

## Morosidad y riesgo crediticio en la banca privada ecuatoriana, caso Chimborazo

*Defaults and credit risk in Ecuadorian private banking, Chimborazo case*

**Mariana Isabel Puente Riofrío\***  
Universidad Nacional de Chimborazo.  
Riobamba-Ecuador.  
mariana.puente@unach.edu.ec  
<https://orcid.org/0000-0001-9245-551X>

**Víctor Hugo Vásconez Samaniego**  
Universidad Nacional de Chimborazo.  
Riobamba-Ecuador.  
vvasconez@unach.edu.ec  
<https://orcid.org/0000-0002-2036-8457>

**Jhoselyn Estefany Paz Sánchez**  
Comercial Etatex C. A.  
Riobamba-Ecuador.  
jhoselynpaz2001@gmail.com  
<https://orcid.org/0009-0005-4424-8440>

**Lisbeth Matilde Cáceres Vargas**  
Universidad Nacional de Chimborazo.  
Riobamba-Ecuador.  
lcaceres@unach.edu.ec  
<https://orcid.org/0009-0007-8982-9681>

**\*Correspondencia:**  
mariana.puente@unach.edu.ec

**Cómo citar este artículo:**  
Puente, M., Vásconez, V., Paz, J., & Cáceres, L. (2024). Morosidad y riesgo crediticio en la banca privada ecuatoriana, caso Chimborazo. *Esprint Investigación*, 3(3), 111-122. <https://doi.org/10.61347/ei.v3i3.85>

**Recibido:** 3 de noviembre de 2024  
**Aceptado:** 19 de diciembre de 2024  
**Publicado:** 27 de diciembre de 2024

**Copyright:** Derechos de autor 2024 Mariana Isabel Puente Riofrío, Víctor Hugo Vásconez Samaniego, Jhoselyn Estefany Paz Sánchez, Lisbeth Matilde Cáceres Vargas.



Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución-NoComercial 4.0.

**Resumen:** La morosidad y el riesgo crediticio representan desafíos críticos para la estabilidad del sistema bancario ecuatoriano, donde factores socioeconómicos afectan la capacidad de pago de los deudores. La presente investigación tuvo como objetivo analizar la evolución de morosidad y su efecto en el riesgo crediticio en la banca privada de la provincia de Chimborazo en el período 2019-2022; el enfoque investigativo cuantitativo permitió el análisis de datos de cartera vencida, índice de morosidad y calificación de riesgo crediticio. Al analizar el índice de morosidad se evidenció un promedio de 3.21 % en el período de estudio. Se aplicó el coeficiente de correlación de Pearson para evaluar la relación entre las variables de estudio, obteniéndose un valor de 0.767, lo que indica una correlación positiva fuerte y estadísticamente significativa entre el incremento de la morosidad y el aumento del riesgo crediticio. Estos hallazgos resaltan la importancia de implementar políticas efectivas de mitigación de riesgos, particularmente frente a eventos disruptivos como la pandemia de COVID-19.

**Palabras clave:** Bancos, calificación crediticia, cartera vencida, morosidad, riesgo crediticio.

**Abstract:** Delinquency and credit risk represent critical challenges for the stability of the Ecuadorian banking system, where socioeconomic factors affect the payment capacity of debtors. The objective of this research was to analyze the evolution of delinquency and its effect on credit risk in private banks in the province of Chimborazo in the period 2019-2022; the quantitative research approach allowed the analysis of data on past-due portfolio, delinquency rate and credit risk rating. The analysis of the delinquency rate showed an average of 3.21% in the study period. Pearson's correlation coefficient was applied to evaluate the relationship between the study variables, obtaining a value of 0.767, which indicates a strong and statistically significant positive correlation between the increase in delinquency and the increase in credit risk. These findings highlight the importance of implementing effective risk mitigation policies, particularly in the face of disruptive events such as the COVID-19 pandemic.

**Keywords:** Banks, credit rating, credit risk, non-performing loans, portfolio delinquency.

## 1. Introducción

La estabilidad financiera se erige como un pilar para el desarrollo económico de cualquier nación, y la banca privada desempeña un rol crucial en la intermediación de recursos entre ahorradores e inversionistas. Sin embargo, uno de los desafíos más significativos que enfrenta este sector es la gestión de la morosidad y el riesgo crediticio, aspectos que no solo afectan la sostenibilidad de las instituciones financieras, sino la confianza del público y la economía local.

El crédito bancario constituye la principal fuente de exposición al riesgo en el sector financiero, donde el riesgo crediticio se conforma como el tipo más significativo para los bancos comerciales. Este representa una amenaza directa para el desarrollo estable de la banca (Ruan & Jiang, 2024). En este contexto, la morosidad plantea un desafío crítico para las instituciones financieras, ya que impacta negativamente tanto en su solvencia como en su estabilidad financiera general (Dai et al., 2024). La morosidad se define como la situación en la que los prestatarios incumplen los pagos programados de principal o intereses durante un periodo igual o superior a 90 días.

Una elevada proporción de morosidad en la cartera de préstamos de un banco puede afectar significativamente su rentabilidad, en este contexto, las entidades financieras se ven obligadas a destinar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas crediticias, lo que reduce el capital disponible para actividades de préstamo e inversión (Contreras, 2020).

Además, un elevado riesgo de morosidad debilita la posición de liquidez de un banco y daña su reputación en el mercado, así como dificulta la captación de depósitos y financiación. La gestión eficaz del riesgo de morosidad requiere la aplicación de sólidos marcos de evaluación del crédito, un seguimiento continuo de la salud financiera de los prestatarios y la aplicación oportuna de estrategias de mitigación del riesgo, como la reestructuración de préstamos o la ejecución de garantías (Luna-Viera et al., 2022). En casos extremos, una exposición excesiva a la morosidad genera riesgos sistémicos, sobre todo en economías en las que la banca desempeña un papel central en la asignación de capital y el crecimiento económico.

El sistema financiero ecuatoriano, y en particular la banca privada, desempeña un papel clave en la economía del país al actuar como intermediario financiero y facilitar el acceso al crédito tanto para personas como para empresas. No obstante, la actividad crediticia conlleva el riesgo de morosidad, entendido como la incapacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones financieras en los términos acordados. En este contexto, el riesgo crediticio representa un desafío significativo para las entidades bancarias, ya que afecta tanto la rentabilidad como la estabilidad del sistema financiero.

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ASOBANCA), la morosidad en la banca privada ha mostrado fluctuaciones en los últimos años. En 2019, alcanzó un nivel del 2.73 %, incrementándose al 2.96 % en 2020, probablemente influenciada por los efectos de la pandemia de COVID-19. En 2021, la morosidad disminuyó al 2.14 % y se ubicó en 2.32 % en 2022. En el caso de la provincia de Chimborazo, su nivel de morosidad representó el 0.02 % del total nacional; sin embargo, en 2020 este indicador presentó un incremento significativo, alcanzando el 1.1 % (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2021).

En Chimborazo, una provincia con características socioeconómicas y culturales particulares dentro del país, la gestión de la morosidad y el riesgo crediticio en la banca privada adquiere una relevancia especial, al contar con una economía basada en gran medida en la agricultura, el comercio y pequeñas empresas, y al presentar un escenario en el que las fluctuaciones económicas, los ingresos variables y las limitaciones en la educación financiera influyen en la capacidad de los prestatarios para honrar sus compromisos crediticios.

El principal problema que surge es la necesidad de análisis periódicos de morosidad y riesgo crediticio en el sistema de bancos privados en Chimborazo, que estudie causas y efectos, con miras a generar parámetros que mantengan un sistema financiero con índices de morosidad bajos; un análisis periódico puede generar controles y exigencias que eviten una crisis bancaria.

