

Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales, FLACSO Ecuador
Departamento de Desarrollo, Ambiente y Territorio
Convocatoria 2021-2023

Tesis para obtener el título de Maestría en Economía del Desarrollo

El género como determinante en el acceso al crédito en el Ecuador en el año 2018

Alexis José Escanta Quilsimba

Asesor: Hugo Jácome

Lectores:

Kléver Mejía

Leonardo Vera

Quito, mayo de 2024

Índice de Contenidos

Resumen.....	9
Introducción	10
Capítulo 1 Marco Teórico	13
1.1. Importancia de los intermediarios financieros y el rol del sistema financiero.....	14
1.2. La importancia del acceso al crédito e inclusión financiera de las mujeres	18
1.3. El género como determinante de inclusión financiera.....	24
Capítulo 2. La inclusión financiera en el Ecuador.....	29
2.1. Análisis comparativo de Ecuador y América Latina sobre inclusión financiera	29
2.1.1. Densidad del sistema financiero ecuatoriano	29
2.1.2. Sector Financiero Privado.....	30
2.1.3. Evolución de depósitos y cartera de créditos en la banca privada	31
2.1.4. Evolución de los indicadores de inclusión financiera de la banca privada	32
2.1.5. Sistema Financiero Público	34
2.1.6. Evolución del volumen de crédito de la Banca Pública, por segmento	35
2.1.7. Evolución de los indicadores de inclusión financiera de la banca publica	36
2.1.8. Sector Financiero Popular y Solidario	38
2.1.9. Evolución de los indicadores de inclusión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito	40
2.2. Acceso a crédito bancario	43
2.3. Características económico-sociales de las personas con acceso a productos financieros 45	
2.4. Evaluación de la inclusión financiera en Ecuador.....	46
2.4.1. Revisión general de la inclusión financiera en el Ecuador.....	46
2.4.2. Puntos de atención y canales de acceso al sistema financiero nacional	50
2.4.3. Profundización financiera en el Ecuador	52

2.4.4. Acceso al crédito.....	53
Capítulo 3. Metodología.....	56
3.1. Variables que inciden en el acceso al crédito de las mujeres	56
3.2. Análisis de literatura metodológica.....	56
3.3. Elección del diseño de investigación	60
3.4. Construcción de la base de datos y variables a implementar	61
3.4.1. Características económico-sociales:	63
3.4.2. Puntos de atención financiera a nivel nacional:.....	65
3.4.3. Crecimiento económico:.....	65
3.4.4. Medios de discriminación de género	65
3.5. Especificación del modelo econométrico	66
3.6. Análisis de resultados	69
Conclusiones y recomendaciones.....	74
Referencias.....	77
Anexos	84

Lista de Ilustraciones

Tablas

Tabla 1. Características socioeconómicas de la población que utiliza productos financieros...	45
Tabla 2. Efectos marginales obtenidos del modelo general y por sexo (2018).....	70

Gráficos

Gráfico 2.1. Evolución del volumen de crédito de la Banca Privada, por segmento.....	30
Gráfico 2.2. Indicadores de Acceso de la Banca Privada.....	31
Gráfico 2.3. Número de clientes de depósitos por cada 10.000 habitantes.....	32
Gráfico 2.4. Número de clientes de depósitos por cada 10.000 habitantes.....	32
Gráfico 2.5. Número de operaciones de crédito.....	33
Gráfico 2.6. Evolución del volumen de crédito de la Banca Pública, por segmento.....	35
Gráfico 2.7. Indicadores de Acceso de la Banca Pública.....	35
Gráfico 2.8. Número de cuentas de depósitos por cada 10.000 habitantes adultos en la Banca Pública.....	36
Gráfico 2.9. Número de clientes de depósitos por cada 10.000 habitantes adultos en la Banca Pública.....	37
Gráfico 2.10. Número de operaciones de crédito por cada 10.000 habitantes adultos.....	37
Gráfico 2.11. Evolución del volumen de crédito del Sector Popular y Solidario (COAC segmentos 1,2 y 3), por segmento de crédito.....	39
Gráfico 2.12. Indicadores de Acceso del Sector Financiero Popular y Solidario.....	40
Gráfico 2.13. Número de cuentas de depósitos por cada 10 000 habitantes adultos del SFPS.	
Gráfico 2.14. Número de clientes de depósitos por cada 10 000 habitantes adultos SFPS.....	41
Gráfico 2.15. Indicadores de profundización financiera del sector popular y solidario.....	41
Gráfico 2.16. Población adulta con una cuenta bancaria.....	42
Gráfico 2.17. Acceso al Crédito Bancario.....	44
Gráfico 2.18. Sistema Financiero en el Ecuador.....	47
Gráfico 2.19. Número de puntos de atención de bancos y cooperativas.....	51
Gráfico 2.20. Cantidad de corresponsales no bancarios por cada cien mil habitantes en SurAmérica.....	52
Gráfico 2.21. Distribución de activos en el sistema financiero.....	53

Gráfico 2.22. Sistema Financiero y Cartera de Créditos.....55

Gráfico 2.23. Sistema Financiero Nacional- Composición de la Cartera.....56

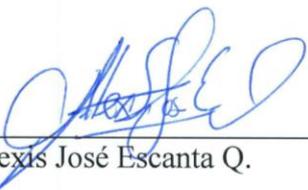
Gráfico 2.24. Sistema Financiero Nacional- Tasa de Variación Anual de la Cartera por Tipo de Crédito.....57

Declaración de cesión de derecho de publicación de la tesis/tesina

Yo, Alexis José Escanta Quilsimba, autor/a de la tesis/tesina titulada “El género como determinante en el acceso al crédito en el Ecuador en el año 2018” declaro que la obra es de mi exclusiva autoría, que la he elaborado para obtener el título de Maestría de Investigación en Economía del Desarrollo, concedido por la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales, FLACSO Ecuador.

Cedo a la FLACSO Ecuador los derechos exclusivos de reproducción, comunicación pública, distribución y divulgación, bajo la licencia Creative Commons 3.0 Ecuador (CC BY-NC-ND 3.0 EC), para que esta universidad la publique en su repositorio institucional, siempre y cuando el objetivo no sea obtener un beneficio económico.

Quito, mayo de 2024.



Alexis José Escanta Q.

Resumen

En la presente investigación se busca identificar los principales determinantes socioeconómicos y demográficos que influyen en el acceso al crédito para las mujeres. Para lo cual se usa información de fuentes oficiales como el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC), el Banco Central del Ecuador (BC) y la fiscalía general del Estado (BGE), respecto al acceso e inclusión al sector financiero de la población ecuatoriana. Se construyó la base de datos con la información disponible de la ENEMDU, para el periodo 2018. Se planteó un modelo probabilístico de corte transversal, siguiendo a Gujarati y Porter se define un modelo probit. Los resultados demuestran que ser mujer no reduce la probabilidad de acceso al crédito, sucede lo contrario, ya que incrementa su probabilidad en 2 puntos porcentuales. Sin embargo, los resultados del modelo econométrico parcial determinan que ciertas características socioeconómicas y demográficas condicionan la inclusión financiera en las mujeres en relación al hombre, entre las cuales destacan: el nivel de educación, área de residencia, nivel de ingresos e incidencia de violencia de género. Por otro lado, se pudo comprobar cuáles son las variables que tienen mayor influencia para la obtención del crédito en hombres y mujeres. Estos hallazgos nos permiten identificar las alertas que deben tenerse en cuenta para la formulación de políticas en las instituciones financieras, ya sean privadas o públicas con el fin de lograr mayor inclusión financiera consolidando de esa manera al sistema financiero nacional.

Introducción

En la actualidad se han implementado diversos servicios financieros basados en las necesidades de la población particularmente el crédito en las mujeres en el Ecuador. Se analiza la probabilidad de acceso al crédito en las mujeres, siendo su inclusión financiera un tema de interés para diversos públicos. La inclusión financiera es una medida clave para el crecimiento económico, mejorando las vidas de las personas, incentivando el ahorro, el empoderamiento y mayor participación en la toma de decisiones por parte de las mujeres.

CAF (2020), concluye que hay sesgos de género en el personal de crédito que labora en las instituciones financieras cuando evalúan las solicitudes de crédito presentadas por mujeres, las mismas tienen un 14,8% de menor de probabilidad de ser aprobado en relación al hombre aun sabiendo que ambos poseen las mismas características socioeconómicas y demográficas (edad, educación, etnia, nivel de ingresos, zona de residencia, etc.) Este hecho se da porque muchos de los agentes de crédito en las financieras son hombres, y ciertos están asociados con mayor discriminación hacia las mujeres.

En la actualidad (2023) la Asamblea Nacional tramita la Ley Orgánica para Impulsar la Economía Violeta, siendo su principal objetivo el fortalecimiento del enfoque de género y multiculturalidad incentivando la potencialización de la mujer, sobre todo aquellas que se encuentren en situación de vulnerabilidad o hayan sido víctimas de violencia y aquellas pertenecientes a diferentes pueblos y nacionalidades generando estrategias que permitan el acceso de las mujeres al desarrollo económico, social y laboral.

En el boletín anual número 4 del Banco Central, correspondiente al año 2018 podemos encontrar estadísticas por género, en donde se identifica un mayor número de participación masculina en tenencia de productos financieros, siendo un número que supera en todas las provincias del Ecuador con respecto a las mujeres. Para ello el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) implementa (ENEMDU) que es la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo para recopilar información sobre la participación, manejo y acceso de productos financieros por parte de hombres y mujeres. Para la presente investigación usaremos la encuesta del año 2018 la cual mantiene información contemporánea sobre inclusión financiera y abarca una mayor muestra.

Uno de los indicadores para medir la inclusión financiera es el otorgamiento de créditos. El crédito es la herramienta que tiene el sector financiero para poder captar y distribuir recursos a los diferentes agentes económicos, contribuyendo al dinamismo de la economía. Autores como Alastre (2014) han determinado que la actividad financiera y propiamente el crédito son fundamentales para un mayor crecimiento económico. La investigación efectuada por Barrero, López, & Cabrera (2020) ha demostrado que los créditos otorgados a beneficiarios de escasos recursos, permite mejorar sus condiciones de vida, en términos de acceso a vivienda, salud, educación y alimentación. Organismos especializados en el análisis de inclusión financiera como el Banco Mundial, manifiestan una correlación entre acceso al crédito y crecimiento económico propiciando mayor equidad social.

El acceso al crédito ha ido creciendo en los últimos años, entre el 2018 y 2021, el promedio de operaciones de crédito registradas de forma anual fue de 4,5 millones de operaciones. Siendo el pico más alto el registro en 2019 con 4,9 millones de operaciones de crédito, para el año 2020 se reportó el menor número de operaciones con 3,8 millones de operaciones, afectado principalmente por la crisis sanitaria. Sin embargo, para el 2021 se evidenció una recuperación de 26,1% anual, registrando 4,8 millones de operaciones correspondientes a personas naturales.

Entre el 2018 y 2021, el monto total de crédito colocado fue de USD 74,908 millones, de los cuales el 6% corresponde al otorgado por las casas comerciales, equivalente a USD 4,481 millones, la diferencia (USD 70,426 millones), equivalentes al 94%, siendo los créditos desembolsados por las instituciones financieras, bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, mostrando claramente un crecimiento en el sector financiero.

Delimitación del problema de investigación

En el Ecuador como en la región existen brechas de género que se han manifestado en los procesos de inclusión financiera. Estudios realizados por instituciones como la CAF y El Banco de Desarrollo de América Latina (2022) resaltan que en países como Ecuador, Colombia, Perú y Brasil las mujeres registran menor acceso a productos financieros, asegurando que, de los cuatro países analizados, el 33% de la población femenina afirma tomar por su propia cuenta las decisiones financieras, en comparación con el 48% de los hombres. Siendo un ejemplo el acceso a las tarjetas de crédito, ya que las mujeres registran una tasa del 12% frente al 18% de los hombres, dándose una brecha de 6 puntos porcentuales. Equifax para el año 2018 al 2021 respecto a cifras de acceso a crédito por sexo en el mercado crediticio afirma que los hombres tienen una mayor concentración con una tasa promedio de 51,86% versus el 48,14% en mujeres.

En base a la muestra acotada se puede evidenciar que los hombres alcanzaron 8.047.887 operaciones de crédito vigente, por otro lado, para el caso de las mujeres la cifra fue de 7.470.567 operaciones. Considerando como fecha de corte a junio 2022, esta tendencia se mantuvo, dado que los hombres alcanzaron una tasa de 51.63%, frente a las mujeres con 48.37%, de un total de 17,5 millones de operaciones vigentes. Por lo cual el justificativo principal es identificar los determinantes económicos-sociales y demográficos que influyen en la obtención de créditos para las mujeres y diagnosticar su situación contemporánea y posibles recomendaciones.

Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Identificar los determinantes socioeconómicos y demográficos que influyen en el acceso al crédito de las mujeres ecuatorianas a partir de información de diciembre 2018.

Objetivo Especifico

- Identificar los determinantes socioeconómicos (nivel de ingreso, nivel de instrucción, relación laboral, estado civil, acceso a una cuenta de ahorro) que influyen en el acceso al crédito de las mujeres en el sistema financiero ecuatoriano.
- Determinar si existen elementos demográficos (Área de residencia, Etnia, Densidad Financiera) que influyan en la obtención de crédito en las mujeres.
- Identificar si las mujeres tienen menor probabilidad de acceso al crédito con respecto a los hombres.

Pregunta de investigación

¿Cuáles son los determinantes económicos-sociales y geográficos que influyen en el acceso al crédito de las mujeres en el Ecuador para el periodo 2018?

Planteamiento de Hipótesis

- Las mujeres tienen menor posibilidad de acceso al crédito por el hecho de ser mujeres
- Las condiciones socioeconómicas y demográficas son un determinante para el acceso al crédito en las mujeres.

Capítulo 1 Marco Teórico

Ante el creciente desarrollo del mercado crediticio y sus restricciones, es necesario analizar el tema desde diferentes perspectivas, definiremos los conceptos centrales que abarcan esta

investigación, la misma que está conformada por tres secciones: la primera parte describe la importancia de los intermediarios financieros y su rol en el contexto ecuatoriano, la segunda parte hace referencia al acceso al crédito e inclusión financiera de las mujeres. En la tercera y última parte se muestran distintas investigaciones que encuentran diferentes factores que inciden en la inclusión financiera.

1.1. Importancia de los intermediarios financieros y el rol del sistema financiero

El sistema financiero tiene un papel importante en el desarrollo económico del país, ya que capta el ahorro de las personas y este ahorro lo transforma en inversión para otras administrado los riesgos correspondientes en cada caso. Es un manejo riguroso el que desempeñan las financieras, basado en el eficiente y estricto manejo de los recursos. Los intermediarios financieros nacen de las imperfecciones de los mercados financieros, siendo su función principal canalizar recursos económicos de sectores acaudalados hacia sectores excluidos, canalizando este ahorro hacia la inversión. Merton (1977) señalaba que “las funciones principales de los bancos son prestar dinero a las empresas y personas, y servir como un depositario sin riesgo de los fondos de corto plazo de las empresas y las personas”.

Por otro lado, Banco Internacional (2021) menciona que “el sistema financiero es un mecanismo sano de distribución de fondos, siendo su objetivo principal mediar entre usuarios superavitarios y deficitarios a través de un correcto análisis que permita adecuadamente evaluar los riesgos existentes en esta actividad”. Diversos autores coinciden en que aquellos países donde sus finanzas tienen un mayor crecimiento su desarrollo será más rápido. Schumpeter (1912, 14) alude que “los servicios que se ofertan en el sector financiero son de importancia para la innovación ya que a largo plazo genera mayor crecimiento económico”.

Por otro lado, Goldsmith (1969,56) “recopilo información de 35 países constatando la correlación existente entre el desarrollo del sistema financiero con el crecimiento económico”. Así mismo la CAF, Servicios Financieros para el Desarrollo (2011, 7) menciona que “el acceso a los servicios financieros permite un significativo desarrollo económico y bienestar social de las personas, ya que permite que puedan obtener instrumentos de ahorro y crédito permitiéndoles adquirir, construir, implementar una actividad o mejorarla, favoreciendo el desarrollo del sector”. La implementación de los servicios financieros en la actualidad (en la

web) permite que los sectores que no tienen presencia de entidades financieras, mayormente en la ruralidad, tengan acceso a las diferentes carteras de productos y servicios de las entidades ofertantes, siendo las mujeres uno de sus potenciales nichos de mercado otorgándoles mayor poder de decisión en los hogares, empoderamiento e independencia financiera.

Levine R. (2003) concluye lo siguiente, con respecto a la relación entre sistema financiero y crecimiento económico:

- Los países con mejor desarrollo financiero son propensos a progresar más.
- Un funcionamiento adecuado de los sistemas financieros atenúa las restricciones de funcionamiento externo que limitan el progreso industrial y empresarial.

No hay un análisis claro sobre la posible correlación entre desarrollo financiero y crecimiento económico, esto depende de las políticas planteadas como promotoras de desarrollo y las funciones diversas que se le asigne al intermediario financiero; por otro lado, gran parte de la bibliografía empírica, manifiesta una relación positiva existente entre estas dos variables

Por otro lado, Greenwood & Jovanovic (1990) recalcan la existencia de un nexo entre el desarrollo institucional y la asignación del ingreso. Estos autores desarrollaron un modelo que establece la relación entre la intermediación financiera y el progreso económico por medio del alza en la tasa de retorno del capital Arévalo (2004). Concluyendo que el crecimiento del sector financiero incide en el desarrollo económico. Así mismo Westley (2001) al referirse a los efectos distributivos del crédito menciona que la concesión de servicios financieros a las empresas de menor tamaño permite disminuir la asimetría en el nivel de ingresos, siendo estos servicios crediticios y no crediticios, principalmente la apertura de cuentas de ahorro.

El desarrollo financiero estimula el crecimiento económico, ya que aquellos sistemas financieros con mayor desarrollo logran asignaciones más eficientes del ahorro, financiando planes de inversión con altos beneficios lucrativos. A su vez el sistema minimiza el riesgo al contar con un extenso portafolio suministrado por el intermediario financiero Carvajal & Zuleta (1997).

Estos autores llegan a la conclusión que hay un vínculo importante entre ambos elementos de

la economía. Los mismos que fueron planteados a través de un modelo de predicción de ahorro, desarrollo y reparto del ingreso, determinando que el crecimiento económico promueve el progreso financiero Greenwood & Jovanovic (1990).

Se deduce que un sistema financiero desarrollado y estable, brinda las garantías necesarias para el ahorrista y genera mayores índices de ahorro, permite la inversión en proyectos generando crecimiento económico. Así mismo Gregorio & Guidotti (1992) mencionan que a mayor crecimiento financiero existe un efecto en el desarrollo económico. El crecimiento de los mercados financieros aumenta la capacidad de acumulación de capital permitiendo incrementar el nivel de ahorro e inversión. Con ello se confirma lo expuesto por Goldsmith, (1969) donde encontró correlación positiva entre crecimiento financiero y uso eficaz de stock de capital.

En los países de América Latina el sector financiero cumple un rol importante, resultando significativamente negativo el coeficiente de la variable crédito y robusto a diversas especificaciones entendiéndose como consecuencia de múltiples movimientos de liberalización extrema surgidos en los 70s y 80s que acabaron siendo un fracaso para el sistema financiero Gregorio & Guidotti (1992).

Es importante reforzar conceptos alusivos a profundización financiera, para ello King & Levine (1993) indagan las ideas de Schumpeter, evaluando la eficiencia de los sistemas financieros en países desarrollados y aquellos en proceso de desarrollo.

Así también, Cámara & Tuesta (2014) plantean el acceso inclusivo hacia el sistema financiero en manejo y acceso de los usuarios, minimizando mayormente la exclusión involuntaria.

El proceso de captación de ahorros que es brindado por el sistema financiero formal, es mayormente manejado a través de intermediarios financieros que son entidades o personas prestadoras de servicios financieros a cambio de una comisión, estos servicios son ofertados hacia inversores para que este no tenga que contactar a la entidad financiera que emite dicho servicio.

Así Cámara, Peña, & Tuesta (2013) mencionan que en economías de mercado los servicios

financieros son provistos por el sector privado de manera más eficiente y comprenden un elemento fundamental para contrarrestar los fallos de mercado, la desproporción de información, competencia imperfecta en mercados, equipamiento inapropiada y deseconomías a escala.

La función de los intermediarios se da entre demandantes y oferentes cuya finalidad es dinamizar el mercado canalizando el ahorro hacia la inversión y con ello obtener rentabilidad del capital prestado.

Los intermediarios financieros ejercen un papel importante al trasladar el ahorro de sus depositantes, gestionar y analizar los riesgos como también facilitando el uso y manejo de transacciones. Esta influencia va a depender de su capacidad para lograr inversiones que generen utilidad, el monitoreo de las unidades prestatarias y el fácil intercambio de activos.

Entre los atributos y obstáculos de los intermediarios financieros tenemos:

- El servicio de intermediario financiero es imparcial
- Servicio personalizado con la capacidad de ofertar diferentes alternativas al inversor.
- Se prioriza el seguimiento de la situación actual del cliente.
- La captación de los ahorros se destina hacia la inversión.

Para autores como García-Duran (2005) Plantean a los intermediarios financieros como empresas cuya función es la recaudación de recursos provenientes de familias o empresas y estos mismos recursos destinarlos para la obtención de créditos.

De acuerdo con Bodie & Merton (2003, 50) La función de los intermediarios financieros es facilitar a los clientes, productos y servicios financieros capaces de obtenerse de manera más ágil a través de transacciones directas en los mercados de valores, dentro de los tipos de intermediarios se encuentran entidades bancarias, empresas de seguros e inversión y los servicios que incluyen estas entidades son préstamos hipotecarios, cuentas de cheques, fondosde inversión y contratos de seguros.

El sistema financiero suscita diversos beneficios, sin embargo, el mismo sigue no siendo

participe de un segmento de la población que prefiere no involucrarse por los fallos de los mercados existentes, esto haciéndolo de manera voluntaria dando paso a una extensa literatura sobre la inclusión financiera.

