

## Incidencia de las captaciones en la estabilidad financiera de la banca privada en Ecuador, período 2022-2024

### Impact of deposits on the financial stability of private banks in Ecuador, period 2022-2024

Tabata Jara González<sup>1</sup>, Yanice Ordóñez Parra<sup>2</sup> y Yonimiler Castillo Ortega<sup>3</sup>

#### Resumen

Los depósitos de clientes constituyen pilar fundamental para la solidez financiera de la banca privada en Ecuador. No obstante, la volatilidad en las captaciones y las dinámicas del mercado pueden afectar el equilibrio del sistema bancario. El objetivo es analizar la incidencia de las captaciones en la estabilidad financiera de la banca privada ecuatoriana período 2022-2024, con el propósito de proponer estrategias de mejora. Este estudio adopta un enfoque cualitativo-descriptivo con análisis documental longitudinal, empleando fuentes oficiales del país. Se sistematizan series anuales de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo de los cuatro mayores bancos privados, y se contrastan con el comportamiento del PIB nominal y el desempleo. Los resultados muestran que, las captaciones crecieron de forma constante y muy fuerte en relación con el PIB ( $r = 0.9996$ ), destacando especialmente el rol de los depósitos a plazo. Evidenciando una alta confianza ciudadana en el sistema bancario y confirmó que las captaciones son clave para sostener la estabilidad financiera en dicho período.

**Palabras clave:** Banca privada, captaciones, estabilidad financiera

#### Abstract

Customer deposits are a fundamental pillar of the financial strength of private banking in Ecuador. However, volatility in deposits and market dynamics can affect the stability of the banking system. The objective is to analyze the impact of deposits on the financial stability of Ecuadorian private banking in the period 2022-2024, with the aim of proposing strategies for improvement. This study adopts a qualitative-descriptive approach with longitudinal documentary analysis, using official sources from the country. Annual series of monetary, savings, and term deposits from the four largest private banks are systematized and compared with the behavior of nominal GDP and unemployment. The results show that deposits grew steadily and very strongly in relation to GDP ( $r = 0.9996$ ), with term deposits playing a particularly important role. This demonstrates high public confidence in the banking system and confirms that deposits are key to sustaining financial stability during this period.

**Keyword:** Private banking, deposits, financial stability

<sup>1</sup> Universidad Católica de Cuenca, correo electrónico [tabata.jara@est.ucacue.edu.ec](mailto:tabata.jara@est.ucacue.edu.ec), <https://orcid.org/0009-0006-8583-0709>

<sup>2</sup> Universidad Católica de Cuenca, correo electrónico [jordonezp@ucacue.edu.ec](mailto:jordonezp@ucacue.edu.ec), <https://orcid.org/0000-0002-5002-2203>

<sup>3</sup> Universidad Católica de Cuenca, correo electrónico [ycastillo@ucacue.edu.ec](mailto:ycastillo@ucacue.edu.ec), <https://orcid.org/0000-0002-7710-5199>





## **Introducción**

La captación de depósitos constituye una fuente esencial de financiamiento para los bancos, debido a que los fondos obtenidos mediante cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo impactan directamente en su eficiencia operativa y estabilidad financiera (Banke & Yitayaw, 2022). Esta dinámica no solo depende del comportamiento de los clientes, sino también de factores como la rentabilidad, el tamaño del banco, la liquidez y la inflación, los cuales inciden significativamente en la captación de depósitos (Ünvan & Yakubu, 2020). En este contexto, el sistema financiero ecuatoriano ha denotado permanencia desde la dolarización, respaldado por políticas monetarias y una concentración significativa en las entidades bancarias de mayor tamaño, las cuales gestionan la mayoría de los fondos captados (Jara et al., 2021).

No obstante, la problemática en el presente estudio radica en que la condición crediticia, tanto a nivel mundial como nacional, experimentó un período crítico en virtud de la creciente morosidad de las instituciones financieras a raíz del COVID-19, el cierre de empresas y el crecimiento del desempleo, desestabilizaron al sistema financiero ecuatoriano, agravando la crisis económica de la época (Vallejo et al., 2021). A este escenario se sumó un contexto de creciente incertidumbre económica, que restringió la capacidad de las entidades financieras para otorgar créditos debido a limitaciones en su liquidez y solvencia. De forma paralela, tanto los hogares como las empresas se enfrentaron a severas dificultades financieras, resultado de la reducción de ingresos y de la ausencia de mecanismos de respaldo económico adecuados (Guamán y Macías, 2024).

Pese a este escenario, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca, 2024) reporta que las entidades privadas ecuatorianas han mostrado signos de recuperación, con un crecimiento positivo en activos, patrimonio y depósitos, lo que refleja una gestión sólida en un contexto económico desafiante. Sin embargo, persiste un vacío en la investigación sobre cómo las fluctuaciones en la captación de fondos afectan la estabilidad financiera de los bancos.

Por ello, la presente investigación tiene como objetivo analizar la incidencia de las captaciones en la estabilidad financiera de la banca privada ecuatoriana en el periodo 2022-2024, a fin de contribuir al desarrollo de estrategias de mejora orientadas a las entidades bancarias, que les permitan optimizar la gestión de sus recursos financieros, fortalecer su solidez y sostenibilidad, y contribuir a una mayor confianza y beneficio para los depositantes, inversionistas y el sistema financiero ecuatoriano en general. Metodológicamente, la investigación adopta un enfoque cuantitativo de carácter longitudinal, sustentado en el análisis de datos secundarios obtenidos de fuentes oficiales como la Superintendencia de Bancos, el Banco Central del Ecuador y el Instituto Nacional de Estadística y Censos. Este diseño permitirá abordar la pregunta de investigación: ¿En qué medida las captaciones inciden en la estabilidad financiera de la banca privada ecuatoriana durante el período 2022-2024?

