



*Asesorías y Tutorías para la Investigación Científica en la Educación Puig-Salabarría S.C.
José María Pino Suárez 400-2 esq a Lerdo de Tejada, Toluca, Estado de México. 7223898475*

RFC: ATII20618V12

Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.

<http://www.dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/>

Año: XI

Número: Edición Especial.

Artículo no.:40

Período: Diciembre, 2023

TÍTULO: Claves para entender la conexión entre el tipo de crédito y las transacciones crediticias en la Corporación Financiera Nacional.

AUTORES:

1. Máster. Wilmer Medardo Arias Collaguazo
2. Dr. Bayron Ramiro Pinda Guanolema
3. Est. Janneth Maribel Ramírez Cotacachi

RESUMEN: El presente estudio abordó la relación entre la naturaleza de los créditos y las operaciones crediticias en la Corporación Financiera Nacional (CFN). El análisis incluyó una revisión exhaustiva de los antecedentes que exploraron cómo las operaciones crediticias influyen en los distintos tipos de crédito y cómo el crédito gubernamental contribuye a estimular la economía y mejorar el bienestar de los hogares. Se emplearon métodos de investigación que abarcaron la revisión de investigaciones previas y la comparación de resultados con estudios similares. Los resultados enfatizaron la importancia de una gestión efectiva de los créditos para maximizar sus ventajas y mitigar los riesgos potenciales.

PALABRAS CLAVES: Operaciones crediticias, crédito gubernamental, gestión efectiva.

TITLE: Keys to understanding the connection between credit rate and credit transactions in the National Finance Corporation.

AUTHORS:

1. Master. Wilmer Medardo Arias Collaguazo.
2. PhD. Bayron Ramiro Pinda Guanolema.

3. Stud. Janneth Maribel Ramírez Cotacachi.

ABSTRACT: The present study addressed the relationship between the nature of credits and credit operations in the National Financial Corporation (CFN). The analysis included a comprehensive background review that explored how credit operations influence different types of credit and how government credit contributes to stimulating the economy and improving household well-being. Research methods were used that included the review of previous research and the comparison of results with similar studies. The results emphasized the importance of effective credit management to maximize its benefits and mitigate potential risks.

KEY WORDS: credit operations, government credit, effective management.

INTRODUCCIÓN.

Estudiar el crédito en la banca es crucial, debido a su impacto significativo en la salud financiera de los individuos y las economías.

Según Olivares et al. (2021), el análisis de los créditos hipotecarios revela que las tasas de interés y las condiciones de pago pueden variar considerablemente, afectando la capacidad de los clientes para liquidar sus deudas. En muchos casos, los pagos mensuales de los clientes no cubren los intereses del crédito hipotecario, lo que lleva a un aumento de la deuda; por lo tanto, es esencial comprender estos aspectos para tomar decisiones financieras informadas y evitar el riesgo de incumplimiento del crédito; además, el estudio del crédito en la banca permite a los clientes identificar las mejores opciones de crédito disponibles, optimizando su salud financiera a largo plazo.

El crédito que suelen otorgar los gobiernos por medio de instituciones financieras estatales es esencial para impulsar el crecimiento económico, la estabilidad financiera y mejorar el bienestar de los hogares. Cuando se canaliza a través de intermediarios financieros, puede ser más efectivo en términos de aumento del producto económico, pero también puede llevar a una mayor profundización financiera y potencialmente a un riesgo sistémico; además, los créditos agropecuarios pueden tener un impacto positivo en el gasto en alimentos y otras categorías de consumo; sin embargo, ambos

estudios enfatizan la necesidad de manejar estos créditos de manera efectiva para maximizar sus beneficios y poder minimizar los riesgos potenciales (González et al., 2017; Herrera & García Fronti, 2014).

Esta situación particularmente se ha observado como un recurso importante para el desarrollo y crecimiento de los emprendimientos en países como Perú, Colombia y México. En el caso de Perú, el programa Reactiva Perú ha sido un ejemplo destacado de cómo el crédito puede mejorar las condiciones de financiamiento, proporcionando fondos de emergencia a las empresas a un bajo costo. En Colombia y México, donde la disponibilidad de líneas de crédito puede ser limitada, se ha observado que una proporción significativa de aprobación de créditos proviene de instituciones gubernamentales, lo que subraya la importancia del crédito gubernamental para los emprendedores en estos países; sin embargo, durante las crisis económicas, la oferta de créditos puede contraerse, lo que puede llevar a un endeudamiento con costos más elevados para las empresas, resaltando la necesidad de una gestión efectiva de estos créditos (Ames et al., 2022; Mayett Moreno et al., 2022; Morales & Espinosa, 2023).

En cambio, en el Ecuador, el crédito gubernamental se ha convertido en un recurso esencial para los emprendedores, proporcionando el financiamiento necesario para iniciar y expandir sus negocios. Este tipo de crédito ha demostrado ser un factor determinante para el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), permitiéndoles superar las barreras financieras y abrir nuevas oportunidades de negocio; sin embargo, el acceso a este crédito puede estar influenciado por diversos factores, como la capacidad de la empresa para proporcionar garantías, su historial crediticio y su relación con los bancos.

