

IMPACTO DE LA INSEGURIDAD EN LA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITOS EN ECUADOR

PROBLEMA

Ecuador pasó de 47 a 51 homicidios por cada 100.000 habitantes entre 2023 y 2025, y en enero de 2024 se declaró el conflicto armado interno.

La violencia y la extorsión elevan la percepción de riesgo: las instituciones endurecen el otorgamiento y los microempresarios postergan sus inversiones. El microcrédito es el segmento más expuesto, pero la evidencia sobre este efecto en Ecuador es escasa.

OBJETIVO GENERAL

Analizar el impacto de la inseguridad en el microcrédito de la costa ecuatoriana, evaluando la relación entre delincuencia y contracción de los montos colocados.

PROPUESTA

Datos

- 11.271 observaciones comprendidos en 221 cantones entre oct 2021 - dic 2025
- Fuentes: INEC, Super de Bancos y SEPS

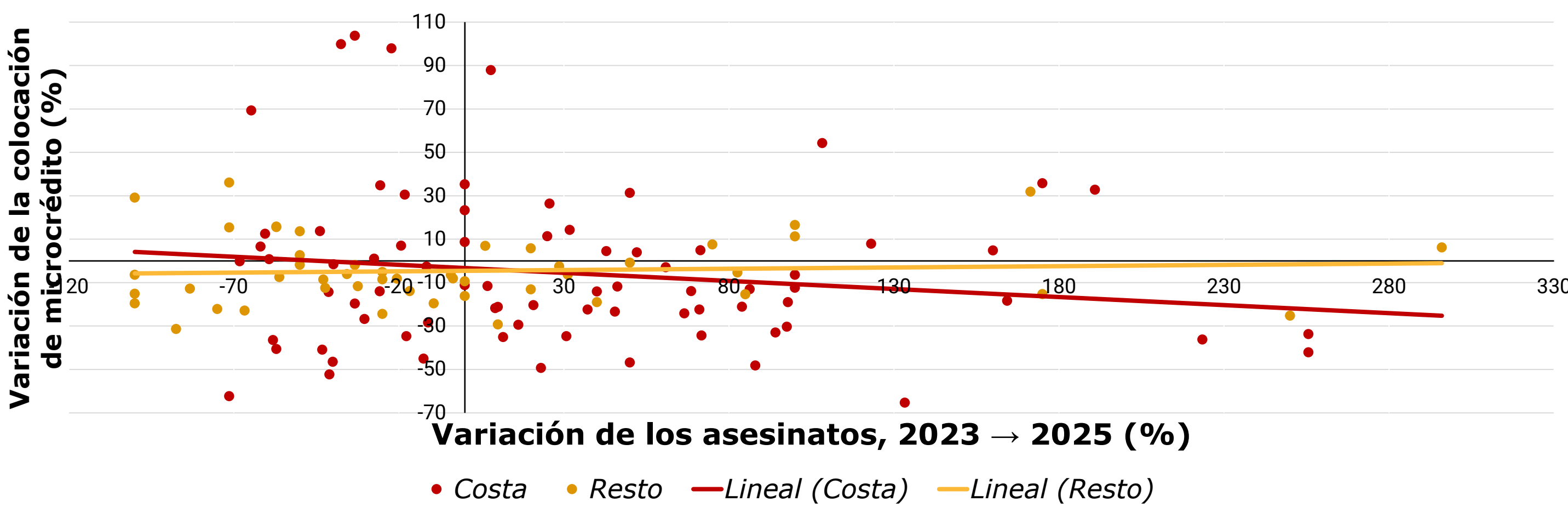
Modelo

- Efectos fijos de cantón y mes
- Control por estados de excepción o toques de queda
- Errores agrupados por cantón