Con el propósito de cumplir el objetivo planteado, la investigación se estructurará en varios apartados. La introducción contextualizará la problemática y el objetivo del estudio. Posteriormente, el estado del arte y el marco teórico presentarán los antecedentes y fundamentos conceptuales que expliquen la relación entre la estabilidad financiera, como variable dependiente, y las variables independientes: captaciones bancarias (depósitos monetarios sin interés, de ahorro y a plazo), además de factores económicos como el PIB y el desempleo. En la sección de resultados se expondrá el análisis cuantitativo derivado del procesamiento estadístico de los datos, y finalmente se discutirán las tendencias, dinámicas y estrategias que fortalezcan el sistema financiero y beneficien a los distintos grupos de interés.

## **Fundamentos teóricos**

El sistema financiero cumple un papel esencial en la dinámica económica, al canalizar eficientemente los recursos hacia el sector productivo y ampliar el acceso a servicios financieros, lo que refuerza la estabilidad económica y monetaria conforme a los lineamientos de la política financiera nacional (Espín y Avilés, 2022; Ordóñez et al., 2025). Un factor determinante en este proceso son las captaciones, entendidas como los depósitos y demás recursos que las entidades financieras reciben del público para sostener sus

operaciones. Por ello, el análisis de su evolución en el período 2022-2024 resulta clave para evaluar la solidez del sistema financiero ecuatoriano.

En el ámbito internacional, los depósitos de los clientes son una fuente primordial de financiamiento para los bancos comerciales, como se observa en el caso de Vietnam, donde su nivel depende de factores como la rentabilidad, la calidad de la cartera de los préstamos, la estructura accionaria y la participación estatal, los cuales determinan la confianza de los depositantes (Vu & Le, 2021; Le et al., 2023). No obstante, variables como las tasas de interés, la liquidez y los efectos de las crisis financieras pueden limitar el crecimiento de las captaciones. En este contexto, más allá de ofrecer tasas competitivas, resulta indispensable que las instituciones financieras fortalezcan su reputación, consoliden una gestión financiera sólida y transparenten su información, a fin de mantener e incrementar el nivel de depósitos (Le et al., 2023).

Por el contrario, en México durante el periodo 2006 y 2018 los depósitos bancarios no estuvieron directamente relacionados con el crecimiento económico, sino que estuvo determinada por factores financieros como las tasas de interés o al tipo de cambio, además se identificó que la cantidad de dinero en circulación influyó directamente en la captación, la cual mostró un comportamiento estable durante el periodo analizado, incluso frente a aspectos externos como la recesión económica en 2008 y la caída del precio del petróleo en 2014 (Valencia et., 2020).

En el contexto ecuatoriano, el análisis de la banca privada entre 2015 y 2022 muestra que los depósitos bancarios se vieron afectados por diversas variables económicas y sociales, tales como las tasas de interés, la desconfianza del público, políticas económicas nacionales y factores externos como la pandemia de COVID-19 (Villacis et al., 2023). Estos factores influyen en la elasticidad de los depósitos, mostrando cómo los ahorros responden a cambios en el entorno financiero, y además la dolarización y la creciente competencia dentro del sector bancario han modificado la estructura y comportamiento de los depósitos, evidenciando la importancia de evaluar estos elementos para fortalecer la estabilidad y sostenibilidad del sistema bancario en Ecuador (Paredes et al., 2020; Villacis et al., 2023).

### **Perspectivas teóricas sobre las captaciones, los factores económicos y la estabilidad financiera en el Ecuador**

La Superintendencia de Bancos define al sistema financiero como el conjunto de instituciones responsables de estructurar el mercado financiero, facilitando que los recursos de los agentes con excedentes económicos sean canalizados hacia aquellos que requieren financiamiento para inversión o cobertura de necesidades de capital (Superintendencia de Bancos [SB], 2025). En este marco, el sistema financiero adquiere un rol fundamental en el desarrollo económico, al optimizar la asignación de recursos y promover el crecimiento a través del fomento de la inversión y el consumo (Ordóñez et al., 2024).

En este contexto, la variable dependiente, representada por la **estabilidad financiera** es un aspecto clave para que el sistema bancario funcione de manera adecuada (Ordóñez et al., 2025). Torres y Castaño (2020) muestran que, en Colombia, a pesar del aumento en la concentración de bancos y la disminución de la competencia, la estabilidad no se ha visto afectada, lo que refleja la capacidad del sistema para mantenerse firme frente a cambios en el mercado. Sin embargo, también señalan que una concentración excesiva podría convertirse en una amenaza, por lo que es necesario un monitoreo constante que asegure la solidez del sistema y su papel en la distribución de recursos y el apoyo al desarrollo económico.

La gestión adecuada de las **captaciones**, consideradas en este estudio como variable independiente, constituye un pilar fundamental para la estabilidad financiera. Estas se definen como los recursos confiados por los clientes a las entidades bancarias mediante cuentas corrientes, depósitos a plazo u otros instrumentos afines (SB, 2025). Dichos fondos constituyen la base del proceso de intermediación financiera, ya que permiten a las instituciones otorgar créditos, sostener sus operaciones y aportar al crecimiento económico. Además, reflejan el nivel de confianza de los depositantes en el sistema financiero y facilitan una asignación eficiente de los recursos dentro del mercado (Allan-Durango et al., 2024).