A pesar de esos desafíos, la Banca Pública ha dirigido fondos al Crédito Productivo en favor de las PYMES, aunque no ha hecho lo mismo con el Crédito Comercial, que ha otorgado más recursos a las empresas grandes. En el año 2018, el gobierno asignó 1300 millones de dólares al financiamiento de créditos productivos de las micro y pequeñas empresas, con el objetivo de reactivar el crecimiento

económico del país; por lo tanto, es esencial que los emprendedores ecuatorianos comprendan estos factores y busquen formas de mejorar su acceso al crédito (Espinoza, 2020; Franco Gómez et al., 2019).

Con respecto a la situación del crédito en Ecuador, éste se ve influenciado por varios factores. Las instituciones financieras, en particular los bancos, tienen incentivos para incrementar sus provisiones para anticipar pérdidas por préstamos incobrables. El rendimiento financiero se relaciona negativamente con el riesgo de crédito, lo que significa que a mayor rendimiento financiero, existe una menor posibilidad de adoptar riesgos en el otorgamiento de créditos; sin embargo, un deterioro en la calidad de la cartera puede afectar directamente los resultados, eso debido a las pérdidas generadas.

En las cooperativas de ahorro y crédito en Imbabura, los microcréditos y los créditos de consumo son los más otorgados, pero también presentan la mayor morosidad. Los créditos por vencer representan un riesgo para las instituciones financieras, especialmente cuando no se realizan seguimientos oportunos que garanticen su recuperación en los tiempos establecidos; por lo tanto, es esencial que las instituciones financieras en Ecuador implementen políticas efectivas de gestión de crédito para mejorar la calidad de la cartera y reducir el riesgo de crédito (Arciniegas & Pantoja, 2020; Urbina, 2019).

Estos problemas según Ioannidou et al., (2022), son explicados como dificultades de recuperación de un crédito las mismas que pueden ser varias. En primera instancia los bancos tienen incentivos para incrementar su nivel de provisiones para anticipar pérdidas por préstamos incobrables; además, según los autores es probable que el nivel de provisiones aumente en el periodo actual si este ha incrementado en el periodo anterior; por lo tanto, el porcentaje de provisiones para el sector bancario está asociado a la calificación de riesgo de la cartera; es decir, existen niveles máximos de provisiones normados.

El rendimiento financiero (ROA) se relaciona negativamente con el riesgo de crédito; es decir, a mayor rendimiento financiero existe una menor posibilidad de adoptar riesgos en el otorgamiento de créditos. Un deterioro en la calidad de la cartera afecta directamente en los resultados por las pérdidas generadas.

En cuanto a la capitalización, los resultados indican un impacto positivo, aunque no significativo; sin embargo, estos resultados apoyan a la hipótesis del regulador, denotando que a mayor exigencia en el nivel de capital, las entidades bancarias asumen más riesgo; por último, el tamaño de las instituciones bancarias se relaciona negativamente con la calidad de la cartera de crédito. Bancos grandes, debido a su trayectoria, disponen de adecuados procesos de gestión de cartera, disminuyendo así los niveles de riesgo.

Otra situación que puede afectar, según Acosta & Cortés (2022), es la relación entre el acceso al crédito y los resultados laborales en empresas y que tienen implicaciones significativas para la liquidez de los bancos; por un lado, según los autores, se observa que los nuevos préstamos tienen efectos positivos en los gastos laborales, lo que indica que las empresas utilizan la liquidez adicional para aumentar su fuerza laboral. Esto sugiere, que los bancos podrían enfrentar una mayor demanda de crédito en situaciones en las que las empresas buscan expandir sus operaciones y contratar más empleados.

Se destaca, que las empresas más pequeñas son las que muestran respuestas más pronunciadas a los préstamos, lo que implica que los bancos podrían enfrentar desafíos adicionales al satisfacer las necesidades de financiamiento de este segmento empresarial. Estos hallazgos resaltan la importancia de que los bancos mantengan un nivel adecuado de liquidez para responder a las demandas crediticias de las empresas y respaldar su crecimiento económico (Acosta & Cortés, 2022).

Por lo anterior, es que para responder a los problemas de liquidez, los bancos aplican estrategias que les permiten financiarse a corto plazo y asegurar el acceso a los recursos financieros necesarios. Una de estas estrategias es el factoring, que consiste en la venta de las cuentas por cobrar a una empresa

especializada llamada factor. Mediante el factoring, los bancos pueden obtener rápidamente efectivo al ceder sus derechos de cobro futuros a cambio de una cantidad menor; de esa manera, se agiliza el flujo de efectivo y se mejora la liquidez de la institución financiera. Además del factoring, los bancos también utilizan otros instrumentos financieros, como préstamos y créditos, descuento de documentos, garantías, refinanciamiento, hipoteca y prenda, leasing, renting, confirming, entre otros (Espinoza Carrión et al., 2019).

Estas estrategias les permiten a los bancos obtener fondos a corto plazo para cubrir sus necesidades financieras inmediatas. Cada instrumento financiero tiene sus propias características y ventajas, por lo que los bancos seleccionan aquellos que mejor se adapten a sus requerimientos; por ejemplo, los préstamos y créditos son fuentes de financiamiento comunes que ofrecen flexibilidad en cuanto a plazos y montos, mientras que el factoring se destaca por la rápida obtención de liquidez a través de la venta de cuentas por cobrar. La elección de la estrategia adecuada dependerá de la situación particular del banco y de sus objetivos financieros a corto plazo.

