



Inclusión financiera en Ecuador, barreras, avances y efectos socioeconómicos: una revisión sistemática

Financial inclusion in Ecuador: barriers, progress, and socioeconomic impacts: a systematic review

Inclusão financeira no Equador: barreiras, progressos e impactos socioeconômicos: uma revisão sistemática

 Layla Yasmina Viteri Rade¹

layla.viteri@uleam.edu.ec

 Gabriel Gilmar Balladares Espinoza²

gilmar.balladares@casagrande.edu.ec

 Jimmy Javier Jara Niveló³

jimmy.jaran@ug.edu.ec

 Otto Leonel Guerra Triviño²

ottoleonel.guerra@casagrande.edu.ec

ARTÍCULO REVISIÓN



¹ Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí
extensión Pedernales, Ecuador

² Universidad Casa Grande. Guayaquil, Ecuador

³ Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador

Escanea en tu dispositivo móvil
o revisa este artículo en:

<http://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v9i36.216>

Recibido: 15 de mayo 2025 | Aceptado: 01 de agosto 2025 | Publicado: 03 de octubre 2025

Resumen

La integración en el sistema bancario es vital para reducir la pobreza y fomentar el desarrollo económico nacional. Este estudio tuvo como objetivo describir el estado de las investigaciones relacionadas con las barreras, avances y efectos de la inclusión financiera en Ecuador sobre la reducción de la pobreza y el desarrollo del emprendimiento en el período 2020-2025. La metodología adoptó un diseño descriptivo-analítico, enmarcado en el paradigma post-positivista, con criterios estructurados de búsqueda, analizando 21 documentos publicados entre 2020-2025. Los resultados revelan que Ecuador logró un 83% de acceso financiero en 2024, aunque persiste una brecha de 10 puntos con el uso efectivo. Las barreras principales son geográficas, educativas y económicas. La tecnología, mediante fintech y dinero móvil, ha democratizado el acceso. Se concluye que la inclusión financiera ha reducido desigualdades territoriales y fortalecido significativamente al ecosistema emprendedor nacional, a pesar de los desafíos pendientes en adopción y educación.

Palabras clave: Educación financiera; Emprendimiento; Políticas públicas; Pobreza; Sistema financieros; Tecnología financiera

Abstract

Integration into the banking system is vital to reducing poverty and fostering national economic development. This study aimed to describe the state of research related to the barriers, progress, and effects of financial inclusion in Ecuador on poverty reduction and entrepreneurship development during the 2020-2025 period. The methodology adopted a descriptive-analytical design, framed within the post-positivist paradigm, with structured search criteria, analyzing 21 documents published between 2020 and 2025. The results reveal that Ecuador achieved 83% financial access in 2024, although a 10-point gap persists with respect to effective use. The main barriers are geographical, educational, and economic. Technology, through fintech and mobile money, has democratized access. It is concluded that financial inclusion has reduced territorial inequalities and significantly strengthened the national entrepreneurial ecosystem, despite pending challenges in adoption and education.

Key words: Financial education; Entrepreneurship; Public Policy; Poverty; Financial System; Fintech

Resumo

A integração ao sistema bancário é vital para reduzir a pobreza e promover o desenvolvimento econômico nacional. Este estudo teve como objetivo descrever o estado da pesquisa relacionada às barreiras, ao progresso e aos efeitos da inclusão financeira no Equador na redução da pobreza e no desenvolvimento do empreendedorismo durante o período de 2020 a 2025. A metodologia adotou um delineamento descritivo-analítico, enquadrado no paradigma pós-positivista, com critérios de busca estruturados, analisando 21 documentos publicados entre 2020 e 2025. Os resultados revelam que o Equador atingiu 83% de acesso financeiro em 2024, embora persista uma lacuna de 10 pontos percentuais em relação ao uso efetivo. As principais barreiras são geográficas, educacionais e econômicas. A tecnologia, por meio de fintechs e dinheiro móvel, democratizou o acesso. Conclui-se que a inclusão financeira reduziu as desigualdades territoriais e fortaleceu significativamente o ecossistema empreendedor nacional, apesar dos desafios pendentes em termos de adoção e educação.

Palavras-chave: Educação financeira; Empreendedorismo; Políticas públicas; Pobreza; Sistema financeiro; Tecnologia financeira

INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera representa uno de los pilares fundamentales para el desarrollo económico sostenible y la reducción de la pobreza en América Latina (Polloni et al., 2021). Definida por el Word Bank Group (2025), como el acceso que tienen las personas y empresas a diversos productos y servicios financieros útiles y asequibles que atienden sus necesidades, la inclusión financiera se ha posicionado como un facilitador clave para lograr siete de los diecisiete Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Se han identificado múltiples factores que influyen en la inclusión financiera, desde barreras estructurales como la geografía y los ingresos, hasta elementos de demanda como la educación financiera y la confianza en las instituciones. Particular atención ha recibido el papel de las tecnologías financieras, las tecnologías financieras (Fintech) y los servicios de dinero móvil como catalizadores de la democratización financiera (Singh, 2021).

El análisis del proceso de inclusión financiera es necesario dado los efectos positivos que puede tener sobre la reducción de la pobreza y el fomento del emprendimiento a través de múltiples canales: facilitando el ahorro, mejorando el acceso al crédito, permitiendo la gestión de riesgos, y promoviendo la inversión en capital humano y físico (Demirgüç-Kunt et al., 2022).

Así, la teoría del desarrollo financiero sostiene

que el acceso a servicios financieros formales puede romper círculos viciosos de pobreza al permitir la acumulación de activos productivos y la diversificación de riesgos. En el contexto del emprendimiento, la inclusión financiera facilita el financiamiento inicial de proyectos productivos y proporciona herramientas de gestión financiera que incrementan las probabilidades de supervivencia empresarial (Duan et al., 2024).