Dentro de las principales modalidades de captación gestionadas por las entidades financieras se encuentran los depósitos, entendidos como los recursos que los clientes entregan para su resguardo y administración. Estos pueden adoptar distintas formas: los depósitos a plazo, que ofrecen una mayor rentabilidad al mantenerse inmovilizados durante un periodo previamente establecido; los depósitos de ahorro, orientados a incentivar la acumulación de recursos y accesibles mediante libreta o tarjeta; y los depósitos monetarios, que se canalizan a través de cuentas corrientes y están disponibles de manera inmediata mediante cheques o cajeros automáticos (SB, 2025). Cada una de estas modalidades refleja el papel estratégico del sistema financiero en la movilización y asignación eficiente de los recursos económicos (Cárdenas et al., 2021).

La dinámica de las captaciones también se relaciona estrechamente con la tasa de interés, que representa tanto el costo que asume quien solicita un crédito como el beneficio que recibe quien entrega sus recursos, por lo que en este contexto la tasa pasiva cobra especial relevancia, ya que refleja el rendimiento que obtienen las personas al depositar su dinero en una entidad financiera, como resultado del uso que esta hace de esos fondos (BanEcuador, 2025). Así, el tipo de interés no solo influye en las decisiones de ahorro e inversión, sino que también fortalece el vínculo entre los clientes y el sistema financiero, al brindar incentivos para confiar y participar activamente en su funcionamiento.

Estas variables financieras forman parte de un entorno macroeconómico más amplio, cuyas fluctuaciones inciden de manera directa en el desempeño del mercado laboral. En Ecuador, la tasa de desempleo ha mostrado un grado significativo de volatilidad en los últimos años. De acuerdo, con el Instituto Nacional de Estadística y Censos, en el primer trimestre de 2025, la tasa nacional de desempleo fue del 3.8%, una cifra que contrasta con el 13.3% registrado en junio de 2020 durante la crisis relacionada con la pandemia (Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC], 2020, 2025).

Esta variabilidad refleja que el desempleo en el país está relacionado con los cambios del contexto económico global, marcado por ciclos de recesión que han impactado en el Producto Interno Bruto (PIB), la inflación, la pobreza y otros indicadores clave (León et al., 2020). En este contexto, el PIB se convierte en un indicador fundamental, pues mide el monto total, expresado en términos monetarios, de la producción de bienes y servicios finales producidos dentro de un país o región durante un período específico, que habitualmente corresponde a un año o a un trimestre (Cárdenas et al., 2021).

### **Metodología**

Esta investigación se fundamenta en un diseño no experimental de corte longitudinal, siguiendo los principios establecidos por Hernández et al. (2014). En este enfoque, no se realizan manipulaciones intencionales de las variables, por el contrario, se observan los sucesos en su estado natural para describir y analizar de manera sistemática, sin alterar su comportamiento. La elección de un diseño longitudinal resulta pertinente, pues permite examinar las variaciones a lo largo del tiempo y explorar posibles relaciones mediante mediciones repetidas (Hernández et al., 2014), lo que contribuye a una comprensión más profunda de las dinámicas objeto de estudio.

Este estudio adopta un enfoque cualitativo-descriptivo con análisis documental longitudinal (Hernández et al., 2014), integrando registros oficiales de la Superintendencia de Bancos, el Banco Central del Ecuador y el INEC para construir una línea de base que cubre el período 2022-2024. La metodología prioriza la sistematización de series originales de depósitos por modalidad, producto interno bruto y desempleo, conservando la escala temporal anual como unidad de observación (Hadi et al., 2023). A partir de esa base se calculan indicadores de magnitud, participación relativa y tasas de variación interanual que permiten describir trayectorias, puntos de inflexión y diferencias entre bancos, sin extrapolar conclusiones más allá del universo documentado.

Para la recolección de datos, se empleó información secundaria provenientes de fuentes oficiales correspondientes al período 2022-2024. Se consideraron balances generales anuales de los cuatro bancos más representativos del país según el valor total de sus activos, obtenidos de la Superintendencia de Bancos, centrándose en las cuentas del pasivo vinculadas con las obligaciones con el público, como: los

depósitos monetarios que no generan intereses, los depósitos de ahorro y los depósitos a plazo. Además, se obtuvo información macroeconómica del Banco Central del Ecuador, tales como estadísticas e informes acerca del PIB. Finalmente, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, aportó datos sobre la tasa de desempleo nacional mediante los resultados de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) y publicaciones técnicas relevantes.

Conforme a los datos suministrados por la Superintendencia de Bancos, se describen en la tabla 1 las instituciones financieras de mayor importancia en el sistema bancario de Ecuador, basándose en el valor total de sus activos.

**Tabla 1**  
*Bancos con más activos del Ecuador*

<b>Bancos</b>	<b>Activos (millones de USD)</b>
Banco Pichincha	19.493
Banco Guayaquil	8.728
Banco Pacífico	8.691
Produbanco	8.177

Fuente: Elaborado por autores en base a (Superintendencia de Bancos, 2024). Bancos ecuatorianos, por activos, en millones.

A continuación, se presenta la información relacionada con las variables objeto de este estudio para el periodo 2022–2024. La tabla 2 presenta la información correspondiente a las captaciones, divididas en depósitos monetarios que no generan intereses, depósitos de ahorro y depósitos a plazo. Por otro lado, en la tabla 3 se observa los indicadores económicos, como el PIB y el número de personas desempleadas. La selección de estas variables responde al interés de examinar su relación y evaluar de qué manera influyen en la estabilidad del sistema financiero nacional. El análisis de dichas interacciones permite identificar posibles patrones de comportamiento entre las condiciones macroeconómicas y la dinámica del sistema bancario durante el periodo señalado.