1.2. La importancia del acceso al crédito e inclusión financiera de las mujeres

La inclusión financiera es un instrumento viable para alcanzar el crecimiento económico inclusivo, reducción de pobreza e igualdad para países en desarrollo y países avanzados, por tanto, es importante analizar la relación en el acceso a los servicios financieros con el crecimiento e inversión, ya que un aumento en el acceso y empleo de productos y servicios financieros es un indicador de mayores niveles de bienestar de la población. En estudios empíricos realizados por Levine et al (2004) y Chibba (2009) han enfatizado la importancia y efectividad de la inclusión financiera como componente generador de bienestar y crecimiento por su impacto en la reducción de la desigualdad y la pobreza. En estudios realizados en Perú por autores como Copestake et al (2005) y de Arbuckle & Dunn (2001) encuentran un aumento en el nivel de ingresos individuales y del hogar de las personas que recibieron crédito. Por otro lado, Mideros (2010) para el caso ecuatoriano, encuentra que el acceso al crédito productivo incrementa el nivel de ingreso en los hogares de menores recursos, incluso en mayor medida que el de los hogares de mayores recursos, siendo un elemento fundamental para la disminución de la pobreza y desigualdad. El estudio de Bebczuk & Haimovich (2007) realizado para diferentes países de América Latina (Bolivia, Guatemala, México, Perú, Nicaragua y Paraguay), encuentran correlación entre acceso al crédito y el nivel de escolaridad de los hogares. La inclusión financiera forma parte de los (ODS) siendo el crédito un elemento que permite alcanzar dichos objetivos, pero no es un mecanismo que por sí solo permita realizar esto, ya que tiene que estar acompañado de otro tipo de acciones que mejoren las capacidades de las personas, por ejemplo, el nivel educativo. La definición de inclusión financiera es amplia, colocando al acceso al crédito como un elemento importante para la inclusión Robinson (2001); Gonzales-Vega (2003); Demirguc- Kunt, Honohan, & Beck (2008); Ang, (2010). Es por ello que la literatura sobre racionamiento y acceso al crédito se ha centrado en analizar fundamentos teóricos y empíricos que ayudan a comprender por qué determinados agentes económicos y sociales tienen mayores dificultades para beneficiarse de líneas de crédito, como personas con menores nivel de ingreso, micro y pequeñas empresas, zonas geográficas entre otros, así como también el rol que cumplen los intermediarios

financieros en la concesión de créditos Jácome (2021). Los pequeños negocios y sectores de la población ven limitados su posibilidad de crecimiento al no poder acceder a fuentes de financiamiento imposibilitando su capacidad de innovación, inversión en capacidades humanas y crecimiento. Esto afectando generalmente al incremento en los ingresos para las familias y la capacidad de generar plazas de empleo. Como también pueden ser excluidos segmentos de la población por su condición de etnia, condición social o género. Es por ello que hoy en día el mercado financiero pone a disposición diversos servicios y productos financieros enfocados en las necesidades de la población ya sea para hombres o mujeres.

Los servicios financieros y de desarrollo que son ofertados actualmente cuentan con un enfoque de género indiscutiblemente para consolidar las competencias en las mujeres como lo muestra CRECER (2016) en el estudio realizado en el 2012, donde se midió el nivel de empoderamiento de las beneficiarias obteniendo que el 49% tiene el poder de decisión en temas económicos, esta tendencia va en aumento en conjunto con el nivel educativo.

Diferentes autores han demostrado la importancia de la inclusión financiera como forma de desarrollo económico a fin de lograr empoderar e independizar a las mujeres. Se traduce en el aumento del consumo de los hogares y el ingreso de la población, generando más capacidad de ahorro e inversión en la sociedad y ampliando sus posibilidades de participación productiva en la sociedad. Banco Mundial (2022) alude a que el acceder a diferentes servicios financieros simplifica el día a día de las familias, como también de las empresas llevándolas a anticiparse a emergencias inesperadas, siendo también la inclusión financiera una herramienta que facilita el cumplimiento de al menos 7 (ODS).

La participación de las mujeres en programas de inclusión financiera ha tenido resultados significantes en el aumento de los ingresos y el bienestar familiar, para el 2018 BanEcuador lanzó una línea de crédito “Crece Mujer No más Violencia” siendo su objetivo fomentar el desarrollo de proyectos y emprendimientos de mujeres en situación de violencia que se caracterizó por la reducción de requisitos de acceso al producto, entre ello la firma del conyugue. Las poblaciones rurales son las más beneficiadas ya que se ha podido evidenciar una disminución en su pobreza gracias al acceso a créditos, creando oportunidades de inversión, ahorro y producción. A mayor inclusión financiera se estima tasas de pobreza más bajas

Es evidente la brecha de género que existe en el sistema financiero formal, se han realizado estudios que demuestran el impacto positivo que se obtiene al fomentar el nivel de inclusión en la población femenina. La inclusión financiera va de la mano con la innovación de los sistemas financieros, ya que esto permite un mayor acceso en los créditos, en palabras de Guerrero (2018), un ecosistema de pagos digitales enmarcado en una estrategia nacional de inclusión financiera, con un robusto pilar de educación financiera y defensa de los consumidores financieros permite ampliar la cobertura, mejorar la calidad y la competencia de los servicios financieros, favoreciendo el uso y diversificación de medios de pagos. Con respecto a ello Martínez (2021) menciona que el desarrollo de los servicios virtuales hoy en día es una herramienta clave para acercarse a los pueblos y comunidades ubicadas en sitios de difícil acceso y no cubiertos por parte de la banca formal.

Sin embargo, el impedimento a los servicios financieros mayormente créditos, se da por las altas tasas de interés vigentes en el mercado, imposibilitando el acceso no solo a ciudadanos sino también a pequeñas y medianas empresas afectando negativamente al desarrollo y crecimiento de la producción. Es importante que, para que las empresas o los individuos puedan producir tengan acceso algún tipo de financiamiento que les permita capacitar a su personal, mejorar métodos de producción, inversión en investigación, poder formar un nuevo negocio que les permita aportar al crecimiento económico como lo describen Benavente, Galetovic, & Sanhueza (2005, 29), establecen que “los fallos que se dan en los mercados financieros impiden que las empresas puedan acceder a créditos necesarios para sus actividades, limitando su desarrollo y progreso del país”. Entre las causas que restringen el acceso al crédito a las pequeñas empresas están los costos operativos y administrativos asociados a los contratos de crédito existiendo un ineficiente sistema jurídico, como también la poca disponibilidad de información del cliente e informalidad (asimetría de información).

Esto se da principalmente porque se entiende que el mercado financiero es imperfecto sobre todo en países en subdesarrollo, en estos países se formulan políticas y sistemas crediticios para que la asignación del crédito sea justa entre toda la población, incluyendo las empresas. El objetivo es que el dinero no este concentrado en los mismos lugares y actividades de siempre, es ahí en donde se da cabida a las fallas del mercado financiero ecuatoriano siendo importante prestar atención y entender estas fallas para estabilizar y regular el sistema

financiero.

Según informes presentados por el Banco Interamericano de desarrollo (2004), señala que el crédito y el dinero se complementan, dando mayor relevancia a la relación entre el mercado de crédito y la determinación del PIB per cápita. Por otro lado, Martínez et al. (2004, 164) mencionan que el crédito tiene un papel relevante como instrumento de transmisión de la política monetaria y de descripción de los impactos del racionamiento en las actividades económicas. Toda variable económica tiene una repercusión en la economía, por tanto, para cada una de ellas es importante la aplicación de políticas. Para Stiglitz & Weiss (1981) el aumentar las fuentes de financiamiento para los individuos hará que no se tenga que hacer cambios en las tasas de interés. Entendiendo que la tasa de interés tiene un papel muy importante en la creación de políticas públicas para cualquier economía.

La presencia del crédito dentro de la economía juega un rol muy importante y de mucho peso como también influye en el consumo e inversión entre agentes económicos; autores como Bernanke & Blinder (1988, 435-439) establecen al crédito como elemento fundamental para la economía.

Por tanto, se entiende que el crédito es una variable que influye en el progreso económico, en conjunto con un adecuado manejo en la asignación y destino del mismo, permite mejorar las condiciones de la sociedad y su conjunto. Sin embargo, la asimetría de información es un problema latente en los mercados de crédito, dando cabida a la disminución de créditos en las instituciones financieras conociéndose a esto como el riesgo moral y la selección adversa.

El riesgo moral sucede cuando los prestamistas (Bancos) incrementan los tipos de interés, los prestatarios (demandante de crédito) se ven estimulados a emplear estos recursos en actividades que impliquen mayor riesgo para poder cumplir con el pago del financiamiento solicitado y obtener utilidad. Esto aumentando la posibilidad de no pago y reducción de ganancia esperada por el prestamista, ocasionando que los prestatarios racionen el crédito.

La selección adversa sucede cuando el prestamista no discrimina entre prestatarios, aplicando el mismo tipo de interés para todos los prestatarios. Si se sube el tipo de interés los prestatarios adversos se verían desmotivados por solicitar un crédito, así mismo, los prestatarios con un riesgo más grande de no pago que son aquellos que toman proyectos con

mayor retorno de inversión se verían atraídos, ocasionando que el rendimiento de los prestamistas se vea afectado, optando por disminuir el volumen de créditos.

Debido a los problemas generados por la asimetría de información, las instituciones financieras optan por limitar el crédito con el objetivo de disminuir el riesgo de no pago en su portafolio de crédito e incrementar su ganancia esperada, sin embargo, quienes se ven afectados por estas prácticas han sido las personas pobres, pequeños y medianos negocios, con el agravante de exclusión involuntaria.

Es importante conocer las respuestas que dan las entidades financieras a los solicitantes del crédito para ello se establece la encuesta de servicios financieros DANE que busca recoger este tipo de respuestas otorgadas por los bancos, también el Banco Mundial recopila este tipo de información obteniendo que, de todos los solicitantes de un crédito, el 70,3% obtuvo respuesta positiva, el porcentaje que es rechazado corresponde a los estratos más bajos. Al profundizar las causas por las que no se otorgó el crédito, encuentran que el nivel de ingreso insuficiente fue la causa reportada por los encuestados (27,5%), el mal historial crediticio también es una causa que influye en el rechazo (21,1% y 14,5% respectivamente) Marulanda & Paredes (2006), son factores a tener en cuenta para las entidades crediticias al momento de aprobación del crédito. Es importante hacer énfasis con la hipótesis de que los pobres no pueden cumplir con sus deudas, esto a dado un giro importante en los últimos tiempos sobre todo por la cantidad de investigaciones realizadas en este tema. Los pobres son personas que ahorran, su propensión marginal al ahorro es más alta que la del segmento no pobre, siendo también buenos pagadores, sobre todo las mujeres. Investigadores como González-Vega, (1998); Morduch, (1999a); Rosenberg (2010); señalan que muchos de los programas de acceso al crédito para estos sectores los niveles de morosidad han sido aceptables y no ponen en riesgo a las instituciones de microfinanzas. Para el Ecuador, el estudio de Torresano, Romero, Mejía, & Viñan, (2016, 86) organizaciones cooperativas de ahorro y crédito, da cuenta de niveles de morosidad aceptables con comportamiento homogéneo durante el período 2013-2016. El cumplimiento de lo acordado en el crédito abre las puertas a mejores condiciones de acceso al crédito ya que el mismo tiene impactos en las condiciones socioeconómicas de las personas.

Datos del Banco Mundial (2015), y organizaciones aliadas, cuya meta fue incrementar el acceso financiero de la población no bancarizada para el 2020 logro hasta el 2017 que el

porcentaje de adultos bancarizados a nivel mundial incrementara de 62% a 69% sin embargo el acceso a los servicios financieros sigue siendo una meta por cumplir.

En el Ecuador el escenario de profundización financiera ha sido beneficioso. Según datos obtenidos por el Microscopio Global (2019) el Ecuador hasta el año 2019 se encontraba entre los países con mejor beneficio en el área de infraestructura digital (sistemas de pago nacionales, cajeros automáticos y redes de tarjetas de crédito y débito). “El Ecuador cuenta hasta el 2019 con un puntaje global de inclusión financiera de 53/100 y ubicado en el lugar número 26 en el ranking mundial 2019 con respecto a países con mejores entornos para inclusión y profundización financiera” EIU (2019,110). Siendo una puntuación considerable en pos de que aún se encuentra en la implementación y mejora de procedimientos relacionados con inclusión financiera. No obstante, a pesar de los avances obtenidos a nivel mundial las disparidades de género siguen siendo latentes, la evidencia empírica afirma que existe exclusión de género con respecto al acceso al sistema financiero formal, esto impulsa el interés en encontrar aquellos factores que determinan esta disparidad.

Según estadísticas del Banco Central el Ecuador hasta el año 2018 contaba con una población total de 17 023 408 habitantes, siendo su población adulta de 11 214 623 identificándose que mayormente los créditos solicitados se daban para consumo ordinario, siendo en menor número la cantidad de solicitudes para créditos educativos, de vivienda o inmobiliario, teniendo estadísticas de 692 créditos por cada 10 000 adultos, esto incidiendo en el aumento de puntos de atención financiera, dando un total de 110 863 entre agencias, sucursales, CNB, ATMs entre otros, lo que corresponde a la cantidad de productos financieros disponibles entre hombres y mujeres es notable, tanto en el número de tarjetas de crédito, cuentas de ahorro y corrientes, y depósitos a plazo, teniendo mayor participación masculina en dichos productos financieros. Estudios internacionales corroboran la brecha existente que se da en la participación y manejo de los servicios financieros, conforme a los datos de la encuesta Global Findex (2017) para el Ecuador, obteniendo resultados de que las mujeres acceden en menor cantidad a los servicios financieros, estableciendo una diferencia notable en la cantidad de cuentas de ahorro y créditos aprobados, siendo un 51% representado por los hombres y un 43% por mujeres mayores de 15 años respectivamente, haciendo referencia a cuentas de ahorro teniendo que implementar estrategias para mejorar el índice de inclusión financiera de las mujeres, que aparece nuevamente como crítico, pues esta nueve puntos porcentuales por debajo del índice regional (51%). Por otro lado, el acceso al crédito siendo igual a un 17% en

hombres y en el caso de las mujeres con un 11% existiendo una brecha de seis puntos que se ha mantenido constante desde el 2011 al 2017. Sin embargo, para el caso de las mujeres manteniéndose por debajo del índice regional (19%) con ocho puntos porcentuales. Para las economías en desarrollo esta brecha se ha mantenido sin cambios con nueve puntos porcentuales desde 2011 Demirguc-Kunt A, Klapper, Singer, Ansar, & Hess (2018).

El instituto Global McKinsey (2020, 12) asegura que “promover la igualdad de género podría agregar para el año 2025 un estimado de 12 billones al PIB mundial, siempre que se progrese en cuatro áreas de interés como la educación, la inclusión financiera y digital, derechos legales, y laborales”.

1.3. El género como determinante de inclusión financiera

Hablar de género nos hace pensar que hablamos de características biológicas del cuerpo, o de una construcción social, y sobre todo cual es el rol de género. Es importante hacer una diferencia en este tema, ya que al referirnos a características biológicas nos estamos refiriendo al sexo, ya que son rasgos específicos que nos distinguen entre hombres y mujeres, por otro lado, al referirnos a género, se habla de una construcción social de varias ideas que determinan la feminidad y masculinidad dentro de la sociedad. Respecto a ello Gutiérrez, (2023, 71) menciona que “la categoría de género permite analizar y visibilizar relaciones de poder y las normas sociales y legales, explícitas o implícitas, que las rigen y, con ello, abordar las desigualdades entre hombres y mujeres”. Esto nos permite entender las diferencias y los aspectos a tomar en cuenta para aplicar el enfoque de género.

Sin embargo, los roles de género históricamente están definidos, la sociedad construye expectativas sobre lo que los hombres y mujeres deben hacer, esto de la mano con los estereotipos de género que describen a los hombres como “fuertes”, “proveedores del hogar”, “los encargados de las finanzas”, “los agresivos”, mientras que a las mujeres se las describe como “complacientes”, “emocionales”. Siendo estas características aceptadas de cierta manera. No obstante, las mujeres han hecho una lucha constante por integrarse a la fuerza laboral, al inmiscuirse en actividades que propiamente eran realizadas por los hombres, dando cabida al concepto de división sexual del trabajo. Esta división consiste en el reparto de actividades diferenciadas entre hombres y mujeres; asignando el cuidado de los niños y actividades de la

casa a las mujeres y, las actividades productivas a los hombres, esto traduciéndose en relaciones jerárquicas de poder. Aunque se incorporen a actividades públicas o de mayor responsabilidad, sigue siendo el trabajo doméstico y de cuidados su actividad principal en el hogar, traduciéndose en el doble de jornadas laborales y, no solo ello, también teniendo presente las limitaciones laborales por género, empleos más precarios y de inferior remuneración.

Las investigaciones sobre las brechas de género en el sector financiero formal y las causas que lo determinan es creciente, la atención en estos temas se da porque la mujer representa la mayor población excluida en el sector financiero formal y población en condición de pobreza en el mundo.

Por el lado de la demanda la brecha laboral y salarial, es lo primordial, a pesar del paulatino crecimiento en los niveles de participación de las mujeres aún persiste su exclusión e inequidad de género. Las mujeres cumplen con dos roles tanto de manera productiva que, si es remunerada, y reproductiva, en la cual no es remunerada y puede extenderse, esto debido a los estereotipos tradicionales, los cuales imponen a las mujeres al cuidado de los niños y tareas domésticas. Acorde a los datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, las mujeres ecuatorianas dedican 24.06 horas a la semana al trabajo en casa, mientras que los hombres únicamente seis horas a la semana INEC (2012), el cual es claramente un dato de desigualdad de género. Para la Organización Internacional del Trabajo (2018, 56), “las mujeres que residen en los países en vías de desarrollo son aquellas que tienen menor participación laboral (31%) con respecto a los hombres, siendo más vulnerables al desempleo, explotación laboral, discriminación, salarios más bajos”, entre otros. La segregación de género está presente incluso en sector formales, esto se da por la cultura de la sociedad, dado que la aceptación de empleos no adecuados les permite de cierta forma cumplir con actividades relacionadas a su condición y estilo de vida.

Al respecto Rodríguez (2010, 87) menciona que “existe segregación ocupacional en las mujeres dada la sobre representación femenina en trabajos de tiempo parcial, no asalariados e informales lo que ocasiona que se vulnere y precarice a la población femenina”. Esto se ve reflejado en la brecha salarial existente ya que los ingresos percibidos por las mujeres son inferiores al de los hombres, aun con la misma experiencia y nivel educativo.

En consecuencia, se refleja bajos niveles de ingreso e inserción financiera en las mujeres, un sistema financiero inclusivo mejora las condiciones no solo de las mujeres, sino de la sociedad en su conjunto, logrando independencia económica y financiera; permitiendo una participación más activa en el sistema financiero, impulsando la igualdad de género.

Estudios encuentran que el género influye en la inclusión financiera después de controlar por características socioeconómicas, entre ellas el nivel de educación, ingresos, área y edad. Borja & Sotomayor (2018, 103-132) con datos de Global Findex para el 2014 “encuentran que pertenecer al género femenino disminuye en 6.8% la probabilidad de tenencia de cuentas de ahorro o crédito”.

Klapper & Singh (2015) agregan que, a partir de sus resultados en su estudio en Turquía, que la participación laboral de las mujeres es un factor que incide en la apertura de cuentas formales en instituciones financieras, puesto que, las mujeres que son asalariadas o trabajadoras independientes poseen la misma probabilidad de estar bancarizadas en comparación a los hombres en circunstancias similares”.

La formación educativa es un tema que afecta de manera negativa en la inclusión financiera de la población femenina, acorde a la UNESCO para el 2017 existe una diferencia de 0.9 puntos porcentuales en la tasa de alfabetización entre hombres y mujeres. Estas diferencias influyen de manera negativa en la solicitud de créditos porque la formación y comprensión de temas relacionados con economía y finanzas se las da desde la secundaria siendo esto relevante para la solicitud de créditos en una institución financiera formal. Klapper & Singh, (2015, 47) corroboran que “la educación juega un papel fundamental en la tenencia de cuentas y solicitud de créditos en las mujeres, pero los bajos niveles de educación en los hombres son irrelevantes para su inclusión financiera”. Siendo la educación financiera una de las barreras a enfrentar por las mujeres, Gutiérrez (2023, 49) concibe a la educación financiera “desde una perspectiva amplia y holística, que contribuye al bienestar financiero de las personas, cuando la educación financiera es sensible al género”. Los efectos potenciales pueden traducirse no solo en mayores volúmenes de depósitos o de créditos en el sistema financiero sino, además, en mejores condiciones de vida material y emocional para socios y socias. La falta de acceso al sistema financiero es un reflejo de las limitaciones estructurales, esto de la mano con diversas características demográficas que dificultan las condiciones de acceso y de oportunidades.

Se recalca que el género influye en la inclusión financiera, al respecto Allen et al (2016, 17) en un estudio comparativo entre 123 países concluyen “que la población con mayor probabilidad de exclusión involuntaria son las mujeres de estado civil soltera, bajos niveles educativos, residentes de zonas rurales y menores ingresos”. Estas características individuales limitan a que las mujeres puedan acceder al sistema financiero. Según Aterido et al (2013), en el estudio realizado a países (10) de África subsahariana concluyen que no hay limitaciones en el acceso para hombres y mujeres al sistema financiero formal, sino que la brecha es descrita por diferencias en aspectos relativos a la educación, ingreso y empleo formal.

A partir de los resultados encontrados se encuentra que hay características individuales que limitan la inclusión financiera para y hacia las mujeres, a su vez también existe discriminación legal y relativa a normas de género que afectan de manera negativa en la población financiera.

Según Demirguc-Kunt, Klapper, & Dorothe (2013, 6) con datos de la encuesta Global Findex y OECD para 98 países en desarrollo encuentran “que las mujeres tienen menor probabilidad de acceder a una cuenta de ahorro y obtener un crédito en el sistema financiero formal e informal, esta diferencia persiste a pesar de controlar por características individuales y a nivel país”. Se concluye que la discriminación financiera hacia la mujer se da con respecto al nivel de ingreso, nivel educativo, empleabilidad, posesión de activos (tierras) e indiferencia de hacer uso del sistema financiera formal. También se determinó que en aquellos países donde hay un mayor nivel de discriminación social y económica son aquellos con mayores desigualdades en el acceso y uso de servicios financieros.

Por otro lado, Ghosh & Vinod (2017, 98) en su estudio realizado para la India, reiteran que “hay diversas formas de discriminación de género en los estados, siendo las características sociales, económicas, políticas y laborales las que acentúan la disparidad de género en el acceso y uso de los servicios financieros formales”. Los hogares que son encabezados por mujeres tienen menor probabilidad de acceso a los servicios financieros con un 8% menos. Así mismo Cardona, Hoyos, & Saavedra (2018, 256) en su estudio realizado para Colombia concluyen “que el género es una variable importante para el acceso al sistema financiero”. Concluyendo que pertenecer al género femenino reduce la probabilidad de acceso y uso de los servicios financieros

Con lo anterior se hace referencia a la discriminación legal y cultural que tienen las mujeres. El reporte de Women, Business and the Law que es elaborado por el Banco Mundial (2015, 74), coincide que “muchos países tienen políticas gubernamentales que limitan la autonomía de las mujeres al reducir sus posibilidades en el ámbito laboral, oprimirlas en el matrimonio, suprimir el control sobre propiedades y restringir la obtención de documentos legales”. Con todo esto afectando directamente a la inclusión de las mujeres en los servicios financieros.