Es necesario realizar un estudio exhaustivo que investigue la asociación entre el tipo de crédito otorgado por las instituciones de intermediación financiera como la Corporación Financiera Nacional del Ecuador (CFN) y las estrategias de operación implementadas. Actualmente, existe una falta de análisis profundo que vincule de manera efectiva estas dos variables. La CFN debe enfocarse en comprender cómo se alinean sus estrategias operacionales con los diferentes tipos de crédito y cómo esta relación impacta en su eficacia y resultados. La falta de una conexión clara entre el tipo de crédito y las estrategias operativas puede llevar a una asignación ineficiente de recursos y a una falta de adaptación a las necesidades específicas de los diferentes segmentos empresariales; por lo tanto, es crucial que la CFN realice investigaciones detalladas y análisis sistemáticos para comprender mejor esta asociación, lo que permitirá una mejor toma de decisiones y una mayor efectividad en la asignación de recursos financieros.

Bajo este contexto, el presente estudio se enfoca en abordar la siguiente problemática: ¿Existe una asociación significativa entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia en el contexto analizado? Esta cuestión surge debido a la necesidad de comprender mejor la relación entre estos dos aspectos fundamentales del ámbito financiero. La identificación de una posible asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia puede proporcionar información valiosa para la toma de decisiones estratégicas en el otorgamiento de créditos, permitiendo adaptar las políticas y programas a las necesidades específicas de cada tipo de operación; por lo tanto, es fundamental investigar si estas variables están independientes o si su relación es significativa, lo que ayudará a mejorar la eficiencia y efectividad en la gestión de los recursos financieros.

Para contestar a la problemática planteada, se ha formulado las hipótesis para la presente investigación que se basan en la necesidad de comprender la relación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia en el contexto analizado, para lo cual se presenta la siguiente hipótesis nula y una hipótesis alterna.

Ho: El tipo de crédito es independiente del tipo de operación crediticia.

H1: El tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia.

Con respecto a la hipótesis nula (Ho), se plantea que el tipo de crédito es independiente del tipo de operación crediticia; en otras palabras, sugiere que no existe una asociación significativa entre estas dos variables. Si la hipótesis nula se confirma, significaría que el tipo de crédito otorgado no está relacionado con el tipo de operación crediticia realizada, y por lo tanto, las características y requisitos del crédito no varían en función del tipo de operación.

La hipótesis alternativa (H1) propone que el tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia. Esta hipótesis sugiere que hay una asociación significativa entre estas variables, lo que implica que el tipo de crédito otorgado está influenciado por el tipo de operación crediticia. Si la hipótesis alternativa se confirma, indicaría que existen diferencias significativas en los tipos de crédito ofrecidos para diferentes tipos de operaciones crediticias.

La formulación de estas hipótesis permite establecer una base para el análisis y la evaluación de la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia, busca inicialmente comprender mejor la relación entre estas variables y sus implicaciones en el contexto estudiado; sin embargo, durante la investigación se ha planteado un objetivo más amplio que es analizar la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia para la descripción de la relación entre estas variables. A través del análisis de datos y la aplicación del estadístico de chi-cuadrado, se ha buscado evaluar si el tipo de crédito es independiente o no del tipo de operación crediticia, y adicionalmente, evaluar si los resultados obtenidos permitían comprender la naturaleza de esta asociación, lo cual puede ser de gran relevancia para la toma de decisiones financieras y la formulación de estrategias crediticias adecuadas.

Finalmente, al resolver el problema de investigación planteado, su aporte significativo está en la identificación y presentación de datos estadísticos, que permitan explicar la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia como variables del presente estudio; por lo tanto, es de vital importancia dentro del ámbito financiero como un documento referente dentro de la implementación de estrategias a futuro, así como en el desarrollo de información estadística, para la toma de decisiones estratégicas en el otorgamiento de créditos.

DESARROLLO.

Materiales y Métodos.

El apartado de Materiales y Métodos de la presente investigación adoptó un enfoque mixto, combinando elementos cuantitativos y cualitativos para lograr una comprensión integral del fenómeno estudiado. En cuanto al tipo de investigación, se clasificó como descriptiva y documental, con el propósito de describir de manera precisa y sistemática la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia.

Para abordar el problema de investigación, se emplearon varios métodos. En primer lugar, el método analítico-sintético se utilizó para descomponer el problema en componentes individuales y analizarlos en detalle. Esto permitió un análisis exhaustivo de los datos recopilados, identificando patrones y relaciones entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia.

Se aplicó el método inductivo-deductivo, mediante el cual se observaron y analizaron los datos para llegar a conclusiones generales. Esta permitió deducir conclusiones y establecer conexiones lógicas entre las variables estudiadas. Finalmente, el método histórico-lógico se empleó para examinar el contexto histórico y las evoluciones pasadas relacionadas con el tema de investigación. Se realizaron análisis de documentos y registros históricos pertinentes para comprender la evolución de las políticas y estrategias de otorgamiento de créditos, lo cual proporcionó una base lógica para el análisis de la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia.

En términos de técnicas de investigación, se utilizó principalmente la técnica documental. Se realizó una revisión exhaustiva de fuentes de información secundarias, como informes financieros, políticas de crédito, estudios previos y otros documentos relacionados con el tema de investigación. Estas fuentes documentales fueron analizadas en profundidad para obtener los datos necesarios y relevantes para el estudio.

La población de estudio consistió en las entidades financieras que otorgan créditos en el ámbito considerado. Se seleccionó una muestra representativa utilizando un enfoque de muestreo aleatorio estratificado. Se establecieron diferentes estratos basados en el tipo de crédito y el tamaño de la institución financiera.