**Tabla 2**  
*Captaciones de la banca privada ecuatoriana*

<b>Bancos</b>	<b>Depósitos monetarios que no generan intereses (millones USD)</b>	<b>Depósitos de ahorro (millones USD)</b>	<b>Depósitos a plazo (millones USD)</b>
Banco Pichincha 2022	31.910.926.652	48.408.341.262	42.815.003.158
Banco Pichincha 2023	29.624.280.451	51.309.660.357	56.693.228.185
Banco Pichincha 2024	31.406.353.539	58.755.675.501	65.834.688.843
Banco Guayaquil 2022	10.819.008.110	14.782.254.194	22.612.013.047
Banco Guayaquil 2023	10.110.414.896	14.724.482.620	27.522.849.093
Banco Guayaquil 2024	9.471.900.975	15.282.912.381	31.899.458.918
Banco Pacífico 2022	10.694.513.331	13.848.510.572	27.035.797.609
Banco Pacífico 2023	10.233.269.352	13.388.207.732	27.339.915.980
Banco Pacífico 2024	10.126.948.134	14.377.093.906	34.984.468.518
Produbanco 2022	18.401.934.640	15.338.610.686	21.426.067.082
Produbanco 2023	17.944.519.562	15.982.975.619	25.602.229.033
Produbanco 2024	16.475.748.619	17.136.004.656	30.018.614.993

Fuente: Elaboración por los autores. (Superintendencia de Bancos, 2024). Depósitos de la banca privada, por bancos y años calendario, según millones de USD.

**Tabla 3**  
*Desempleo y Producto Interno Bruto en Ecuador*

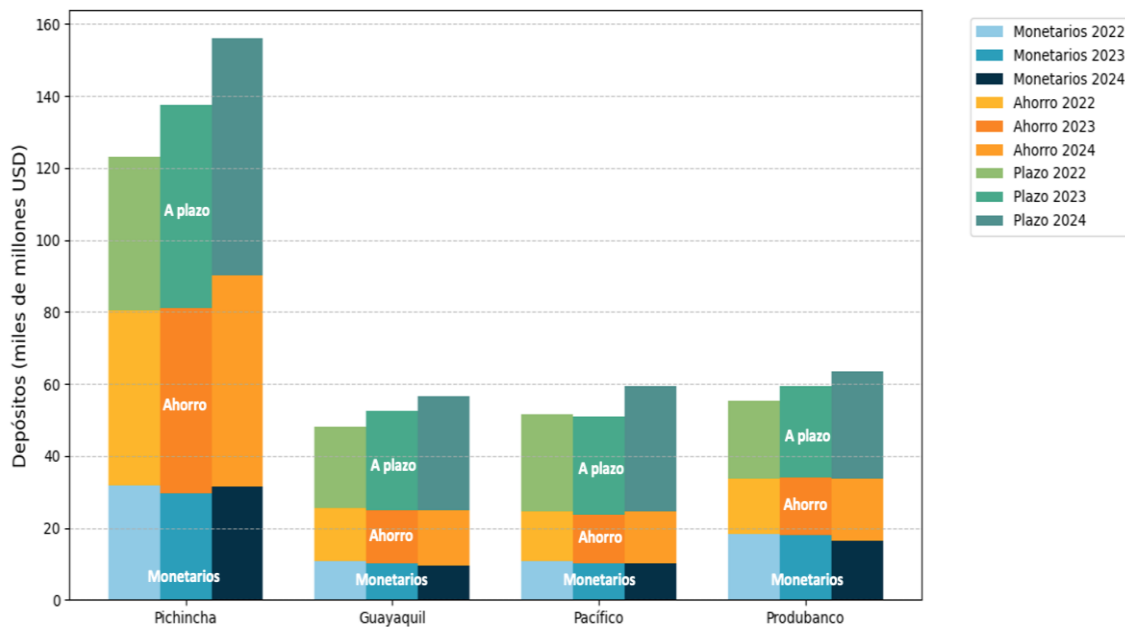
Año	Desempleo (Número de personas)	PIB (millones USD)
2022	1.466.054	116.133
2023	1.273.313	121.147
2024	1.278.185	124.676

**Fuente:** (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2024). (Banco Central del Ecuador, 2024). Datos sobre el desempleo y PIB. **Elaborado por:** Los autores

### Resultados

De acuerdo con la Figura 1, muestra la evolución de los depósitos por tipo y banco en el Ecuador, el Banco Pichincha se posicionó como líder en captaciones, representando cerca del 46,4% del total, seguido por Produbanco con un 18,9%, Banco Pacífico con un 17,7% y Banco Guayaquil con un 16,9%. El mayor dinamismo se observó en los depósitos a plazo, donde Banco Pichincha destacó con un crecimiento del 53,8% entre 2022 a 2024, mientras que Banco Pacífico también presentó un incremento relevante del 29,4% en el mismo período.