Con respecto a la oferta, existen factores que provocan exclusión financiera (voluntaria o involuntaria). Allen et al. (2016, 21), identifica que “las barreras causantes de la exclusión financiera voluntaria es la falta de dinero, la cultura o religión, mientras que las barreras que hacen referencia a la exclusión financiera involuntaria es la distancia, costos de los servicios financieros, falta de documentación y desconfianza”.

Se evidencia que el dinero es un factor indispensable, al respecto Peña, Hoyo, & Tuesta, (2013, 56), concluyen para el caso de México y Argentina “que las personas con los quintiles de ingresos más bajos, al igual que las mujeres tienen un obstáculo representativo al momento de ingresar al sistema financiero formal”. También Field & Torero (2004, 89), mencionan que “la distribución desigual de títulos de propiedad o activos fijos añadiendo los elevados índices de analfabetismo en las mujeres ocasionando que incida en mayor frecuencia en condiciones de pobreza y sea menos capaz de contar con los requerimientos solicitados por las entidades financieras originando que se ahonde su exclusión financiera involuntaria”.

Al respecto, Allen et al. (2016, 14) determinan que “existe correlación negativa cuando hay menor proximidad a intermediarios bancarios, altos costes en los servicios financieros y mayor documentación solicitada”. Sobre la distancia y elevados costos Field & Torero (2004, 23), mencionan que “incide más en la población femenina, al tener mayores restricciones de movilidad y menor disponibilidad relativa del tiempo por el desarrollo de actividades relacionadas al cuidado en el hogar”. El trabajo no remunerado que mayormente es realizado por mujeres reduce su traslado fuera del hogar, condicionando a mujeres que residen en zonas rurales

Capítulo 2. La inclusión financiera en el Ecuador

Este apartado hace referencia al contexto de inclusión financiera en el Ecuador. En la primera parte se hace un comparativo entre el Ecuador y los diferentes países de América Latina, en la segunda parte se expone una síntesis sobre la estructura del sistema financiero y niveles de inclusión financiera en el Ecuador con información disponible de entidades reguladoras del sistema financiero nacional. Es importante analizar esta perspectiva desde ambos puntos de vista, oferta y demanda y como podrían influir en esta brecha, mismo que son analizados a través de la encuesta de condiciones de vida ENEMDU (2018), las investigaciones mencionadas en su mayoría usan regresiones probabilísticas dada la naturaleza dicotómica de la variable dependiente y permite exponer el tema en búsqueda.

2.1. Análisis comparativo de Ecuador y América Latina sobre inclusión financiera

Para realizar la evaluación comparativa se usa los datos otorgados por organizaciones internacionales con la finalidad de profundizar y entender esta problemática, como a su vez su avance en el acceso y uso de herramientas financieras en América Latina y Ecuador.

La información con respecto a la oferta es obtenida de instituciones financieras de carácter internacional como el (FMI) Fondo Monetario Internacional, por medio de la Encuesta de Acceso Financiero (AEF). De igual manera, la información de la demanda se la obtiene de la encuesta Global Findex (Banco Mundial) respectivamente a los años 2017 y 2021 que corresponden a los años más recientes de aplicación de la encuesta, como también estadísticas obtenidas del Banco Central del Ecuador.

2.1.1. Densidad del sistema financiero ecuatoriano

El Código Orgánico Monetario y Financiero, en su artículo 161 dispone que “La estructura del sistema financiero está compuesto de la siguiente manera:

- Bancos Públicos y Privados
- Cooperativas de Ahorro y Crédito

- Mutualistas
- Sociedades Financieras

Siendo las entidades bancarias controladas por la Super Intendencia de Bancos del Ecuador (SB) y las cooperativas siendo reguladas por la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). El sector regulado por la SEPS, se diferencia porque son entidades no controladas por la Superintendencia de Bancos. Este sector tiene beneficios otorgados por el estado, están dirigidas a sectores preferentes en su mayoría populares, dejados de lado por la banca privada. Conocido esto, a continuación, se presenta un análisis descriptivo de cada sector con sus características y la evolución de algunas variables financieras y de inclusión financiera, que muestran el avance de cada una con el paso de los años.

2.1.2. Sector Financiero Privado

Teniendo sus inicios en los años 1831 y 1839; para posterior en 1889 comenzar la modernización del sistema, con la emisión de la Ley General de Bancos; fundándose también el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Bancos, hechos que permitieron la consolidación de la banca a mitad del siglo XX Moreno, García, & Sánchez (2018).

Luego de la consolidación de la banca, el sistema financiero colapso, trayendo una de las más difíciles inestabilidades financieras en la historia del Ecuador. Según García (2016). con la publicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero del año 1994; el nuevo marco legal le dio mayor libertad al sector financiero en sus actividades, productos e instrumentos, dando paso a operaciones riesgosas que permitieron mayor entrega de créditos a empresas poco solventes y con débiles condiciones. Así mismo, las entidades bancarias como medida para evitar el retiro de los fondos ofrecieron elevadas tasas de interés por los depósitos, lo que aumentaba más el riesgo. Sumándose a esto efectos macroeconómicos que dieron paso a la crisis de 1999; con el feriado bancario que consistió en congelar todos los depósitos para evitar el retiro masivo del dinero, afectando a la actividad real de la economía profundizando los problemas de insolvencia del sistema bancario, dando paso a la dolarización de la economía ecuatoriana.

Posterior a la crisis financiera, se inició un proceso para rehabilitar el sistema económico;

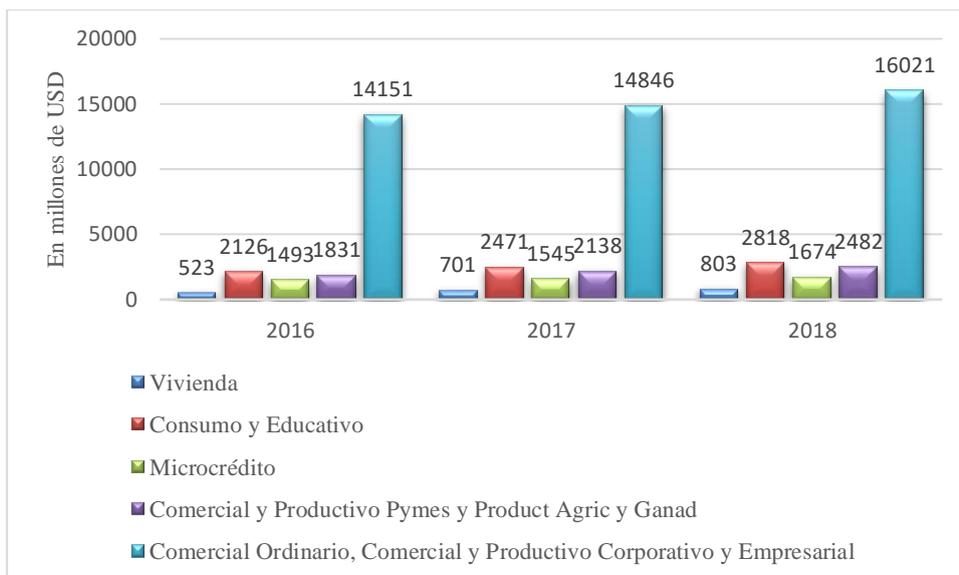
algunos bancos cerraron sus actividades de manera definitiva, otros se fusionaron, se dio una lenta devolución de los ahorros a los depositantes, comenzaron procesos judiciales contra los banqueros involucrados, esto fue un antecedente para tener un sistema financiero más sólido, con mayor control de los recursos, y durante los últimos años se han creado instituciones que garantizan el manejo adecuado del dinero (COSEDE), reflejando mayor confianza en los ecuatorianos, quienes ahora tienen todas las garantías necesarias que debe tener una institución financiera al momento de confiar su dinero.

Con lo mencionado anteriormente, se presenta una evaluación de los indicadores financieros principales como también los indicadores de inclusión financiera de la banca privada.

2.1.3. Evolución de depósitos y cartera de créditos en la banca privada

Con respecto a las colocaciones de crédito, este se ha venido incrementando en 2018, frente a lo registrado en 2016, observándose que la banca privada prefiere colocar créditos en los segmentos comercial ordinario, comercial corporativo, comercial empresarial, productivo corporativo y productivo empresarial, puesto que su participación promedio respecto al resto de segmentos comprende el 67,8%; esto significando que la banca privada es cautelosa al momento de adjudicar un crédito, dando privilegio aquellos segmentos donde será seguro que los clientes podrán pagar sus obligaciones de crédito. Esto induciéndose al crédito a favor de empresas de mayor tamaño y consolidadas, excluyendo a empresas pequeñas o nuevas que representan mayor riesgo. Esto se puede identificar en el siguiente gráfico que muestra la evolución del crédito entregado por la banca privada, clasificado por segmento.

Gráfico 2.1 Evolución del volumen de crédito de la Banca Privada, por segmento

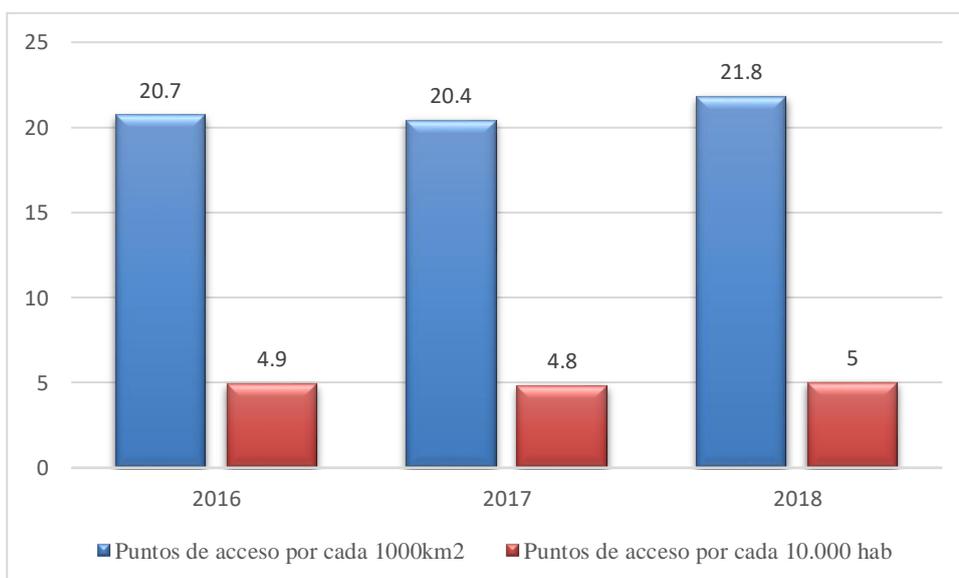


Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

2.1.4. Evolución de los indicadores de inclusión financiera de la banca privada

La inclusión financiera en estos años (3) ha tenido un avance considerable; incrementándose los puntos de acceso (sucursales, matrices, cajeros y otras oficinas). Como se observa en 2018, los puntos de acceso por cada 1000 km² incrementaron en 0,2 puntos, respecto al 2016; mientras que, los puntos de acceso por cada 10 000 habitantes crecieron en 0,1 puntos en el mismo periodo mencionado.

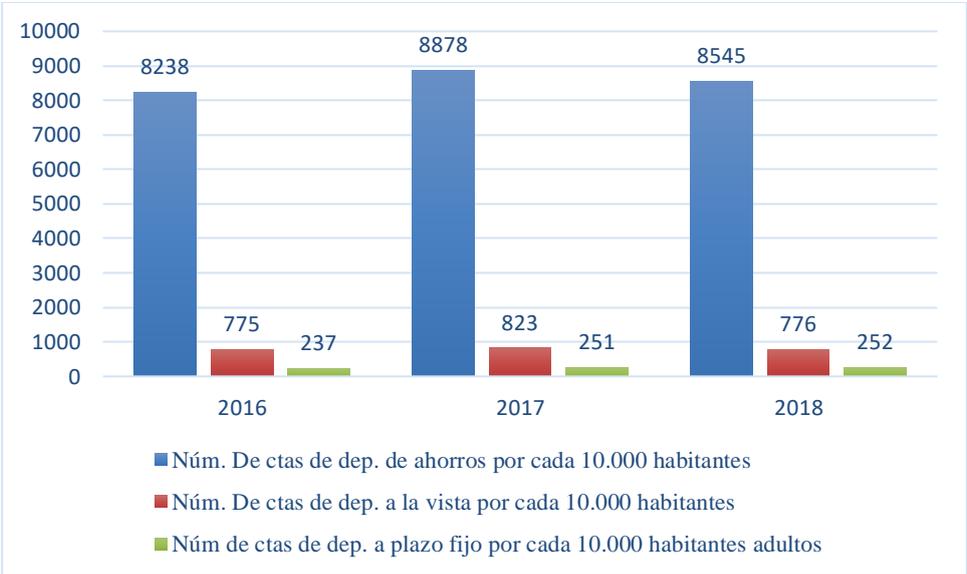
Gráfico 2 2 Indicadores de Acceso de la Banca Privada



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

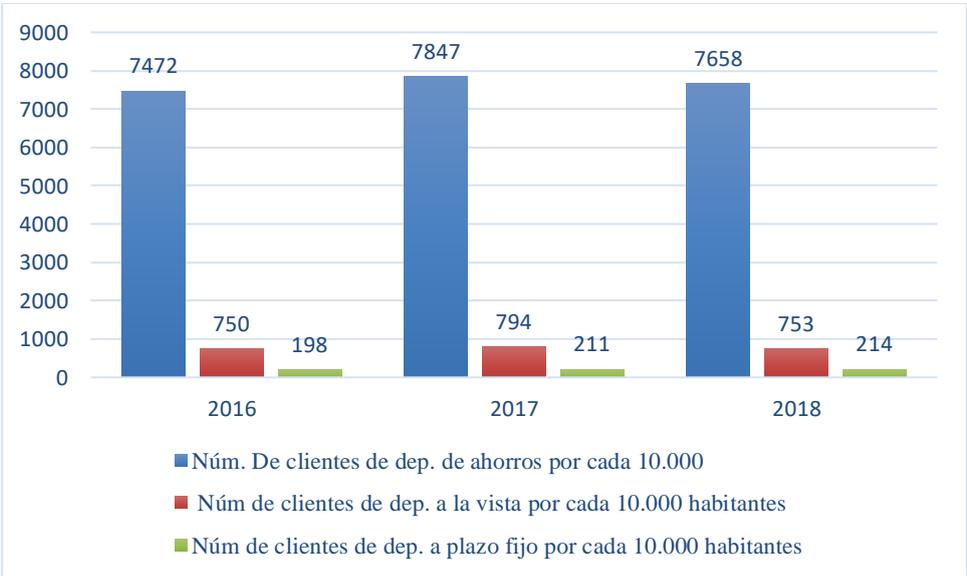
Con respecto a los indicadores de uso, se identifica un crecimiento entre todos ellos. En particular para el 2018, el número de cuentas de ahorros por cada 10 000 habitantes adultos incremento en 32 cuentas con respecto al 2016; lo mismo registrándose con respecto al número de clientes de depósitos de ahorros por cada 10 000 habitantes adultos (41 clientes más que en 2016). Los otros indicadores; número de cuentas y depósitos a la vista y a plazo fijo, en menor cantidad, pero también con incrementos en el periodo analizado 2016-2018.

Gráfico 2. 3 Número de cuentas de ahorro por cada 10 000 habitantes



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

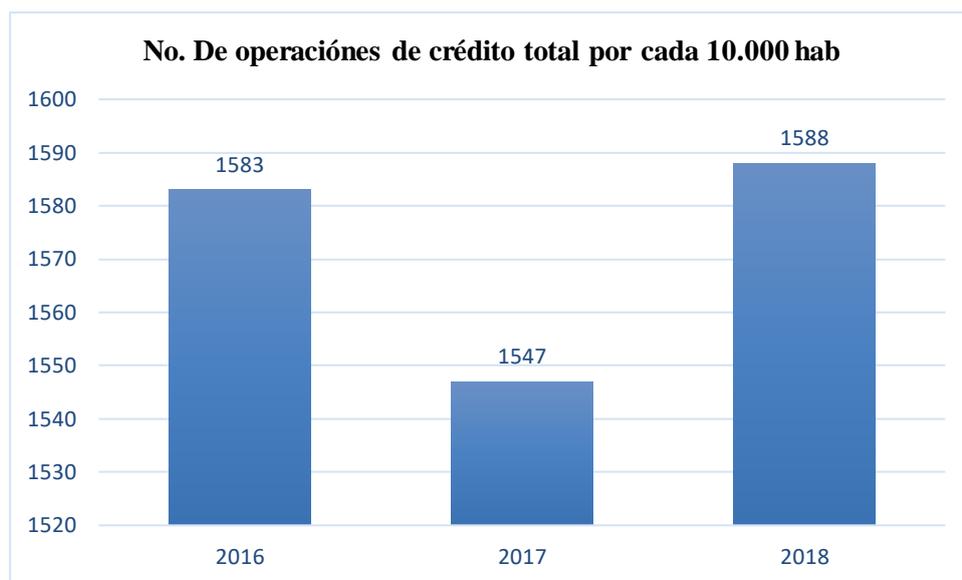
Gráfico 2.1. Número de clientes de depósitos por cada 10.000 habitantes



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

Sin embargo, la cantidad de gestiones de crédito por cada 10 000 habitantes adultos incremento en 16 operaciones en el periodo de tiempo analizado, demostrando un incremento muy leve en colocación de créditos en la banca privada.

Gráfico 2.2. Número de operaciones de crédito



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

2.1.5. Sistema Financiero Público

La banca pública busca resolver las fallas existentes en el mercado, contribuyendo a la prociclicidad del crédito, sirviendo la misma como un mecanismo de financiamiento en caso que se restrinja el acceso al crédito. Un ejemplo de ello fue el Banco de Brasil y el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social que actuaron como mecanismo para estabilizar la oferta de créditos, ya que la banca privada tuvo que reducir su oferta de créditos por la incertidumbre en los mercados económicos. Como también la banca pública garantiza el libre acceso a la cartera de productos y servicios ofertados; siendo la población de menores recursos aquella a la cual la banca privada no ha logrado penetrar ni atender a zonas rurales o barrios de extrema pobreza debido a los costos que implicaría atender a estas zonas; algo que termina no siendo rentable para la banca privada. Ante estas circunstancias, el estado establece instituciones para atender a estos segmentos vulnerables del país.

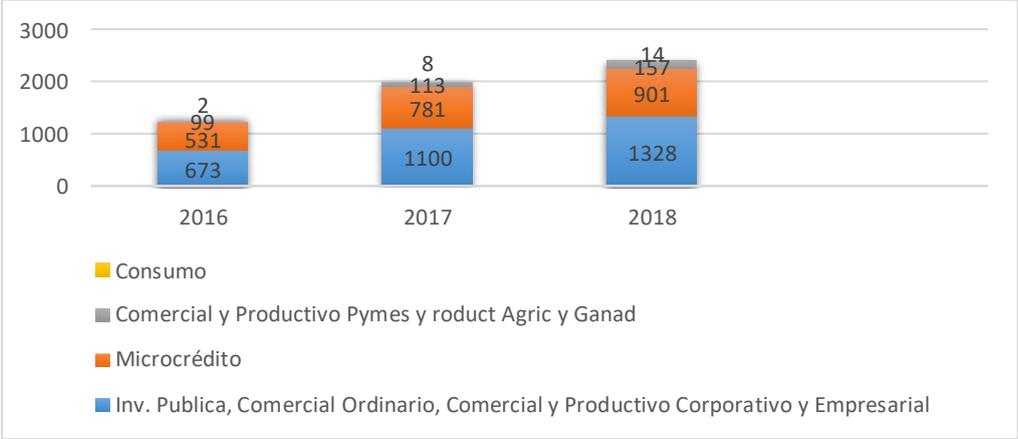
En América Latina, la banca pública o también conocida como banca de desarrollo, surge a inicios de los 60 y 70, como estrategia de desarrollo económico liderado mayormente por el estado con su intervención en la actividad económico. Para los años 80 y 90 con el inicio de políticas dirigidas a lograr la solidez nominal, los países latinos se centraron en la liberalización de las tasas de interés y limitación de las entidades financieras públicas Pérez & Titelman (2018).

A lo largo de la historia el Ecuador ha tenido diversas instituciones de carácter público encargadas de entregar financiamiento y servicios financieros sustentables y que sea accesible para la población, ciertas instituciones se han mantenido (BanEcuador, CFN y BDE) y otras conforme el sistema financiero ha evolucionado han ido desapareciendo con el pasar de los años (IECE), creado con el fin de administrar y coordinar recursos para el apoyo a estudiantes; El Banco Ecuatoriano de la Vivienda, creado para financiar la compra de viviendas de interés social entre otras que han ejercido el papel de bancos de desarrollo. Es importante mencionar que con la emisión de la constitución del 2008 se dispuso que el sector financiero publico tenga la finalidad de entregar financiamiento y servicios financieros sustentables; esto a su vez permitiendo lograr los objetivos establecidos en el Plan de Desarrollo, dado esto, el gobierno de turno entrego recursos a la banca pública para incrementar su oferta de crédito. Estos recursos proviniendo de la inversión domestica del BCE, significando una elevada intervención de la banca pública dentro del sistema financiero nacional.

2.1.6. Evolución del volumen de crédito de la Banca Pública, por segmento

Se puede observar que la participación por segmentos para la banca pública, el segmento inversión pública (comercial, ordinario, comercial corporativo y empresarial, productivo corporativo y empresarial) representan en promedio el 53,1% del total de crédito otorgado por la banca pública, seguido por el microcrédito con un 40% en participación; esto superando a la participación que este segmento tiene en la banca privada (7,3%), por lo que se puede entender que la banca pública destina mayores recursos a los segmentos desfavorecidos. En lo que respecta al crédito de consumo y comercial se evidencia un aumento en los últimos años, con respecto al 2016.

Gráfico 2.3 Evolución del volumen de crédito de la Banca Pública, por segmento

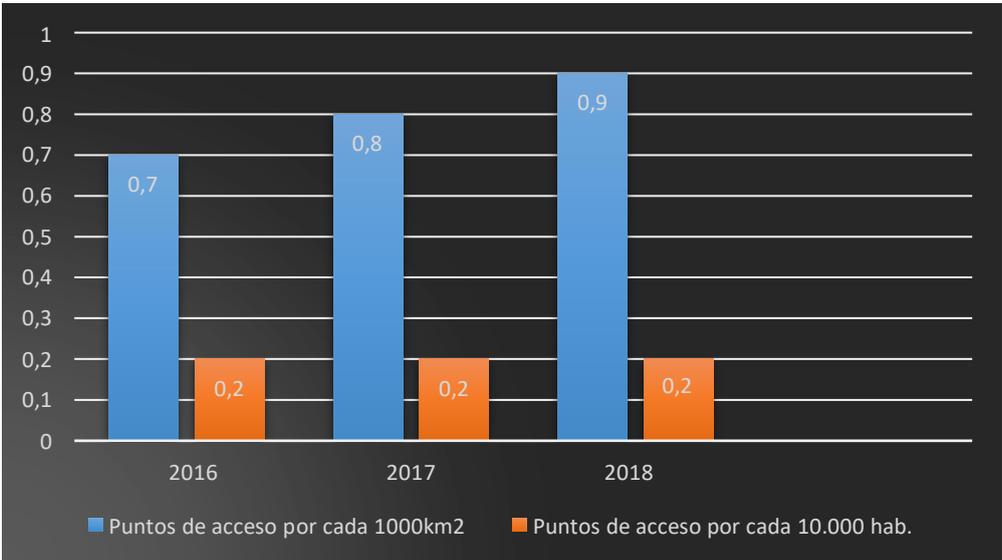


Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

2.1.7. Evolución de los indicadores de inclusión financiera de la banca publica

La banca pública ha tenido una importante evolución, así, las variables de acceso que miden la facultad de emplear los productos y servicios financieros, indican que los puntos de acceso por cada 1000 km2 incrementaron en 0, 2 puntos en 2018 con respecto al 2016, por otro lado, los puntos de acceso por cada 10 000 habitantes se han mantenido constante en estos mismos periodos.