Tabla 1. Población del número de operaciones por tipo de crédito.

Etiquetas de fila	Código	Suma de número de operaciones
Microcrédito de acumulación Ampliada	MAA	61
Productivo Corporativo	PC	598
Productivo Empresarial	PE	56
Productivo Pymes	PP	143
Total general		858

Fuente: Corporación Financiera Nacional del Ecuador a marzo 2023.

La muestra incluyó entidades financieras de diversas regiones y tamaños, con el objetivo de obtener una representación adecuada de la población de estudio. Estos aspectos se resumen en las tablas previamente proporcionadas, donde se presentan los resultados descriptivos y las tablas de contingencia observadas y esperadas, considerando un margen de error del 5% que se aplica en la siguiente fórmula:

$$n = \frac{P \cdot Q \cdot N}{(N - 1) \left(\frac{E^2}{K^2} \right) + P \cdot Q}$$

$$n = \frac{0.5 \times 0.5 \times 858}{(858 - 1) \left(\frac{0.05^2}{1.96^2} \right) + (0.5 \times 0.5)}$$

Se aplicó la fórmula anteriormente citada para determinar el tamaño de muestra en 265.565 que equivale a 266 operaciones, cantidad suficiente para realizar una revisión adecuada de las operaciones por tipo de crédito. Para tal efecto, se ha procedido a tomar en cuenta la estimación de proporción esperada (0.5), el tamaño de la población (858), la precisión deseada (0.05) y el valor crítico z (1.96) para obtener resultados confiables.

La fórmula se aplicó de la siguiente manera: en primera instancia, se multiplicó 0.5 por 0.5 y por 858, para posteriormente usar el resultado y dividirlo entre $((858-1) (0.05^2/1.96^2) + (0.5 \times 0.5))$. Al realizar los cálculos, se obtuvo el tamaño de muestra necesario para asegurar una representación adecuada de la población estudiada y obtener conclusiones estadísticamente significativas con relación a la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia que se procedió a distribuir tal como se presenta en la siguiente tabla.

Tabla 2. Distribución de la muestra.

Etiquetas de fila	Suma de número de operaciones		
MICRO_ACUM_AMPL (MAA)	61	7.11%	19
PROD_CORP (PC)	598	69.70%	185
PROD_EMP (PE)	56	6.53%	17
PROD_PYM (PP)	143	16.67%	44
Total general	858	100.00%	266

Fuente: Corporación Financiera Nacional del Ecuador a marzo 2023.

Para el tratamiento de los datos en la investigación, se utilizaron dos herramientas principales: Microsoft Excel y SPSS versión 25. El procedimiento comenzó con la importación de los datos recopilados en formato digital a una hoja de cálculo de Excel.

En Excel, se realizaron diversas operaciones y análisis estadísticos, como cálculos de porcentajes, sumas y promedios, y se generaron gráficos para visualizar los resultados. Luego, los datos procesados en Excel fueron exportados a SPSS versión 25 para realizar el cálculo del estadístico de Chi-cuadrado.

En SPSS, se configuraron las variables, se creó una tabla de contingencia, y se realizó el cálculo del chi-cuadrado utilizando las funciones estadísticas proporcionadas por el software.

Esta combinación de herramientas, Excel y SPSS permitió un tratamiento completo y riguroso de los datos, garantizando la precisión y confiabilidad de los análisis realizados en la investigación.

Resultados.

Resultados descriptivos.

En la presente se llevará a cabo un análisis descriptivo de una tabla que muestra la distribución del número de operaciones según las etiquetas de fila. Este análisis tiene como objetivo proporcionar una visión general y comprensión de los porcentajes obtenidos en cada categoría. Se examinarán los distintos segmentos de operaciones crediticias y se buscan posibles explicaciones para los porcentajes observados. Esto permitirá comprender la distribución relativa de las operaciones y los posibles factores que influyen en dicha distribución. A través de este análisis descriptivo, se busca obtener una mayor comprensión de la composición y características de las operaciones de crédito en el contexto estudiado.

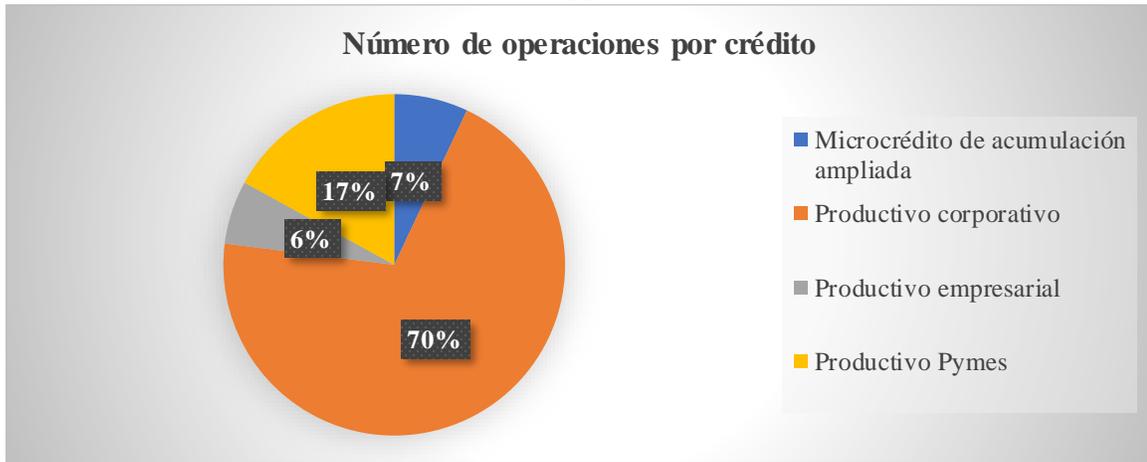


Figura 1: Número de operaciones por crédito.