En el contexto latinoamericano, Ecuador enfrenta desafíos particulares en materia de inclusión financiera. Según datos de la Red Financiera de Desarrollo (2024), el país alcanzó un 83% de acceso a productos financieros en 2024, cifra que lo posiciona favorablemente en la región. Sin embargo, persiste una brecha significativa entre el acceso formal y el uso efectivo de estos servicios, evidenciando la necesidad de políticas públicas más efectivas y estrategias diferenciadas para sectores vulnerables.

El marco regulatorio ecuatoriano establece las bases constitucionales para la inclusión financiera en el artículo 310 de la Constitución de 2008 y en el artículo 103 del Código Orgánico Monetario y Financiero, que asignan al sistema financiero nacional la responsabilidad de prestar servicios sustentables, eficientes, accesibles y equitativos (Galán Melo, 2024). Adicionalmente, el Banco Central del Ecuador (2024), tiene el mandato específico de promover la inclusión financiera mediante la ampliación del acceso y uso de servicios financieros formales.

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2019-2025 estableció cinco ejes estratégicos fundamentales: fortalecimiento del marco regulatorio, desarrollo de infraestructura financiera, promoción de la educación financiera, fomento de la innovación tecnológica, y protección al consumidor financiero. Esta estrategia integral reconoce la naturaleza multidimensional de la inclusión financiera y la necesidad de coordinación interinstitucional (República del Ecuador, 2024).

Teniendo en cuenta este contexto se requiere cuestionarse, ¿cuáles son las principales barreras que limitan la inclusión financiera en Ecuador y cómo varían según el perfil geográfico y demográfico de la población?, ¿qué efectos socioeconómicos, tanto a nivel individual como colectivo, se derivan de los avances en inclusión financiera en el contexto ecuatoriano? Por lo que, el propósito del presente artículo de revisión sistemática fue describir el estado de las investigaciones relacionadas con las barreras, avances y efectos de la inclusión financiera en Ecuador sobre la reducción de la pobreza y el desarrollo del emprendimiento en el período 2020-2025.

MÉTODO

Se adoptó un diseño de investigación documental de carácter descriptivo-analítico. Este se operacionalizó mediante una revisión sistemática de la literatura especializada y un análisis documental de fuentes oficiales: informes

de bancos centrales, organismos internacionales y normativas financieras.

Enfoque paradigmático y perspectiva de análisis

El estudio se enmarca en el paradigma post-positivista. En coherencia con este marco, se empleó una perspectiva de análisis mixta, que articula dos dimensiones: a) un análisis cuantitativo de indicadores estandarizados de inclusión financiera, como porcentaje de población bancarizada, densidad de sucursales, entre otros y b) una interpretación cualitativa de las políticas públicas, marcos regulatorios y estrategias institucionales implementadas para fomentar la inclusión financiera en el período de estudio, de 2020 al 2025. Este enfoque permite garantizar la reproducibilidad y transparencia del proceso de búsqueda, selección y análisis de fuentes.

Estrategia de búsqueda

La recolección de literatura especializada se llevó a cabo entre 2020 y 2025, mediante una estrategia sistemática en dos etapas:

1. Búsqueda en bases de datos académicas: Se consultaron las plataformas Scopus, SciELO, Redalyc y Google Scholar, junto con repositorios institucionales de universidades ecuatorianas.
2. Consulta de fuentes documentales oficiales: Se realizó una búsqueda dirigida en sitios web de instituciones financieras nacionales e internacionales.

Los criterios de inclusión consideraron documentos publicados en español e inglés, que abordaran dimensiones cuantitativas, cualitativas o de política pública relacionadas con la inclusión financiera en Ecuador.

Estrategias Específicas por Fuente

1. Para Bases de Datos Bibliográficas Multidisciplinarias (Scopus)

- TITLE-ABS-KEY (("inclusión financiera" OR "financial inclusion") AND Ecuador AND (barreras OR "financial barriers" OR fintech OR emprendimiento OR entrepreneurship OR poverty OR pobreza OR "digital financial cervices" OR "servicios financieros digitales"))
- Filtros Aplicados:
 - Año: 2020 al 2025
 - Tipo de documento: "Article" OR "Review"
- Justificación/Estrategia: Scopus permite una búsqueda avanzada y precisa con alta recuperación de literatura científica de calidad. El uso del campo TITLE-ABS-KEY asegura relevancia. Los filtros por año y tipo de documento garantizan la actualidad y el enfoque en investigación primaria y de síntesis.

2. Para Bases de Datos Regionales (SciELO y Redalyc)

- ("inclusión financiera" OR bancarización) AND Ecuador AND (fintech OR

emprendimiento OR pobreza OR "servicios financieros digitales" OR "economía popular y solidaria")

- Búsqueda Adicional:
- título:("financial inclusion" Ecuador)
- Filtros Aplicados: Se utilizaron los filtros por país "Ecuador" y por disciplina "Economía" disponibles en las plataformas.
- Justificación/Estrategia: La estrategia se centra en términos en español y conceptos regionales específicos como "bancarización" y "economía popular y solidaria" para captar la literatura latinoamericana más relevante y contextualizada al caso de estudio.

3. Para Motores de Búsqueda Académica (Google Scholar)

- Google Scholar
- Se realizaron búsquedas focalizadas por frases exactas, utilizando comillas, para identificar literatura gris, tesis y documentos seminales que pudieran no estar indexados en las bases anteriores.
 - "inclusión financiera" Ecuador
 - "financial inclusion" Ecuador fintech
 - "barreras financieras" Ecuador emprendimiento
- Criterio de Selección: Dada la amplitud de resultados, se revisaron las primeras 200 entradas ordenadas por relevancia para cada cadena de búsqueda.

- Justificación/Estrategia: Google Scholar es complementario. Su fortaleza es la amplitud, pero se controla su falta de filtros avanzados limitando el número de resultados revisados y usando búsquedas muy específicas por frases clave.

4. Para Repositorios Institucionales Ecuatorianos

- Se utilizaron los siguientes términos de forma individual en los buscadores de cada repositorio:
 - "inclusión financiera"
 - bancarización
 - fintech Ecuador
- Estrategia: Búsqueda manual y directa en cada repositorio, sin operadores booleanos complejos, debido a las limitaciones técnicas de estas plataformas. Se priorizó la recuperación de tesis de grado y posgrado e informes de investigación no publicados comercialmente.