Gráfico 2.4 Indicadores de Acceso de la Banca Pública



Respecto a los indicadores de uso se puede observar que la cantidad de cuentas en depósitos de ahorros disponible por cada 10 000 habitantes adultos se ha mantenido con un promedio de 1904 cuentas durante el periodo 2016-2018; se puede evidenciar que para el último año de análisis se ve un aumento de 32 cuentas por cada 10 000 habitantes adultos, respecto a lo registrado en 2016. Por otro lado, el número de cuentas de depósitos a la vista y a plazo fijo por cada 10 000 habitantes ha ido teniendo una mejoría desde el 2016 al 2019. Con respecto al total de cuentas de depósitos la banca pública, en 2018 alcanzaron un valor de 1892 cuentas, mientras que el 2016 fueron de 1851 cuentas, significando una mejoría del 2,22% en el periodo de análisis.

Por otro lado, el indicador que corresponde al número de clientes de depósitos de ahorro por cada 10 000 adultos, muestra un aumento entre el 2018 y 2016 (Gráfico No. 2.13); como también los indicadores relacionados al número de clientes de depósitos a la vista y a plazo fijo por cada 10 000 habitantes han ido incrementando. Como también es notable el incremento, si comparamos la cantidad total de depósitos en la banca pública en los años 2016 y 2018, obteniendo un aumento del 2.77% (52 clientes más para el periodo de análisis).

Gráfico 2.5 Número de cuentas de depósitos por cada 10 000 habitantes adultos en la Banca Pública



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

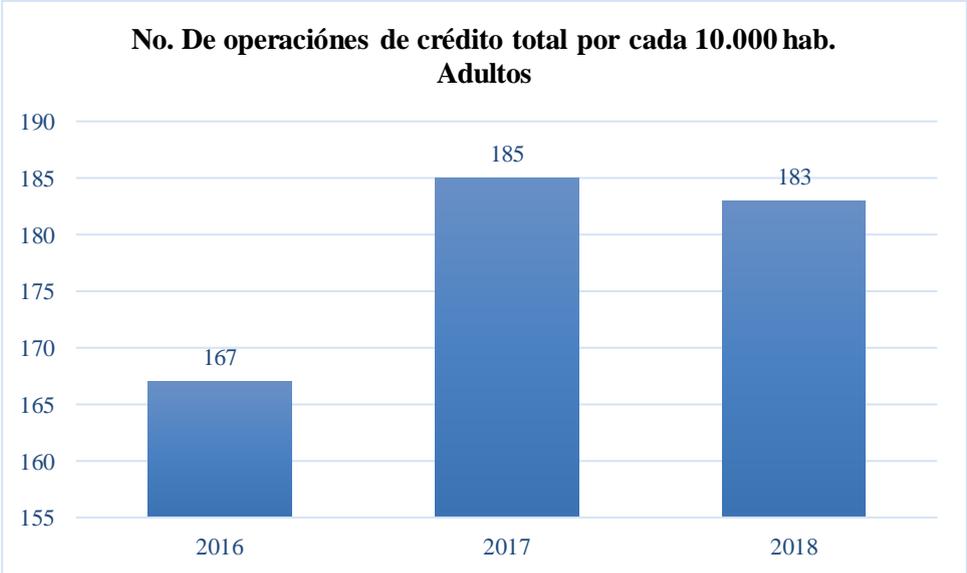
Gráfico 2.6. Número de clientes de depósitos por cada 10.000 habitantes adultos en la Banca Pública

Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)



Por otro lado, para el 2018 el indicador que mide la cantidad de operaciones de crédito por cada 10 000 habitantes adultos, aumento en 16 puntos respecto al 2016, esto relacionándose con el crecimiento que tuvo la economía ecuatoriana (1,4% en 2018).

Gráfico 2.7. Número de operaciones de crédito por cada 10.000 habitantes adulto



Elaborado por el autor a partir de la Superintendencia de Bancos (2019)

2.1.8. Sector Financiero Popular y Solidario

El sector financiero popular y solidario en el Ecuador tiene sus orígenes a inicios del siglo

XIX, ubicándose en las zonas más grandes de aquel tiempo, tales como Quito y Guayaquil, las mismas nacen como organismos gremiales enfocados en el bienestar de sus socios. En 1937 se emite la primera ley de cooperativas para el año 1963 ya se promulga la ley general de cooperativas y en 1985 por decisión de la junta monetaria se establece la función de las COAC, asignándolas como instituciones de intermediación financiera, dando a la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) la potestad de controlar y supervisar las actividades de estas instituciones. Dado esto la (SBS) censo a las COAC que pasarían a ser controladas por dicha institución y aquellas que quedarían controladas por el ministerio de bienestar social, identificando a las cooperativas cerradas y abiertas.

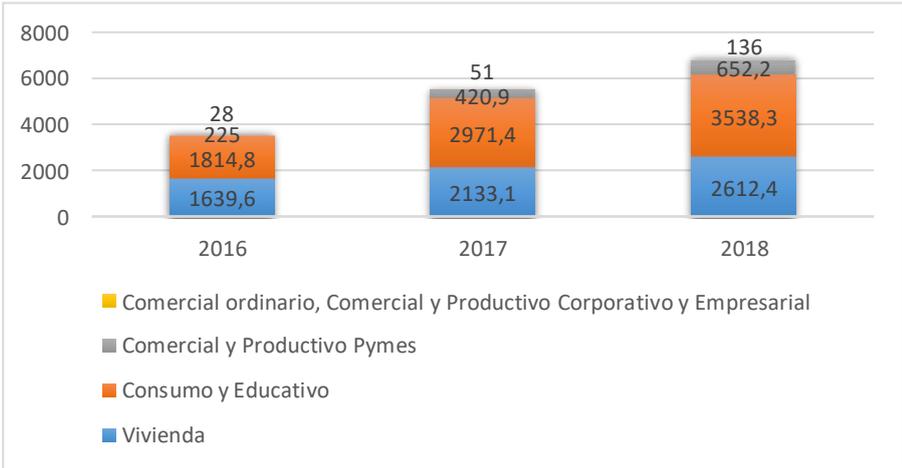
Después de lo realizado por la (SBS) y algunas reformas se definió que 122 COAC quedarían abiertas y bajo control de la SBS. A partir del 2001 las COAC tuvieron mayor desarrollo y se fueron extendiendo a mayores regiones del país. Para el año 2012 se implementa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), esta entidad unificó la información de todas las COAC, tanto de aquellas que eran controladas por la SBS y el MIES.

Dando finalmente y hasta la actualidad la clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito según el saldo de sus activos, siendo los segmentos uno, dos y tres aquellos con mayor tamaño, siendo el segmento cuatro y cinco los considerados con menor tamaño.

Las colocaciones de crédito en el sector financiero popular y solidario han tenido un incremento con respecto al 2016 que se ubicaba en USD 3 707 millones, pasando a colocar USD 6 938 millones en 2018, significando un incremento del 87.18% en este periodo. Siendo los principales segmentos en los que se coloca mayor cantidad de créditos el de consumo y el microcrédito; sin embargo, el crédito de consumo siendo el que mayor participación posee, representando un 50% del crédito otorgado por el sector, mientras que el microcrédito ocupando el 40% del total de crédito otorgado; la diferencia restante 10% representando a los demás segmentos. Por otro lado, se evidencia que el monto colocado por el sector popular y solidario (promedio 2016/2019; USD 2 889 millones), es similar al monto colocado por la banca privada (promedio 2016/2019; USD 2 735 millones), lo que permite cuestionarnos de si este sector está cumpliendo con sus roles cooperativos y fines sociales; dado esto Cortés & Belmonte (2010) y Palomo & Sanchis (2008), las cooperativas están perdiendo su estrategia de especialización, ya que ahora están adoptando estrategias parecidas a la banca privada y los socios son tratados como clientes más que socios; además aumentado su participación para

atender a las grandes empresas, dejando de lado los sectores minoristas y pequeños empresarios. Esto se ve reflejando en el importante crecimiento de ciertas cooperativas del segmento 1, cuyos activos superan a los bancos pequeños.

Gráfico 2.8 Evolución del volumen de crédito del Sector Popular y Solidario (COAC segmentos uno, dos y tres), por segmento de crédito

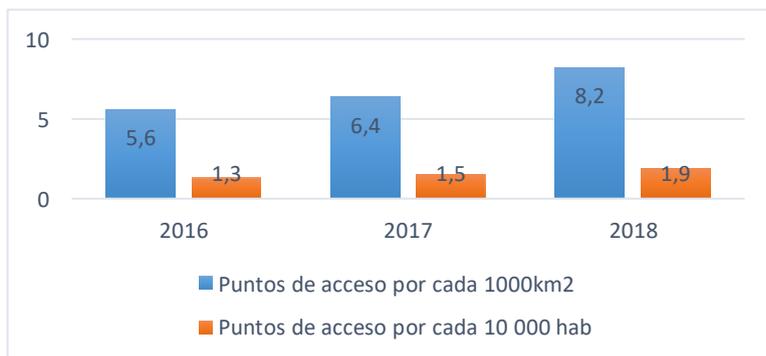


Elaborado por el autor a partir de la SEPS (2019)

2.1.9. Evolución de los indicadores de inclusión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito

Respecto al periodo analizado 2016-2018, se observa un importante desempeño, puesto que los puntos de acceso por cada 1000km² y los puntos de acceso por cada 10 000 habitantes adultos incrementaron en 2.6 puntos y 1.2 puntos respectivamente durante el periodo de análisis.

Gráfico 2.9. Indicadores de Acceso del Sector Financiero Popular y Solidario



Elaborado por el autor a partir de la SEPS (2019)

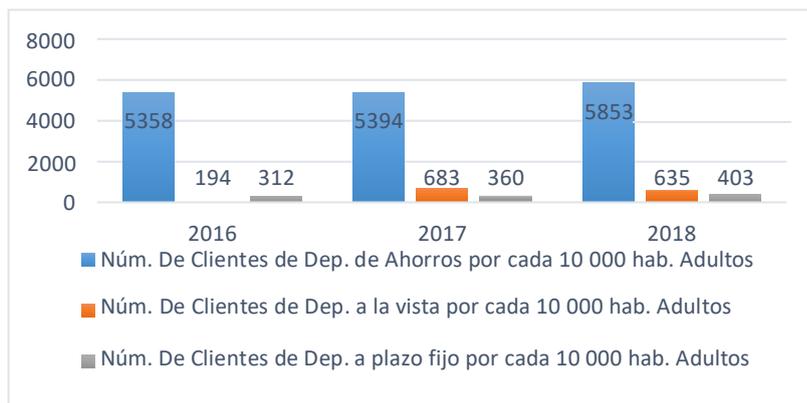
En relación con los indicadores de uso y el indicador de número de clientes con un incremento de 495 clientes con respecto al 2016, como de cuentas de depósitos de ahorro por cada 10 000 habitantes adultos, registraron en 2018 un incremento de 465 cuentas y clientes por cada 10 000 habitantes, respecto al 2016. Con ello también incrementando el indicador del número de cuentas y clientes de depósitos a plazo fijo y depósitos a la vista.

Gráfico 2.10. Cantidad de cuentas de depósitos por cada 10 000 habitantes adultos del SFPS



Elaborado por el autor a partir de la SEPS (2019)

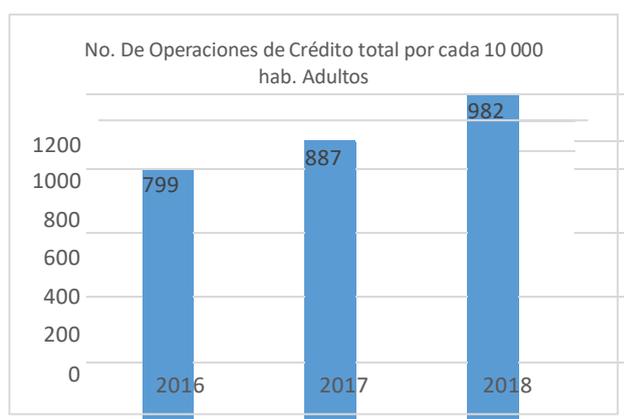
Gráfico 2.11. Número de clientes de depósitos por cada 10 000 habitantes adultos SFPS



Elaborado por el autor a partir de la SEPS (2019)

A su vez, el índice de la cantidad de operaciones de crédito por cada 10.000 habitantes adultos ha tenido una tendencia creciente entre los años 2016-2018

Gráfico 2.12. Indicadores de profundización financiera del sector popular y solidario



Elaborado por el autor a partir de la SEPS (2019)

Conforme a los datos proporcionada por el Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional, se presenta indicadores de densidad financiera con el objetivo de determinar barreras asociadas a la proximidad física y concentración poblacional. En base a los datos obtenidos se puede visualizar que, en los años 2017, 2018 y 2019 las sucursales bancarias han ido incrementando, existiendo en el Ecuador 36.84 oficinas bancarias por cada 100 000 adultos.

Sin embargo, el Ecuador en el 2019 tuvo un incremento del 5.47% en relación a 2018, elevando la cantidad de sucursales bancarias (4.92) por cada mil km². Esto se ha visto reflejado en el informe del Global Findex 2021 (BM), según el reporte hasta el 2021, el 64,2% de los habitantes mayores a 15 años en Ecuador también posee una cuenta en una

institución financiera oficial ya sea banco, mutualista o cooperativa. Esto representando un aumento de 13,3 puntos desde la evaluación hecha el 2017, siendo el Ecuador uno de los países (7mo de la región) con una elevada participación de población bancarizada de América Latina y el Caribe. Es importante mencionar que el poseer una cuenta bancaria otorga facilidades para el acceso al crédito en el solicitante.

Gráfico 2.13. Población adulta con una cuenta bancaria



Fuente: Global Findex 2011, 2014, 2017 y 2021

2.2. Acceso a crédito bancario

Poseer una cuenta en una institución financiera facilita el acceso al crédito bancario. De hecho, es uno de los requisitos que solicita el banco para poder otorgar el servicio solicitado. En este aspecto el Ecuador ha tenido un importante crecimiento.

La cartera bruta de los bancos privados registro un incremento de \$ 2 724 53 millones (11,08%), debido al aumento de la cartera de consumo en \$ 1 390 78 millones (16,05%), comercial en \$ 1 120 36 millones (9.52%), del microcrédito en \$ 145 96 (9,19%), y del

crédito de vivienda en 109 52 millones (4,96%). La cartera comercial y consumo concentraron alrededor del 83% del saldo de la cartera bruta en diciembre 2017 y 2018

Pese a que, hay un progreso constante en este índice, hasta 2017, solamente el 8% de la población femenina tuvo acceso al crédito, frente a los hombres con un 16% Arregui, Guerrero, & Ponce, (2020). Las causas que origina dichos resultados son observadas por la CAF (2018), donde se identifican patrones socioculturales, desvalorización de la fuerza de trabajo femenina, falta de ingresos, responsabilidades domésticas y familiares y falta de educación financiera. Por lo tanto, el desafío sigue siendo el acceso de más personas al sector crediticio formal y que no recurran a sectores ilegales con tasas de interés exorbitantes.

Haciendo un análisis por región y por sexo se muestra que la mayor brecha en operaciones de crédito se da en la región Insular (mujeres 44,40% frente a 55,60% en hombres) y Oriental (44,59% en mujeres frente a 55,41% en hombres), para la Sierra se ubicó en 4,07 puntos porcentuales (47,96% en mujeres, frente a 52,04% en hombres), la región Costa reportó la menor brecha con 1,60 puntos porcentuales (49,20% en mujeres, frente al 50,80% en hombres).

Gráfico 2.14. Acceso al Crédito Bancario



Fuente: Global Findex 2011, 2014, 2017 y 2018

2.3. Características económico-sociales de las personas con acceso a productos financieros

La encuesta Global Findex para el 2017 identifico diferentes características económico-sociales que inciden en el acceso financiero de la población adulta, en la tabla 2 se da a conocer un promedio de las características económico-sociales significativas para países de América Latina y Ecuador. En promedio los valores correspondientes a América Latina con respecto al Ecuador se evidencian que en este la exclusión financiera se profundiza dadas ciertas características socioeconómicas.

Con respecto al género con datos al 2018, quienes poseen en mayor cantidad una cuenta de ahorros, son los hombres, representando un 54%, por otro lado, las mujeres con un valor equivalente al 49%. Según datos del Banco Mundial en los países en desarrollo se mantiene una diferencia porcentual de 9 puntos que se ha mantenido invariable entre hombres y mujeres desde el 2011. Entre hombres y mujeres, solo el 16% de hombres logran ahorrar, en las mujeres únicamente el 11% logra el ahorro. En lo que respecta al acceso al crédito también hay diferencias, el 13% de hombres logra obtener un crédito, mientras que las mujeres únicamente un 10%.

La edad también influye en la posibilidad de tener cuentas de ahorro o acceder a un crédito, las personas entre los 15 y 24 años (34.72%) de la población, con respecto a la población adulta (57.25%) posee menor posibilidad de acceder a una cuenta de ahorros o un crédito. En el Ecuador ser joven influye para el acceso al sector financiero, únicamente el 35% de los encuestados tienen acceso a una cuenta de ahorros o un crédito.

Tabla 2.1. Características socioeconómicas de la población que utiliza productos financieros

Característica	ALC	Ecuador
Mujer	44,74%	42,61%
Hombre	52,72%	60,24%
Área rural	45,80%	47,78%
Empleado	53,86%	58,54%
Desempleado	36,67%	33,07%
Joven (15-24 años)	37,72%	35,00%

Adulto (+25 años)	52,56%	57,25%
≤ Educación Primaria.....	38,09%	40,65%
≥ Educación Secundaria...	55,22%.....	55,01%
Pobre.....	35,94%.....	33,40%
Rico	56,95%	63,13%

Fuente: Global Findex (2017)

2.4. Evaluación de la inclusión financiera en Ecuador

Tras revisar los datos y analizar las distintas estadísticas es importante entender y precisar el entorno de la inclusión financiera nacional. A continuación, se muestra los indicios de inclusión financiera en el Ecuador en conjunto con los indicadores de acceso y uso de los servicios financieros nacionales, la información presentada proviene de organizaciones encargadas de la regulación y control del sistema financiero formal, siendo el (BCE), la (SBC) y la (SEPS).

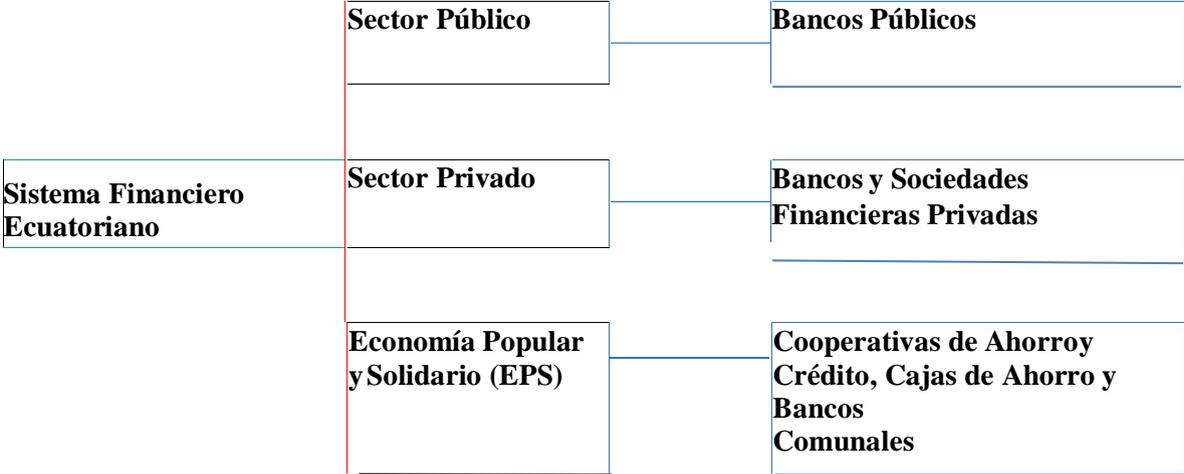
2.4.1. Revisión general de la inclusión financiera en el Ecuador

La constitución de la república del Ecuador a partir del 2008 ha dado espacios en materia de inclusión financiera, con la implementación de los artículos 302, 308 y 309, respectivamente en estos artículos se realiza la inclusión financiera nacional y establece lineamientos que protegen al usuario financiero; por otro lado, el artículo 309 constituye la composición del sector financiero en lo que hoy en día conocemos como sector público y privado, dando paso también al sector popular y solidario que es el responsable de intermediar los recursos al público, a su vez estas entidades cuentan con reglamentos por cumplir y entidades que buscan preservar la confianza, claridad y solidez. Así en el 2011 se crea la (SEPS) que es la entidad encargada de inspeccionar y monitorear las instituciones financieras pertenecientes a este sector.

Ante la incorporación del sector popular y solidario en 2014 se implementa el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) cuyo objetivo principal es ajustarse con los tres

sectores financieros, con ello se da cabida también a los artículos 161, 162 y 163 que definen la clasificación de este sector, expuesto en el gráfico 3.

Gráfico 2.15. Sistema Financiero en el Ecuador



Fuente: (COMF) y Asamblea Nacional de la Republica del Ecuador (2014)

Desde el 2012 el Banco Central implemento políticas para impulsar la inclusión financiera en el país, a través de la Política de Inclusión Financiera cuyo propósito es “ampliar la frontera de acceso a la inclusión financiera, con el fin de atender nuevos segmentos de la población de menores ingresos, en complemento de la política de Economía Popular y Solidaria” Arregui et al (2012, 44).

Esto conlleva la intervención eficaz del sector público, privado como también del sector popular y solidario en simultaneo con el gobierno, el objetivo de ello es establecer estrategias micro y macro para poder atender a la gente excluida del sistema financiero ya sea por cuestiones geográficas o socioeconómicas y que estas personas puedan acceder a diversos servicios financieros ofertados. Estas estrategias tomadas por el Banco Central se ejecutan en cooperación con organizaciones internacionales (Banco Mundial y el BID).