Fuente: Corporación Financiera Nacional del Ecuador a marzo 2023.

Los porcentajes obtenidos sugieren posibles criterios explicativos de estas variaciones. El alto porcentaje del "productivo corporativo" (69,70%) puede deberse a que las grandes empresas suelen requerir mayores inversiones y financiamiento, lo que se refleja en un mayor número de operaciones; por otro lado, el segmento de "productivo PYMES" (16,67%) muestra una participación significativa debido a la importancia económica y la necesidad de apoyo financiero para este sector empresarial en crecimiento.

El bajo porcentaje del "microcrédito de acumulación ampliada" (7,11%) podría explicarse, por su enfoque en microempresas o emprendimientos individuales, que suelen tener un menor volumen de operaciones en comparación con las empresas más grandes; mientras tanto, el "productivo empresarial" (6,53%) puede indicar una menor demanda de financiamiento para empresas de tamaño mediano o un enfoque más limitado en este tipo de operaciones.

Estos posibles criterios explicativos, como el tamaño y las necesidades financieras de las empresas, pueden influir en la distribución de los tipos de operaciones crediticias. Es importante tener en cuenta estos factores al analizar y comprender los porcentajes obtenidos, ya que proporcionan una perspectiva más completa sobre la composición y las características de las operaciones de crédito en el contexto estudiado.

Resultados inferenciales.

El estudio del análisis inferencial inició con la utilización del estadístico de chi-cuadrado para evaluar la asociación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia. Se plantean dos hipótesis: la hipótesis nula (H_0), que establece que el tipo de crédito es independiente del tipo de operación crediticia, y la hipótesis alternativa (H_1), que sostiene que el tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia. El análisis se basará en una tabla de contingencia que muestra las frecuencias observadas y esperadas de las diferentes combinaciones de categorías. A través del cálculo del estadístico de chi-cuadrado y su comparación con el valor crítico correspondiente, se determinará si existe una asociación significativa entre estas variables.

Tabla 3. Valores observados.

Etiquetas de fila	Etiquetas de columna			
	Contingente	Crédito	Factoring	Total general
MICRO_ACUM_AMPL (MAA)	2	17	0	19
PROD_CORP (PC)	0	17	168	185
PROD_EMP (PE)	0	17	0	17
PROD_PYM (PP)	3	41	0	44
Total general	5	92	168	266

Para calcular los valores esperados, se debe determinar la distribución esperada bajo la hipótesis nula de independencia. Esto se hace multiplicando las sumas marginales de cada fila y columna, y dividiendo por el total general. Los valores esperados se colocan en una tabla separada que se presenta a continuación:

Tabla 4. Valores esperados.

tabla de datos esperados	Etiquetas de columna			
Etiquetas de fila	Contingente	Crédito	Factoring	Total general
MICRO_ACUM_AMPL (MAA)	0.36	6.57	12.00	
PROD_CORP (PC)	3.48	63.98	116.84	
PROD_EMP (PE)	0.32	5.88	10.74	
PROD_PYM (PP)	0.83	15.22	27.79	
Total general				

El cálculo del estadístico de Chi-cuadrado se realizó para analizar la asociación entre variables categóricas en una tabla de contingencia. Para el presente caso, se ha trabajado con una tabla de contingencia observada y una tabla de contingencia esperada.

Primero, se procedió a calcular la diferencia entre los valores observados y los valores esperados en cada celda de la tabla de contingencia. Esta diferencia se obtuvo restando el valor esperado al valor observado. Luego, se elevó al cuadrado cada una de las diferencias y se dividió entre los valores esperados correspondientes. Esto se hizo para cada celda de la tabla; esta operación se realiza para resaltar las diferencias entre los valores observados y los valores esperados. Después se dividió cada uno de los resultados obtenidos entre los valores esperados correspondientes. Esto se hizo para obtener una medida relativa de las diferencias; para finalmente, sumarse todos los valores obtenidos para calcular el estadístico de Chi-cuadrado, obteniendo los siguientes valores:

$$7.56+16.55+12.00+3.48+34.50+22.40+0.32+21.03+10.74+5.71+43.68+27.79= 205.75$$

El presente análisis, una vez calculado el chi-cuadrado, se inicia evaluando la relación entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia, con el objetivo de determinar si existe una asociación significativa entre estas variables, y permite comprobar si una de las siguientes hipótesis planteadas era aceptada: H_0 , donde se postula que el tipo de crédito es independiente del tipo de operación crediticia. y H_1 , donde se plantea que el tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia.

Para continuar con el análisis, se consideró el margen de error del 5%, con el cual se procedió a construir las tablas de contingencia con los datos observados y esperados, así como calcular el estadístico de Chi-cuadrado. Los valores observados representaron las frecuencias reales en cada combinación de categorías, mientras que los valores esperados fueron estimados bajo la suposición de independencia entre las variables. Cuyo resultado 205.75 (valor calculado con base en los datos proporcionados y su sumatoria), más la determinación de los 6 grados de libertad, ha permitido se determine el valor crítico de la tabla en 12.59.

Al comparar el valor del estadístico de Chi-cuadrado con el valor crítico, se encontró que el estadístico de Chi-cuadrado calculado 205.75 es mayor que el valor crítico 12.59; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se concluye que existe una asociación significativa entre el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia.

Estos resultados indican que el tipo de crédito y el tipo de operación crediticia están relacionados y que la elección del tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia. Esto puede tener implicaciones importantes en la toma de decisiones financieras y en la planificación de estrategias crediticias. Es recomendable considerar esta asociación al diseñar políticas o programas relacionados con el otorgamiento de créditos, a fin de adecuar las ofertas crediticias a las características específicas de cada tipo de operación crediticia.

Discusión.

Los resultados tanto descriptivos como inferenciales de la presente investigación, se podrían explicar mediante la implementación de estrategias diferenciadas por tipo de operación. Para las operaciones contingentes, se sugiere aplicar políticas de evaluación de riesgos más rigurosas y mecanismos de garantía adicionales debido a su naturaleza incierta.

En el caso de las operaciones de crédito, se recomienda considerar estrategias de diversificación de carteras y análisis de riesgo más detallado, dada su prevalencia y alcance en diversos sectores; por otro lado, las operaciones de factoring podrían requerir estrategias especializadas de evaluación crediticia y seguimiento, ya que representan el 100% de los préstamos en el sector productivo corporativo. Estas estrategias específicas por tipo de operación permitirían una gestión más efectiva de los riesgos asociados y una asignación óptima de recursos financieros.

Desde una perspectiva financiera y administrativa, los resultados resaltan la importancia de adaptar las estrategias de liquidez y capital a cada tipo de operación. Las operaciones contingentes requieren estrategias de riesgo de liquidez más cautelosas y reservas de capital adicionales para hacer frente a posibles contingencias; por otro lado, las operaciones de crédito pueden beneficiarse de estrategias

de liquidez más flexibles y un nivel de capital adecuado para respaldar el volumen y diversidad de estos préstamos.

Las operaciones de factoring pueden requerir estrategias de financiamiento y gestión de liquidez específicas que consideren el ciclo de cobro y pago de las facturas; en general, adaptar las estrategias financieras y administrativas a cada tipo de operación optimizaría la gestión de los recursos y la mitigación de riesgos asociados a cada categoría de crédito.

Adicionalmente, estos resultados se revisaron con otros resultados investigativos, y se han encontrado puntos de coincidencia entre los hallazgos de la presente investigación y los de Morán et al., (2017); no obstante, su investigación está más enfocada al comportamiento de los préstamos y las categorías de crédito.

En el presente estudio, lo que se ha buscado es ampliar esos estudios de comportamiento, analizando otros indicadores que no estaban presentes en el anterior estudio pero que se han considerado necesario para ampliar el nivel de conocimiento del comportamiento crediticio de la Corporación Financiera Nacional; sin embargo, en converger en la identificación de las categorías de crédito y en el comportamiento de como el producto dedicado a las PYMES como el más predominante en general, se confirma en el estudio de Morán et al (2017) y los resultados del presente estudio.

Tanto la presente investigación y los resultados de Morán, Yulán y Bonilla (2017) resaltan la importancia de los sectores productivos (corporativo, empresarial y pymes) en términos de préstamos, especialmente en lo que respecta a los préstamos de crédito.

También es importante destacar, que estos hallazgos complementarios arrojan luz sobre el comportamiento de los préstamos y las estrategias crediticias. La coincidencia en la importancia de los sectores productivos como impulsores de los préstamos destaca su relevancia en el desarrollo económico; no obstante, se requiere de una mayor alineación en la presentación de datos y resultados para una comparación más precisa y profunda. Esto sugiere la necesidad de una mayor colaboración

entre investigadores y entidades financieras para mejorar la disponibilidad y consistencia de los datos en futuros estudios sobre el tema.

Al analizar los resultados de ambas investigaciones, se observa que coinciden en el análisis de las líneas de crédito en Ecuador durante un periodo determinado. Ambos estudios resaltan la importancia de las estrategias de crédito en distintos sectores, como se refleja en los resultados observados que se obtuvo de la Corporación Financiera Nacional; sin embargo, existen diferencias en cuanto a las provincias destacadas.

Mientras que el presente estudio es un análisis a nivel nacional, el estudio de Paredes & Liccioni (2022) se enfoca en informaciones a nivel provincial. Estas similitudes y diferencias evidencian que ambas investigaciones abordan la importancia de las estrategias de crédito adaptadas a las diferentes áreas geográficas y que el aporte del presente trabajo es ampliatorio a estudios anteriores. En general, ambas investigaciones en lo que si concuerdan es en que respaldan la necesidad de estrategias de crédito adecuadas para promover el desarrollo en diferentes sectores económicos.

También se realizó un análisis con otras investigaciones de otras regiones académicas con las cuales se tiene algunos puntos de coincidencia, sobre todo, con el estudio de Hamdi et al. (2017), que revela una serie de similitudes que pueden generar una discusión académica en el ámbito bancario. Ambos estudios resaltan la importancia de los préstamos de crédito como la categoría predominante en el conjunto de datos analizados; asimismo, ambos enfatizan la distribución desigual de préstamos entre diferentes sectores, indicando la relevancia de los sectores productivos y microcréditos en el sistema bancario.