5. Para Fuentes Oficiales y Organismos Internacionales

- Nacionales: Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), Red Financiera de Desarrollo.
- Internacionales: Banco Mundial (Global Findex Database), Alliance for Financial Inclusion (AFI), CEMLA (Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos).

- Estrategia de Búsqueda: No se utilizaron términos booleanos. La estrategia consistió en una navegación dirigida dentro de los sitios web institucionales para localizar secciones específicas como:

- "Publicaciones Estadísticas"
- "Informes de Estabilidad Financiera"
- "Reportes Económicos"
- "Base de Datos"
- "Documentos de Trabajo"

- Justificación/Estrategia: La información de estos organismos no se indexa en bases académicas convencionales. El método más efectivo es la exploración manual de sus portales para recuperar datos primarios, informes de política y series estadísticas oficiales.

6. Estrategia complementaria (Bola de Nieve)

Como técnica complementaria, se implementó el método de bola de nieve mediante la revisión manual de las listas de referencias bibliográficas de los artículos y documentos considerados altamente relevantes durante la fase de análisis. El criterio de selección aplicado consistió en recuperar aquellos trabajos citados cuyo título indicaba una contribución sustancial al marco teórico, la discusión de resultados o la contextualización del problema de estudio. Esta estrategia resultó fundamental para identificar literatura seminal y estudios clave que pudieron haber sido omitidos por las estrategias de búsqueda electrónica

iniciales, garantizando así una mayor exhaustividad en el proceso de recopilación documental.

Criterios de selección documental

Para garantizar la pertinencia y calidad de la evidencia recopilada, se establecieron criterios de inclusión y exclusión. Los criterios de inclusión comprendieron: 1) documentos publicados entre 2020 y 2025, para priorizar la evidencia más reciente; 2) estudios centrados en el fenómeno de la inclusión financiera en el contexto ecuatoriano o, en su defecto, en América Latina; 3) tipologías documentales que incluyeron artículos de revistas indexadas, tesis doctorales e informes oficiales publicados por organismos competentes; 4) documentos disponibles en español, inglés o portugués; y 5) estudios empíricos que presentaran una metodología de investigación claramente definida y reproducible.

Como criterios de exclusión, se descartaron: 1) documentos publicados con anterioridad a 2020, con la excepción de referencias seminales o teóricas consideradas fundamentales para la comprensión del tema; 2) estudios que no especificaban su metodología o diseño de investigación; 3) fuentes que no fueran de carácter académico u oficial; 4) documentos duplicados o versiones preliminares (pre-prints) que contaran con una versión definitiva publicada; y 5) estudios cuyo objeto de análisis no abordara de manera directa los determinantes, impactos o dimensiones de la inclusión financiera.

Proceso de selección y análisis

El proceso de selección se ejecutó en dos fases. Inicialmente, la búsqueda automatizada identificó 127 documentos potencialmente relevantes. Posteriormente, se aplicaron de forma secuencial los criterios de inclusión y exclusión, primero mediante una revisión de títulos y resúmenes, y luego a través de una evaluación de texto completo. Este proceso permitió la selección final de 21 documentos para su análisis integral. De los documentos seleccionados, se extrajo información sistemáticamente utilizando una matriz de datos estandarizada. Este procedimiento garantizó la consistencia y exhaustividad en la recolección de la evidencia.

Se empleó triangulación metodológica para contrastar hallazgos de diferentes fuentes y tipos de documentos, fortaleciendo la validez interna de los resultados. La síntesis de evidencia siguió un enfoque narrativo, organizando los hallazgos según las dimensiones analíticas establecidas.

Consideraciones éticas y limitaciones metodológicas

Esta investigación, al sustentarse en el análisis de fuentes documentales de acceso público, cumple con los estándares éticos propios de su naturaleza, garantizando la citación apropiada de todas las fuentes y el respeto a los derechos de autor, por lo que no requirió la aprobación de un comité de ética.

No obstante, el estudio presenta limitaciones metodológicas inherentes, entre las que se

destacan: la dependencia de fuentes secundarias, lo que impide la realización de análisis primarios; la heterogeneidad metodológica de los estudios revisados, que dificulta la comparación directa de hallazgos; la escasez de datos desagregados a nivel subnacional; las restricciones temporales que limitan la evaluación de efectos de largo plazo de políticas recientes; y el posible sesgo de publicación en la literatura gris institucional, que podría inclinarse hacia la reportación de resultados positivos.

Validez y confiabilidad

Para garantizar la validez del estudio, se implementó una triangulación de fuentes académicas, oficiales e internacionales, se verificó sistemáticamente la consistencia de los hallazgos entre los diferentes estudios revisados y se confrontaron los resultados con marcos teóricos establecidos en la literatura. La confiabilidad del proceso analítico se aseguró mediante una documentación meticulosa y reproducible de toda la estrategia metodológica, así como mediante la aplicación sistemática de criterios explícitos y predefinidos para la selección, extracción y análisis de los documentos.

RESULTADOS

El análisis sistemático de la literatura y documentos oficiales permitió identificar tendencias, contradicciones y vacíos críticos en el ecosistema de inclusión financiera ecuatoriano. Los hallazgos se organizan en: evolución de indicadores de inclusión financiera, disparidades territoriales y demográficas, caracterización del

sistema financiero y actores relevantes, principales barreras identificadas, avances tecnológicos y digitalización y evaluación de políticas públicas implementadas. A continuación, se presentan los resultados que emergieron del cruce entre el análisis cuantitativo de indicadores y la interpretación cualitativa de las estrategias y marcos regulatorios.