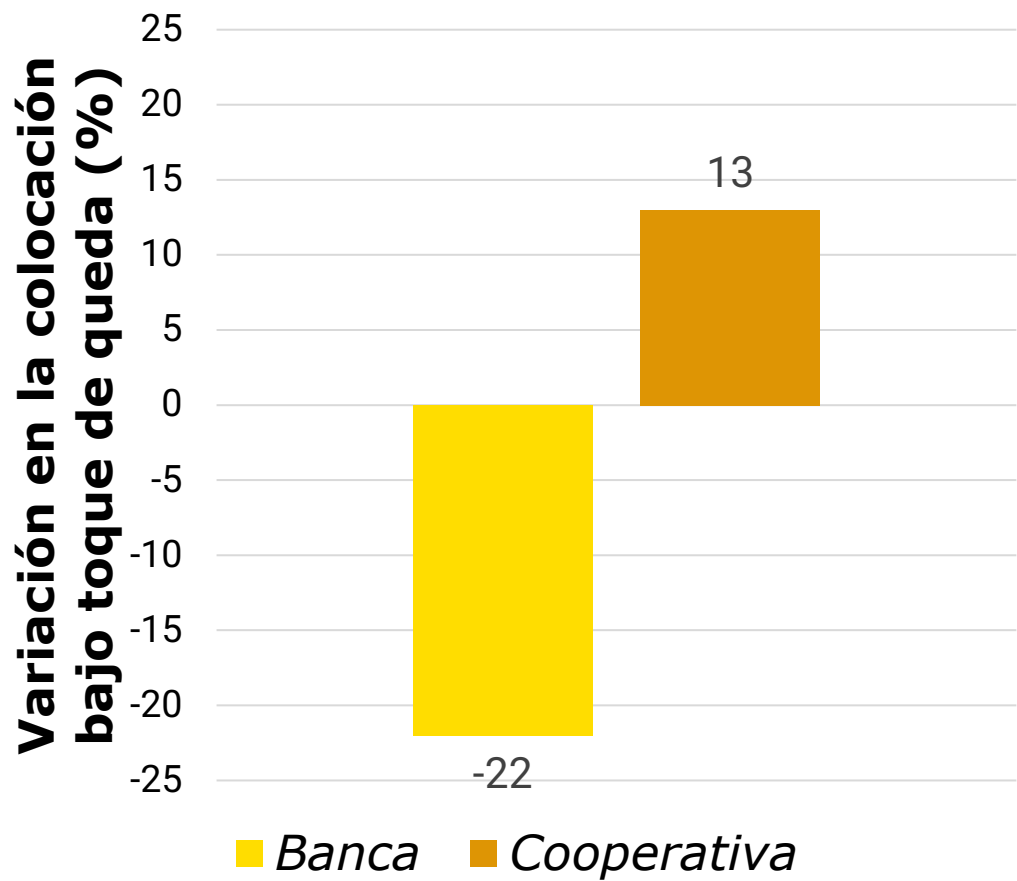
Pruebas

- ¿Cuándo se rompió? Chow y supF
- ¿Quién ajusta? Banca vs. cooperativas
- ¿Dónde duele más? Índice cantonal