Tanto los resultados encontrados en el presente análisis como los hallazgos de Hamdi et al. (2017) señalan la importancia de diversificar las carteras de préstamos como estrategia para mitigar riesgos. Ambos estudios también reconocen la necesidad de una evaluación rigurosa de riesgos y el cumplimiento normativo en el sector bancario. Estas similitudes demuestran la existencia de desafíos y oportunidades compartidas en términos de gestión de riesgos y desempeño financiero en diferentes

contextos, lo que sugiere una posible base para futuras investigaciones y comparaciones interregionales en el ámbito bancario.

Por otra parte, también se comparó con los resultados de Umar & Sun (2016), que indican ciertas tendencias comunes en el ámbito de los préstamos bancarios. Ambos estudios resaltan la importancia de los préstamos de crédito como la categoría predominante en sus conjuntos de datos analizados; además, ambos señalan la distribución desigual de préstamos entre diferentes sectores, destacando la relevancia de los sectores productivos. También coinciden en la importancia de diversificar las carteras de préstamos como una estrategia para mitigar riesgos y mejorar el desempeño financiero. Aunque Umar & Sun (2016) no mencionan estrategias específicas de riesgo de liquidez, ambas investigaciones sugieren que estas estrategias podrían ser relevantes en el ámbito bancario. Estas similitudes indican la existencia de patrones compartidos y proporcionan una base para futuras investigaciones en el campo de los préstamos y la gestión del riesgo en el sector bancario.

La comparación de los hallazgos obtenidos del presente estudio y el estudio de Hamdi et al. (2017) revela una consistencia con varias teorías económicas, financieras y administrativas. En primer lugar, la Teoría de la Gestión del Riesgo respalda los hallazgos de ambos estudios, ya que enfatizan la importancia de identificar y mitigar los riesgos asociados con los préstamos, incluidos los riesgos crediticios y de liquidez; además, la Teoría de la Diversificación de Cartera se refleja en los resultados, ya que ambos estudios destacan la necesidad de diversificar las carteras de préstamos como una estrategia para reducir riesgos y mejorar el desempeño financiero.

La Teoría de la Regulación Financiera se hace evidente en los hallazgos relacionados con la importancia del cumplimiento normativo y la necesidad de fortalecer los mecanismos de supervisión y regulación en el sector bancario.

En general, estas similitudes con teorías económicas y financieras respaldan los resultados encontrados en ambos estudios y brindan un respaldo teórico a las recomendaciones y conclusiones formuladas. Adicionalmente, sugieren la necesidad de abordar los desafíos y aprovechar las

oportunidades en la gestión de riesgos y el desempeño financiero en el ámbito bancario, mediante la implementación de estrategias basadas en teorías establecidas.

El análisis comparativo de los hallazgos entre los estudios realizados a la Corporación Financiera Nacional y los estudios de Umar & Sun (2016) puede ser interpretado a través de teorías económicas y financieras relevantes, como la Teoría del Crédito que respalda los resultados compartidos sobre la importancia de los préstamos de crédito como la categoría predominante en ambos conjuntos de datos. Esta teoría sostiene, que los préstamos son fundamentales para el funcionamiento de la economía y el sector financiero. También se añade, la Teoría de la Diversificación de Cartera que se refleja en la importancia destacada de diversificar las carteras de préstamos para mitigar riesgos y mejorar el desempeño financiero; tal como se menciona en ambos estudios. Esta teoría argumenta que la diversificación reduce la exposición a riesgos específicos y promueve una mayor estabilidad financiera.

Aunque no se mencionen explícitamente en Umar & Sun (2016), los resultados relacionados con la distribución desigual de préstamos y la posible relevancia de estrategias de riesgo de liquidez también pueden ser analizados desde la perspectiva de la Teoría de la Gestión del Riesgo y la Teoría de la Regulación Financiera. Estas teorías enfatizan la importancia de identificar, evaluar y gestionar los riesgos en el sector bancario, así como de establecer mecanismos de supervisión y regulación adecuados.

En resumen, las semejanzas entre los hallazgos de ambos estudios encuentran respaldo en teorías económicas y financieras clave, lo que demuestra la consistencia de los resultados y brinda un marco teórico para entender los desafíos y oportunidades en el ámbito de los préstamos y la gestión del riesgo en el sector bancario. Estas teorías proporcionan una base sólida para futuras investigaciones y prácticas en este campo.

CONCLUSIONES.

Se ha comprobado, según los resultados obtenidos durante el análisis de Chi-cuadrado, que la evidencia obtenida es estadísticamente sólida y permite respaldar la hipótesis alternativa (H1) y demostrar que el tipo de crédito no es independiente del tipo de operación crediticia. Esto implica, que la asociación entre estas variables es significativa y que requiere ser considerada en el diseño de estrategias y políticas crediticias.

Adicionalmente, las estrategias específicas por tipo de operación crediticia han sido identificadas como una forma efectiva de gestionar los riesgos asociados y optimizar la asignación de recursos financieros según el tipo de crédito vigente en la Corporación Financiera Nacional; por lo tanto, se ha destacado la importancia de profundizar en el estudio de estrategias de liquidez y capital por cada tipo de operación, considerando las necesidades y características específicas de cada categoría de crédito.