Evolución de indicadores de inclusión financiera

La Tabla 1 presenta la evolución detallada de los principales indicadores de inclusión financiera en Ecuador. Los datos evidencian una evolución positiva, aunque heterogénea, de la inclusión financiera en Ecuador entre 2020 y 2024. Según la Red Financiera de Desarrollo (2024) y el Banco Central del Ecuador (2023); (2024), se observa un crecimiento sostenido en el acceso a productos financieros (+8 puntos porcentuales) y el uso efectivo de servicios (+8 puntos), alcanzando en 2024 coberturas del 83% y 73%, respectivamente. No obstante, persisten desafíos estructurales: mientras el acceso a cuentas de ahorro y crédito registró incrementos moderados (+6 puntos cada uno), su penetración relativa sigue siendo limitada (54% y 28%, en ese orden).

Un avance destacable es la masificación de los servicios digitales, que en cinco años aumentaron 29 puntos, reflejando una transición acelerada hacia la digitalización financiera. Paralelamente, la brecha urbano-rural se redujo en 7 puntos, lo que sugiere una leve tendencia hacia una mayor inclusión territorial, aunque la diferencia de 18

puntos en 2024 aún denota disparidades significativas.

Estos resultados subrayan la necesidad de reforzar políticas focalizadas en el cierre de brechas y en la profundización del acceso al crédito y servicios formales en poblaciones históricamente excluidas. Los datos oficiales revelan una evolución positiva pero heterogénea de la inclusión financiera en Ecuador durante el período analizado. Según la Red Financiera de Desarrollo (2024), el acceso a productos financieros alcanzó el 83% de la población adulta en 2024, representando un incremento significativo de 8 puntos porcentuales respecto a 2020. Sin embargo, el uso efectivo de estos servicios se sitúa en 73%, evidenciando una brecha persistente de 10 puntos entre acceso y utilización real.

Tabla 1. *Evolución de indicadores de inclusión financiera en Ecuador*

Indicador	2020	2021	2022	2023	2024	Variación
Acceso a productos financieros (%)	75.0	77.2	79.8	81.5	83.0	+8.0
Uso efectivo de servicios (%)	65.0	67.8	70.2	72.1	73.0	+8.0
Cuentas de ahorro (% población)	48.0	50.5	52.3	53.8	54.0	+6.0
Acceso a crédito (% población)	22.0	24.1	25.8	27.2	28.0	+6.0
Servicios digitales (% usuarios)	18.0	28.5	38.2	43.7	47.0	+29.0
Brecha urbano-rural (puntos)	25.0	23.5	21.8	19.6	18.0	-7.0

El Banco Central del Ecuador (2023), reporta que las cuentas de ahorro constituyen el producto financiero más extendido, alcanzando al 54% de la población adulta, seguido por las cuentas de

crédito con 28%. Esta distribución refleja patrones observados en otros países de América Latina, donde los productos de ahorro preceden típicamente a la adopción de servicios crediticios.

Un hallazgo particularmente relevante es el crecimiento exponencial de servicios financieros digitales, que alcanzaron 47% de penetración en 2024, comparado con solo 18% en 2020. Este incremento de 29 puntos porcentuales representa la transformación más significativa del período analizado y refleja los efectos catalizadores de la pandemia COVID-19.

Disparidades territoriales y demográficas:

El análisis territorial revela persistentes, aunque decrecientes disparidades en inclusión financiera. La brecha entre áreas urbanas y rurales se redujo de 25 puntos porcentuales en 2020 a 18 puntos en 2024, evidenciando mejoras en la cobertura rural, pero manteniendo diferencias sustanciales.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024), identificó que las provincias de Los Ríos, Guayas y Santa Elena presentan niveles de inclusión financiera significativamente menores al promedio nacional, con menos del 40% de población adulta con productos financieros activos. En contraste, Pichincha y Azuay superan el 90% de cobertura, evidenciando la concentración geográfica de servicios financieros.

El análisis demográfico muestra diferencias significativas por grupos etarios y género. Según Quinde (2025), las mujeres mantienen niveles de inclusión financiera 5 puntos porcentuales inferiores a los hombres, aunque esta brecha se ha reducido desde 8 puntos en 2020. Los adultos mayores (65+ años) presentan los menores

niveles de inclusión, particularmente en servicios digitales.

Caracterización del sistema financiero y actores relevantes

El ecosistema financiero ecuatoriano muestra una estructura diversificada que incluye, según Peñafiel (2025), bancos privados (45% del crédito total), cooperativas de ahorro y crédito (23%), banca pública (18%) y otros intermediarios (14%). Esta diversidad institucional ha contribuido a la inclusión de segmentos diferenciados de la población.

Las cooperativas de ahorro y crédito han demostrado particular eficacia en la atención de sectores de menores ingresos y zonas rurales. Con más de 4.8 millones de socios, representan el 30% de los usuarios del sistema financiero nacional y han mantenido tasas de crecimiento superiores al sistema bancario tradicional.

Principales barreras identificadas:

El análisis documental identificó cinco categorías principales de barreras para la inclusión financiera en Ecuador:

1. Barreras geográficas y de infraestructura: Álvarez y Cabrera (2022), expone que, a pesar de los avances en digitalización, persisten limitaciones de acceso en zonas rurales remotas. El 35% de parroquias rurales del país mantienen acceso limitado a infraestructura financiera física, requiriendo traslados superiores a 30 minutos para acceder al punto de atención más cercano. La infraestructura de telecomunicaciones

representa un factor limitante crítico. Aproximadamente 15% del territorio nacional carece de cobertura de Internet banda ancha, concentrándose estas limitaciones en provincias amazónicas y zonas rurales de la costa.

2. Barreras educativas y de capacitación: La educación financiera emerge como factor limitante fundamental. El 25% de los ecuatorianos encuestados en 2024 reportó barreras de entrada relacionadas con desconocimiento de productos financieros y desconfianza en instituciones formales, solo el 32% de la población adulta comprende conceptos básicos de interés compuesto, y únicamente 28% puede realizar cálculos simples de presupuesto familiar. Estas limitaciones afectan desproporcionadamente a mujeres y poblaciones rurales (Red Financiera de Desarrollo, 2024; Toapanta, 2025).