Por lo tanto, la presente investigación se planteó como objetivo general analizar la evolución de morosidad y su efecto en el riesgo crediticio en la banca privada de la provincia de Chimborazo en el período 2019 -2022; en este sentido se diseñaron dos objetivos específicos:

- Calcular la variación de morosidad a través de la ratio IMOR.
- Establecer la calificación de riesgo crediticio en la que se ubica la banca privada en la provincia de Chimborazo en el período mencionado.

### Antecedentes investigativos

Los modelos de riesgo tradicionales subestiman el impacto del contagio entre firmas, lo que lleva a una infravaloración del riesgo de crédito en tiempos de estabilidad económica. No obstante, durante periodos de crisis, este riesgo es sobredimensionado debido a factores emocionales y reacciones de pánico en el mercado. El trabajo realizado por Fu et al. (2024) propone un modelo de red basado en sistemas dinámicos no lineales para capturar la complejidad de estas interdependencias microestructurales en las carteras crediticias.

El riesgo de crédito se enfoca en el uso de modelos de evaluación del riesgo que identifican y predicen la probabilidad de incumplimiento de pagos por parte de los clientes. Los estudios de Zhao & Tian (2024) y Ma et al. (2025) mencionan que predecir el riesgo de incumplimiento de las empresas es vital para que las instituciones financieras eviten pérdidas económicas significativas, lo que mejora la precisión de sus predicciones desde una perspectiva imperativa y compleja. En este sentido, resulta significativo analizar la morosidad y el riesgo crediticio al que se enfrentan las entidades financieras con el propósito de tomar acciones correctivas.

La morosidad en un crédito surge cuando un prestatario no realiza los pagos requeridos en su préstamo o contrato de crédito, esto sucede cuando hay varias cuotas impagas, el prestamista puede emitir un aviso de impago al prestatario (Safiullah et al., 2024; Tian, 2024). Cuando se genera el registro de impago, esto puede dañar significativamente su puntuación crediticia, lo que dificulta a futuro la obtención de créditos (Cevallos-Mendoza & Campos-Vera, 2023; Periche-Delgado et al., 2020).

El riesgo de impago en los bancos se refiere a la probabilidad de que un prestatario sea incapaz de cumplir con sus obligaciones financieras, provocando pérdidas para la institución crediticia. Este riesgo es especialmente importante en la banca, ya que afecta directamente a su rentabilidad y estabilidad. Los bancos gestionan el riesgo de impago evaluando la solvencia de los prestatarios, fijando tipos de interés que compensen las posibles pérdidas y manteniendo reservas de capital. Una gestión inadecuada del riesgo de impago provoca importantes tensiones financieras, y afecta no solo al banco sino al sistema financiero en general.

El índice de morosidad es un indicador utilizado a nivel mundial en el sector bancario que mide el volumen de operaciones consideradas morosas en relación con la concesión crediticia de una entidad, permitiendo medir el porcentaje de cartera improductiva.

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Total de Cartera Improductiva}}{\text{Total de Cartera Bruta}}$$

## Componentes del índice de morosidad

La tabla 1 muestra los componentes del índice de morosidad y la descripción de cada uno de ellos.

**Tabla 1**

*Componentes del índice de morosidad*

Componente	Descripción
<b>Cartera de Crédito bruta</b>	Total de cartera de créditos de la institución financiera sin restar la provisión obligatoria para créditos incobrables (Velasco, 2017).
<b>Cartera Improductiva</b>	Préstamos que no generan renta financiera a la institución, están acordes con la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.
<b>Cartera Vencida</b>	Monto total de créditos cuyo capital no se ha cancelado de manera íntegra a la empresa o entidades.

## Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago, sea capital o intereses, lo cual puede significar para una entidad financiera no recuperar el dinero prestado. Este tipo de riesgo se presenta en diversas formas, como el incumplimiento de pagos de intereses o el reembolso del capital en préstamos, bonos y otros instrumentos financieros (Zhao & Tian, 2024).

El riesgo crediticio puede ser influenciado por varios factores:

- Condiciones económicas: cambios en la economía, como recesiones, pueden afectar la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones.
- Calidad crediticia del prestatario: la solvencia y el historial crediticio del prestatario son determinantes clave del riesgo. Un prestatario con un historial de pagos sólido tiene un menor riesgo crediticio.
- Estructura del préstamo: los términos y condiciones del préstamo, como tasas de interés y plazos, también pueden influir en el riesgo.

Las instituciones financieras y los inversores utilizan diversas técnicas de análisis y modelos para evaluar y gestionar el riesgo crediticio, que incluyen la diversificación de carteras, el uso de garantías y la evaluación de la calidad crediticia de los prestatarios (Kriebel & Stitz, 2022; Zhao & Tian, 2024).

La investigación busca determinar la evolución de morosidad y su efecto en el riesgo crediticio en la banca privada de la provincia de Chimborazo en el período 2019-2022, los resultados parciales de la presente investigación fueron tomados de la tesis denominada "Evolución de la morosidad y su efecto en el riesgo crediticio de la banca privada, provincia de Chimborazo, Período 2019-2022" (Paz, 2023).

## 2. Metodología

### Enfoque

La investigación adoptó un enfoque cuantitativo que permitió recopilar datos numéricos relacionados con las variables de estudio, investigando a profundidad las causas del problema mediante boletines financieros de la banca. Este enfoque posibilitó recabar información cuantitativa sobre la morosidad y riesgo crediticio en los bancos de la provincia de Chimborazo en el período 2019-2022; además, facilitó la comprensión de los resultados.

### Diseño de la investigación

El trabajo investigativo fue no experimental, porque no involucró manipulación de variables, además es una investigación longitudinal porque consideró el período comprendido entre 2019 a 2022.

### Nivel de la investigación

El nivel de investigación fue correlacional para analizar la morosidad y su efecto en el riesgo crediticio a partir de un análisis general de la banca privada en el período mencionado, utilizando datos estadísticos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

### Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo documental, basada en la recopilación de información proveniente de fuentes oficiales, entre ellas la Superintendencia de Bancos como fuente primaria. Esto permitió obtener datos relevantes sobre el índice de morosidad y la calificación de riesgos en el sistema bancario.

### Métodos de investigación

Método deductivo: se aplicó este método para extraer conclusiones que validaran la investigación. Se aplicó una guía de observación documental.

Método histórico lógico: el análisis de la cartera vencida en la calificación del riesgo crediticio bancario en el caso de la provincia de Chimborazo consideró los años 2019-2022 como etapas cronológicas para analizar el problema de investigación.

### Población y muestra

La población del presente estudio estuvo constituida por las entidades bancarias privadas con presencia en la provincia de Chimborazo: Banco del Austro, Banco Desarrollo de los Pueblos S. A. (Codesarrollo), Banco Guayaquil, Banco Internacional, Banco del Pacífico, Banco Pichincha, Produbanco, Banco Solidario y Banco General Rumiñahui. Adicionalmente, la población documental estuvo conformada por los boletines financieros de colocaciones correspondientes al período en cuestión.

### Técnicas de recolección de datos

Mediante la técnica de la observación se recopilaron y analizaron datos provenientes de fuentes existentes, tales como reportes financieros y boletines de la Superintendencia de Bancos. Esta técnica permitió extraer información relevante sobre el comportamiento de la morosidad y los niveles de riesgo crediticio, contribuyendo a una mejor comprensión del contexto financiero analizado.

Por otro lado, el análisis documental evaluó la evolución histórica de la morosidad y su impacto en el riesgo crediticio de los bancos privados estudiados. Asimismo, proporcionó datos cuantitativos y cualitativos a partir de fuentes documentales que permitieron interpretar patrones históricos y variaciones en el riesgo crediticio sin necesidad de manipular variables. Los resultados respaldaron la validez de los hallazgos y brindaron un enfoque integral al estudio.