Se obtuvo, en este estudio, resultados que coinciden con investigaciones previas y pueden ser explicadas por diversas teorías económicas y financieras. También los resultados observados han demostrado la importancia de la gestión del riesgo, la diversificación de las carteras de préstamos, el cumplimiento normativo y la colaboración entre investigadores y entidades financieras. Estos hallazgos brindan una base teórica y práctica para futuras investigaciones en el campo de los préstamos y la gestión del riesgo en el sector bancario, así como para mejorar la disponibilidad y consistencia de los datos en estudios futuros.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

1. Acosta, R., & Cortés, J. (2022). Loans and employment: Evidence from bank-specific liquidity shocks. *Latin American Journal of Central Banking*, 3(2), 100059.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S266614382200014X>

2. Ames, L, Aparco, E., & Ames, J. (2022). Impacto de la confianza empresarial en la demanda de crédito en Peru: Un enfoque ARDL. *Revista de análisis económico*, 37(2), 3-21. <https://www.scielo.cl/pdf/rae/v37n2/0718-8870-rae-37-02-3.pdf>
3. Arciniegas, O, & Pantoja, M. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Revista espacios*, 41(27), 30-39. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>
4. Espinoza Carrión, D. I., Narváez Zurita, C. I., Erazo Alarez, J. C., & Machuca Conteras, M. D. C. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *Cienciamatria*, 5(1), 502-532. <https://www.cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/278/323>
5. Espinoza, G. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. *YACHANA Revista Científica*, 9(2), 77–90. <http://revistas.ulvr.edu.ec/index.php/yachana/article/view/649/483>
6. Franco Gómez, M. D. C., Gómez Gutiérrez, F., & Serrano Orellana, K. (2019). Determinantes del acceso al crédito para la PYME del Ecuador. *Conrado*, 15(67), 295-303.
7. González, Z., Leos, J., & Zavala, M. (2017). Impactos de los créditos agropecuarios de Financiera Nacional de Desarrollo en el bienestar de los hogares beneficiarios del valle de Mexicali. *CIENCIA ergo-sum*, 24(1), 5-17. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5888350.pdf>
8. Hamdi, H., Hakimi, A., & Zaghdoudi, K. (2017). Diversification, bank performance and risk: have Tunisian banks adopted the new business model?. *Financial innovation*, 3(1), 1-25. <https://jfin-swufe.springeropen.com/articles/10.1186/s40854-017-0069-6>
9. Herrera, P., & García Fronti, J. (2014). IMPACTO DO CRÉDITO GOVERNAMENTAL NO SISTEMA FINANCEIRO. *Revista Finanças y Política Económica*, 6(2), 247-268. <http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v6n2/v6n2a02.pdf>

10. Ioannidou, V., Pavanini, N., & Peng, Y. (2022). Collateral and asymmetric information in lending markets. *Journal of Financial Economics*, 144(1), 93-121. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304405X21005389>
11. Mayett Moreno, Y., Zuluaga Muñoz, W., & Guerrero Cabarcas, M. J. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación administrativa*, 51(130), 1-20. <https://www.scielo.org.mx/pdf/ia/v51n130/2448-7678-ia-51-130-00006.pdf>
12. Morales, J., & Espinosa, P. (2023). Factores que influyen en la oferta de créditos bancarios en México: un análisis en el contexto de las crisis de 2000 a 2021. *RAN-Revista Academia & Negocios*, 9(1), 79-94. <https://revistas.udec.cl/index.php/ran/article/view/9692/9345>
13. Morán, E., Yulán, H., & Bonilla, P. (2017). Análisis del comportamiento de las líneas de crédito a través de la corporación financiera nacional y su aporte al desarrollo de las PYMES en Guayaquil 2011-2015. *RECIMUNDO: Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 1(4), 3-26. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6732728.pdf>
14. Olivares-Aguayo, H. A., Méndez-Molina, M., & Madrigal-Castillo, E. (2021). Salud financiera en créditos hipotecarios mexicanos [The Financial Health of Mexican Mortgage Loans]. *Revista CEA*, 7(13). 1–31. https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3788400
15. Paredes, N., & Liccioni, J. (2022). Líneas crediticias de la Corporación Financiera Nacional B.P. dirigidas al sector turístico durante los periodos 2019 al 2021. *593 Digital Publisher*, 7(3–2), 142–156. <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2022.3-2.1145>
16. Umar, M., & Sun, G. (2016). Non-performing loans (NPLs), liquidity creation, and moral hazard: Case of Chinese banks. *China Finance and Economic Review*, 5(3), 51-75. <https://www.degruyter.com/document/doi/10.1515/cfer-2016-050305/pdf>
17. Urbina, M. (2019). Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. *Bolentín de Coyuntura*, (23), 4-9. <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/842/811>

DATOS DE LOS AUTORES.

1. **Wilmer Medardo Arias Collaguazo.** Magíster en Gestión Empresarial. Docente de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Sede Ibarra-Tulcán, Ecuador. E-mail: ui.wilmerarias@uniandes.edu.ec
2. **Bayron Ramiro Pinda Guanolema.** Doctor en Ciencias Contables. Docente de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Ecuador. E-mail: dir.contabilidad@uniandes.edu.ec
3. **Janneth Maribel Ramírez Cotacachi.** Estudiante de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Sede Ibarra-Tulcán, Ecuador. E-mail: ci.jannethmrc15@uniandes.edu.ec

RECIBIDO: 4 de septiembre del 2023.

APROBADO: 21 de octubre del 2023.