<b>419</b>	<b>89%</b>	<b>\$407.83</b>
Masculino	231	93.16%	\$235.62	111	94.87%	\$146.98	342	93.81%	\$382.60
Femenino	53	6.84%	\$17.29	24	5.13%	\$7.94	77	6.19%	\$25.23
<b>Natural</b>	<b>157</b>	<b>11%</b>	<b>\$31.10</b>	<b>83</b>	<b>10%</b>	<b>\$16.77</b>	<b>240</b>	<b>11%</b>	<b>\$47.87</b>
Masculino	115	70.42%	\$21.90	65	82.23%	\$13.79	180	74.56%	\$35.69
Femenino	42	42.01%	\$9.20	18	21.61%	\$2.98	60	34.13%	\$12.18
<b>Total</b>	<b>441</b>		<b>\$284.01</b>	<b>218</b>		<b>\$171.69</b>	<b>659</b>		<b>\$455.70</b>

Nota: Elaborado a partir de información de CFN B.P. Informes de Rendición de Cuentas, 2020, 2021.

## Gestión del Fondo Nacional de Garantía

Durante el año 2020, se otorgaron 2,306 garantías por un monto consolidado de USD 79.21 millones, permitiendo un acceso al crédito por un monto total de USD 111.37 millones (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2021, p. 28).

En el año 2021, fueron otorgadas 799 garantías, las mismas que permitieron a los beneficiarios acceder al crédito por un monto consolidado de USD 56.14 millones, siendo USD 27.66 millones el monto garantizado por el Fondo Nacional de Garantía FNG (Acosta, Rendición de Cuentas CFN, 2022, p. 23).

**Tabla 4.**

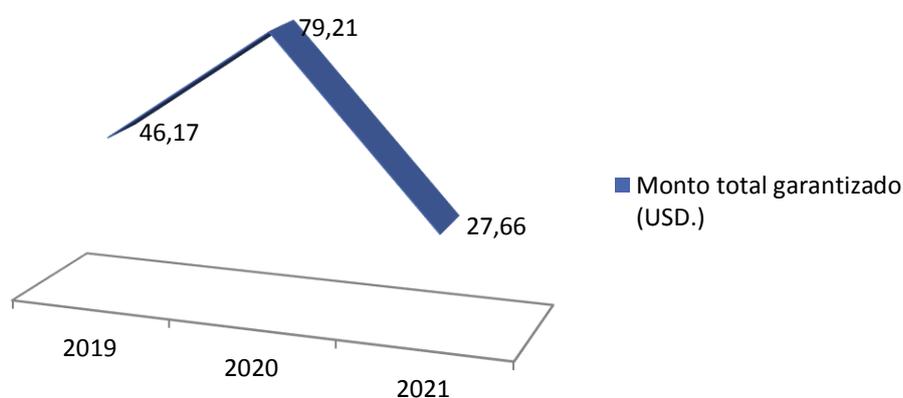
**Montos Garantizados FNG (En Millones de USD) – 2020 y 2021**

Indicador	2019	2020	2021	Efecto 20-21	Efecto Pandemia
Número de operaciones	1817	2306	799	-65%	-56%
Monto acceso al crédito (USD.)	76.86	111.37	56.14	-50%	-27%
Monto total garantizado (USD.)	46.17	79.21	27.66	-65%	-40%
Porcentaje garantizado	60%	71%	49%	-31%	-18%

Fuente: CFN B.P. Informes de Rendición de Cuentas.

**Figura 1.**

**Efecto de monto total garantizado (En Millones USD)**



De acuerdo con cifras evidencias en la CFN (Memoria Anual, 2020, p. 23), en cuanto al monto garantizado, se registró un crecimiento del 72%, con respecto a la colocación total

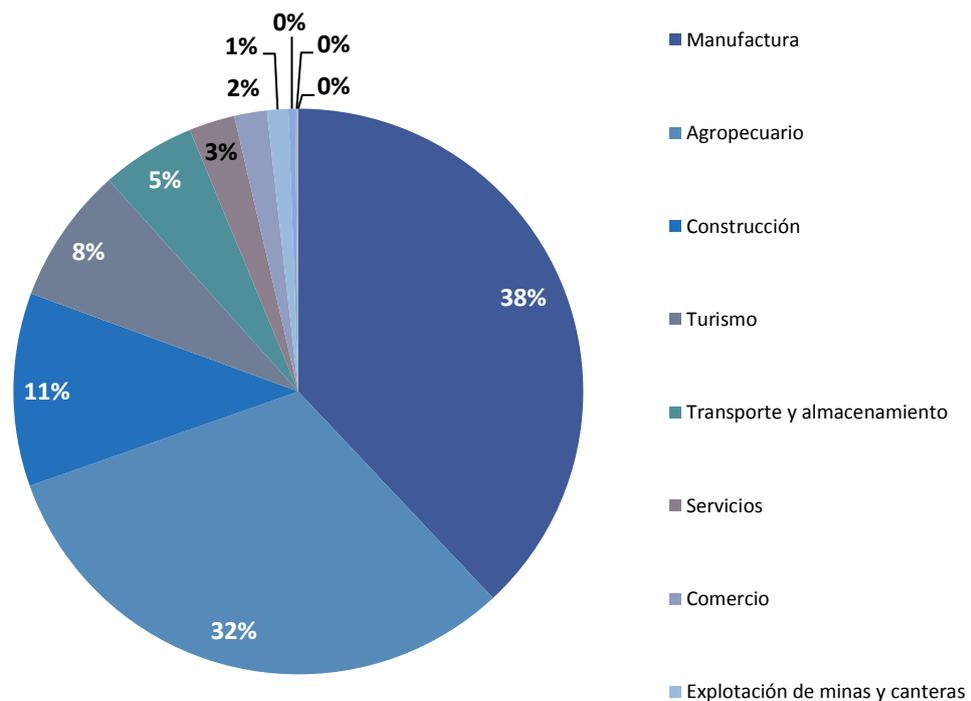
del año 2019, al pasar de USD 46.17 millones a USD 79.21 millones, habiendo garantizado el 60.07% del monto de acceso, en 1817 operaciones.

### Acciones para Diferimiento Extraordinario de Obligaciones con Ampliación de Plazo

Específicamente durante el año 2020, se realizaron 2,226 diferimientos de operaciones en pie, con enfoque de alivio financiero para los micro, pequeños y medianos empresarios, en respuesta al COVID-19, otorgando periodos de gracia de capital de 6 y 9 meses según el segmento de crédito, así como la distribución de intereses vencidos o en mora de hasta 120 días, para que sean cancelados en dividendos subsiguientes durante 360 días, a partir de septiembre del año 2020.

Figura 2.

*Solución de Obligaciones por Sector Económico*



La solución de obligaciones mediante diferimiento ascendió a USD 772.26 millones, acorde a cifras individuales descritas por Acosta (Rendición de Cuentas CFN, 2021, p. 38).

### **Análisis de Variación Nacional de Crédito en Sectores Deprimidos**

Acorde al anexo 1, se evidencia que durante el período comprendido entre el cierre del primer trimestre del año 2020 y al término del año 2021, se ha reducido la cartera improductiva de la mayoría de actividades de sectores deprimidos a nivel nacional. Sin embargo el sector forestal acorde a la actividad de producción de madera en bruto, ha incrementado en un 116% su cartera improductiva.

El efecto se ratifica al analizar en el mismo período señalado supra, el ratio de crédito sobre patrimonio de las empresas que registran las actividades analizadas de sectores deprimidos, en donde la deuda agregada por créditos otorgados respecto del patrimonio agregado, asciende en un 452% a diciembre de 2021.

## **Discusión**

En el marco de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario Para Combatir La Crisis Sanitaria Derivada Del COVID-19, el Banco Público de Desarrollo de Sectores Productivos en el Ecuador, objeto del presente estudio, priorizó la atención del sector productivo mediante los siguientes instrumentos financieros: Pyme Xpress, Apoyo Total, Segundo Piso Financiamiento Productivo MIPYMES-BANCO MUNDIAL, Galápagos Productivo, Diferimiento de Obligaciones, Modificatoria de Operaciones, FNG, Crédito Directo.

Se realizó la consolidación y revisión de las cifras y acciones concernientes a la generación de acceso al crédito durante los años 2020 y 2021 por parte de la institución analizada. El estudio ha sido minucioso a fin de obtener información coherente y relevante que permita alcanzar los objetivos propuestos.

En la ejecución de este trabajo bajo la revisión documental y analítica de bases de datos de las fuentes citadas, se evidenció mediante análisis horizontal, el efecto transversal de la evolución de montos de acceso al crédito durante los años 2020 y 2021, cuantificando y ratificando el mismo por las variables propuestas: sector económico, provincia, tipo de persona y género. De igual manera se evidencia mediante análisis vertical, la relevancia y capacidades de acceso al crédito, ordenados de mayor a menor, según la información de las variables analizadas.

Respecto del Fondo Nacional de Garantía, en el análisis cualitativo de las cifras se evidencia que durante el inicio y auge de la pandemia en el año 2020, se incrementó la gestión de montos garantizados que permitió a su vez a microempresarios y MiPymes, acceder a créditos que sin esta herramienta financiera no lo hubieran logrado. No obstante, durante el 2021 decae considerablemente la gestión, lo cual podría estar ligado a la incertidumbre de proyectos de inversión por el apareamiento de nuevas oleadas y estados de excepción por pandemia, la creciente espiral de delincuencia y los cambios constantes

que implementa el nuevo Gobierno Nacional. Sin embargo el producto se mantiene vigente en apoyo a los sectores con menos capacidades de garantías para la obtención de un crédito.

Se realizó una revisión descriptiva de la literatura y analítica de las cifras, que corresponden a las acciones emprendidas como alivio financiero para los clientes de la institución pública bancaria; estas medidas, sin ser específicamente generadoras de acceso a nuevos créditos, constituyen acciones de gran magnitud cuantitativa e impacto en la capacidad de liquidez en los diversos sectores económicos.

Finalmente, los sectores deprimidos a nivel nacional son objeto de análisis mediante un estudio longitudinal bianual, que permite cuantificar el efecto en la cartera improductiva consolidada de cada sector deprimido, analizados e identificados mediante muestreo selectivo, respecto a su respectiva permanencia en depresión económica durante todo el período de estudio. Adicionalmente se puede relacionar la reducción de cartera improductiva a la gestión institucional de alivio financiero. Esto se puede inferir a su vez, con base en el análisis de evolución horizontal que se realiza en los ratios de volumen crédito agregado sobre patrimonio total de las empresas del sector, acorde a las fuentes proporcionadas por la Superintendencia de Bancos y el Servicio de Rentas Internas, respectivamente.

## Conclusiones

- En virtud del primer objetivo específico planteado, han sido determinados los resultados, de las acciones emprendidas por el Banco Público de Desarrollo en el Ecuador objeto del presente estudio, precisamente desde el inicio de la pandemia del COVID-19 a inicios del año 2020 hasta el cierre de diciembre de 2021, en lo concerniente a acciones para promover el acceso al crédito.
- Respecto del segundo objetivo planteado, se ha determinado mediante análisis de evolución horizontal bianual, así como la cuantificación de la participación porcentual de cada variable respecto de su base de datos correspondiente, precisando los resultados por las variables propuestas: por provincia, sector económico, tipo de persona, y género.
- Finalmente, con relación al tercer objetivo específico del presente artículo, se ha evaluado la efectividad de las acciones emprendidas por la institución analizada, identificando además otras acciones cuantitativas como el monto garantizado mediante fondo nacional de garantías que permite de arranque acceder al crédito a pequeños empresarios que no serían elegibles por escasez de garantías. Inyectando recursos financieros a sectores como las industrias de manufactura, agropecuaria, comercio, servicios profesionales, entre otros; la identificación de reducción de la cartera improductiva mediante el análisis bianual, así como el ratio de endeudamiento de volumen de crédito respecto del patrimonio de las empresas que registran actividades de sectores deprimidos en los entes reguladores del Gobierno Central, demuestran la efectividad de la gestión.
- Se destaca además, la identificación descriptiva y cuantitativa de las medidas de oxigenación de la economía implementadas mediante diferimientos de operaciones, lo cual ratifica lo descrito respecto del tercer objetivo específico.

- De lo expuesto, se puede afirmar la hipótesis que señala, que las acciones emprendidas por el Banco Público de Desarrollo analizado, durante los años 2020 y 2021 en respuesta a la crisis ocasionada por el COVID-19, han impulsado una mejoría de acceso al crédito de los sectores productivos.

## **Recomendación**

Es pertinente construir estudios similares y continuos que permitan documentar la continuidad de las acciones emprendidas por diversas instituciones de desarrollo productivo en el Ecuador. Los efectos de la pandemia seguirán presentes aún tiempo después que se pueda erradicar el virus y superar los estados de excepción determinados por las autoridades.

## **Aporte y Contribución**

A efectos de posteriores análisis similares, se considera un aporte el considerar diversas variables cuantitativas y cualitativas al momento de terminar la efectividad de la gestión de una banca pública de desarrollo, permitiendo un análisis más cercano a las diversas aristas que infiere desarrollar sectores productivos, manteniendo un enfoque de bienestar socio económico del país.

## Referencias

- Acosta, E. (junio de 2021). *Rendición de Cuentas CFN*. Recuperado el 2022, de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/07/transparencia/Informe-Final-Rendicion-de-Cuentas-2020-30jun2021.pdf>
- Acosta, E. (febrero de 2022). *Rendición de Cuentas CFN*. Recuperado el 2022, de [https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2022/03/transparencia/Informe-Rendicion-de-Cuentas-2021-PreliminarEDAV\\_FF.pdf](https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2022/03/transparencia/Informe-Rendicion-de-Cuentas-2021-PreliminarEDAV_FF.pdf)
- AFD - Agence Française de Développement. (21 de diciembre de 2020). *AFD - Agence Française de Développement*. Recuperado el 14 de Febrero de 2021, de <https://www.afd.fr/es/actualites/ecuador-cinco-anos-de-accion-de-la-agence-francaise-de-developpement>
- AIIB. (25 de Noviembre de 2020). *Asian Infrastructure Investment Bank AIIB*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.aiib.org/en/projects/details/2020/approved/Ecuador-Corporacion-Financiera-Nacional-COVID-19-Credit-Line-Project.html>
- Arias, A. S. (10 de mayo de 2012). *Depresión económica. Economipedia*. Recuperado el 2022, de Depresión económica. Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/depresion-economica.html>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (1 de octubre de 2017). *Desempeño de los Proyectos del BID y la CII: Revisión de OVE de los Informes de Terminación de Proyecto y los Informes ampliados de Supervisión de 2016*. Obtenido de Banco Interamericano de Desarrollo: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Desempeño-de-los-Proyectos-del-BID-y-la-CII-Revision-de-OVE-de-los-Informes-de-Terminacion-de-Proyecto-y-los-Informes-Ampliados-de-Supervision-de-2016.pdf>
- Banco Mundial. (2020). *The World Bank*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <http://documents1.worldbank.org/curated/en/584231587416898991/text/Stakeholder-Engagement-Plan-SEP-Promoting-Access-to-Finance-for-Productive-Purposes-for-MSMEs-P172899.txt>
- BanEcuador. (2018 de diciembre de 2018). *BanEcuador*. Recuperado el 2022, de <https://www.banecuador.fin.ec/2018/12/13/fondo-nacional-de-garantias-de-la-cfn->

- b-p-y-banecuador-firman-convenio-de-adhesion-para-el-grupo-de-atencion-prioritaria/
- CFN. (3 de agosto de 2020). *Fondo Nacional de Garantía CFN*. Recuperado el 2022, de <https://www.cfn.fin.ec/fondo-nacional-de-garantia/>
- CFN B.P. (23 de diciembre de 2020). *CFN*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.cfn.fin.ec/agro-renace/>
- CFN, Memoria Anual. (abril de 2020). *Memoria Anual CFN 2019*. Obtenido de Memoria Anual CFN 2019: [https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2020/05/Memoria2020\\_1\\_compressed.pdf](https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2020/05/Memoria2020_1_compressed.pdf)
- Club Multilateral - Empresa Pública Andaluza de Promoción Exterior. (s.f.). *Club Multilateral*. Recuperado el 2022, de Club Multilateral: <https://www.extenda.es/clubmultilateral/2021/02/10/organismos-multilaterales/>
- COVID-19 EC. (13 de septiembre de 2021). *CoronavirusEcuador*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.coronavirusecuador.com/estadisticas-covid-19/>
- Deloitte. (2020). *Deloitte*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/acerca-de-deloitte/Deloitte-ES-Barometro-de-empresas-COVID-19-20200329.pdf>
- Gita Bhatt, D. E. (30 de junio de 2020). *Finanzas y Desarrollo - Fondo Monetario Internacional*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2020/06/pdf/fd0620s.pdf>
- Hazte Ver Ecuador Webzine. (13 de septiembre de 2021). *Hazte Ver Ecuador*. Obtenido de <https://hazteverecuador.com/diferencia-persona-natural-juridica/>
- International Labour Organization ILOSTAT. (s.f.). *ILOSTAT*. Recuperado el febrero de 2022, de ILOSTAT: <https://ilostat.ilo.org/es/resources/concepts-and-definitions/classification-economic-activities/>
- Jody Zall Kusek, R. C. (2004). Ten steps to a results-based monitoring and evaluation system. En R. C. Jody Zall Kusek, *Ten steps to a results-based monitoring and evaluation system* (pág. 5). Washington D.C.: The World Bank.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (22 de marzo de 2020). *Regulaciones de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado el febrero de 2022, de [https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2020/03/resol\\_JPRMF-2020-0106-O.pdf](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2020/03/resol_JPRMF-2020-0106-O.pdf)

- Latina, g. |. (21 de enero de 2021). *Prensa Latina Agencia Informativa Latinoamericana*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.prensa-latina.cu/index.php?o=rn&id=425053&SEO=comienza-en-ecuador-plan-piloto-de-vacunacion-contra-la-covid-19>
- Miguel Arango, Ejecutivo Senior de la CAF. (13 de abril de 2020). *CAF Banco de Desarrollo de América Latina*. Obtenido de <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/04/gestion-del-impacto-del-covid-19-en-el-sector-financiero/>
- Notimundo. (4 de junio de 2020). *Notimundo*. Recuperado el 4 de abril de 2021, de <https://notimundo.com.ec/reactivate-ecuador-usd-1-500-millones-obtenidos-del-exterior-destinados-para-pymes/>
- Saiku SRI. (2021). *SRI en Línea*. Recuperado el 2022, de <https://srienlinea.sri.gob.ec/saiku-ui/>
- Secretaría General de Comunicación de la Presidencia. (26 de agosto de 2020). *Secretaría General de Comunicación de la Presidencia > Comunicaciones > Boletines*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.comunicacion.gob.ec/yo-me-cuido-la-campana-del-gobierno-nacional-para-incentivar-el-compromiso-ciudadano/>
- Superintendencia de Bancos. (2021). *Portal Estadístico Superintendencia de Bancos*. Recuperado el 2022, de [https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page\\_id=327](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=327)
- Titelman Kardonsky, D. (octubre de 2003). *CEPAL, Naciones Unidas*. Obtenido de CEPAL - SERIE Financiamiento del desarrollo: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/5119>
- Tomás, J. Á. (20 de marzo de 2020). *Coronapedia*. Recuperado el 2021, de <https://www.coronapedia.org/base-conocimiento/que-es-una-pandemia-definicion-y-fases/>
- UNWTO. (6 de marzo de 2020). *COVID-19: La OMT pide que el turismo se incluya en los planes de recuperación*. Recuperado el 14 de febrero de 2021, de <https://www.unwto.org/es/tourismo-covid-19-coronavirus>
- WorldoMeter. (13 de septiembre de 2021). *Worldometer Coronavirus*. Recuperado el 14 de Febrero de 2021, de <https://www.worldometers.info/coronavirus/>

WTTC. (13 de marzo de 2020). *WTTC: la crisis del coronavirus amenaza 50 millones de empleos en el sector*. Recuperado el 2021, de [https://www.hosteltur.com/135250\\_wttc-la-crisis-del-coronavirus-amenaza-50-millones-de-empleos-en-el-mundo.html](https://www.hosteltur.com/135250_wttc-la-crisis-del-coronavirus-amenaza-50-millones-de-empleos-en-el-mundo.html)

## ANEXOS

### Anexo 1.

CIU	CIU Sector económico	2020				2021				Efecto Cartera Total	Efecto Cartera Improductiva	Efecto Crédito / Patrimonio (cp)*(lp)
		Cartera Total Abril 2020	Cartera Improductiva Abril 2020	Crédito / Patrimonio (cp)*(lp)	Morosidad	Cartera Total Diciembre 2021	Cartera Improductiva Dic 2021	Crédito / Patrimonio (cp)*(lp)	Morosidad			
C1073	Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería.	\$ 9,854,901.12	\$ 6,299,111.05	0.30	63.92%	\$ 9,874,012.05	\$ 6,290,920.22	0.13	63.71%	0%	0%	-57%
C1104	Elaboración de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas	\$ 14,562,969.02	\$ 5,788,239.26	1.19	39.75%	\$ 8,756,900.92	\$ 747,060.44	0.35	8.53%	-40%	-87%	-71%
A011400	Cultivo de caña de azúcar	\$ 11,336,980.23	\$ -	0.79	0.00%	\$ 10,678,993.11	\$ 504,476.05	0.30	4.72%	-6%	Indefinido	-62%
A021001	Explotación de viveros forestales y madera en pie : plantación,	\$ 24,007,068.28	\$ 2,310,633.03	1.05	9.62%	\$ 21,912,840.97	\$ 792,316.94	1.43	3.62%	-9%	-66%	36%
A022001	Producción de madera en bruto (rollos) para las industrias manufactureras	\$ 18,399,176.37	\$ 6,031,595.90	0.25	32.78%	\$ 18,904,233.15	\$ 13,000,000.00	1.38	68.77%	3%	116%	452%
C1072	Elaboración de azúcar.	\$ 21,613,640.38	\$ -	0.53	0.00%	\$ 21,610,435.78	\$ 17,075,000.00	0.16	79.01%	0%	Indefinido	-70%
C1621	Fabricación de hojas de madera para enchapado y tableros a base de madera.	\$ 10,254,583.33	\$ -	2.95	0.00%	\$ 6,676,011.91	\$ -	0.55	0.00%	-35%	Indefinido	-81%
A012701	Cultivo de café.	\$ 1,641,798.65	\$ -	1.25	0.00%	\$ 1,496,581.33	\$ -	0.88	0.00%	-9%	Indefinido	-30%
A011112	Cultivo de maíz. (excepto maíz suave y duro)	\$ 5,972,817.46	\$ 1,574,895.62	0.41	26.37%	\$ -	\$ -		0.00%	-100%	-100%	-100%
A012601	Cultivo de palmas de aceite (palma africana)	\$ 53,951,191.13	\$ 9,563,031.97	0.63	17.73%	\$ 54,974,641.62	\$ 2,412,575.82	0.35	4.39%	2%	-75%	-44%
C1811	Actividades de impresión	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 31,469,965.59	\$ 21,639,636.28	0.37	68.76%	Indefinido	Indefinido	No aplica
A0116	Cultivo de plantas de fibra	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 10,898,187.30	\$ 683,521.21	0.13	6.27%	Indefinido	Indefinido	No aplica
C1312	Tejedura de productos textiles	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 7,808,286.63	\$ 139,157.02	0.57	1.78%	Indefinido	Indefinido	No aplica
C2310	Fabricación de vidrios y productos de vidrio	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 4,724,095.16	\$ 336,234.85	0.31	7.12%	Indefinido	Indefinido	No aplica
C1701	Fabricación de pasta de madera, papel y cartón	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 5,311,176.37	\$ 462,393.40	0.62	8.71%	Indefinido	Indefinido	No aplica
A012202	Cultivo de mangos	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 7,257,168.00	\$ 1.00	0.14	0.00%	Indefinido	Indefinido	No aplica
A012201	Cultivo de bananos y plátanos	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 120,884,519.20	\$ 86,437,557.74	0.34	71.50%	Indefinido	Indefinido	No aplica
A012702	Cultivo de cacao	\$ -	\$ -	-	0.00%	\$ 6,919,960.51	\$ 782,422.57	0.48	11.31%	Indefinido	Indefinido	No aplica