3. Barreras económicas y de ingresos: Los requisitos de ingresos mínimos y garantías establecidos por instituciones financieras tradicionales continúan excluyendo a sectores vulnerables. El 42% de trabajadores independientes reporta dificultades para acceder a servicios crediticios debido a la informalidad de sus ingresos. El análisis sustentado por Álvarez et al. (2023) y Alvarez (2025), reveló que instituciones bancarias tradicionales requieren ingresos mínimos promedio de \$400 mensuales para productos crediticios, excluyendo al 35% de la población económicamente activa que percibe ingresos inferiores a este umbral.

4. Barreras tecnológicas y digitales: La brecha digital afecta, particularmente, a poblaciones rurales y adultos mayores. Los hallazgos de Lovato (2023), determinan que, mientras que el 78% de jóvenes urbanos (18-35 años) utiliza servicios financieros digitales, solo el 23% de adultos mayores rurales accede a estas herramientas. Según Arregui et al. (2025), el costo de dispositivos tecnológicos y planes de datos representa una barrera adicional. El 31% de usuarios potenciales identifica el costo de conectividad como limitante principal para adoptar servicios financieros digitales.

5. Barreras regulatorias y de política: La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024), reporta que la complejidad regulatoria y la fragmentación institucional han limitado la eficiencia en la implementación de políticas de inclusión financiera. La coexistencia de múltiples organismos reguladores, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y el Banco Central de Ecuador, genera ocasionalmente duplicidad de funciones e inconsistencias normativas. Los trámites de apertura de cuentas requieren en promedio 3.2 documentos y 45 minutos de tiempo, representando costos de transacción significativos para poblaciones de menores ingresos.

Avances tecnológicos y digitalización

A pesar de las barreras tecnológicas, se reporta por Giler et al. (2024), que la transformación digital del sector financiero ecuatoriano ha sido acelerada, particularmente durante el período

post-pandemia. Por su parte, Véliz et al. (2025), consideran que la tecnología financiera ha emergido como actor relevante, registrándose 47 empresas especializadas en servicios financieros digitales al cierre de 2024. Los servicios financieros digitales han experimentado un crecimiento exponencial, con la banca móvil creciendo de 18% a 47%, pagos digitales de 12% a 38%, y transferencias móviles de 8% a 31% durante el período analizado.

Según datos del Global Findex (2025), Ecuador forma parte de la tendencia regional donde el 37% de adultos en América Latina y el Caribe poseen cuentas de dinero móvil, incrementándose desde 22% en 2021. El ahorro formal mediante plataformas digitales alcanzó al 19% de la población, representando un crecimiento superior a 10 puntos porcentuales.

Según Salazar (2025), las principales innovaciones tecnológicas incluyen:

- Billeteras digitales: Adoptadas por 2.3 millones de usuarios, facilitando pagos entre personas y comercios
- Códigos QR: Implementados en 85% de puntos de venta urbanos
- Banca por correspondencia: Extendida a 12,000 puntos a nivel nacional
- Inteligencia artificial: Empleada en evaluación crediticia y detección de fraudes
- Efectos sobre la pobreza y el emprendimiento: La evidencia analizada sugiere efectos positivos pero diferenciados de la

inclusión financiera sobre indicadores socioeconómicos:

Los datos presentados en la Tabla 2 revelan una asociación estadísticamente significativa y sustancial entre la inclusión financiera y la mejora en una variedad de indicadores socioeconómicos vinculados a la pobreza. Para la Red Financiera de Desarrollo (2024), la diferencia más notable se observa en la pobreza monetaria, donde la población incluida financieramente registra una incidencia del 18.2%, en contraste con el 28.7% de la población excluida, lo que supone una brecha de 10.5 puntos porcentuales.

Este patrón se acentúa en el caso de la pobreza extrema, que es más del doble en el grupo excluido (8.9%) comparado con el grupo incluido (4.1%). Estos hallazgos sugieren que el acceso a servicios financieros formales actúa como un amortiguador crítico, permitiendo a los hogares gestionar mejor sus flujos de efectivo, suavizar el consumo y evitar caer por debajo de los umbrales de pobreza ante fluctuaciones económicas.

Más allá de los indicadores monetarios tradicionales, los datos evidencian el papel de la inclusión financiera en la construcción de resiliencia económica. El índice de vulnerabilidad, considerablemente menor en la población incluida (0.23 vs. 0.41), indica una menor exposición y susceptibilidad a shocks económicos. Esta mayor resiliencia se ve respaldada por dos capacidades fundamentales: el ahorro y el acceso al crédito. La dramática diferencia en la capacidad de ahorro (67% frente a 34%) sugiere que los servicios

financieros formales no solo facilitan la acumulación de capital para inversiones futuras, sino que también proveen un colchón de seguridad.

De manera complementaria, la abismal brecha en el acceso a crédito para emergencias (78% frente a 23%) es quizás el hallazgo más elocuente. Mientras que la mayoría de la población incluida puede recurrir a instituciones formales en momentos de crisis, la población excluida se ve probablemente forzada a depender de prestamistas informales o redes familiares, a menudo a un costo más alto y con menor seguridad, perpetuando así ciclos de endeudamiento y pobreza.

Este análisis refuerza la hipótesis de que la inclusión financiera trasciende la mera posesión de una cuenta bancaria. Se erige como un mecanismo multifacético que, de manera asociativa, se correlaciona con una menor incidencia de la pobreza en sus formas monetaria y extrema, al tiempo que fortalece las defensas económicas de los hogares. Las políticas públicas y las iniciativas del sector privado deberían, por tanto, priorizar no solo el acceso inicial, sino también el uso efectivo de productos financieros diversificados, como cuentas de ahorro, seguros y créditos asequibles, para catalizar un impacto duradero en la reducción de la pobreza y la vulnerabilidad.