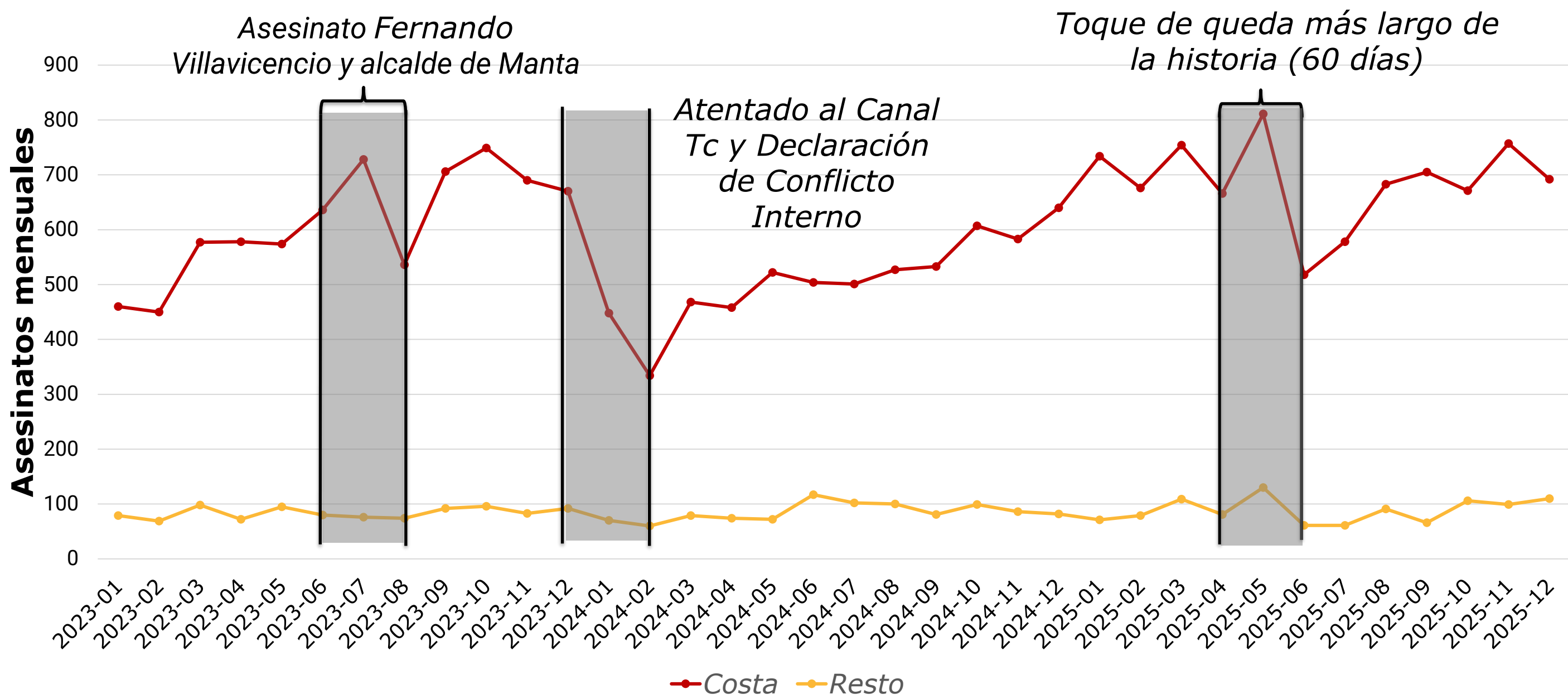
RESULTADOS



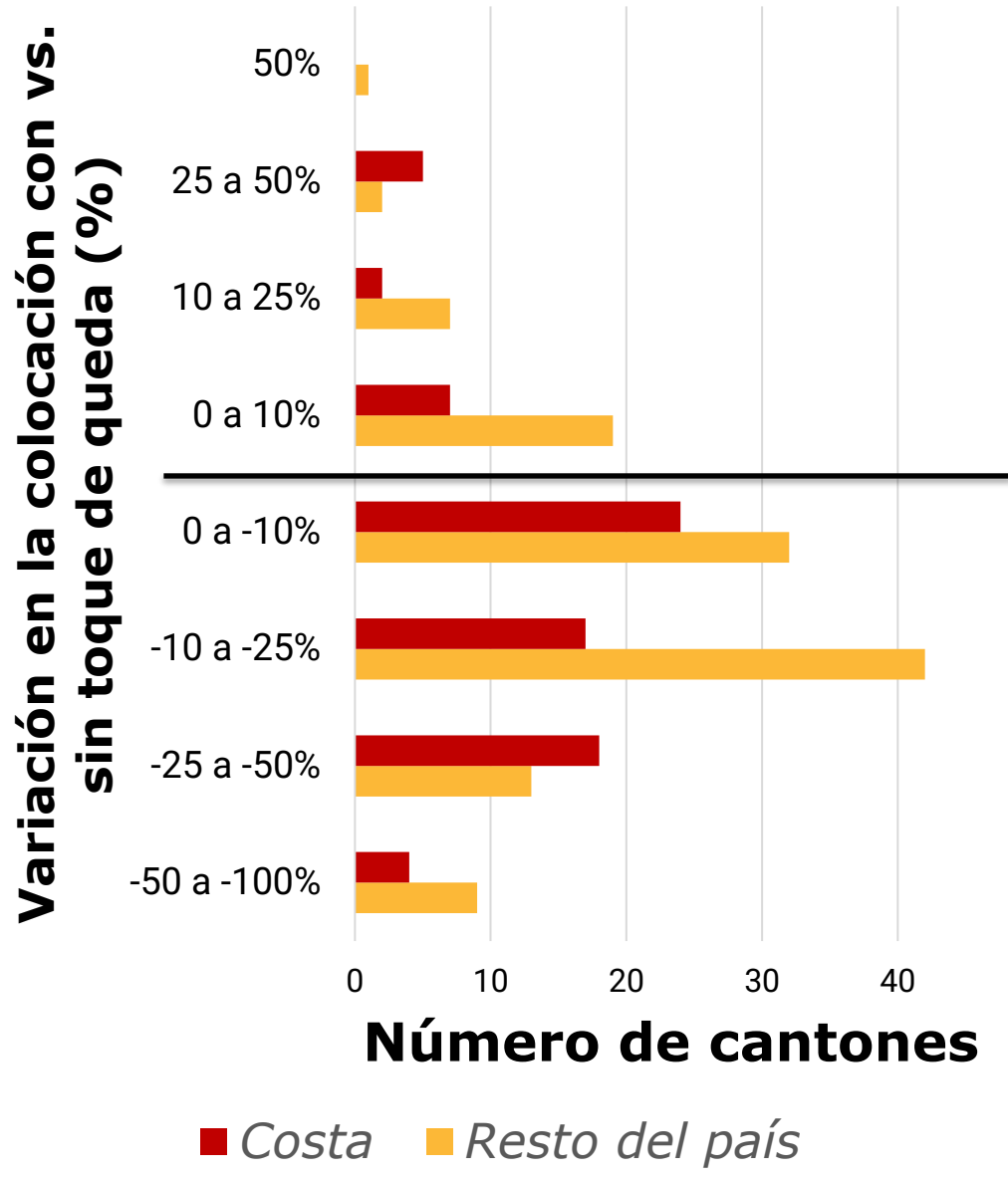
La violencia creció en todo el país, pero **solo en la Costa vino con menos crédito.**



Bajo toque de queda, la banca se retira, **las cooperativas ganan mercado**



La Costa concentra **8 de cada 9 asesinatos** del país; cada estado de excepción baja la violencia, pero **el efecto se revierte al levantarlo.**



El toque de queda frena el crédito en **8 de cada 10 cantones**, con una caída típica del **10%.**

CONCLUSIONES

- La violencia letal contrae el crédito en la Costa:** duplicar los asesinatos se asocia con una caída del 3,9% en la colocación.
- El quiebre estructural ocurre en marzo de 2024,** dos meses después de la declaratoria de conflicto armado interno, con una caída de nivel del 41,7%.
- Los toques de queda tienen un costo propio:** la colocación cae 10% en el cantón mediano, y el efecto alcanza a 8 de cada 10 cantones.
- Banca y cooperativas responden en direcciones opuestas:** la primera contrae 22% mientras las segundas expanden 13%, absorbiendo la demanda desatendida.
- La Costa concentra 8 de cada 9 asesinatos del país,** y es la única región donde el aumento de la violencia coincidió con caídas de colocación.
- Los descensos de violencia han sido transitorios:** en los tres episodios de excepción analizados, los homicidios repuntaron al levantarse la medida.