## ANEXOS

### Anexo 2.

Mecanismo de Crédito	2020		2021		Consolidado Pandemia 2020-2021	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Millones USD	% Part.
Crédito Directo	\$119.94	42.23%	\$36.33	21.16%	\$156.27	34.29%
Factoring Electrónico	\$59.43	20.93%	\$50.40	29.36%	\$109.83	24.10%
Segundo Piso	\$29.96	10.55%	\$51.28	29.87%	\$81.24	17.83%
Construye	\$17.41	6.13%	\$9.14	5.33%	\$26.55	5.83%
Financiamiento Bursátil	\$16.78	5.91%	\$0.00	0.00%	\$16.78	3.68%
Pyme Exprés	\$11.62	4.09%	\$4.03	2.35%	\$15.65	3.43%
Apoyo Total	\$10.95	3.86%	\$4.07	2.37%	\$15.02	3.30%
Factoring Internacional	\$9.45	3.33%	\$0.00	0.00%	\$9.45	2.07%
Pyme Prospera	\$6.87	2.42%	\$14.06	8.19%	\$20.93	4.59%
Forestal	\$1.60	0.56%	\$2.01	1.17%	\$3.61	0.79%
Galápagos Productivo*	\$0.00	0.00%	\$0.37	0.22%	\$0.37	0.08%
<b>Total General</b>	<b>\$284.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$171.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$455.70</b>	<b>100.00%</b>



## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Acosta Vega Ernesto David**, con C.C: # **0920194073** autor del trabajo de titulación: **Análisis de resultados de acciones emprendidas por un banco público de desarrollo en Ecuador respecto de la generación de crédito productivo frente a la crisis sanitaria del SARS COV-2 durante los años 2020 y 2021**, previo a la obtención del título de **MAGISTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 12 de marzo del 2022



firmado electrónicamente por:  
**ERNESTO DAVID  
ACOSTA VEGA**

f. \_\_\_\_\_  
Acosta Vega, Ernesto David

C.C: 0920194073



## REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	Análisis de resultados de acciones emprendidas por un banco público de desarrollo en Ecuador respecto de la generación de crédito productivo frente a la crisis sanitaria del SARS COV-2 durante los años 2020 y 2021.		
<b>AUTOR:</b>	Acosta Vega Ernesto David		
<b>REVISOR/TUTOR:</b>	Minchala San Andrés Jorge Luis		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.		
<b>UNIDAD/FACULTAD:</b>	Sistema de Posgrado		
<b>MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:</b>	Maestría en Contabilidad y Finanzas		
<b>TITULO OBTENIDO:</b>	Magíster en Contabilidad y Finanzas		
<b>FECHA PUBLICACIÓN:</b>	12 de marzo del 2022	<b>No. DE PÁGINAS:</b>	31
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Créditos Productivos, Reactivación Pandemia, Banca Pública		
<b>PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:</b>	Pandemia, Covid, Reactivación Económica, Banca Pública		

#### RESUMEN/ABSTRACT:

El presente documento realiza una revisión de las acciones relevantes ejecutadas por un banco público de desarrollo en el Ecuador, respecto de generar un impulso y oxigenación a la economía de los sectores productivos, que quedaron en recesión o depresión económica producto del impacto de la crisis sanitaria del SARS COV-2 (Covid-19). El estudio infiere una revisión longitudinal de cifras por sector económico, provincias, persona jurídica, persona natural, y género en el transcurso de los años 2020 y 2021. De igual manera acciones cualitativas como Diferimiento Extraordinario de Obligaciones (cuotas de pago de operaciones en pie a fin de que los clientes mantengan solvencia económica y fortalecer su estructura de capital de trabajo), así como los resultados de fondo de garantía nacional para permitir mayor acceso al crédito a clientes que no cumplen condiciones iniciales por escasez de garantías.

Finalmente se pretende comprobar que existieron mejoras en diversos sectores deprimidos económicamente, a través de la medición de la evolución de la cartera improductiva y el ratio de volumen de crédito vs patrimonio, de las empresas relacionadas a estos sectores, durante el periodo 2020 – 2021.

<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
<b>CONTACTO CON AUTOR:</b>	<b>Teléfono:</b> +593-999896834	<b>E-mail:</b> econ.davidacosta@gmail.com
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):</b>	<b>Nombre:</b> Linda Evelyn Yong Amaya	
	<b>Teléfono:</b> +593-4- 3804600	
	<b>E-mail:</b> linda.yong@cu.ucsg.edu.ec	

#### SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA

<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>	
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>	
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>	