Sin embargo, a pesar de las propuestas que se inició en 2008 no ha sido suficiente para poder elevar los altos índices de población excluida de los servicios financieros ofertados por las instituciones financieras formales. Para complementar, la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2017, 36) menciona que “existe carencias en información sobre inclusión

financiera para la toma de decisiones y evaluación de resultados en el país, por lo que, no es posible elaborar una política pública eficiente, e identificar las causas que conllevan la posible exclusión financiera involuntaria en la población del país”.

Según datos del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) el acceso al crédito también se da por grupo etario, en el 2018 BanEcuador otorgó a 25 943 personas de la tercera edad créditos por más de 114 9 millones de dólares, siendo también una de las poblaciones con menor acceso al crédito, un porcentaje de ello también compuesto por mujeres, esto evidencia la necesidad de profundizar los esfuerzos de las instituciones financieras para generar mayor inclusión financiera hacia este sector.

Es importante mencionar también que la situación laboral del solicitante influye en el acceso al crédito, encontrando diferencias significantes, siendo los hombres en mayor medida quienes poseen condiciones de empleo adecuadas con un 39% frente a un 28% en las mujeres. En el estudio realizado por el Banco Central del Ecuador (2018) destaca que 67,6% de las mujeres tienen un empleo no adecuado mientras que esto pasa con el 50,5% de los hombres, como también las mujeres tienen más probabilidad de estar desempleadas que los hombres: 5,5% y del 6,2% mujeres.

El ingreso laboral promedio de un hombre con empleo fue de 1,25 veces más alto que el ingreso percibido por una mujer con empleo en Ecuador y, respecto al trabajo no remunerado, el 13,9% del tiempo de los hombres es destinado a trabajo no remunerado, mientras que este porcentaje sube en el de las mujeres al 40,4% Banco Central del Ecuador (2018).

Esto nos permite entender cómo se dividen los sujetos que acceden al crédito en Ecuador según su capacidad económica, el mismo que es usado para diversas actividades económicas o para la obtención de bienes suntuarios o de primera necesidad. Esto influido por el nivel de salario que perciba el solicitante. En Ecuador las mujeres ganan en promedio 15% menos que los hombres, aunque las mujeres tengan mayor nivel de educación, existe evidencia de que los hombres poseen mayores retornos en salarios Puebla (2018). A esto se suma los índices de violencia hacia las mujeres en la sociedad ecuatoriana. El 16,4% de las mujeres ecuatorianas han experimentado violencia en su vida; según datos obtenidos se estima que aproximadamente 7 de cada 10 mujeres han sufrido algún tipo de violencia en el transcurso de su vida ENVIGMU (2019). Esto llegando a influir en la autoestima e independencia de la

misma, llevándolas a pensar en que son incapaces de cumplir con sus metas financieras, planificación financiera adecuada y control del dinero.

En el estudio realizado por Álvarez, Cabrera, & Jácome (2021) determinan a nivel provincial un índice de inclusión calculado a través de dimensiones de acceso y uso de los servicios ofertados por las instituciones financieras, siendo las provincias con mayor nivel de inclusión las de la región Sierra: Pichincha, Tungurahua y Azuay, y en la Costa fueron, el Oro y Guayas. Por otro lado, las provincias con un nivel medio de inclusión financiera determinan a Imbabura, Cotopaxi, Chimborazo, Loja y Manabí, y las provincias de la amazonia como Zamora Chinchipe, Sucumbíos, Pastaza, Orellana, Morona Santiago con un nivel de inclusión financiera bajo, este resultado yendo de la mano con una escasa educación financiera por parte del solicitante siendo esto, una barrera hacia el sistema financiero. Por el lado de la demanda, coincidiendo con el estudio de Roa (2013) y Roa & Mejia (2018), en el cual señalan que en países de América Latina la carencia en educación financiera y la falta de confianza en instituciones financieras son factores que dan explicación a la desigualdad territorial. Así mismo la CAF menciona que existe evidencia de que “las mujeres poseen menores conocimientos financieros o entendimiento sobre conceptos, información o herramientas de utilidad para el acceso, elección y uso de los productos/servicios financieros comparados con los hombres” a pesar de este desconocimiento, no acuden con especialistas para poder solventar las diferentes dudas que puedan tener CAF, (2015), (2013); OCDE, (2016) en CAF (2018). Es así como se asocian las diferentes dificultades que limitan el acceso al crédito de las mujeres.

En Ecuador, el 74% de los hogares ecuatorianos no han recibido educación financiera (INEC Encuesta Multipropósito 2019 en RFD (2021), no obstante, de acuerdo al estudio de la CAF (2018, 12) Ecuador es el país con menores porcentajes de no respuesta a preguntas sobre conocimientos y conceptos financieros, siendo las mujeres aquellas que mayormente no respondieron todas las preguntas. Es importante mencionar ello ya que hay evidencia que las mujeres de otros países, al tener menor conocimiento financiero expresan su desconocimiento del tema. En Ecuador, en cambio, las mujeres muestran menor probabilidad de expresar su falta de conocimiento restando oportunidad para identificar características de las mujeres ecuatorianas que se pueden usar en su favor.

En estudios similares Vaca, Jácome, & López (2022) hacen un análisis de los determinantes

de mayor relevancia para el acceso al crédito en las cooperativas de ahorro y crédito y ubicación en la ruralidad, encontrando que las mujeres tienen menor probabilidad de acceder al crédito en 7,5%, realizado una división de las cooperativas en cinco segmentos, obteniendo que en el segmento dos disminuye la probabilidad de acceso al crédito en al menos 8,3%, mientras que para el segmento cinco es menor, con una disminución del 5,4%. Esto coincidiendo con las fuentes consultadas, las cuales muestran que las mujeres tienen menor probabilidad de acceso a créditos por diferentes características socioeconómicas y demográficas. En lo que respecta a la edad, se observa que a mayor edad se incrementa la probabilidad de acceso en 1,9%, manteniéndose el mismo resultado para todos los segmentos. Por otro lado, para los segmentos cuatro y cinco se evidencia una mayor probabilidad de acceso al crédito cuando la edad del socio es mayor. La condición de estado civil (casado o unión libre), aumenta la posibilidad de acceso al crédito en 3,4%, esta interpretación coincidiendo con el estudio realizado por Castellanos (2021) en donde determinaron que entre el año 2018 y junio del 2022, se colocó USD 74.429 millones, de los cuales, el 49,53% fue colocado a personas casadas.

En lo que respecta a la ubicación domiciliaria de los socios se observa que aquellos que residen en zonas con una importante proporción de población rural aumenta su posibilidad de acceso al crédito en un 21,5%. Para los segmentos 1, 2 y 4 el aumento en la posibilidad de acceso al crédito supera el 20% delante de los demás segmentos. En lo que respecta a la presencia de las COAC a nivel nacional, el resultado es el esperado, puesto que se estima que, a mayor densidad financiera, aumenta la posibilidad de acceder al crédito por parte de los socios (4,1%). Este estudio coincide con la literatura mostrada anteriormente siendo el factor común la inclusión financiera, siendo este, un concepto multidimensional mucho más amplio y dinámico.

2.4.2. Puntos de atención y canales de acceso al sistema financiero nacional

En el Ecuador para el año 2018 se puede encontrar diferentes instituciones financieras tanto privadas y públicas como cooperativas de ahorro y crédito, y mutualista y otras instituciones financieras. Conforme a la información de la Superintendencia de Bancos del Ecuador 2018 la banca privada contaba con un total de 24 Bancos Privados, 3 Bancos Públicos, 4 Mutualistas y 31 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, pero claro, el sector popular y

solidario siendo el de mayor participación en el sistema financiero nacional dando un total de 583 entidades entre el segmento 1,2,3,4 y 5.

Gráfico 2.16. Sistema Financiero

	Sistema Bancario	Otras Instituciones Financieras
Bancos Privados	24	-
Bancos Públicos	3	-
Mutualistas	-	4
Cooperativas de Ahorro y Crédito /Segto 1		31
Total del Sistema Financiero	31	35

Fuente: Superintendencia de Bancos y SEPS diciembre 2018

Los corresponsales no bancarios (CNB) representan la mayor proporción de puntos de atención, hasta el 2017 representando un 82,44% de puntos de acceso financiero dando un total de 24 567 puntos, los mismos son un nexo entre la oferta y la demanda.

Conforme a información del Banco Mundial (2020), aquellos países que han podido desarrollarse en términos de inclusión financiera han logrado implementar un entorno adecuado para el desenvolvimiento de las instituciones financieras en innovación e incremento de servicios y productos financieros.

Gráfico 2.17. Numero de corresponsales no bancarios y ATM SB y SEPS, 2017

Puntos de Atención	SB		SEPS	
	Número	Porcentaje	Número	Porcentaje
Cajeros Automáticos	3.942	13,23%	573	21,96%
Cajeros Automáticos Itinerantes	3	0,01%	-	-
Cajeros Automáticos Móviles	2	0,01%	-	-
Corresponsales no bancarios	24.567	82,44%	86	3,30%
Ventanilla de extensión	180	0,60%	68	2,61%

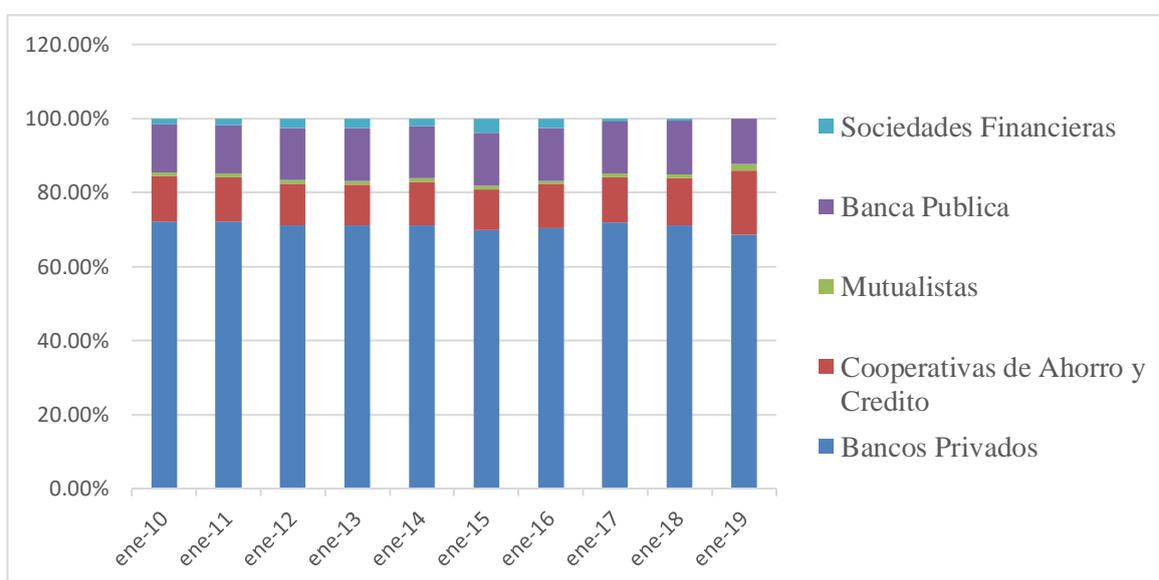
Fuente: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

2.4.3. Profundización financiera en el Ecuador

Las ratios para medir la profundidad financiera son los depósitos y créditos sobre el PIB, es decir la profundización financiera puede ser medida por el lado de los activos y pasivos de las instituciones financieras. Por otro lado, La Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018), para diciembre del 2018 menciona que el sector financiero mantiene un total de USD 59 758 88 millones en activos y una tasa de desarrollo del 6,89% anual con respecto al mismo mes del 2017.

Mayormente los activos corresponden al sistema bancario representando un 82,12% del sector. En la ilustración seis se muestra que el sistema financiero tiene un nivel relevante de entidades bancarias.

Gráfico 2.18. Distribución de activos en el sistema financiero



Fuente: Superintendencia de Bancos y SEPS

2.4.4. Acceso al crédito

Es importante hacer énfasis que el marco institucional desempeña un rol importante en el fomento del acceso al crédito y el uso de los servicios financieros. En esta misma línea Jacome & Falconi (2022), mencionan que, a partir de la visión institucional la designación de poder por los grandes grupos económicos y financieros limitan las funciones y actividades de las instituciones dentro de la economía. A su vez Aracil, Gómez-Bengochea, & Moreno-de-Tejad (2022), concluyen que la corrupción en las altas esferas limita la inclusión financiera. Esto nos lleva a entender que desde el órgano central del gobierno y sus diferentes instituciones dependen las políticas que se hagan, la toma de decisiones y las mismas estén encaminadas hacia el desarrollo de la población y creación de oportunidades.

Una de las barreras a tener en cuenta en el lado de la oferta, es la asimetría de información siendo un problema entre prestamistas y prestatarios, esto por el desconocimiento mayormente del prestatario de los diferentes requisitos solicitados por la entidad para la adjudicación del crédito, imposibilitando la obtención de ciertos requisitos que solicita la entidad financiera, haciendo que los prestamistas ante la imposibilidad de cumplir con ello acudan a prestamistas informales, con tasas de interés exorbitantes, generando redes ilegales y probablemente violentas, perpetuando la pobreza y desigualdad. Sin embargo, el nivel de créditos en el país a través de los años ha aumentado, esto también debido a la expansión de las entidades financieras, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito ubicadas mayormente en zonas rurales que no son cubiertas por la banca convencional, para lo cual se muestra los siguientes datos acerca de la cartera de crédito en el país.

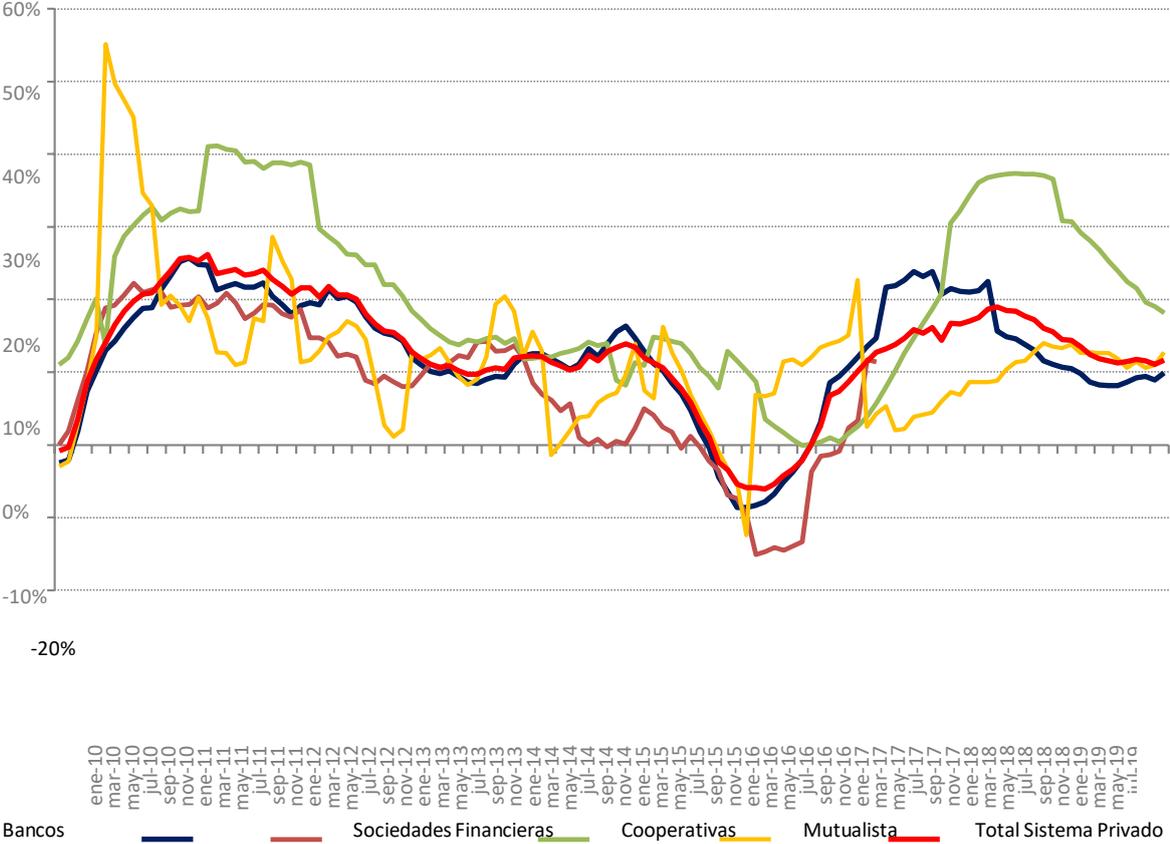
La Cartera Bruta de los Bancos Privados registró un incremento de USD 2 724 53 millones (11,08%), debido al aumento de la cartera de consumo en USD 1 380 78 millones (16,05%), comercial en USD 1 120 36 millones (9,52%), del microcrédito en USD 145 93 (9,19%), y del crédito de vivienda en USD 109 52 millones (4,96%). La cartera comercial y consumo concentraron alrededor del 83% del saldo de la cartera bruta en diciembre 2017 y 2018.

En cuanto a las cooperativas se observa un comportamiento similar en agosto del 2018 la cartera tuvo una variación del 37.4% y para finales de diciembre del 2019 su tasa de desarrollo fue del 18.2%

Con respecto a las mutualistas su cartera también se vio afectada por una disminución, pasando su tasa de crecimiento del 13,5% en diciembre del 2018, a 12,7% a diciembre del 2019. Las sociedades tuvieron una tasa de variación anual del 11,5% hasta mayo del 2017, es importante mencionar que la única sociedad financiera que hacía parte de este subsistema a partir de septiembre del 2017 forma parte de los bancos privados.

Gráfico 2.19. Sistema Financiero y Cartera de Créditos

Tasa de variación anual en porcentaje, enero 2010- diciembre 2019

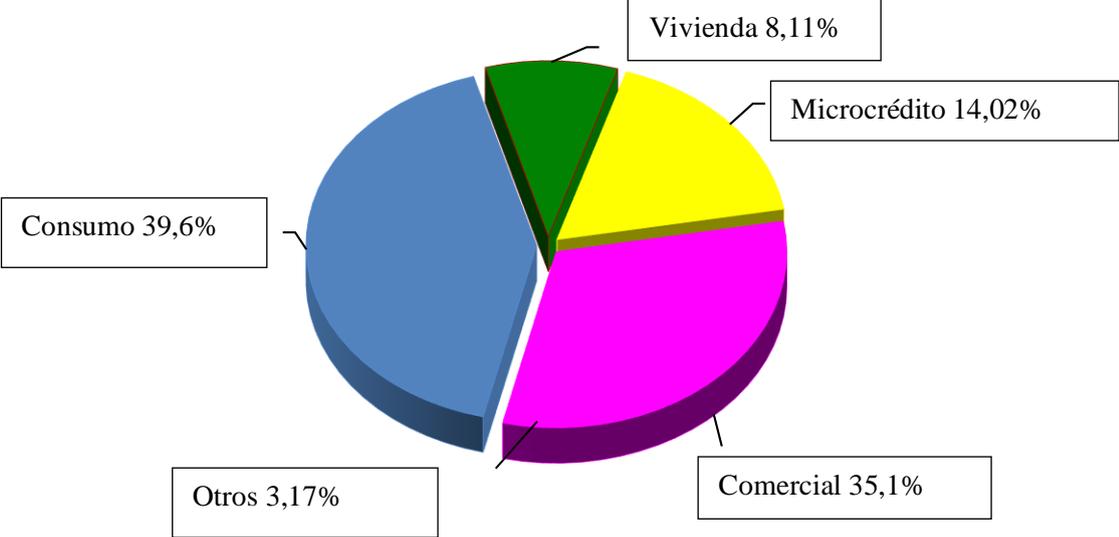


Fuente: Superintendencia de Bancos y SEPS

La cartera de créditos en el sistema financiero, a diciembre 2018, se encuentra conformada por la cartera comercial con una tasa del 35.1%, créditos de consumo con una tasa del 39.6%, créditos de vivienda con una tasa del 8,11%, en microcrédito 14,02%, mostrando un crecimiento en las tasas de microcrédito y consumo con respecto al 2017.

Gráfico 2.20. Sistema Financiero Nacional- Composición de la Cartera

En porcentaje, diciembre 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos y SEPS

La tendencia de los diferentes créditos del sistema financiero nos muestra que el crédito comercial obtuvo a diciembre 2018 la cantidad de 15 194 25 millones de dólares, con una tasa de crecimiento de 10.11%, así como el monto de los créditos de consumo hasta diciembre 2018 registraron un monto de 14 199 93 millones de dólares, con una tasa de crecimiento de 20,19%

Así como también el crédito de vivienda hasta diciembre 2018 alcanzo un valor de 3 233 68 millones de dólares, con una tasa de crecimiento del 13.44%, con respecto a microcréditos el cual hasta diciembre 2018 alcanzo un valor de 5 588 55 millones de dólares con una tasa de crecimiento del 22.63% Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018) Denotando un mayor crecimiento en la demanda de los servicios servicios financieros, ya sea en entidades bancarias, cooperativas o mutualistas.

Capítulo 3. Metodología

3.1. Variables que inciden en el acceso al crédito de las mujeres

En este capítulo se hará énfasis a diversos estudios empíricos que identificaron los determinantes socioeconómicos y demográficos de mayor relevancia en el acceso a los servicios financieros de las mujeres, especialmente en el crédito. La mayoría de estos estudios establecen los determinantes desde la demanda haciendo uso de la encuesta Global Findex, los estudios que utilizan encuestas de hogares o individuos son escasos, esto por la falta de información existente sobre temas de inclusión financiera para el caso ecuatoriano no es diferente.

Este estudio tiene significancia por que analiza a nivel individual las principales causas que determinan el acceso al crédito de las mujeres con ayuda de (ENEMDU) que es la Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo, para este estudio se ha tomado variables propias de cada provincia en la que reside el encuestado. Este capítulo se divide en tres partes: empezando desde la descripción de las variables escogidas para el estudio; en la segunda parte se expresa el modelo econométrico que se usara; y para finalizar se muestran los principales hallazgos del estudio, tanto resultados y conclusiones.

3.2. Análisis de literatura metodológica

De la revisión de la literatura realizada se desprenden diferentes enfoques por analizar, en cada investigación citada se menciona distintas variables que se han usado para el desarrollo de trabajos empíricos encontrando similitudes en algunos y diferencias significativas en otros, como se menciona en la siguiente investigación:

La educación es una característica importante para que el crédito se otorgue. Pabón (2007, 21), encuentra que “mientras más años de educación tenga el solicitante del crédito mayor probabilidad hay de que se lo den, vivir en la zona urbana pertenecer al género masculino y la estabilidad laboral que pueda tener el solicitante, el seguro social aumenta la probabilidad del crédito la cual estimo utilizando un modelo probit”.

En el estudio realizado a través de regresión múltiple para identificar los determinantes que influyen en la demanda de crédito para los agricultores en Sudáfrica, se determinó que “la edad y estado civil son variables que influyen en la demanda de crédito. Siendo también la edad del jefe de hogar una característica a tener en cuenta para la obtención del crédito, siendo factores que tienen relación positiva en la demanda de crédito” (Chisasa 2016, 116).

Este autor no encontró relación significativa en las variables género del agricultor y las necesidades de crédito, también determinando las variables asociadas de manera negativa que son el nivel educativo del solicitante y las diferentes tasas de interés del crédito.

Así mismo Diaz Quevedo (2008, 21), “realizo un modelo logit estableciendo como variables relevantes para el acceso al crédito, el nivel de ingresos del solicitante, el histórico de créditos y pertenecer al género femenino”. Encontrando que si una persona se identifica con un grupo originario tiene menor probabilidad de acceso al crédito. Con respecto el Banco Mundial (2003, 83) menciona que “para el acceso al crédito rural existen barreras de tipo físico como el nivel de renta y el nivel de educación obtenido por los individuos solicitantes”. Medina & Steiner (2002), en su estudio, encuentran que los bancos establecen nuevas oficinas en zonas con más de 20.000 habitantes.

Al respecto Tapia (2022) en el estudio realizado para la ciudad de Puebla concluye que el acceso al crédito en las mujeres se ve afectado ante una falta de historial crediticio ya que es un factor a considerar para el acceso al servicio, este mismo estudio realizó una encuesta en instituciones financieras para determinar la diferencia en el trato hacia hombre y mujer, encontrando los siguientes hallazgos, que a diferencia de los hombres, a las mujeres no se les mencionó las ventajas y posibles desventajas de cada uno de los productos, no se brindó un trato con preocupación sobre las necesidades de la persona, ninguna institución mostró empatía por la vida financiera de la mujer que visitó el establecimiento y no hubo explicación sobre las tasas de crédito, siendo todo lo contrario con los hombres jugando el nivel educativo entre hombre y mujer un papel muy importante.

Carballo, Grandes, & Molouny (2016, 2) para Argentina “estiman la demanda de créditos para vivienda y créditos productivos a través de un modelo logit, dando uso de variables socioeconómicas y demográficas”. Encontrando que el solicitante al encontrarse empleado aumenta las posibilidades de otorgamiento del crédito, dándose una diferencia entre ambos

créditos, ya que las mujeres prefieren créditos para vivienda, en vez de créditos productivos, no siendo el caso de los hombres que prefieren el crédito productivo, la educación, el lugar de residencia y el nivel de ingreso no son determinantes que incidan en la obtención del crédito.

Al recopilar información también se cita literatura de países de Oriente y África ya que los determinantes que inciden en esos países en el acceso al crédito no son ajenos a los determinantes hallados en países de América, en un estudio del acceso al crédito que se realizó en China, estimando el acceso al crédito en hogares de zonas rurales, incluyendo variables socioeconómicas y demográficas se establece que:

La existencia de una correlación positiva entre acceso al crédito y el nivel de renta, la formación académica del solicitante y la relación de dependencia laboral determinando también aquellos factores que inciden negativamente como la pertenencia al género femenino, la cantidad de miembros en el hogar y poseer ya un crédito existente, son variables a tener en cuenta al momento de solicitar un crédito (Li, Gan, & Hu, 2011, 45).

En el estudio realizado para encontrar las variables que inciden en el acceso al crédito, el autor utilizó un modelo probit en sectores rurales de China utilizando variables explicativas como la formación educativa del jefe de hogar, las habilidades para comerciar, el ingreso familiar y el espacio de terreno trabajado.

Los resultados destacan que “la demanda de créditos nace por la necesidad de invertir en operaciones agrícolas y no agrícolas, encontrando que estas variables tienen influencia positiva en las solicitudes de crédito” (Cheng 2007, 307).

Para el caso de los comerciantes de cereales al sudeste de Nigeria, se utilizó un modelo logit multinomial para estimar la posibilidad de acceso al crédito usando variables socioeconómicas y demográficas tales como (edad, sexo, nivel de educación, tipo de trabajo que realiza, estado civil), se usó elementos vinculados al crédito (tasa de interés y variables de capital social) tomando en consideración índices de confiabilidad e índices de decisiones concluyendo “que los elementos de crédito y capital social determinan mayormente la posibilidad de acceder a un crédito” (Durojaiye, Yusuf, & Balogun 2017, 9).

Nguyen (2007) examina el mercado rural de Vietnam para determinar cuáles son los motivantes que influyen en la necesidad de crédito de los habitantes y posterior a ello analizar el impacto del endeudamiento en el nivel de consumo de los solicitantes.

Este autor uso la encuesta de hogares de Vietnam en la cual analizo la obtención crediticia a través de variables binarias en base a la aprobación o no del crédito en el pasado recurriendo a modelos de tipo Probit y Tobit. Entre los principales hallazgos se determinó que hay una mayor proporción a solicitar un crédito cuando el jefe del hogar mantiene una cuenta en la institución financiera, se determinó que la formación académica no tiene relevancia, como también la edad del solicitante tiene un impacto negativo.

Según Carballo, Grandes, & Molouny (2016) plantea un modelo con variables binarias (Logit) para determinar la probabilidad de que los encuestados tomen un crédito en los próximos 12 meses, tomando en cuenta sus características personales tales como entorno demográfico y socio económico, determinando que las variables socioeconómicas influyen en el acceso al crédito.

Al recopilar mayor información se cita diversas investigaciones con los principales hallazgos encontrados tanto en América Latina como América Central. Al respecto, Jiménez (2009) empleo modelos probabilísticos haciendo uso de variables socioeconómicas y demográficas como el nivel de ingreso del solicitante, los años de escolaridad, la etnia y relación laboral, buscando determinar la incidencia de estas variables en el acceso al crédito y racionamiento crediticio.

El resultado obtenido en el estudio concluye que el nivel de ingreso es estadísticamente significativo, la edad es un factor que influye en la posibilidad de otorgamiento del crédito, siendo también la carencia de garantías, estado civil y percibir el bono de desarrollo humano y la etnia del solicitante factores que también influyen el acceso.

Al respecto Peña, Hoyo, & Tuesta (2013) plantean la construcción de indicadores de crédito a través de la evaluación de correspondencias múltiples y análisis de regresión no lineal, las variables independientes usadas fueron la edad, sexo, tamaño de hogar, nivel de escolaridad, situación familiar, dependencia laboral, nivel de ahorro, sucursales bancarias.

Los hallazgos de la investigación evidenciaron que las variables de mayor relevancia son el

género, la edad, estado civil, ahorro, nivel educativo del solicitante, nivel de renta, dependencia laboral, dimensión del hogar, puntos de atención financiera. Las variables no significativas encontradas fue la capacidad de respuesta a shock y envío de dinero del exterior, número de habitantes.

Los autores concluyen que la capacidad de ingresos y la formación académica son factores significativos en el acceso al crédito y/o tenencia de cuentas de ahorro, evidenciando que a mayor escolaridad y nivel de renta se incrementa la posibilidad de acceso a los productos financieros. Al respecto Iregui, Melo, Ramírez, & Tribin (2016) su estudio se basó en la identificación de variables que repercuten en la posibilidad de otorgamiento de crédito para las familias de Colombia a través de la encuesta ELCA 2013.

Esta investigación fue realizada a través del modelo Logit usando al crédito como variable endógena y como variables explicativas: al sexo, educación, estado civil, ocupación, tenencia de vivienda, región, y el nivel de ingreso. Los resultados indicaron que, si el jefe del hogar es hombre y reside en la zona urbana tendrá mayor posibilidad de acceder al menos a un crédito formal, su edad a partir de 36 años y sin exceso de cargas, en el sector rural la probabilidad incrementa si son casados, si son patronos o dueños de fincas.

Sin embargo, el nivel de ingresos juega un rol importante en ambas áreas para acceder al crédito en el sector financiero formal, además un mayor nivel de educación, estabilidad laboral y contar con vivienda propia garantiza un mayor acceso al crédito. Se llega a la conclusión que los créditos concedidos por los bancos y cooperativas en Colombia se destinan a actividades productivas y de inversión, en tanto que, los créditos informales se emplean para la adquisición de bienes.

Luego de la revisión literaria se plantea la metodología y variables a usar.

3.3. Elección del diseño de investigación

El diseño de investigación a realizar es de tipo correlacional que tiene la finalidad conocer la relación que existe entre variables dependientes e independientes, para este caso específico se tomara como variable dependiente el acceso al crédito para las mujeres, relacionándolo con

distintas variables socioeconómicas y demográficas que tienen relación con el no acceso, tales como (sexo, área, educación, estado civil, nivel de ingresos, entre otras) para evaluar el grado de relación de cada una de ellas, primero se medirá cada una de estas, se cuantificara, se analizara y con ello establecer las vinculaciones.

Para el estudio se estima un modelo probabilístico de corte transversal, siendo el modelo econométrico seleccionado el de tipo probit que se empleara para el desarrollo del estudio, este modelo presenta estimadores confiables que permiten explicar las variables de mayor relevancia para el acceso al crédito, es importante mencionar porque se usa un modelo probit y no un logit, pues básicamente son muy similares, el probit se ajusta marginalmente mejor, pero no supone ninguna diferencia significativa en las conclusiones ya que tanto logit como probit son simétricos, únicamente el logit se aleja un poco más de los límites cuando “doblan la esquina”.

3.4. Construcción de la base de datos y variables a implementar

Para esta investigación se ha considerado variables a nivel provincial que se estiman tienen relación con la discriminación de género, crecimiento económico y pobreza, clasificándose en características demográficas, económico-sociales y aquellas asociadas a otras variables.

Para la obtención de información se ha considerado fuentes del Banco Central del Ecuador (BCE) y del Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC) donde se dará uso de la Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) acumulada del 2018 y datos provenientes de la fiscalía general del Estado (FGE), con todo ello se pretende identificar los determinantes microeconómicos que influyen en el acceso al crédito para las mujeres.

Para diciembre del 2018 la sección correspondiente a temas de inclusión financiera es la sección 5, siendo la misma la hoja número 20 la cual está estructurada con preguntas de carácter dicotómico y categórico. Se estima un tamaño muestral aproximado de 55 375 observaciones correspondientes a hombres y mujeres, abarcando una muestra más heterogénea, por lo que, a partir del año mencionado se ha construido la base de datos para el planteamiento del modelo econométrico.

La ENEMDU proporciona información idónea para poder investigar los determinantes que influyen en el acceso al crédito de las mujeres ecuatorianas especialmente en la sección uno, dos, tres y seis se puede identificar características económico-sociales y geográficas de la población encuestada, investigaciones similares realizadas en otros países han usado encuestas semejantes a ENEMDU ya que tienen representatividad a nivel país y permite obtener características específicas por el lado de la demanda. En México la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera; Perú, a través de la Encuesta Nacional de Hogares.

En ENEMDU se ha podido identificar registros con información incompleta de las variables independientes, así como también datos atípicos, ya identificado ello la cantidad de observaciones que componen la base es de 55 375. En la tabla 2 se visualiza las variables establecidas para la aplicación del modelo, a continuación, se detalla las variables dependientes e independientes o explicativas a considerar:

Acceso al crédito en una entidad financiera: siendo una variable proxy a la inclusión financiera, la información correspondiente a la misma se encuentra en la sección cinco, constando la pregunta 15 de lo siguiente: “¿Del último crédito que solicitó en una entidad financiera lo aprobaron?” la persona encuestada tiene la opción de “sí” o “no” a la pregunta. Si la respuesta es negativa se especifica el motivo de la no aprobación en la pregunta 15^a, para esta investigación es importante conocer el motivo del no acceso al crédito por los sesgos revisados en estudios mencionados en el capítulo dos, por ende, la persona que no tiene la aprobación del crédito es aquella que está siendo excluida del sistema financiero formal. Siendo esta variable dicotómica, la que va a tomar el valor de uno si la persona encuestada afirma la aprobación del crédito y 0 lo contrario.

Las variables independientes que se establecen para la presente investigación son aquellas sugeridas por la literatura e información adicional, identificando cuatro categorías relativas a las variables seleccionadas: características socio-económicas de la persona encuestada acceso al sistema financiero, canales de discriminación de género y crecimiento económico; se detalla las variables explicativas a usar:

3.4.1. Características económico-sociales:

Sexo: Refiriéndose al sexo de la persona encuestada, siendo una variable dicotómica que va a tomar el valor de uno si el encuestado es mujer y tomara el valor de 0 si es hombre. En base a las estadísticas presentadas en el capítulo dos tanto por el Banco Mundial (Global Findex) y BCE, se identifica que la población masculina es aquella con mayor aprobación de créditos en el sector financiero formal y mencionando que ser mujer incide negativamente en este acceso.

Edad y edad al cuadrado: Corresponde a la edad del encuestado al momento de realizarse la entrevista, por otro lado, la edad al cuadrado corresponde a la edad del encuestado multiplicada por sí mismo, permitiendo corroborar si existe relación no lineal tanto en la edad como la inclusión financiera, ya que a cierta edad se plantea rendimientos decrecientes.

Ingreso: Refiriéndose al quintil de ingreso identificándolo en categorías, para ello se ha considerado a todos los ingresos regulares percibidos por las personas encuestadas para poder estimar gran parte de la muestra, el pertenecer a los quintiles más bajos de ingresos genera exclusión financiera. En la sección tres de la Enemdu se puede identificar las diferentes fuentes de ingreso, tanto de trabajo, renta, remesas del exterior o transferencias del estado. Se representa cinco categorías tomando como referencia el quintil tres:

- Quintil 1: se establece el valor de 1 si la persona encuestada pertenece a esta categoría
- Quintil 2: se establece el valor de 1 si la persona encuestada pertenece a esta categoría
- Quintil 3: se establece el valor de 1 si la persona encuestada pertenece a esta categoría
- Quintil 4: se establece el valor de 1 si la persona encuestada pertenece a esta categoría
- Quintil 5: se establece el valor de 1 si la persona encuestada pertenece a esta categoría

Nivel de instrucción: Se establece que a mayor nivel de escolaridad incrementa la inclusión a los servicios financieros, aumentando la probabilidad de inclusión financiera de las personas

encuestadas, se determinan cuatro categorías:

- Sin instrucción académica: se establece el valor de 0 si la persona encuestada señala no poseer nivel alguno de educación, asistió a centro de alfabetización o nivel inicial básico.
- Instrucción primaria: se establece el valor de 1 si la persona encuestada señala haber culminado la educación primaria.
- Instrucción secundaria: se establece el valor de 1 si la persona encuestada indica haber culminado la educación secundaria o media (variable de referencia)
- Instrucción superior: se establece el valor de 1 si la persona encuestada indica haber culminado el nivel técnico, tecnológico, universitario o de postgrado.

Vinculación laboral: Se identifica la relación laboral de la persona al momento de realizar la encuesta, la ENEMDU establece diez categorías, pero para esta investigación se identifica tres categorías: en relación de dependencia, trabajador/a independientes y trabajo no remunerado, estableciendo al trabajo no remunerado como categoría de referencia. La literatura revisada hace énfasis en que las personas que laboran bajo relación de dependencia tienen mayor accesibilidad al sistema financiero. Las categorías se establecen en base al siguiente criterio:

- Trabajador dependiente: se establece el valor de 1 si la persona encuestada menciona encontrarse empleado en las siguientes ocupaciones: empleado privado, público, tercerizado, jornalero o peón, y empleado doméstico.
- Trabajador independiente: se establece el valor de 1 si la persona encuestada menciona encontrarse empleado en las siguientes ocupaciones: patrono y cuenta propia.
- Trabajador no remunerado: se establece el valor de 1 si la persona encuestada menciona encontrarse dentro de las siguientes ocupaciones: trabajo de hogar no remunerado, trabajo no remunerado en otro hogar, asistente no remunerado de jornalero.

Rural: Refiriéndose a la localidad de residencia del encuestado, siendo una variable dicotómica que se establece el valor de 1 si reside en la zona rural, al respecto la literatura menciona que vivir en la ruralidad es una barrera para el acceso al sistema financiero, por las distancias de residencia del encuestado y los puntos de atención bancarios.

Ahorra: Siendo una variable dicotómica a la cual se asigna el valor 1, si el encuestado informa que posee una cuenta activa de ahorros en una financiera constituida formalmente, en la literatura mencionada anteriormente se establece que el poseer una cuenta de ahorros

permite la inclusión al sistema financiera, especialmente favorece la obtención del crédito.

3.4.2. Puntos de atención financiera a nivel nacional:

Presencia de entidades financieras formales: Siendo los puntos de atención financiera existentes en el país, representado por la densidad financiera estimada por cada 100 mil habitantes, esta es una variable explicativa que se establece acorde a la provincia de residencia del encuestado. El bajo número de puntos de atención afecta mayormente a los habitantes que residen en zonas rurales, siendo un obstáculo por el lado de la oferta

3.4.3. Crecimiento económico:

Valor Agregado Bruto a precios corrientes (VAB): Representado por el logaritmo natural del valor agregado bruto per cápita que se identifica según la provincia que reside el encuestado. Es una variable proxy al crecimiento económico por provincia, en la literatura revisada el crecimiento económico tiene correlación positiva con la inclusión financiera.

3.4.4. Medios de discriminación de género

Influencia de matrimonios adolescentes: Siendo una variable de referencia para los matrimonios contraídos entre los 15 a 17 años de edad, se representa como la proporción de matrimonios jóvenes sobre el total de matrimonios por provincia. Se identifica por el lugar de residencia habitual de la novia, en la literatura revisada se establece que el matrimonio adolescente afecta de manera negativa en la inclusión financiera de la mujer en el sector financiero, ya que están representadas por una imagen masculina, por lo tanto, consideran innecesario la obtención de un crédito.

Violencia de género: Siendo el número registrado de denuncias en la FGE de índole psicológica, física y sexual hacia las mujeres. En el modelo planteado se identifica como la proporción de casos ocurridos y denunciados de violencia contra la mujer por provincia sobre el total a nivel nacional. Siendo la violencia de género un modo de sometimiento y control que vulnera a la población femenina, teniendo una incidencia negativa en la inclusión

financiera de las mujeres.

3.5. Especificación del modelo econométrico

La variable dependiente del modelo econométrico es de respuesta binaria o cualitativa, para lo cual se procede a identificar los determinantes del acceso al crédito por medio de un corte transversal para el año 2018. Entonces el modelo econométrico de elección binaria Probit se usa para calcular la posibilidad de que la variable dependiente suceda a través de una distribución acumulada normal estándar Westreicher (2021). Por ende, las probabilidades estimadas se encuentran entre los límites 0 y 1 ya que es un modelo de regresión binario con la metodología de mínimos cuadrados ordinarios (MCO) estándar Gujarati & Porter, Econometría (2010).

Para entender el modelo Probit es necesario tener la variable endógena Y, además de las explicativas (X). Con ello se obtiene.

$$Y = a + bX_i$$

En efecto, cuando la variable dependiente Y alcanza cierto umbral, se toma o no una decisión o el evento sucede o no. En este caso se pretende conocer la probabilidad de acceso al crédito. Entonces P_i es la probabilidad de que, Y tome el valor de 1 con cierto valor X, a través de una probabilidad condicional Westreicher (2021).

$$P_i = P(Y = 1 | X) = P(u \leq Y)$$

$$P(u \leq a + bX) = F(a + bX)$$

Entonces:

$$F(a + bX) = \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{a+bX} e^{-u^2/2} du$$

Donde:

u = Variable estándar normal con media cero y desviación estándar 1.

F = Distribución normal acumulada.

a y b = Parámetros calculados a partir de una regresión econométrica.

Así, se puede plantear un modelo Probit con la variable endógena dicotómica que asigna valores de 0 a 1:

$$Y = F(a + bX) + \varepsilon$$

$$\begin{matrix} 1 & Y > 0 \\ 0 & \text{en otro caso} \end{matrix} = \begin{matrix} 1 & -\varepsilon < F(a + bX) \\ & \text{U en otro caso} \end{matrix}$$

De este modo, el modelo propuesto es el siguiente:

$$\begin{aligned} P(Y = 1|X) = & \beta_0 + \beta_1(\text{Sexo}) + \beta_2(\text{Edad}) + \beta_3(\text{Edad al cuadrado}) + \beta_4(\text{Ingreso}) \\ & + \beta_5(\text{Nivel de instrucción}) + \beta_6(\text{Relación laboral}) + \beta_7(\text{Área}) \\ & + \beta_8(\text{Ahorra}) + \beta_9(\text{Etnia}) + \beta_{10}(\text{Estado civil}) \\ & + \beta_{11}(\text{Presencia del sector financiero formal}) \\ & + \beta_{12}(\text{Valor agregado bruto}) + \beta_{13}(\text{Violencia de género}) \\ & + \beta_{14}(\text{Vivienda propia}) + \beta_{15}(\text{Educación financiera}) + \epsilon \end{aligned}$$

Y = Variable dependiente (Inclusión financiera).

$\beta_1 \dots \beta_{15}$ = Coeficientes de cada variable independiente.

ϵ = Error estocástico.

De acuerdo al modelo planteado, se procede a elaborar tres modelos con las variables antes descritas, el primero modelo se efectúa de manera general tomando en cuenta a los sexos hombre y mujer, el segundo modelo corresponde a solo mujeres y el tercer modelo a los hombres, con la finalidad de comparar la inclusión financiera por género.

En la tabla se observan las pruebas correspondientes de bondad de ajuste, el pseudo R^2 , el cual es una medida corregida de bondad de ajuste o la precisión de un modelo McFadden (1974), en los tres modelos se tienen los valores 0.087, 0.17 y 0.07; que determinan en qué medida las variables independientes explican la variable dependiente Gujarati & Dawn Porter, *Econometría* (2010). De La misma forma, el porcentaje de observaciones correctamente clasificadas para los tres modelos es del 90.48%, en efecto hay una capacidad de discriminación que es aceptable para el modelo.

Por otro lado, la curva receiver-operating characteristic (ROC) que proporciona la figura de la curva con el afán de verificar la discriminación a través de posibles umbrales de decisión con los pares de sensibilidad/especificidad Domínguez & González (2002) corresponde a los valores obtenidos de 0.7243, 0.8013 y 0.7129 respectivamente a cada modelo, siendo 1 la alta capacidad de discriminación. Es así que el modelo probit muestra que los estimadores son confiables y por ende explican los determinantes de inclusión financiera.

Tabla 3.1 Efectos marginales obtenidos del modelo general y por sexo (2018)

	General		Mujeres		Hombres	
	dy/dx	Error Estándar	dy/dx	Error Estándar	dy/dx	Error Estándar
dsexo*	.0245229**	.00072				
edad	.0002739**	.00009	0.0065105***	.0002	-0.00112***	.00011
edad2	-					
	0.00000577***	.00000	-0.00007***	.00000	0.00001***	.00000
q1*	-0.0389716***	.00053	-0.03345***	.00086	-0.03769***	.00065
q2*	-					
	0.0098313***	.0006	-0.00873***	.00095	-0.01033***	.00071
q4*	0.0359737***	.00076	0.04713***	.00176	0.02978***	.00083
q5*	0.0439796***	.00081	0.02850***	.00167	0.04420***	.00089
sin_instruccion	-0.05415***	.00049	-0.03400***	.00067	-0.05974***	.00054
inst_primaria	-0.01694***	.00045	-0.01980***	.0007	-0.01656***	.00053
instr_superior*	0.008431***	.00055	0.00658***	.0009	0.00658***	.00065
empl_independiente	-0.13466***	0.00916	-0.09896***	0.01396	0.17111***	0.01251
empl_dependiente	0.02206***	.00041	0.024280***	.00069	0.01922***	.00048
rural*	0.00707***	.00048	-0.00463***	.00083	0.01047***	.00056
ahorra*	0.02341***	.00043	0.01444***	.00073	0.02481***	.0005
etnia_indigena	0.01810***	.00237	0.00550**	.0025	0.04512***	.00411
etnia_afro	0.02504***	.00277	-0.01744***	.00159	0.0791783***	.00536
etnia montubio	0.00846***	.00229	0.00255***	.00286	0.04215***	.00417
etnia_mestizo	0.03168***	.00133	-0.01941***	.00254	0.05600***	.00152
est_civil_casado	0.03266**	.00055	0.02104***	.00094	0.04384***	.00065
est_civil_soltero	-0.00666***	.0008	-0.01632***	.0007	0.03368***	.00186
PAF_hb	0.000001***	.00000	0.000004***	.00000	0.0000004***	.00000
Vab	0.02011***	.00235	0.11524***	.00432	-0.01225***	.0027
Violencia_total	-0.11775***	.00655	-0.29145***	.01269	-0.06031***	.00741
Vivienda_propia	0.01108***	.00045	0.01997***	.00062	0.00549***	.00055
educacion_financiera	0.09176***	.00162	0.07487***	.00306	0.09315***	.00184
Observaciones	5503		1267		4236	
Log likelihood	-381410.65		-65.989.707		-311035.58	
LR Chi2	72485.99		27660.15		52628.10	
Pseudo R2	0.0868		0.1733		0.0780	
Lroc	0.7241		0.8013		0.7126	
Porcentaje de Clasificación	90.48%		90.48%		90.48%	

* p<0.1, ** p<0.05, *** p<0.01

Elaborado por el autor a partir de información de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), Banco Central del Ecuador (BCE), fiscalía general del Estado (FGE).

3.6. Análisis de resultados

A través de las tres regresiones probabilísticas se determina los factores socioeconómicos y demográficos que inciden en el acceso al sector financiero en el año 2018 por género y manera conjunta. Asimismo, se observan los resultados obtenidos en la tabla a través de los efectos marginales de cada variable independiente bajo la condición de ceteris paribus. En efecto, las variables explicativas del modelo son estadísticamente significativas con un nivel de confianza del 99%.

En el modelo econométrico ser mujer incrementa el 2.45% la probabilidad de acceder al crédito en las instituciones financieras con respecto a los hombres. Lo anterior puede suscitarse porque la ENEMDU es dirigida a los jefes de hogar, así las mujeres tienen mayor necesidad de acceder al sistema financiera a través de la solicitud de un crédito para atender a las necesidades en los hogares y obtener autonomía económica, financiera y personal.

Con respecto a la edad se acepta la hipótesis del ciclo de vida de Modigliani (Allen et al. 2016) y efecto generacional (Fungacova y Weill 2015) existiendo un comportamiento decreciente con la variable independiente mencionada.

La literatura revisada corrobora que el ingreso juega un papel fundamental en la inclusión financiera, en la presente investigación se evidencia que los quintiles cuatro y cinco con respecto al quintil tres (variable de referencia) tienen mayor obtener un crédito, 3,6% y 4,4% respectivamente. Al respecto, Cardona Ruiz, Hoyos y Saavedra-Caballero (2018) aluden que las personas que se encuentran en los quintiles de ingresos superiores tienen más probabilidad de acceder a productos financieros complejos ya que cumplen mayormente los requisitos solicitados. Sin embargo, pertenecer al quintil uno condiciona a las mujeres (-3.34%), lo contrario sucede con las mujeres que se encuentran en el quintil cinco ya que incrementa la probabilidad de tener una cuenta de ahorros en 2.85%. En cuanto a los hombres pertenecer al quintil uno reduce mayormente (3.77%) y el quintil cinco incrementa 4.42% la probabilidad de acceso al crédito en una institución financiera. De manera general aquellas personas que pertenezcan al quintil cinco tienen mayor posibilidad de inclusión financiera (4.40%) respecto al quintil tres, aquellos que pertenecen al quintil uno con una probabilidad (-3.90%) con respecto al quintil tres.

Es evidente que los niveles de ingresos son de relevancia para la inclusión financiera en la población ecuatoriana, pero la educación en los modelos también contribuye a la existencia de una mejor relación entre el individuo y las instituciones financieras (Fugacova y Weill 2015). Tal es el caso de las personas con un nivel superior de educación al tener más probabilidad de acceso al crédito 0,84% con respecto de encontrarse en los niveles de educación secundaria; por el contrario las personas que no tienen instrucción su probabilidad de obtener un crédito se reduce en un 5,41% con respecto a las personas con nivel secundario.

De manera colateral, el nivel de educación en el modelo de mujeres el no tener instrucción afecta en (-3.40%) la probabilidad de acceso al crédito, e incrementa 0,66% su probabilidad si cuenta con instrucción superior. En la población de hombres reduce en (-5,97%) la probabilidad de acceso al crédito y aquellos hombres con nivel de educación superior incrementan en 0,66% la probabilidad de acceder al crédito.

En lo que se refiere a la relación laboral independiente presente una mayor correlación negativa entre empleo independiente e inclusión financiera puesto que una persona con relación laboral independiente disminuye su probabilidad de acceso al crédito en 13,47% con respecto a los trabajadores no remunerados. Lo anterior es mayor en los hombres que en las mujeres porque aumenta su probabilidad en 17,12%, mientras que para las mujeres represento una disminución del 9.90% de la probabilidad de acceder al crédito con respecto a los trabajadores no remunerados.

Los encuestados con relación laboral dependiente aumentan su probabilidad de acceso al crédito en 2,20%, en mujeres 2.43% y hombres un 1.92% teniendo una mayor correlación positiva entre empleo dependiente.

Los resultados obtenidos con respecto al área en donde reside el encuestado, muestran que las personas que residen en zonas rurales tienen 0,71% probabilidad de acceder al sistema financiero formal con respecto a zonas urbanas.

Las mujeres que habitan en el área rural son penalizadas y su probabilidad de acceder al crédito cae en 0,46% con respecto a las mujeres que viven en el área urbana, para los hombres, siendo lo contrario porque aumenta su probabilidad de acceder al crédito en 1,05%

con respecto a los hombres que viven en el área urbana. Esto quiere decir que en la ruralidad los varones tienen mayor probabilidad de acceso al crédito que las mujeres que residen en la misma área.

La inclusión financiera fomenta la cultura de ahorro en la población, se constata correlación positiva, las personas que ahorran incrementan en 2,34% la probabilidad de acceder al crédito. El ahorro tiene mayor relevancia en los hombres correspondiendo con un aumento del 2,48% de probabilidad frente al 1,44% en mujeres a partir de ello se puede concluir que el acceso al crédito tiene más impacto en los hombres que ahorran.

Para el análisis la etnia de los solicitantes de crédito juega un papel fundamental a la hora de solicitar un crédito, si una persona indígena solicita un crédito, la probabilidad de acceso es de 1,81% respecto a una persona blanca. Por otro lado, si una mujer que se considere de etnia indígena solicita un crédito su probabilidad de acceder al crédito aumenta en 0,55% con respecto a mujeres blancas, para el caso de los hombres indígenas sube en 4,51% su probabilidad con respecto a los hombres blancos. Sin embargo, esto representa una brecha entre el hombre y la mujer indígena, porque el hombre indígena sube su probabilidad 9 veces más de lo que sube la mujer indígena.

Si una persona se considera de etnia afrodescendiente su posibilidad de acceso al crédito es de 2,50% con respecto a una persona blanca, siendo mayormente afectadas las mujeres afrodescendientes con una probabilidad negativa del 1,74% de acceder al crédito con respecto a una mujer blanca, esto coincidiendo con el análisis realizado por Sánchez (2021) que hace referencia a las limitaciones de las mujeres afrodescendientes que no tienen acceso al sector financiero por no poseer garantías socioeconómicas y demográficas que las respalden a la hora de solicitar un crédito, siendo en los hombres todo lo contrario con un 7,92% de probabilidad de acceso al crédito con respecto a los hombres blancos, este resultado también representando una brecha de género entre el hombre y mujer afrodescendiente.

Si una persona que se considere de etnia montubia solicita un crédito su probabilidad de obtenerlo es del 0,85% con respecto a una persona blanca, para el caso de las mujeres con una probabilidad de acceso al crédito del 0,25% con respecto a mujeres blancas, finalmente para el caso de los hombres con una probabilidad del 4,22% de acceder al crédito con respecto a un hombre blanco, siendo las mujeres de etnia montubia aquellas con menor posibilidad de

acceso al crédito con respecto a los hombres montubios. Este resultado también representando una brecha entre hombres y mujeres montubios, ya que el hombre montubio sube su probabilidad en más de 16 veces.

Por otro lado, si una persona que se identifica como mestizo solicita un crédito su probabilidad es del 3,17% con respecto a una persona blanca, siendo todo lo contrario en las mujeres, teniendo una probabilidad negativa de 1,94% con respecto a las mujeres blancas, siendo los hombres de etnia mestiza aquellos con mayor probabilidad de acceso al crédito con un 5,60% con respecto a los hombres blancos. Este resultado también representando una brecha entre hombres y mujeres, ya que el hombre mestizo sube su probabilidad en más de 5 veces.

El estado civil del solicitante influye al momento de solicitar el crédito en una institución financiera, en los resultados, se observa que si una persona de estado civil casado solicita un crédito tiene probabilidad positiva del 3,27% siendo mayormente favorecidos los hombres con una probabilidad del 4,83% para el caso de las mujeres con una probabilidad del 2,10% con respecto a una mujer en unión libre, sin embargo, encontrando una brecha de más de dos puntos en hombres y mujeres. No obstante, las personas que se identifiquen de estado civil soltero con una probabilidad de acceso al crédito negativa del 0,67% siendo los hombres de estado civil soltero quienes tienen mayor probabilidad de acceso al crédito con 3,36% siendo todo lo contrario en las mujeres, mayormente afectadas con una probabilidad negativa del 1,63%. En efecto una mujer de estado civil soltera tendrá menos posibilidades de acceder al crédito debido a las condiciones socioeconómicas, capacidad adquisitiva y roles de género.

La densidad financiera representada por puntos de atención financiera por cada 100.000 habitantes se obtiene que, si el número de puntos de atención financiera incrementa en 1 punto, en promedio la posibilidad de los hombres y mujeres accedan a un crédito incrementara en 0.0004%. Por consiguiente, la cantidad de puntos de atención financiera por provincia del encuestado influyen en el acceso de crédito de manera análoga para ambos sexos. Es decir, a mayores puntos de atención financiera más acceso al crédito.

En lo que respecta al crecimiento económico en cada provincia, representado por el VAB per cápita, se pudo evidenciar que si el VAB incrementa en 1% en promedio la probabilidad de que a los jefes de hogar se apruebe el crédito incrementara en 2.01%, siendo mayormente

favorecidas las mujeres con un 11.52% de mayor probabilidad de acceso al crédito, siendo todo lo contrario para el caso de los hombres con una probabilidad negativa del 1,22%. Lo anterior se asemeja a los hallazgos de Allen et al. (2016) concluyen que a nivel país el PIB per cápita es un factor relevante para explicar la inclusión financiera porque los países con mayores ingresos son los que presentan menores niveles de exclusión financiera.

Los canales de discriminación de género, violencia de género presenta una correlación negativa con el acceso al crédito. La violencia de género disminuye la probabilidad de acceso al crédito en 11,77%, siendo mayormente afectadas las mujeres con una probabilidad negativa de (-29.14%) mientras que en el caso de los hombres con una probabilidad negativa de (-6.03%). En efecto, es notable que los problemas en los hogares por violencia intrafamiliar y de género impiden el desarrollo y progreso económico de las jefas de hogar a través de los servicios financieros.

Para la variable vivienda propia, si el solicitante cuenta con un inmueble (casa) incrementa la probabilidad de obtención de crédito en 1,11%, siendo mayormente favorecidas las mujeres con una probabilidad de 2%, siendo los hombres aquellos con menor probabilidad con 0.55%.

Para finalizar, si el solicitante de crédito tiene educación financiera incrementa su probabilidad en 9.18% pero existe una leve diferencia entre hombres 9.31% y mujeres 7.49%. Es decir, los hombres tienen mayor acceso a información financiera y dicha información incrementa las posibilidades de obtener un crédito.

Conclusiones y recomendaciones

La banca privada es aquella que concentra la mayor cantidad de población bancarizada, sin embargo, es necesario la simplificación de sus procesos, reducción de costos e innovación, ya que esto también es un limitante para aquellos sectores marginados que no tienen acceso al sistema financiera formal y sobre todo para aquella población que no posee una adecuada educación financiera. Por otro lado, la incorporación de las COAC al sistema financiero nacional tiene un papel muy importante, ya que mayormente está presente en zonas en las cuales el sector privado no tiene presencia, siendo su nicho de mercado las poblaciones históricamente excluidas.

Los resultados obtenidos en esta investigación no se pueden generalizar, ya que los resultados de los modelos empíricos varían por país y cada uno de ellos tiene una condición distinta. Con esta investigación contribuyo a la discusión y literatura sobre inclusión financiera dando uso de fuentes verídicas de entidades reguladoras del sistema financiero nacional para lo cual se empleó ENEMDU acumulada del año 2018, que tiene información del uso y acceso de productos financieros, así como también características socioeconómicas y demográficas.

Así, la presente investigación sobre los determinantes de acceso al crédito en las mujeres en el Ecuador, concluye que para la variable sexo, el pertenecer al género femenino aumenta la posibilidad de obtención del crédito en 2.45 puntos porcentuales rechazando así la hipótesis planteada, dando que ser mujer no reduce la probabilidad de su inclusión financiera, sucediendo lo contrario. Entre los factores que pueden influir en el resultado se atribuye a que la encuesta es dirigida a los jefes de hogar, por ende, al ser representantes de sus hogares requieren de productos y servicios financieros para solventar las necesidades en el hogar y obtener autonomía económica y financiera.

En el modelo empírico general se encuentra que factores como: bajos niveles de ingresos, nivel de educación, relación de dependencia laboral, el estado civil y pertenecer a una etnia específica y la violencia de género son factores que reducen la probabilidad de inclusión financiera en la población en general, la edad no limita el acceso al crédito, sin embargo, si la edad del solicitante aumento (40 años en adelante) su probabilidad de acceder al crédito decrecerá, este resultado coincidiendo con el estudio realizado por Rodríguez-Raga & Riaño

(2016).

Los resultados del modelo econométrico parcial por género sugieren que ciertas características socioeconómicas y geográficas condicionan la inclusión financiera en las mujeres en mayor proporción con respecto a los hombres entre las cuales destacan: el área geográfica de residencia, origen étnico, estado civil, educación financiera e incidencia de violencia de género. Adicional, entre géneros existe diferencias en percepciones sobre las barreras para acceder al sistema financiero formal, siendo excesivos requisitos y la subordinación social el cual adjudica privilegios a los hombres en detrimento de las mujeres.

Para equiparar el bajo nivel de educación financiera en la población femenina es necesario desarrollar sus capacidades y habilidades financieras con programas de educación con perspectiva de género para el entendimiento de conceptos y herramientas necesarias para su acceso efectivo y uso adecuado de los servicios financieros formales, dichos programas complementándose con metodologías para evaluar su impacto el cual permitirá adecuar e innovar herramientas en torno a la inclusión financiera.

El estado civil del solicitante juega un rol importante al momento de solicitar un crédito, encontrando que si el estado civil es soltero/a en las mujeres se tiene una relación negativa, esto debido a que posee menos bienes en garantía al momento de presentar una solicitud de crédito, siendo todo lo contrario si el solicitante es casado, el mismo posee bienes, activos que son fruto de la convivencia o adquisición en conjunto con su conyugue. Este resultando coincidiendo con el estudio de Diego Raza (2022), el cual establece que mayormente se colocó créditos en solicitantes casados tanto en la banca privada (49.90%) como en las cooperativas de ahorro y crédito (49.70%), mientras que el (44.56%) y (44.62%) correspondiendo a personas solteras, la diferencia corresponde a personas con un estado de divorciado, viudo o unión libre.

Si la solicitante se autoidentifica de etnia afrodescendiente condiciona mayormente su inclusión al sistema financiero siendo uno de los grupos con un alto número de mujeres desempleadas, madres solteras o que han sido víctimas de la violencia intrafamiliar enfrentándose a barreras de tipo social, requerimientos de garantías, montos de préstamo y escasez de productos crediticios compatibles con su condición económica problema que se agrava si se consideran las limitaciones de distancia a una agencia bancaria y requerimientos

de documentación. En el caso de las mujeres mestizas también reduciendo sus posibilidades de inclusión financiera, esto es un factor a tener en cuenta ya que mayormente la población ecuatoriana está formada por población mestiza

La condición de residencia rural de la solicitante condiciona la inclusión financiera siendo un indicativo de que la discriminación existe, esto debido a la falta de activos que puedan usarse como colateral siendo la tenencia de tierra la principal forma de colateral, a su vez también la falta de historial crediticio y de experiencia en negocios son determinantes clave a la hora de solicitar un crédito, siendo todo lo contrario para el caso de los hombres que tienen una relación positiva con respecto a su área geográfica.

En referencia a la variable violencia de género se determina que los problemas en los hogares por violencia intrafamiliar y de género, limitan el desarrollo y progreso económico del país limitando la independencia de la mujer y su poder de decisión. Es pertinente sensibilizar que las mujeres necesitan del financiamiento no solo para salir de la pobreza sino de los constantes estados de violencia, reforzando la injusticia, la discriminación, la exclusión social y el sufrimiento inmerecido que provocan.

El Ecuador no cuenta con una encuesta o información específica sobre inclusión financiera, por tanto, es importante la implementación de una encuesta o método el cual permita obtener información actualizada sobre las desigualdades para acceder y hacer uso de los servicios financieros formales, de esta manera se podría identificar las necesidades y dificultades de los segmentos de la población.

La literatura expone diferentes hallazgos o variables que no se discutieron en este documento, por tanto, se sugiere indagar diferentes métodos de estimación para investigaciones futuras referentes a este tema.

Referencias

- Aguirre, Diego., & Sebastián Andrango. 2011. "Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del sistema financiero." *Journal Universidad Técnica Particular de Loja*.
<https://dspace.utpl.edu.ec/handle/123456789/620/simple-search?filterquery=Aguirre+Gudi%C3%B1o%2C+Diana+Alexandra&filtername=author&filtertype>equals%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>
- Alastre Michael. 2014. "Valor económico agregado del sistema bancario venezolano". *Sistema Bancario* <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ve/2014/sistema-bancario.pdf>
- Allen Franklin, Asli Demirgüç-Kunt, Leora Klapper, & Maria Soledad Martinez. 2016. "The Foundations of Financial Inclusion: Understanding Ownership and Use of Formal Accounts.". *Journal of Financial Intermediation*, 45, 147211.
- Alvarez, Javier., Pablo Cabrera, & Hugo Jácome. 2021. "Financial inclusion and multidimensional poverty in Ecuador: A spatial approach." *World Development Perspectives*, 22, 100311. <https://doi.org/10.1016/j.wdp.2021.100311>
- Ang Jun. 2010. "Finance and Inequality: The Case of India". *Southern Economic Journal* 76 (3):, 738-61.
- Aracil Ernesto., Gabriel Gomez-Bengoechea, & Omar Moreno-de-Tejad. 2022. "Institutional quality and the financial inclusion-poverty alleviation link: Empirical evidence across countries". En *Borsa Istanbul Review*, Volume 22, Issue 1 (págs. 179-188). ISSN 2214-8450.
- Arbuckle, Jhoua., & Akai Dunn. 2001. *The Impacts of Microcredit: a case study from Perú Assessing the Impact of Microenterprise Services (AIMS)*.
- Arévalo, Roberto. 2004 "Banco Central de la Reserva de El Salvador". *Desarrollo financiero y crecimiento económico en El Salvador*. Documento de Trabajo No. 2004-02.
- Arregui, Ruth., Rosa Matilde Guerrero, Silvia Espinosa, José Murgueytio. 2012. "La Política de Inclusión Financiera Del BCE." In *De La Definición de La Política a La 51 Práctica: Haciendo Inclusión Financiera, Banco Central*, 106. Quito.
[https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuestiones/Haciendo Inclusión Financiera.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuestiones/Haciendo%20Inclusi3n%20Financiera.pdf). <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-256.pdf>.
- asobanca. 2022. "Sistema bancario de inclusión financiera" Obtenido de *Asociación de Bancos del Ecuador*: <https://asobanca.org.ec/educacion-financiera/sistema-bancario-inclusion-financiera-ecuador/>
- Aterido, Beck, & Iacovone. 2013. *Access to Finance in Sub Saharan Africa: Is there a Gender Group?* Access to Finance in Sub Saharan Africa: Is there a Gender Group?
<https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2013.02.013>
- Banco Central. 2020. "Documento técnico de integración". *Documentos y Publicaciones* <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/doctec22.pdf>
- Banco Internacional. 2021. "Que es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?": <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Banco Mundial. 2003. *Colombia Rural Finance: Challenges and Opportunities*. Washington, D.C.
- Banco Mundial. 2015. *Women, Business and the Law 2016: Getting to Equal*. Women,

- Business and the Law 2016, <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-0677-3>.
- Banco Mundial. 2020. “La inclusión financiera en Países Latinos” *Journal de Inclusion financiera*. https://www.bancomundial.org/es/newsletter-subscription?subscribe=Sign+Up&worldbankgroup=true?cid=ECR_TT_worldbank_ES_EXT
- Banco Mundial. 2022. “La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad.” *World Bank*. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#:~:text=La%20inclusi%C3%B3n%20financiera%20se%20refiere,de%20manera%20responsable%20y%20sostenible>.
- Barrero, López, & Cabrera. 2020. “Análisis del Impacto del crédito para iniciativas productivas entregadas a los beneficiarios del bono del desarrollo humano.” *Revista Economía y Política*. Cuenca, Azuay, Ecuador: <https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/indez.php/REP/article/view/2767/2122>.
- Bebczuk, Robin, & Frederick Haimovich. 2007. *MDGs and Microcredit: An Empirical Evaluation for Latin American Countries*. Centro de Estudios Distributivos, Laborales y Sociales.
- Benavente, Juan., Anthu Galetovi, & Robert Sanhueza. 2005. “La dinámica industrial y el financiamiento de las pymes.” *Economía para todos* 12/14.
- Bernanke, Bunt., & Allen Blinder. 1988. “Credit, Money, and Aggregate Demand.” *American Economic Review*. Vol. 78, 435-439.
- Bodie Zach., & Merton Robinson. 2003. “Finanzas.” *Pearson Educación* (pág. 50). Obtenido de Pearson Educación.
- Borja, Ligua., & Juan Carlos Sotomayor. (2018). “Inclusión Financiera en el Ecuador: Un análisis de la desigualdad de género”. *Cuestiones Económicas* 28, 103/32.
- CAF. 2011. “Servicios Financieros para el Desarrollo.” *Promoviendo el acceso en América Latina*, 1. Obtenido de Promoviendo el Acceso en América Latina.
- CAF. 2018. “Inclusión Financiera de las Mujeres en América Latina” *Serie de políticas públicas y transformaciones productivas*.
- CAF. 2020. “Las mujeres tienen menos.” *Banco de desarrollo de América latina*. <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2020/03/las-mujeres-tienen-menos-probabilidades-de-acceder-a-creditos-de-consumo/>
- CAF-. 2022. “Las mujeres toman menos decisiones financieras que los hombres en los hogares latinoamericanos” *Banco de desarrollo de América latina*. <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2022/03/las-mujeres-toman-menos-decisiones-financieras-que-los-hombres-en-los-hogares-latinoamericanos/>.
- Cámara, Noelia., & David Tuesta, D. (2014). *Measuring Financial Inclusion: A Multidimensional Approach*. Theory and Evidence https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2014/09/WP14-26_Financial-Inclusion2.pdf
- Cámara, Noelia., Ximena Peña, & David Tuesta. 2013. “Determinantes de La Inclusión Financiera En Perú.” Obtenido de *BBVA Research*. Vol. 13. Madrid.: https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2014/06/WP_1414.pdf
- Cámara, Noelia, Ximena Peña, X., & David Tuesta. (2013). “Determinantes de la inclusión financiera en Perú” *Stata Press*
- Carballo Inés., Estefan Grandes, & Kass Molouny. 2016. “Potencial de Microcrédito”.

- Cuadernos de Administración:*
https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuadernos_admon/article/view/14504
- Cardona Ruiz., María Camila Hoyos, & Fabiola Saavedra. 2018. "Género e Inclusión Financiera En Colombia." *Ecós de Economía*, 60-90.
- Carvajal, Edgar & Rosa Zuleta. 1997. "Desarrollo del sistema financiero y crecimiento" *University Press*. Canadá
- Castellanos, Diego. 2021. "Impacto del Mercado de Financiamiento Informal en Ecuador". *Estudios cuantitativos económicos*.
- Cheng, Ei. 2007. "The demand for microcredit as a determinant for microfinance outreach - Evidence from China". *Savings and Development*, 307-334.
- Chibba, Mou. 2009. "Financial inclusion, poverty reduction and the millennium development goals." *The European Journal of Development Research*. 14-28.
- Chisasa, Jhosep. 2016. "Determinants of the demand for credit by smallholder farmers: survey results from South Africa." *Journal Economic Policy in Emerging Economies*, 26-46.
- Constitución de la Republica del Ecuador. 2008. "Defensa por las mujeres" *Ley orgánica de régimen tributario interno*. Obtenido de Constitución de la Republica:
https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
- Copestake, James., Philip Dawson, Joe Fanning. 2005. *Monitoring the Diversity of the Poverty Outreach and Impact of Microfinance: A Comparison of Methods Using Data from Perú*. Development Policy Review, 703-723.
- Cortés, Fernando., & Luis Belmonte. (2010). "La Base Social de las Cooperativas de Crédito. La importancia de la Responsabilidad Social Corporativa". *Revista de Estudios Empresariales. Segunda Época.*
<https://revistaselectronicas.ujaen.es/index.php/REE/article/view/473>
- CRECER. 2016. "Crece inclusión financiera". *Estudio de Evaluación de Impacto*.
- Demirguc-Kunt, Asli, Leora Klapper, & Dorothe Singer. 2013. *Financial Inclusion and Legal Discrimination against Women: Evidence from Developing Countries*. Policy Research, <https://doi.org/10.1596/1813-9450-6416>.
- Demirguc-Kunt, Asli, Leora Klapper, Singer, D., Saniya Ansar, & Jake Hess. 2018. "La base de datos Global Findex 2017: medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera". *Cuadernillo de reseña*. Washington, DC: Banco Mundial.
- Demirguc-Kunt, Asli, Mike Honohan, & Beck Terido. 2008. "Finance for all? Policies and pitfalls in expanding Access." *Tilburg University, School of Economics and Management*.
- Díaz Quevedo, Omar. 2008. "Determinantes del acceso al microcrédito para emprendedores." *Universidad de Bolivia*.
- Domínguez, Estiven., & Ruth González. 2002. "Análisis de las curvas receiver-operating characteristic." *Un método útil para evaluar procedimientos diagnósticos*.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1561-29532002000200010
- Durojaiye Olabiyi, Yusuf Oth, & Olubunmi Balogun. 2017. "Determinants of demand for microcredit among graintraders in southwestern states." *Journal of agriculture veterinary science*, 1/9.
- EIU. (2020). "Repensando el Microscopio global para la inclusión financiera" *Reporte de hallazgos claves 2021*. <https://publications.iadb.org/es/repensando-el-microscopio-global-para-la-inclusion-financiera-reporte-de-hallazgos-claves-2021>
- ENVIGMU. 2019. "Encuesta nacional sobre relaciones familiares y violencia de género contra

- las mujeres” – *Instituto ecuatoriano de estadísticas y censos*.
- Field, Erica., & Máximo Torero. 2004. “Diferencias En El Acceso de Las Mujeres Al Microcrédito En El Perú e Impacto de La Tenencia Del Título de Propiedad.” *Mercado y Gestión Del Microcrédito En El Perú*.
- García, Nidia. 2016. “Evolución de la banca privada después de la crisis financiera.” *Editorial Universidad de las Fuerzas Armadas*.
<http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/11688>
- García-Duran, Jhon. 2005. “Introducción a la economía: Iniciativa y Bienestar.” *Introducción a la economía: Iniciativa y Bienestar*. Editorial Ariel.
- Ghosh, Saibal, & Dim Vinod. 2017. “What Constrains Financial Inclusion for Women? Evidence from Indian Micro Data.” *World Development* 92.
- Global McKinsey. 2020. “Equidad de Genero podria inyectar 12 millones de dolares al crecimiento global”. *expok*: <https://www.expoknews.com/la-equidad-de-genero-podria-inyectar-12-trillones-de-usd-al-crecimiento-global/>
- Goldsmith, Revell. 1969. “Financial Structure and Development.” *Yale University Press*, 1.
- González-Vega, Carlos. 1998. "Servicios Financieros Rurales: Experiencias del pasado enfoques del presente". *Economics and Sociology, Occasional Paper 2530*.
- Gonzales-Vega, Carlos. 2003. *Deepening Rural Financial Markets: Macroeconomic, Policy and Political Dimensions*. Paving the Way Forward for Rural Finance: An International Conference on Best Practices: World Council of Credit Unions, Inc. (WOCCU)
http://www.ageal.es/ageal/resources/source/Informes_publicaciones/10008%20libro%20con%20cubierta.pdf
- Greenwood Jeremy, & Boyan Jovanovic. 1990. “Financial Development, Growth”. *The Journal of Political Economy*.
- Gregorio, & Guidotti. 1992. “Desarrollo financiero y crecimiento económico.” *Crecimiento económico y Desarrollo a largo plazo*.
- Gujarati, Damodar., & Dawn Porter. 2010. “Estadísticas Econométricas” *Econometría*.
<https://fvela.files.wordpress.com/2012/10/econometria-damodar-n-gujarati-5ta-ed.pdf>
- Gutiérrez, Pedro. 2023. “Educación Financiera para el bienestar” *Aproximación metodológica a enfoque de género*.
- INEC. 2020. “Violencia de Género” *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Nota técnica -ENEMDU acumulada.
- Iregui, Ana., Matthias Melo, Luis Ramírez, & Antonio Tribin. 2016. “Determinantes del acceso al crédito formal e informal: Evidencia de los hogares de ingresos medios y bajos en Colombia”. *Borradores de Economía* (págs. 1-76).
- Jácome, Hugo. (2021). “Inclusión financiera en Ecuador: El cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa.” *Flacso Ecuador Cuestiones Económicas*
- Jacome, Hugo., & Fander Falconi. (2022). “Dinámicas de acceso al crédito formal e informal en Santa Elena – Ecuador.” *En América Latina ante los nuevos retos de la justicia social y ambiental* (pág. 441). Servicio de Reprografía, Edición e Impresión Digital da USC.
- Jiménez Kathia. 2009. “Principales determinantes del acceso al crédito en los hogares ecuatorianos.” *Flacso Ecuador*, 1-66.
- King, Arthur, & Ross Levine. 1993. “Finance and growth: Schumpeter might be right.” *The quarterly journal of economic*.

- Klapper, Loera, & Sandeep Singh. 2015. "The Gender Gap in the Use of Financial Services in Turkey". *Journal of Financial Services Turkey*
<https://elibrary.worldbank.org/doi/abs/10.1596/25412>
- Levine, Ross. 2003. *More on Finance and Growth: More Finance, More Growth?: The Federal Reserve Bank of St. Louis*, 31-46.
- Levine, Ross, Asli Demirguc-Kunt, & Thorsten Beck. 2004. *Finance, Inequality, and Poverty: Cross-Country Evidence*: The World Bank.
<https://doi.org/10.1596/1813-9450-3338>
- Li, Gan, & Hu. (2011). "Accessibility to microcredit by Chinese rural households." *Journal of Asian Economics*, 235-246.
- Lovato, Fabricio, & Hugo Jácome. (2022). "La tecnología digital como determinante de la Inclusión Financiera". *En América Latina ante los nuevos retos de la justicia social* (pág. 759). Servizo de Reprografía, Edición e Impresión Digital da USC.
- Martínez Sandoval, Avelino, & Londoño Martínez. 2004. "El racionamiento del crédito en los mercados financieros." *Universidad Autónoma de Occidente*, 194.
- Martínez, Fernando. 2021. "Retos y oportunidades de la digitalización financiera". *Journal para la digitalización financiera*. <https://www.mastercard.com/news/latin-america/es/perspectivas/blog-posts/blog-es/2021/retos-y-oportunidades-de-la-digitalizacion-financiera-1/>
- Marulanda, Binth., & Mónica Paredes. 2006. "Acceso a servicios financieros en Colombia y políticas para promoverlos a través de instituciones formales." *Usaid The Services Group*.
- McFadden, Daniel. 1. 1974. *Conditional logit analysis of qualitative choice behavior: Frontiers in Economics*. Nueva York.
- Medina, Cayetano., & Rouze Steiner. (2002). *Bringing Financial Services to the Poor: The Case of Colombia*. mimeo.
- Merton, Robert. 1977. "An analytical derivation of the cost of deposit insurance loan guarantees." *Journal of Banking and Finance* 1, 3-11.
- Mideros, Ángel. 2010. "Crédito y desigualdad. Efecto del acceso a créditos en la brecha de ingreso de los hogares". *Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales*.
- Morduch, Jonatan. 1999a. "The Microfinance Promise". *Journal of Economic Literature*, 1569-1614.
- Moreno, Ana, Jose García, & Sánchez, S. 2018. "Evolución de la pequeña banca privada en Ecuador y sus proyecciones en base a la nueva matriz productiva". *Revista Espacios*, 39(41): 26, <https://www.revistaespacios.com/a18v39n41/18394126.html>.
- Nguyen Arthur. 2007. *Determinants of credit participation and its impact on household consumption: Evidence from rural Vietnam: Economics Vietnam*. Department of Economic and social Affairs.
- Niazi, Zahra, & Rebecca Rouse. 2017. *Women's Economic Empowerment Through Financial Inclusion: Financial Inclusion Program Innovations for Poverty*. Action:
<https://www.poverty-action.org/sites/default/files/publications/Womens-Economic-Empowerment-Through-Financial-Inclusion.pdf>
- Organización Internacional del Trabajo. 2018. "La brecha de género en el empleo: ¿qué frena el avance de la mujer?". *La brecha de género en el empleo: ¿qué frena el avance de la mujer?*: <https://www.ilo.org/infostories/es-ES/Stories/Employment/barriers-women>

- Pabón, Mónica. 2007. "Determinantes del Acceso al Crédito de los Hogares Colombianos." *Borradores de Economía*, 4.
- Palomo, Ruth, & Jon Sanchis. 2008. "Un análisis del Crédito Cooperativo en España: situación actual, expansión territorial y proyección estratégica". *Biblioteca Digital de la Universidad CEU-San Pablo*: https://www.researchgate.net/publication/23805123_Un_analisis_del_Credito_Cooperativo_en_Espana_situacion_actual_expansion_territorial_y_proyeccion_estrategica
- Peña, Ximena, Carmen Hoyo, & David Tuesta. 2013. "Determinantes de la inclusión financiera en México apartir de la ENIF 2012." *México: BBVA RESEARCH*.
- Pérez, Esteben, & Danth Titelman. 2018. "La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo". *Comisión Económica para América Latina y el Caribe-CEPAL*: https://www.cepal.org/es/publicaciones/44213-la_inclusion-financiera-la-insercion-productiva-papel-la-banca-desarrollo
- Puebla, Diego. 2018. "Brechas salariales por género con un enfoque de ocupación y tamaño de empresa: descomposición por cuantiles." *Analítica, Revista de análisis estadístico*.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. 2017. "Estudio de Inclusión Financiera En El Ecuador." *Acceso y Uso de Servicios Financieros*". <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-256.pdf>.
- RFD. 2021. "Inclusión Financiera en Ecuador: desafíos y oportunidades." *Red de Instituciones Financieras*.
- Roa, María José. 2013. "Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: Acceso, uso y calidad." *Boletín CEMLA*.
- Roa, María José, & Mejía, D. 2018. "Decisiones financieras de los hogares e inclusión financiera" *Evidencia para América Latina y el Caribe*. <https://cafsciotea.azurewebsites.net/handle/123456789/1188>
- Robinson, Mathias. 2001. *The Microfinance Revolution: Sustainable Finance for the Poor*: World Bank y Open Society Institute, Washington, D.C.
- Rodríguez, Carlos. 2010. "Análisis Económico Para La Equidad: Los Aportes de La Economía Feminista." *Saberes*, 3-22.
- Rodríguez-Raga, Samuel, & Fiana Riaño. 2016. "Determinantes del acceso a los productos financieros en los hogares colombianos." *Estudios Gerenciales* 32, págs. 14-24.
- Rosenberg, Ruth. 2010. "¿El microcrédito ayuda realmente a los pobres?" *CGAP Enfoques*.
- Sánchez, Omar. 2021. "Las microfinanzas y las mujeres afro de la ciudad de Guayaquil-Ecuador". *Revista Espacios*, 133-145.
- Schumpeter, Josep. 1912. *The Theory of Economic Development: Harvard University Press*, 1. SEPS. 2022.
- Stiglitz, Josep, & Andrew Weiss. 1981. Credit Rationing with Imperfect. *American Economic Review* Vol. 71, 393-410.
- Tapia, Miguel. 2022. "Retos que enfrentan las mujeres" *Universidad Iberoamericana Puebla Repositorio*. <http://repositorio.iberopuebla.mx/bitstream/handle/20.500.11777/5495/Inclusi%20financiera%20Retos%20que%20enfrentan%20las%20mujeres.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Torresano, Diego, Daniel Romero, Ruth Mejía, & Daniel Viñan. 2016. "Caracterización de los socios del sector financiero popular y solidario." *Historias y Prácticas de su*

fortalecimiento, 19-34.

- Universidad Andina Simón Bolívar. 2022. “Barómetro de Acceso al Crédito en el Ecuador.” *Un primer paso hacia la inclusión financiera*. <https://www.uasb.edu.ec/wp-content/uploads/2022/11/Estudio-completo-Barometro-acceso-al-credito-Ecuador.pdf>.
- Vaca, Diego, Hugo Jácome, & María Fernanda López. 2022. “Inclusión financiera en Ecuador: determinantes del acceso al crédito en las cooperativas de ahorro y crédito y localización en la ruralidad.” En *América Latina: Repercusiones espaciales de la crisis política* (pág. 362). Campus na nube USC.
- Westley, Glenn. 2001. “¿Pueden las políticas de los mercados financieros reducir la desigualdad del ingreso?”. *Banco Interamericano de Desarrollo*: <http://www.iadb.org/sds/mic>
- Westreicher, Guillermo. 2021. “Modelos probabilísticos para medir la inclusión financiera”. *Modelo Probit*. <https://economipedia.com/definiciones/modelo-probit.html>

Anexos

Anexo 1. Descripción de las variables utilizadas para el modelo Probit

Variable	Descripción	Código	Fuente de información	Obs.	Media	Desv. Estd.	Min	Max
Inclusión financiera	Dummy =1 si el jefe de hogar menciona que le aprobaron el crédito, de otro modo cero	incl_finan	ENEMDU, INEC	59,350	0.009048	0.0946906	0	1
Sexo	Dummy =1 si el jefe de hogar es mujer, de otro modo cero	Sexo	ENEMDU, INEC	59,350	0.5061668	0.4999662	0	1
Edad	Variable numérica: corresponde a la edad del Encuestado	Edad	ENEMDU, INEC	59,350	33.15803	22.20806	0	98
Edad^2	Variable numérica: corresponde a la edad del encuestado elevado al cuadrado	edad2	ENEMDU, INEC	59,350	1592.645	1796.154	0	9604
Ingreso	Variable categórica: Quintil 1, dummy=1 si el jefe de hogar pertenece al quintil 1, de otro modo 0	q1	ENEMDU, INEC	24,226	0.2067201	0.4049613	0	1
	Quintil 2, dummy=1 si el jefe de hogar pertenece al quintil 2, de otro modo 0	q2	ENEMDU, INEC	24,226	0.2193511	0.4138155	0	1
	Quintil 3, dummy=1 si el jefe de hogar pertenece al quintil 3, de otro modo 0	q3	ENEMDU, INEC	24,226	0.1746884	0.3797082	0	1

	Quintil 4, dummy=1 si el jefe de hogar pertenece al quintil 4, de otro modo 0	q4	ENEMDU, INEC	24,226	0.1993313	0.3995058	0	1
	Quintil 5, dummy=1 si el jefe de hogar pertenece al quintil 5, de otro modo 0	q5	ENEMDU, INEC	24,226	0.1999092	0.3999401	0	1
	Variable categórica:							
	Sin instrucción, dummy=1 si no tiene ningún año de instrucción, asistió a un centro de alfabetización o jardín de infantes, de otro modo 0.	sin_instr	ENEMDU, INEC	55,375	0.0438826	0.2048358	0	1
Nivel de instrucción	Instrucción primaria, dummy=1 si el nivel de instrucción alcanzada fue educación básica o primaria, de otro modo 0.	instr_primaria	ENEMDU, INEC	55,375	0.4844605	0.499763	0	1
	Instrucción secundaria, dummy=1 si el nivel de instrucción alcanzado fue educación secundaria o media, de otro modo 0.	instr_secundaria	ENEMDU, INEC	55,375	0.3130655	0.4637449	0	1
	Instrucción superior, dummy=1 si el nivel de instrucción alcanzado fue técnico, universitario o postgrado, de otro modo 0.	instr_superior	ENEMDU, INEC	55,375	0.1585914	0.365298	0	1
	Variable categórica:							
	Dependiente, dummy=1 si el jefe de hogar corresponde en algunas de las categorías de ocupación consideradas dependientes, de otro modo 0.	empl_dependiente	ENEMDU, INEC	29,438	0.4870575	0.499841	0	1

**Relación
laboral**

	Independiente, dummy=1 si el jefe de hogar corresponde en algunas de las categorías de ocupación consideradas independientes, de otro modo 0.	empl_independiente	ENEMDU, INEC	29,438	0.3727495	0.4835445	0	1
Área	Dummy =1 si el jefe de hogar vive en una zona rural, de otro modo cero	Rural	ENEMDU, INEC	59,350	0.3760236	0.4843901	0	1
Ahorra	Dummy =1 si el jefe de hogar menciona que ahorra, de otro modo cero	Ahorra	ENEMDU, INEC	7,201	0.3085683	0.4619345	0	1
Etnia	Dummy =1 si el jefe de hogar se considera de etnia indígena, de otro modo cero	etnia_indigena	ENEMDU, INEC	55,375	0.0768578	0.2663681	0	1
	Dummy =1 si el jefe de hogar se considera de etnia afro, de otro modo cero	etnia_afro	ENEMDU, INEC	55,375	0.0272506	0.1628142	0	1
	Dummy =1 si el jefe de hogar se considera de etnia montubia, de otro modo cero	etnia_montubio	ENEMDU, INEC	55,375	0.0595756	0.236701	0	1
	Dummy =1 si el jefe de hogar se considera de etnia mestiza, de otro modo cero	etnia_mestizo	ENEMDU, INEC	55,375	0.8250113	0.3799609	0	1
Estado civil	Dummy =1 si el jefe de hogar está casado, de otro modo cero	estado_civil_casado	ENEMDU, INEC	48,174	0	0	0	1
	Dummy =1 si el jefe de hogar vive está soltero, de otro modo cero	estado_civil_soltero	ENEMDU, INEC	48,174	0	0	0	1

Presencia del sector financiero formal	Variable numérica: Indica el número de puntos de atención financiero que existe en la provincia del encuestado.	PAF_hb	Inclusión financiera, BCE	59,350	14340.25	15696.12	58	42941
Valor agregado bruto	Variable numérica: Está representado por el Valor Agregado Bruto per cápita identificado por provincia en la que reside el encuestado.	vab	Cuentas provinciales, Banco Central del Ecuador (BCE)	58,774	0.6231239	0.6472526	0.0177731	1.565447
Violencia de género	Es la proporción de casos de femicidio por provincia sobre el total nacional.	violenciaptotal	Fiscalía General del Estado (FGE)	59,350	0.085382	0.0736076	0	0.2121212
Vivienda propia	Dummy =1 Si el jefe de hogar vive en un hogar propio, de otro modo cero	vivienda_propia	ENEMDU, INEC	59,350	0.2313732	0.4217139	0	1
Educación financiera	Dummy =1 Si el jefe de hogar ha recibido charlas o material sobre	educación_financiera	ENEMDU, INEC	59,350	0.0030329	0.0549883	0	1

Educación Financiera por parte de alguna entidad financiera o entidades de gobierno, de otro modo cero

Elaborado por el autor