**Figura 1**  
*Evolución de los depósitos por tipo y banco en Ecuador (2022–2024)*

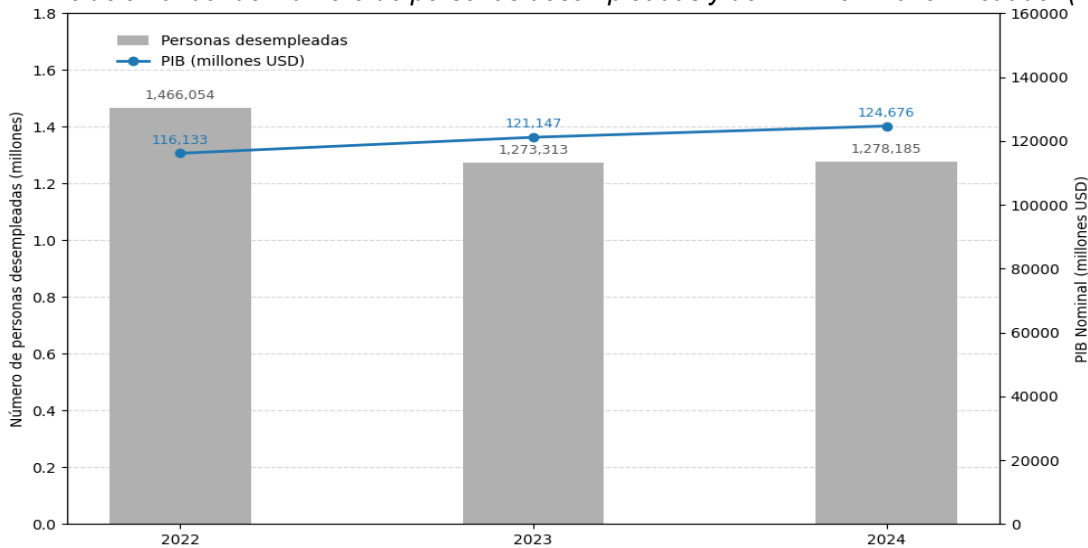


Nota: La figura presenta la evolución de los depósitos por tipo en los principales bancos privados del Ecuador entre 2022 y 2024. Fuente: Elaborado por autores en base a Superintendencia de Bancos, 2024.

De manera complementaria, en la figura 2 se observó que el PIB nominal creció de manera moderada, lo que indicó una economía en expansión, aunque a un ritmo más lento en 2024. Asimismo, la reducción del desempleo entre 2022 y 2023 sugirió una mejora en el mercado laboral, mientras que el leve aumento en 2024 podría haber señalado una estabilización o un ligero deterioro.

**Figura 2**

*Evolución anual del número de personas desempleadas y del PIB nominal en Ecuador (2022-2024)*



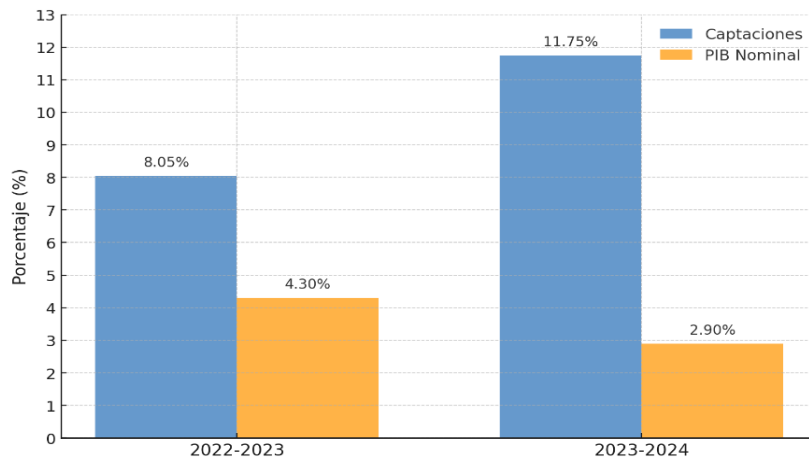
Nota: La figura muestra la evolución anual del desempleo y del PIB nominal en Ecuador entre 2022 y 2024. Fuente: Elaboración por autores en base a Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2024 y Banco Central del Ecuador, 2024.

Entre 2022 y 2024, los depósitos a plazo se consolidaron como la categoría dominante, con un crecimiento del 42,9%, lo que apunta a que las personas están optando por instrumentos que ofrecen mayor rentabilidad o plazos más largos, probablemente atraídas por tasas de interés competitivas o una percepción de estabilidad económica. Por otro lado, los depósitos monetarios que no generan intereses cayeron un 6,0% en el mismo período, lo que sugiere que la gente está manteniendo menos dinero en cuentas corrientes. Mientras tanto, los depósitos de ahorro crecieron un 14,3%, reflejando un mayor interés de los hogares por guardar dinero, posiblemente como una estrategia para enfrentar la incertidumbre o planificar a futuro.

En la figura 3 se observa como las captaciones totales crecieron más rápido (8,05% y 11,75%) que el PIB nominal (4,30% y 2,90%) en los periodos analizados. Estos sugieren que los bancos privados lograron atraer recursos financieros a un ritmo superior al crecimiento económico, lo que refleja la confianza en el sistema bancario. Asimismo, la correlación entre el crecimiento del PIB y el nivel de captaciones resulta positiva, un incremento en el PIB conlleva una mayor actividad económica, mayores ingresos y una capacidad ampliada de ahorro, lo que se traduce en un aumento de los depósitos, en particular de aquellos a plazo.

**Figura 3**

*Comparación del crecimiento de las captaciones bancarias y del PIB nominal en Ecuador (2022-2024)*

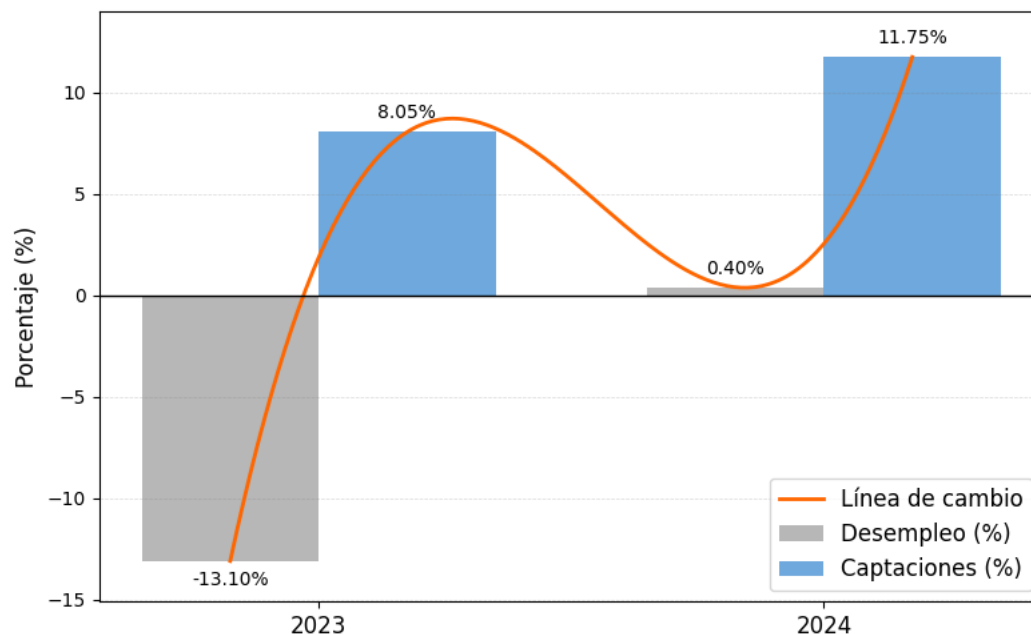


**Nota:** Las captaciones bancarias crecieron a un ritmo superior al PIB nominal entre 2022 y 2024. **Fuente:** Elaborado por autores en base a Superintendencia de Bancos, 2024 y Banco Central del Ecuador, 2024.

La figura 4 muestra que la caída del desempleo en 2023 de -13,1% coincidió con un aumento significativo en las captaciones de 8,05%, lo que sugiere que una mejora en el mercado laboral puede impulsar el ahorro y los depósitos en el sistema financiero. En contraste, durante 2024, el leve incremento del desempleo de 0,4% no parece haber afectado negativamente las captaciones, que crecieron aún más, alcanzando el 11,75%. Este comportamiento podría indicar que otros factores, como tasas de interés o confianza en los bancos, tuvieron un impacto más significativo.

**Figura 4**

*Relación entre la variación del desempleo y el crecimiento de las captaciones bancarias en Ecuador (2023-2024)*



**Nota.** La figura muestra que, en 2023, la caída del desempleo coincidió con un alza en las captaciones. En 2024, pese al leve aumento del desempleo, las captaciones siguieron creciendo. **Fuente:** (Superintendencia de Bancos, 2024). (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2024). **Elaborado por:** Los autores

A partir de los datos obtenidos en la tabla 4 se determinó la covariación descriptiva entre captaciones, PIB nominal y desempleo durante el período 2022-2024 en el Ecuador. Esta delimitación permite comprender cómo evolucionan los depósitos privados ante cambios de empleo y de actividad, clave para anticipar riesgos de liquidez bancaria y diseñar políticas contracíclicas; precisamente porque el comportamiento futuro del ahorro puede desviarse de estos primeros patrones, por lo que, resulta imprescindible ampliar la ventana temporal y la frecuencia de los datos antes de extraer conclusiones normativas para ser aplicadas en el sistema bancario.

**Tabla 4**

*Covariación descriptiva entre captaciones, PIB nominal y desempleo Ecuador (2022–2024)*

<b>Relación</b>	<b>r de Pearson</b>	<b>Referente teórico-empírico detallado</b>
<b>Captaciones totales – PIB nominal</b>	0.9996	Coherente con la teoría del ingreso permanente (Salas, 2025) y la hipótesis de la riqueza relativa (Espín et al., 2022), que postulan que el aumento del ingreso corriente eleva el ahorro y los depósitos bancarios. En economías dolarizadas como Ecuador, este efecto se ve reforzado por la estabilidad monetaria y la confianza en el sistema financiero (Paredes et al., 2020).
<b>Captaciones totales – Desempleo</b>	-0.8739	Compatible con la teoría del ciclo de vida (Modigliani & Brumberg, 1954), que establece que una reducción del empleo disminuye el ingreso disponible y, por tanto, la capacidad de ahorro de los hogares. Evidencia reciente para Ecuador confirma que el desempleo afecta negativamente los depósitos bancarios por la contracción del ingreso laboral (Villacís et al., 2023).
<b>PIB nominal – Desempleo</b>	-0.8646	En línea con la ley de León et al. (2020), que establece una relación inversa entre el crecimiento del PIB y la tasa de desempleo. Para América Latina, se han estimado elasticidades entre -0.3 y -0.9, lo cual es consistente con la magnitud observada (León et al., 2020).
<b>Depósitos monetarios – PIB nominal</b>	-0.9619	Refleja el “efecto rendimiento” documentado en la literatura financiera: en contextos de expansión económica, los agentes prefieren trasladar sus recursos hacia instrumentos más rentables (como depósitos a plazo o fondos de inversión), reduciendo la demanda de dinero líquido (Vu & Le, 2021).
<b>Depósitos monetarios – Desempleo</b>	0.9722	Consistente con la teoría de preferencia por liquidez (Ordóñez et al., 2025): ante mayor incertidumbre laboral, los hogares aumentan su tenencia de activos líquidos como mecanismo de precaución. Este comportamiento ha sido observado en economías emergentes durante crisis o desaceleraciones (Banke & Yitayaw, 2022).
<b>Depósitos de ahorro – PIB nominal</b>	0.9985	Aligned con la teoría del consumo y ahorro basada en el ingreso corriente: el crecimiento económico expande los ingresos disponibles, lo que se traduce en un incremento de los depósitos de ahorro antes que en otros activos menos líquidos (Cárdenas et al., 2021).

<b>Depósitos de ahorro – Desempleo</b>	-0.9087	Compatible con la hipótesis de restricción crediticia y reducción de ingreso disponible: el aumento del desempleo limita la capacidad de ahorro de los hogares, afectando principalmente los depósitos de libre disponibilidad (Modigliani & Brumberg, 1954; Villacís et al., 2023).
<b>Depósitos a plazo – PIB nominal</b>	0.9999	Coherente con estudios internacionales que muestran que el crecimiento económico incentiva la colocación de fondos en instrumentos de mayor rentabilidad y plazo, dado el aumento de la confianza y la expectativa de estabilidad futura (Le et al., 2023; Valencia et al., 2020).
<b>Depósitos a plazo – Desempleo</b>	-0.8803	Refleja la aversión al riesgo de los hogares en contextos de inestabilidad laboral: ante mayores probabilidades de pérdida de ingreso, los agentes priorizan la liquidez inmediata y evitan comprometer sus fondos en depósitos a plazo (Allan-Durango et al., 2024).

Nota: Los coeficientes de correlación presentados se calculan sobre tres observaciones anuales ( $n = 3$ ), estos valores deben interpretarse como evidencia descriptiva preliminar, para identificar patrones de comovimiento consistentes con la teoría económica y financiera establecida. **Elaborado por:** Los autores

### Discusión

La investigación analizó la incidencia de las captaciones en la estabilidad financiera de la banca privada ecuatoriana durante el período 2022-2024. Los hallazgos evidencian que las captaciones, particularmente los depósitos a plazo constituyeron un factor determinante para el fortalecimiento de la liquidez, la solvencia y la confianza en el sistema bancario. El crecimiento sostenido de estas, superior al del PIB nominal, denota tanto una gestión eficiente de las entidades financieras como una mayor integración de la población al ahorro formal, lo cual contribuyó significativamente a la consolidación de la estabilidad financiera del sector.

Con respecto a los depósitos, Allan-Durango et al. (2024) señalan que, en contextos de recuperación económica, las captaciones de mediano plazo actúan no sólo como un instrumento de ahorro, sino también como una fuente de fondeo confiable para las entidades bancarias, contribuyendo al fortalecimiento de su liquidez y estabilidad estructural.

Por otro lado, se evidencia que las captaciones fortalecen la liquidez y la estabilidad financiera de la banca privada ecuatoriana; sin embargo, estudios previos como el de Salas-Tenesaca (2025) muestran que su efecto sobre la rentabilidad puede ser negativo o más complejo debido a los costos de gestión. Este contraste sugiere que las captaciones son esenciales para la estabilidad, pero requieren una administración eficiente para no comprometer la rentabilidad.

La pandemia de 2020 generó una disminución significativa en la estabilidad financiera de todos los segmentos de la banca privada. Sin embargo, los bancos grandes y medianos lograron recuperarse con mayor rapidez, lo que refleja una capacidad superior de gestión en situaciones de crisis y una mejor adaptación a condiciones adversas. Este resultado pone de relieve que tanto la escala como la estructura organizacional constituyen factores clave para la resiliencia y el desempeño financiero del sistema bancario (Jara et al., 2021).

### Conclusiones

Entre 2022 y 2024, las captaciones del sistema bancario privado en Ecuador mostraron un crecimiento constante, con un notable protagonismo de los depósitos a plazo, que se consolidaron como un componente clave para la estabilidad del sistema financiero. Este aumento no solo fortaleció la posición de liquidez de las entidades bancarias, sino que también amplió su capacidad de otorgar financiamiento, permitiéndoles responder de manera sólida a las condiciones del entorno económico. El ritmo de expansión

de las captaciones superó al del PIB nominal, lo que evidencia una gestión eficiente por parte del sector bancario y un alto nivel de confianza de los depositantes, quienes privilegiaron instrumentos financieros de mayor rentabilidad y plazo. Esta tendencia refleja una mayor vinculación de la población con el sistema financiero formal, contribuyendo a su estabilidad estructural.

La relación entre captaciones y el desempleo respalda los resultados obtenidos, en cuanto a la disminución del desempleo en 2023 coincidió con un aumento significativo de las captaciones, mientras que el leve incremento en 2024 no revirtió esta tendencia, lo que sugiere la incidencia de otros factores como las tasas de interés y la confianza del público. Los hallazgos evidencian que las captaciones no solo responden a la dinámica macroeconómica, sino que también contribuyen al fortalecimiento de una banca privada resiliente y solvente. En conjunto, se confirma que las captaciones inciden directamente en la estabilidad financiera del sistema bancario ecuatoriano. Asimismo, se concluye que se cumplió con el objetivo del estudio, al demostrarse, con base en el análisis realizado, en qué medida las captaciones incidieron en la estabilidad financiera de la banca privada en el período 2022–2024.