Tabla 2. Comparación de indicadores de pobreza y resiliencia económica entre población financieramente incluida y excluida

Indicador	Población incluida	Población excluida	Diferencia
Pobreza monetaria (%)	18.2	28.7	-10.5
Pobreza extrema (%)	4.1	8.9	-4.8
Índice de vulnerabilidad	0.23	0.41	-0.18
Capacidad de ahorro (%)	67.0	34.0	+33.0
Acceso a crédito emergencia	78.0	23.0	+55.0

Para Ruales et al. (2024), las cooperativas de ahorro y crédito han demostrado efectividad particular en el servicio a sectores de menores ingresos. El microcrédito cooperativo alcanzó a 890,000 beneficiarios en 2024, con montos promedio de \$2,850 y tasas de recuperación superiores al 96%.

Efectos sobre el emprendimiento

El fortalecimiento del ecosistema emprendedor se ha beneficiado del mayor acceso a microcréditos y servicios financieros especializados. La Fundación Microfinanzas BBVA (2023), documentó que la inclusión financiera facilita el emprendimiento al proporcionar recursos financieros y herramientas de gestión de riesgos.

Los emprendedores con acceso financiero, según reportan el Observatorio de la PyME y actividades académicas (2024) y la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (2025), muestran indicadores superiores: tasa de emprendimiento 8.6 puntos mayor (24.8% vs 16.2%), supervivencia empresarial 15 puntos superior (73.0% vs 58.0%), crecimiento de ventas más dinámico (18.5% vs 8.2%), mayor formalización empresarial (67.0% vs 34.0%), y mayor acceso a mercados digitales (45.0% vs 12.0%). Los emprendedores con acceso a servicios financieros formales muestran tasas de supervivencia empresarial 15 puntos porcentuales superiores, crecimiento de ventas más dinámico, y mayor propensión a la formalización empresarial.

Evaluación de políticas públicas implementadas

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, ENIF 2019-2025, definida por la República del Ecuador (2024), ha mostrado resultados mixtos en sus cinco ejes estratégicos:

- Fortalecimiento regulatorio: Avance del 78% en marco normativo
- Infraestructura financiera: Crecimiento del 145% en puntos de atención
- Educación financiera: Cobertura del 35% de población objetivo
- Innovación tecnológica: 47 fintech registradas y operando
- Protección al consumidor: Reducción del

23% en reclamos financieros

Los principales logros incluyen la simplificación de trámites de apertura de cuentas básicas, la expansión de la red de corresponsales no bancarios, y el fortalecimiento del marco legal para operaciones fintech.

DISCUSIÓN

Los hallazgos de esta revisión sistemática sobre la inclusión financiera en Ecuador entre 2020 y 2025 permiten realizar una contrastación crítica con estudios a nivel regional y global, lo que facilita identificar un consenso emergente sobre la transición del desafío desde el acceso hacia el uso efectivo, así como particularidades del caso ecuatoriano en materia de disparidades territoriales y la eficacia de su ecosistema financiero plural.

Los hallazgos sobre la brecha del 10% entre el acceso (83%) y el uso efectivo (73%) encuentra un sólido respaldo en lo planteado por Shabir y Ali (2022), referido al informe global para el Banco Mundial, quienes señalan que la mera posesión de una cuenta financiera es un indicador insuficiente; la inclusión genuina se mide por la utilización activa y regular de los servicios.

Esta brecha es un fenómeno documentado en toda América Latina, no obstante, la velocidad de la digitalización en Ecuador (47% de penetración) parece superar la media regional descrita por Tay et al. (2022), quien argumenta que, si bien la pandemia aceleró la adopción digital, la transformación real requiere de una

infraestructura digital y regulatoria que muchos países de la región aún están desarrollando. La rapidez del caso ecuatoriano sugiere un avance notable en este componente específico.

La persistente brecha urbano-rural de 18 puntos corrobora los patrones de exclusión geográfica identificados por Fritz et al. (2022), quienes sostienen que las asimetrías espaciales en el desarrollo financiero son un legado histórico y un reflejo de desigualdades estructurales más profundas. Sin embargo, mientras el presente estudio identifica a provincias costeras como Guayas y Santa Elena como focos críticos de exclusión, investigaciones como la de Velazco y Villazana (2024), en el contexto andino han enfatizado la exclusión en provincias de la sierra centro y la Amazonía. Esta diferencia resalta que la geografía de la exclusión no es uniforme y está determinada por dinámicas socioeconómicas locales particulares, requiriendo diagnósticos de alta granularidad.

La fuerte asociación entre inclusión financiera y menores niveles de pobreza extrema (-4.8 pts) concuerda con Ansar et al. (2023), quienes demostraron que el acceso al crédito y al ahorro formal permite a los hogares de bajos ingresos invertir, manejar riesgos y suavizar su consumo ante shocks inesperados.

La conclusión sobre el papel crucial de las cooperativas y las fintech coincide con la perspectiva de Liu (2025), sobre la financiación digital, que argumenta que los nuevos actores tecnológicos están desafiando el oligopolio de la

banca tradicional y expandiendo las fronteras del sistema. No obstante, mientras Ismail et al. (2025), advierte sobre los riesgos de sobreendeudamiento en el sector fintech por una regulación laxa, el caso ecuatoriano, con tasas de recuperación del microcrédito cooperativo superiores al 96%, sugiere que estos actores pueden operar con altos estándares de responsabilidad cuando están bien integrados en un marco de supervisión sólido, como el de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El éxito limitado de la ENIF en el componente de educación financiera (solo 35% de cobertura) refleja una crítica frecuente. Posthumus et al. (2025), han demostrado de manera contundente que los programas de educación financiera de baja intensidad y alcance limitado tienen un impacto marginal en el comportamiento financiero. Lo que concuerda con los presentes hallazgos, indicando que, sin una estrategia masiva y continua, este pilar se convierte en el eslabón débil de cualquier estrategia de inclusión, perpetuando la brecha entre acceso y uso que hemos identificado como el principal desafío actual.