### Instrumentos de recolección de datos

La guía de observación fue el instrumento clave para recopilar información financiera. Esta herramienta se enfocó en analizar indicadores específicos de morosidad y calificación de riesgo crediticio, permitiendo sistematizar la información y obtener datos precisos sobre los niveles de riesgo asociados a los créditos.

De manera complementaria, la guía de análisis documental facilitó la recolección y organización de datos provenientes de reportes financieros, y ofreció una comprensión detallada de la morosidad y el riesgo crediticio, lo que contribuyó a construir una base sólida para el análisis y la formulación de conclusiones dentro del estudio.

### Técnicas de procesamiento de datos

Se utilizó el indicador IMOR para analizar la gestión de la cartera bruta total de las nueve entidades bancarias del sector privado en la provincia de Chimborazo, durante el período 2019-2022. Los datos recopilados fueron procesados utilizando Microsoft Excel, que facilitó la elaboración de tablas resumen y gráficos que facilitaron a su vez una interpretación tanto cuantitativa como cualitativa. Además, se consideraron las variaciones periódicas en los datos, lo que permitió calificar el riesgo crediticio conforme a los parámetros establecidos por el Banco Central del Ecuador.

## 3. Resultados

La investigación sobre la morosidad y riesgo crediticio de la banca privada en Chimborazo reveló variaciones significativas en la cartera de crédito entre los años 2019-2022. El cálculo de la cartera bruta total y el índice de morosidad permitió analizar cómo algunos segmentos de crédito enfrentaron incremento en la morosidad, especialmente en el período de pandemia COVID-19, afectando a los niveles de riesgo crediticio.

### Índice de morosidad

Se calculó la morosidad promedio en cada una de las instituciones dentro del período mencionado, con la finalidad de determinar el nivel de morosidad con el que cuenta la provincia de Chimborazo. En la tabla 2 se muestra el índice de morosidad promedio.

**Tabla 2**

*Índice de morosidad anual de la provincia de Chimborazo*

Año	2019	2020	2021	2022
Sumatorio	27.92%	44.93%	19.76%	22.9%
Índice de Morosidad Promedio	3.10%	4.99%	2.20%	2.55%
<b>IMOR Total</b>	<b>3.21%</b>			

El indicador IMOR en 2019 fue del 3.10 %, lo que corresponde a una calificación de riesgo normal. En 2020, este índice aumentó al 4.99 %, clasificándose como riesgo potencial. En 2021, el IMOR disminuyó al 2.20 %, retornando a una calificación de riesgo normal, y en 2022 se ubicó en 2.55 %, manteniendo esta tendencia. El promedio del período analizado fue de 3.21 %, lo que confirma una calificación de riesgo normal. Estos resultados evidencian un manejo adecuado de las colocaciones por parte de los bancos privados en Chimborazo. Sin embargo, en 2020 se observó un incremento del riesgo crediticio a un nivel potencial, atribuible a los efectos negativos de la pandemia de COVID-19, que generaron atrasos en los pagos de la cartera colocada.

### Calificación de riesgo crediticio

Para determinar el efecto que se da con respecto al índice de morosidad es necesario definir la calificación de riesgo crediticio con índices normal, potencial, deficiente, dudoso y pérdida emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. El riesgo crediticio fue posible analizarlo a través del índice de morosidad calculado con anterioridad. Se consideró los límites de riesgo en cada calificación para determinar en qué rango se ubica cada institución de la banca privada de la provincia de Chimborazo en el período bajo análisis.

Los resultados permitieron identificar la relación entre el índice de morosidad y el riesgo crediticio. Esto facilitó la comprensión de las diferencias entre cada calificación y las posibles medidas que cada entidad puede adoptar para mejorar sus estrategias en el manejo de la cartera. Para este análisis, se utilizó la información proporcionada por el Banco Central del Ecuador, como se muestra en la tabla 3.

**Tabla 3**

*Sistema de Calificación BCE*

Sistema de calificación del Banco Central del Ecuador					
Límites Calif. Mora (%)	Límites Calif. Cartera (p.p)	Calificación	Descripción		
1,00	4,00	0,96	1,00	A	RIESGO NORMAL
5,00	20,00	0,81	0,95	B	RIESGO POTENCIAL
21,00	40,00	0,41	0,80	C	DEFICIENTE
41,00	79,00	0,21	0,40	D	DUDOSO RECAUDO
80,00	100,00	0,00	0,20	E	PÉRDIDA

*Nota.* Tomado de Dirección General Bancaria del Banco Central del Ecuador (Guerrero & Moreno, 2019).

De acuerdo con la tabla 3, para realizar la calificación se basó en los límites de calificación de mora y el índice de morosidad de cada institución. Entonces, se conoce el efecto que se da respecto al riesgo de crédito tomando en consideración los rangos de descripción en los que se divide de acuerdo con el Banco Central del Ecuador y al Comité de Supervisión Bancaria, como se muestra en la tabla 4.

**Tabla 4**

*Calificación riesgos bancos privados Chimborazo 2019-2022*

Instituciones	Nivel de riesgo	Categoría	IMOR				Mora promedio	Calificación
			2019	2020	2021	2022		
	Riesgo Normal	A						
	Riesgo Potencial	B						
<b>BP Guayaquil</b>	Riesgo Deficiente	C	2,20%	1,93%	1,34%	2,11%	<b>1,90%</b>	<b>A "Riesgo Normal"</b>
	Dudoso Recaudo	D						
	Pérdida	E						

	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Pacífico</b>	Riesgo Deficiente	C	4,61%	2,35%	2,61%	3,45%	<b>3,26%</b>	<i>A "Riesgo Normal"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Pichincha</b>	Riesgo Deficiente	C	4,79%	4,05%	3,99%	3,53%	<b>4,09%</b>	<i>B "Riesgo Potencial"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Produbanco</b>	Riesgo Deficiente	C	1,84%	3,10%	1,75%	2,46%	<b>2,29%</b>	<i>A "Riesgo Normal"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Austro</b>	Riesgo Deficiente	C	2,92%	1,59%	1,94%	3,48%	<b>2,48%</b>	<i>A "Riesgo Normal"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Rumiñahui</b>	Riesgo Deficiente	C	0,60%	0,61%	0,66%	0,81%	<b>0,67%</b>	<i>A "Riesgo Normal"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Internacional</b>	Riesgo Deficiente	C	0,35%	0,48%	0,14%	0,38%	<b>0,34%</b>	<i>A "Riesgo Normal"</i>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							

	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Solidario</b>	Riesgo Deficiente	C	5,07%	3,55%	4,06%	3,07%	<b>3,94%</b>	<b>A "Riesgo Normal"</b>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							
	Riesgo Normal	A							
	Riesgo Potencial	B							
<b>BP Desarrollo</b>	Riesgo Deficiente	C	5,54%	27,27%	3,27%	3,67%	<b>9,94%</b>	<b>B "Riesgo Potencial"</b>	
	Dudoso Recaudo	D							
	Pérdida	E							

La tabla 4 muestra el riesgo crediticio en los bancos privados entre 2019-2022, en su mayoría existe riesgo crediticio normal, sin embargo; el Banco Desarrollo muestra un riesgo potencial equivalente a un promedio de 9.94 %. El riesgo asociado a su operación crediticia surge por la creciente tasa de morosidad y la limitada capacidad de algunos segmentos de clientes para cumplir con sus pagos. Factores externos como las fluctuaciones económicas y eventos disruptivos como la pandemia COVID-19 provocaron incremento en las tasas de morosidad.

#### Correlación morosidad y riesgo crediticio

Se analizó el índice de morosidad (IMOR) y el riesgo crediticio utilizando el coeficiente de correlación de Pearson (tabla 5).

**Tabla 5**

*Correlación de Pearson*

		Calificación - Riesgo
	Correlación de Pearson	,767**
IMOR	Sig. (bilateral)	,000
	N	36

Se obtuvo un coeficiente de correlación igual a 0.767, lo que indica una correlación positiva fuerte entre las variables de estudio. Este resultado sugiere que, a medida que aumenta el índice de morosidad, el riesgo crediticio tiende a incrementarse. Además, el valor de significancia es p igual a 0.000, que es inferior a 0.05, lo que confirma que la correlación observada es estadísticamente significativa.

#### 4. Discusión

La investigación presenta una correlación entre el aumento de morosidad y la degradación en la calificación de riesgo crediticio de los bancos privados, caso Chimborazo, lo cual coincide con las conclusiones de Vilca & Torres-Miranda (2021), quienes evidencian una relación moderada entre la

gestión de riesgo y el índice de morosidad en una entidad financiera en Perú. Este estudio sugiere que una mayor exposición a carteras riesgosas, en ausencia de políticas robustas de mitigación de riesgo, lleva a un deterioro en las calificaciones y, por ende, afecta la estabilidad de las entidades financieras.

El estudio efectuado por Pizarro-Cárdenas & Álvarez-Plúa (2023) en cooperativas de ahorro y crédito concluye que la morosidad es un indicador clave del riesgo crediticio; un incremento de morosidad deteriora la calidad de la cartera de crédito y afecta la estabilidad de las entidades financieras. En este sentido coincide con la investigación realizada que manifiesta la correlación entre morosidad y riesgo crediticio.

En el caso ecuatoriano se presenta la investigación de Cevallos-Mendoza y Campos-Vera (2023), la cual muestra que la implementación de controles estrictos y estrategias personalizadas permitió mantener niveles óptimos de morosidad, demostrando una alta correlación entre gestión de riesgos y resultados positivos. De igual manera, el trabajo de Urbina-Poveda (2019) sobre el riesgo de crédito en la banca ecuatoriana, indica que el entorno macroeconómico influye directamente en la calidad de las carteras crediticias, al observarse aumentos en la morosidad durante crisis económicas como la pandemia COVID-19, similar a los hallazgos encontrados en la provincia de Chimborazo donde la morosidad incrementó significativamente en 2020.

En este contexto, se infiere que un incremento en el IMOR está asociado con un aumento en el riesgo crediticio. Esto obliga a las entidades financieras a destinar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas, lo que impacta directamente en su rentabilidad.

## 5. Conclusiones

La investigación determinó una relación directa positiva entre la morosidad y el riesgo crediticio. Además, se identificaron variaciones porcentuales significativas en el índice de morosidad mediante el uso del indicador IMOR. Los incrementos más notables, superiores al 1,26 %, se observaron principalmente entre los años 2020 y 2022, afectando a instituciones como BP Austro, BP Desarrollo y Produbanco. Además, la calificación general de riesgo crediticio de la provincia de Chimborazo se ubicó en el nivel de "Riesgo Potencial", lo que indica la necesidad de fortalecer las estrategias de mitigación de riesgo y mejora en la gestión de cartera improductiva en la región.

## Referencias

- Cevallos-Mendoza, A., & Campos-Vera, J. (2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019-2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(3), 877-891. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774>
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9), 121-149. <https://n9.cl/ueltbj>
- Dai, H., Dong, X., & Xue, F. (2024). Corporate credit risk and bond yield spreads: Market reactions to the spreads. *Finance Research Letters*, 67, 105933. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105933>
- Fu, M. C., Li, B., Li, F., & Wu, R. (2024). Contagion network, portfolio credit risk, and financial crisis. *European Journal of Operational Research*, 321(3), 942-957. <https://doi.org/10.1016/j.ejor.2024.09.026>

- Guerrero, R. M., & Moreno, J. P. (2019). *Metodología para calificación de cartera recibida por el Banco Central del Ecuador*. BCE. <https://n9.cl/qc2zt>
- Kriebel, J., & Stitz, L. (2022). Credit default prediction from user-generated text in peer-to-peer lending using deep learning. *European Journal of Operational Research*, 302(1), 309–323. <https://doi.org/10.1016/j.ejor.2021.12.024>
- Luna-Viera, C., Nuñez-Paredes, W., & Tulcanaza-Prieto, A. (2022). Determinantes macroeconómicos de la tasa de morosidad en préstamos hipotecarios en el Banco del Instituto de Seguridad Social, Periodo 2011-2021. *Innova Research Journal*, 7(3), 1773-193. <https://n9.cl/vm3aft>
- Ma, X., Che, T., & Jiang, Q. (2025). A three-stage prediction model for firm default risk: An integration of text sentiment analysis. *Omega*, 131, 103207. <https://n9.cl/ec8mw>
- Paz, J. (2023). *Evolución de la morosidad y su efecto en el riesgo crediticio de la banca privada, provincia de Chimborazo, período 2019-2022* [Tesis de Grado, Universidad Nacional de Chimborazo]. Repositorio institucional. <https://n9.cl/rme0u>
- Periche-Delgado, G. S., Ramos-Farroñan, E. V., & Chamolí-Falcón, A. W. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Pizarro-Cárdenas, V., & Álvarez-Plúa, H. (2023). Riesgo crediticio y sus efectos en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito en Guayaquil 2021-2022. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(4), 334-345. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.4.1952>
- Ruan, J., & Jiang, R. (2024). Does digital inclusive finance affect the credit risk of commercial banks? *Finance Research Letters*, 62(A), 105153. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105153>
- Safiullah, M., Bach, D. H., & Nurul, M. (2024). Green innovation and corporate default risk. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 95, 102041. <https://n9.cl/rwl8v>
- Superintendencia de Bancos. (2021). *Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2021*. <https://n9.cl/x3ivn>
- Tian, T. (2024). Credit default risk, internal control and stock returns. *Finance Research Letters*, 67(B), 105767. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105767>
- Urbina-Poveda, M. (2019). Riesgo de crédito: evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. *Boletín de Coyuntura*, (23), 4-9. <https://doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.842>
- Velasco, J. S. (2017). *Análisis del índice de morosidad y su impacto en la rentabilidad del sistema de bancos privados grandes ubicados en la provincia de Imbabura en el periodo 2014–2016* [Tesis de maestría, Universidad Internacional SEK Ecuador]. Repositorio de la Universidad Internacional SEK Ecuador. <https://repositorio.uisek.edu.ec/handle/123456789/2636>
- Vilca, C. R., & Torres-Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaborares de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1), 70-85. <https://doi.org/10.17162/riva.v8i1.1632>
- Zhao, X., & Tian, Y. (2024). Credit risk assessment method driven by asymmetric loss function. *Applied Soft Computing*, 167(B), 112355. <https://doi.org/10.1016/j.asoc.2024.112355>

---

## Transparencia

### Conflicto de interés

No existe conflicto de intereses entre los autores.

### Fuente de financiamiento

La investigación fue ejecutada con recursos propios de los autores.

### Contribución de autoría

Mariana Isabel Puente Riofrío: Conceptualización, metodología, software, validación, análisis formal, investigación, gestión de datos, visualización, redacción - preparación del borrador original, redacción - revisión y edición, financiamiento, administración del proyecto, recursos, supervisión.

Víctor Hugo Vásquez Samaniego: Validación, investigación, redacción - revisión y edición, financiamiento, recursos, supervisión.

Jhoselyn Estefany Paz Sánchez: Conceptualización, validación, investigación, redacción - revisión y edición, financiamiento, administración del proyecto, recursos, supervisión.

Lisbeth Matilde Cáceres Vargas: Gestión de datos, redacción - revisión y edición, financiamiento, recursos.

Los autores contribuyeron activamente en el análisis de los resultados, revisión y aprobación del manuscrito final.