### Referencias Bibliográficas

- Allan-Durango, A., Meléndez-Fuentes, T., Fuentes-Jácome, M., Meléndez-Romo, E., y Solis-Santana, G. (2024). Análisis de depósitos bancarios en entidades financieras del Ecuador: Analysis of bank deposits in financial institutions in Ecuador. *Multidisciplinary Latin American Journal (MLAJ)*, 2(1), 23-33. <https://doi.org/10.62131/MLAJ-V2-N1-003>
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador [ASOBANCA]. (2024). Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana: Edición No. 02 – 2024. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/03/Evolucion-de-la-Banca-02-2024.pdf>
- BanEcuador. (2025). Glosario de términos financieros. <https://www.banecuador.fin.ec/educacion-financiera-en-banecuador/glosario-de-terminos-financieros/>
- Banke, N., & Yitayaw, M. (2022). Deposit mobilization and its determinants: evidence from commercial banks in Ethiopia. *Future Business Journal*, 8(1), 1-10. <https://doi.org/10.1186/s43093-022-00144-6>
- Cárdenas, J., Treviño, E., Cuadrado, G., y Ordóñez, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>
- Espín, D., y Avilés, G. (2022). Influencia del sector bancario en el crecimiento económico. *Dominio De Las Ciencias*, 8(3), 854-866. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i3>
- Guaman, L., y Macías, D. (2024). El impacto del desempleo como deterioro de las condiciones sociolaborales post pandemia. *Revista InveCom*, 5(3), 1-8. <https://doi.org/10.5281/zenodo.14549492>
- Hadi, M., Martel, C., Huayta, F., Rojas, C., y Arias, J. (2023). Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis (1.ª ed.). Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.073>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). Metodología de la Investigación (6.ª ed.). McGraw-Hill Education.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2020). Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) – Indicadores Laborales – Diciembre 2020. [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/Diciembre-2020/202012\\_Mercado\\_Laboral.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/Diciembre-2020/202012_Mercado_Laboral.pdf)
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2025). Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) – Indicadores Laborales – Primer Trimestre de 2025. [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2025/Trimestre\\_I/2025\\_I\\_Trimestre\\_Mercado\\_Laboral.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2025/Trimestre_I/2025_I_Trimestre_Mercado_Laboral.pdf)
- Jara, G., Massuh, O., Ibarra, A., Castro, J., Zurita, S., y Mendoza, A. (2021). Factores internos y externos

- relacionados con la roe y roa de bancos privados ecuatorianos desde la dolarización. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 8(2), 175-190. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8232798>
- Le, V., Pham, Q., Bui, T., & Nguyen, P. (2023). Factors affecting the level of customer deposit: the case of commercial banks in Vietnam. *Journal of International Economics and Management*, 23(1), 52-69. <https://doi.org/10.38203/jiem.023.1.0061>
- León, L., Vargaz, K., y Zuñiga, F. (2020). Ecuador: incidencia de la pobreza en el producto interno bruto y desempleo 2000-2018. *Revista de Investigación Enlace Universitario*, 19(2), 1-13. <http://doi.org/10.33789/enlace.19.2.69>
- Modigliani, F., & Brumberg, R. (1954). Utility analysis and the consumption function: An interpretation of cross-section data. In K. K. Kurihara (Ed.), *\*Post-Keynesian economics\** (pp. 388-436). Rutgers University Press.
- Ordoñez-Parra, Y., Hernández-Campos, A., y Cortéz-Alejandro, K. (2025). El impacto en la capitalización de las entidades financieras en el Ecuador. Red Editorial LatinoamericanadelInvestigaciónContemporáneaREDLICS.A.S. <https://doi.org/https://doi.org/10.58995/lb.redlic.57>
- Ordoñez, Y., Lucín, S., Zamora, G., & Villalpando, P. (2025). Matrix of forgotten effects in the financial context of banks and cooperatives in Ecuador at the time of investment. *Journal of Business and Entrepreneurial Studies*, 9(1), 77-96. <https://doi.org/10.37956/jbes.v9i1.387>
- Ordoñez, Y., Luna, K., y Melean, R. (2024). Perspectivas contables en instituciones financieras ecuatorianas: Normativa y procedimientos. Editorial IAPAS. <https://www.iapas.mx/Publicaciones/Perspectivas-Contables-Instituciones-Financieras-Ecuadorianas.pdf>
- Paredes, G., Brenta, N., Maridueña, A., y Pareja, M. (2020). Ecuador: la prudencia financiera de la banca privada en dolarización (2001-2019). *Revista Economía*, 72(115), 51-67. <https://doi.org/10.29166/economia.v72i115.2232>
- Salas-Tenesaca, E. (2025). Concentración y rentabilidad: Un análisis del sistema financiero privado en Ecuador durante el periodo 2015-2023. *European Public & Social Innovation Review (EPSIR)*, 10, 01-20. <https://doi.org/10.31637/epsir-2025-1230>
- Superintendencia de Bancos [SIB]. (2025). Glosario de términos. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Torres, A., y Castaño, J. D. (2020). Concentración bancaria, competencia y estabilidad financiera en Colombia. *Revista de Economía del Rosario*, 23(1), 5-30. <http://dx.doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/economia/a.8632>
- Ünvan, Y., & Yakubu, I. (2020). Do bank-specific factors drive bank deposits in Ghana?. *Journal of Computational and Applied Mathematics*, 376, Article 112827, 1-7. <https://doi.org/10.1016/j.cam.2020.112827>
- Valencia, R., González, J., y Ríos, H. (2020). Demanda de dinero y captación bancaria en México. *Investigación Económica*, 79(314), 75-105. <https://doi.org/10.22201/fe.01851667p.2020.314.76617>
- Vallejo, J., Torres, D., y Ochoa, J. (2021). MOROSIDAD DEL SISTEMA BANCARIO PRODUCIDO POR EFECTOS DE LA PANDEMIA. *ECA Sinergia*, 12(2), 17-24. [https://doi.org/10.33936/eca\\_sinergia.v12i2.2959](https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v12i2.2959)
- Villacis, J., Moina, P., Corella, M., y Navarrete, D. (2023). Elasticidad de los depósitos de la Banca Privada Ecuatoriana para el periodo 2015 – 2022. Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria (FIPCAEC), 8(3), 620-643. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v8i3>
- Vu, T., & Le, T. (2021). An Empirical Analysis of Macroeconomic and Bank-Specific Factors Affecting Bank Deposits in Vietnam. *International Journal of Financial Research*, 12(2), 172-183. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v12n2p172>.