Este estudio, de carácter documental, presenta determinados sesgos, ya que no permite establecer relaciones causales sobre los efectos de la inclusión financiera, al basarse, fundamentalmente, en el análisis de fuentes secundarias con heterogeneidad metodológica. Futuras investigaciones deberían implementar diseños cuasi-experimentales, aprovechando, por ejemplo, la expansión geográfica de la

infraestructura financiera como variable exógena, para medir impactos causales en el bienestar. Asimismo, se requiere el desarrollo de bases de datos longitudinales a nivel de hogar que permitan analizar la dinámica temporal de estos fenómenos con mayor robustez.

CONCLUSIONES

El análisis sistemático de los estudios incluidos revela un panorama de avances significativos pero heterogéneos en la inclusión financiera en Ecuador, marcado por profundas disparidades y barreras estructurales que limitan su potencial transformador. En cuanto a la evolución y cobertura, los indicadores muestran una tendencia positiva sostenida entre 2020 y 2024. El acceso a productos financieros alcanzó al 83% de la población adulta, y el uso efectivo al 73%. No obstante, persiste una brecha de 10 puntos entre ambos conceptos, indicando que la posesión de un producto no garantiza su utilización activa.

El avance más destacado es la digitalización: los servicios financieros digitales experimentaron un crecimiento exponencial, pasando del 18% al 47% de penetración, un incremento de 29 puntos porcentuales que representa la transformación más profunda del período. Por el contrario, productos clave como el acceso al crédito mantienen una penetración baja, llegando solo al 28% de la población en 2024.

Respecto a las disparidades y barreras, persisten fisuras críticas que segmentan a la población. La brecha urbano-rural, si bien se

redujo de 25 a 18 puntos, sigue siendo significativa. Demográficamente, las mujeres mantienen una inclusión 5 puntos por debajo de los hombres, y los adultos mayores son el grupo más excluido, especialmente en el ámbito digital. Las barreras identificadas son multifacéticas: un 35% de las parroquias rurales tiene acceso limitado a infraestructura; el 25% de la población reporta desconocimiento y desconfianza; el 42% de los trabajadores independientes enfrenta exclusiones por informalidad; y el 31% de usuarios potenciales identifica el costo de la conectividad como un limitante principal.

Sobre los efectos socioeconómicos, la evidencia demuestra una asociación sólida entre inclusión financiera y mejora del bienestar económico. La pobreza monetaria es 10.5 puntos porcentuales menor en la población incluida (18.2%) frente a la excluida (28.7%). Esta brecha es aún más pronunciada en pobreza extrema (4.1% vs. 8.9%).

La inclusión financiera actúa como un mecanismo de resiliencia, duplicando la capacidad de ahorro (67% vs. 34%) y triplicando el acceso a crédito para emergencias (78% vs. 23%). En el ámbito del emprendimiento, los emprendedores con acceso financiero muestran una tasa de supervivencia 15 puntos superior (73% vs. 58%) y una propensión a la formalización casi duplicada (67% vs. 34%).

En relación al ecosistema y políticas públicas, el sistema financiero es diverso, con bancos privados (45% del crédito), cooperativas (23%),

banca pública (18%) y otros actores. Las cooperativas han sido particularmente efectivas para llegar a poblaciones de menores ingresos, con 4.8 millones de socios. La Evaluación de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera muestra resultados mixtos: mientras se registran avances notables en infraestructura financiera (+145% en puntos de atención) y fortalecimiento regulatorio (78% de avance), la educación financiera solo ha cubierto al 35% de su población objetivo, un lastre crítico para el uso efectivo.

Se recomienda priorizar una política pública de inclusión financiera efectiva que traslade el foco desde la expansión de la infraestructura hacia una estrategia integral que combine educación financiera masiva y personalizada con el diseño de productos sencillos y asequibles, dirigidos específicamente a las poblaciones rurales, mujeres y adultos mayores identificadas como las más rezagadas.

CONFLICTO DE INTERESES

Los autores declaran que no existe conflicto de intereses para la publicación del presente artículo científico.

REFERENCIAS

- Alvarez, A. A. (2025). Factores de bienestar de los servicios financieros bajo la perspectiva de la Inclusión Financiera en el Ecuador [Carrera de Economía, Universidad Técnica de Ambato]. Ecuador.
<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/43632>
- Alvarez, A. A. (2025). Factores de bienestar de los servicios financieros bajo la perspectiva de la Inclusión Financiera en el Ecuador [Carrera de Economía, Universidad Técnica de Ambato]. Ecuador.
<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/43632>
- Alvarez, J. y Cabrera, P. (2022). Inclusión financiera, pobreza y desigualdad territorial en el Ecuador. *Cuestiones Económicas*, 32(2), 1-21.
<https://doi.org/10.47550/RCE/32.2.1>
- Álvarez, J., Cabrera, P. y Jácome, H. (2023). Territorial inequalities in financial inclusion: A comparative study between private banks and credit unions. *Socio-Economic Planning Sciences*, 87, 101561.
<https://doi.org/10.1016/j.seps.2023.101561>
- Ansar, S., Hess, J. y Klapper, L. (2023). Resilience in emergencies, savings, and credit. In *Handbook of Microfinance, Financial Inclusion and Development* (pp. 99-118). Edward Elgar Publishing.
<https://doi.org/10.4337/9781789903874.00012>
- Arregui, R., Freija, P. y Guerrero, R. (2025). Ecuador: Servicios financieros digitales, tarea pendiente. Punto de vista. *Revista de análisis y opinión*.
<https://puntodevista.uees.edu.ec/ecuador-servicios-financieros-digitales-tarea-pendiente>
- Banco Central del Ecuador. (2023). Informe de resultados estadísticas de inclusión financiera. Tercer trimestre de 2023. BCE.
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/InclusionFinanciera/ResultIF_032023.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2024). Reporte de estabilidad financiera. BCE.
<https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/298-report-de-estabilidad-financiera>
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D. y Ansar, S. (2022). The Global Findex Database 2021: Financial inclusion, digital payments, and resilience in the age of COVID-19. World Bank Publications.
<https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099818107072234182>
- Duan, Z., Yuan, F. y Tian, Z. (2024). Evaluating the effects of digital finance on urban poverty. *Socio-Economic Planning Sciences*, 96, 102099.
<https://doi.org/10.1016/j.seps.2024.102099>

- Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales. (2025). Statistics for Repositorio Digital FLACSO Ecuador. FLACSO. <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/statistics?date=2025-10>
- Fritz, B., de Paula, L. F. y Prates, D. M. (2022). Developmentalism at the periphery: addressing global financial asymmetries. *Third World Quarterly*, 43(4), 721-741. <https://doi.org/10.1080/01436597.2021.1989299>
- Fundación Microfinanzas BBVA. (2023). La inclusión financiera a través del emprendimiento en latinoamérica. Boston Consulting Group (BCG). https://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/wp-content/uploads/2023/05/INFORME_Inclusion-financiera-a-traves-del-emprendimiento.pdf
- Galán Melo, G. S. (2024). Los principios de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad fiscal: elementos de contención del Estado constitucional de derechos y justicia [Doctorado en Derecho, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador]. <http://hdl.handle.net/10644/10153>
- Giler, J. J., Alvarado, K. J., Yela, R. T., Choez, F. V. y García, J. A. (2024). Impacto de la digitalización en el sector bancario ecuatoriano: Transformaciones, desafíos y oportunidades para el futuro financiero. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(5), 936-953-936-953. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i5.2658>
- Global Findex. (2025). Conectividad e inclusión financiera en la economía digital. World Bank Group. <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>
- Ismail, M. I., Aziz, N. A., Razak, T. M. A., Yusof, M. F. M. y Ibrahim, I. (2025). Financial Literacy among SMEs: Over-Indebtedness Causes, Consequences, and Regulatory Measures in Malaysia. *Journal of Advanced Research in Business Management Studies*, 40(1), 221-237. <https://doi.org/10.18510/hssr.2019.7244>
- Liu, A. (2025). Financialization versus technologization: Can technology replace finance in global hegemony? *Human Geography*. <https://doi.org/10.1177/19427786251337>
- Lovato, G. F. (2023). La tecnología digital como determinante de la Inclusión Financiera en el Ecuador. In *Digital Divide to Digital Inclusion*. Springer. https://doi.org/10.1007/978-981-99-7645-4_11
- Observatorio de la PyME y actividades académicas. (2024). Actividades del Área Académica de Gestión de la UASB-E. *Estudios de la Gestión*, 218-220. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/4805/4439>
- Peñafiel, E. M. (2025). Concentración, diversificación y especialización crediticia en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador [Maestría en Economía Mención Banca y Finanzas, Universidad Técnica de Ambato]. Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/44319>
- Polloni, E., Da Costa, N., Morales, H. F. y Sacomano, M. (2021). Does financial inclusion diminish poverty and inequality? A panel data analysis for Latin American countries. *Social indicators research*, 158(3), 889-925. <https://doi.org/10.1007/s11205-021-02730-7>
- Posthumus, H., Romney, D., Dhamankar, M., Flink, I., Kansime, M. K., Njunge, R., . . . Kadzmir, M. A. (2025). A review on effective and efficient communication in agricultural extension to enhance adoption of agricultural best practices at scale. <https://dx.doi.org/10.1079/CABICOMM-62-8186>
- Quinde, E. E. (2025). Factores de acceso de los servicios financieros bajo la perspectiva de la inclusión financiera en el Ecuador" [Carrera de Economía, Universidad Técnica de Ambato]. Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/items/620d6012-a4ec-4a1a-8734-d0fcdd195516>
- Red Financiera de Desarrollo. (2024). La inclusión financiera en el Ecuador: Avances 2024. RFD. <https://www.rfd.org.ec/biblioteca/inclusion-financiera-ecuador-2024>

- República del Ecuador. (2024). Estrategia nacional de inclusión financiera 2019-2024. República de Ecuador. <https://rfd.org.ec/docs/comunicacion/DocumentoENIF/ENIF-BCE-2021.pdf>
- Ruales, A. G., López, H. R., Campos, L. P. y ROrtega, D. P. (2024). Impacto de las microfinanzas en el empoderamiento económico: Un estudio de caso en las cooperativas de ahorro y crédito de Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 9(7), 565-597. <https://doi.org/0.23857/pc.v9i7.7518>
- Salazar, F. M. (2025). El desarrollo del ecosistema fintech en el Ecuador [Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador]. Quito, Ecuador. <http://hdl.handle.net/10644/10516>
- Shabir, S. y Ali, J. (2022). Determinants of financial inclusion across gender in Saudi Arabia: evidence from the World Bank's Global Financial Inclusion survey. *International Journal of Social Economics*, 49(5), 780-800. <https://doi.org/10.1108/IJSE-07-2021-0384>
- Singh, A. (2021). Exploring demand-side barriers to credit uptake and financial inclusion. *International Journal of Social Economics*, 48(6), 898-913. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2020-0234>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2024). Niveles de inclusión financiera. SEPS. <https://www.seps.gob.ec/estudios-sobre-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Tay, L.-Y., Tai, H.-T. y Tan, G.-S. (2022). Digital financial inclusion: A gateway to sustainable development. *Heliyon*, 8(6). <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e0976>
- Toapanta, M. L. (2025). La educación financiera digital bajo la perspectiva de la inclusión financiera en el Ecuador [Carrera de Economía, Universidad Técnica de Ambato]. Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/44759>
- Velazco, J. A. y Villazana, M. J. (2024). Exclusión y Autoexclusión del Sistema Financiero Peruano, Durante los Años 2015-2022 [Título Profesional de Economista, Universidad Continental]. Huancayo, Perú. <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/16303>
- Véliz, A. K., Párraga, M. I. y Mendoza, J. G. (2025). Internacionalización de las PyMEs del sector manufacturero del Ecuador post-Covid. *Ibero-American Journal of Economics Business Research*, 5(1), 2-10. <https://doi.org/10.56183/iberoecb.v5i1.32>
- Word Bank Group. (2025). Financial Inclusion. <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview>