

Boletín de Coyuntura



OBEST

OBSERVATORIO ECONÓMICO
Y SOCIAL DE TUNGURAHUA

"Contribuyendo al desarrollo local y provincial"

Riesgo de crédito:
Evidencia en el sistema bancario privado ecuatoriano

El auge de los Grupos Económicos en Ecuador

Preferencias de consumo en jóvenes adultos en entornos urbanos:
¿Compras impulsivas o razonadas?

The resilience of Venezuelan immigrants in Ecuador

URL: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/issue/view/126> DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019>



UNIVERSIDAD
TÉCNICA DE AMBATO

www.uta.edu.ec

OCTUBRE - DICIEMBRE
2019

"Boletín de Coyuntura" es una revista trimestral del Observatorio Económico y Social de Tungurahua de la Universidad Técnica de Ambato - Ecuador (enero-marzo, abril-junio, julio-septiembre y octubre-diciembre), cuyo objetivo es contribuir al conocimiento científico mediante la difusión de artículos de investigación, comunicación científica o creaciones originales (español/ inglés), enfocados en los campos de: economía, finanzas, administración y contabilidad; dirigida a empresarios, emprendedores, gobierno y público en general, como herramienta previa a la toma de decisiones.

RECTOR

PhD. Galo Naranjo López
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

DIRECTOR-EDITOR

Econ. Mg. Diego Proaño PhD (c)
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

CONSEJO EDITORIAL

Lic. Fernando Sebastián Albertoli
Universidad Nacional de la Patagonia San Juan Bosco (Argentina)

Dr. Williams Aranguren Álvarez
Universidad de Carabobo (Venezuela)

Dr. Wilson Araque Jaramillo
Universidad Andina Simón Bolívar (Ecuador)

PhD. Erick Pablo Beltrán Ayala
Universidad San Francisco de Quito (Ecuador)

Dr. Miguel Cervantes Jiménez
Universidad Autónoma de México (México)

PhD. Carlos Mauricio De La Torre Lascano
Universidad Central del Ecuador (Ecuador)

Dr. Benito Hamidán Fernández
Universidad de Carabobo (Venezuela)

Dra. Paola Lamenta Pistillo
Universidad de Carabobo (Venezuela)

Econ. Alberto López Barrionuevo
Universidad Central del Ecuador (Ecuador)

PhD. Vaslica María Margalina
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

MBA. Tarquino Patiño Espín
Servicio de Rentas Internas (Ecuador)

Dr. Rafael Ravina Ripoll
Universidad de Cádiz (España)

Dr. Frank Pivas Torres
Universidad de los Andes (Venezuela)

Mg. Rolando Sumoza Matos
Universidad de los Andes (Venezuela)

Dra. Nora Beatriz Trifaró
Universidad Nacional de la Patagonia San Juan Bosco (Argentina)

Lic. Daniel Enrique Uribe
Universidad Nacional de la Patagonia San Juan Bosco (Argentina)

Dr. Pedro Zapata Sánchez
Universidad Central del Ecuador (Ecuador)

EQUIPO TÉCNICO

Econ. MBA. Ana María Sánchez
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

Econ. MBA. Tatiana Vayas Carrillo
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

Ing. Fernando Mayorga Núñez
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

Ing. Carolina Freire Paredes
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

OBSERVATORIO ECONÓMICO Y SOCIAL DE TUNGURAHUA

Dirección: Universidad Técnica de Ambato, campus Huachi Av. Los Chasquis y Río Payamino. Facultad de Contabilidad y Auditoría (subsuelo).
Ambato (Ecuador). Casilla 180104

Teléfonos: (593) 03-2848487 ext. 102

Fax: (593) 03-2844362 ext. 111

Comité externo

MBA. Viviana Avellán Herrera
Pontificia Universidad Católica del Ecuador
(Ecuador)

Dr. Alfredo Esteban Barreiro Noa
Universidad Metropolitana (Ecuador)

Mg. Fernando Marcelo Borja
Universidad Tecnológica Equinoccial
(Ecuador)

Msc. Segundo Marvin Camino Mogro
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros (Ecuador)

Econ. Gladys Coello Gómez
Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE
(Ecuador)

Ing. Franqui Esparza Paz
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
(Ecuador)

Dra. Lorena Freire Guerrero
Corporación de Seguro de Depósitos
(Ecuador)

Msc. Pedro Humberto Montero Tamayo
Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador)

Dr. Juan de Dios Morales
Universidad Regional Autónoma de los
Andes (Ecuador)

Dr. Mario Moreno Mejía
Pontificia Universidad Católica del
Ecuador Sede Ambato (Ecuador)

MBA. Marco Antonio Piedra Aguilera
Universidad del Azuay (Ecuador)

Msc. María Elena Torrens Pérez
Universidad San Gregorio de Portoviejo
(Ecuador)

Dr. Ricardo Rubén Vega Bois
Universidad de Los Lagos (Chile)

Comité interno

PhD. Patricio Carvajal Larena
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

PhD. Mary Cruz Lascano
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

PhD. Christian Franco Crespo
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

Dr. Fabián Mera Bozano
Universidad Técnica de Ambato (Ecuador)

ÍNDICE

Editorial	03
Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano Myriam Urbina	04
El auge de los Grupos Económicos en Ecuador Ramiro Villaruel, Paul Sánchez, Keven Cachipueno, Iván Jaramillo	10
Preferencias de consumo en jóvenes adultos en entornos urbanos: ¿Compras impulsivas o razonadas? Ximena Flor, María Casares, Carla Ojeda, Oswaldo Fiallos	15
The resilience of Venezuelan immigrants in Ecuador Laura Cruz, Aleksandar Tusev	21
Instrucciones de presentación de artículos "Boletín de Coyuntura"	27

Indexación
Registrada en Catálogo 2.0 de Latindex

Publicación Trimestral
BOLETÍN DE COYUNTURA
Octubre - Diciembre 2019
Número 23
e-ISSN 2600-5727 / p-ISSN 2528-7931
Tiraje: 500 ejemplares impresos

Convocatoria
La recepción de artículos es abierta durante todo el año y se publican en los periodos establecidos de la revista

Sitio web "Boletín de Coyuntura": <http://revistas.uta.edu.ec/revista/index.php/bcoyu>

Blog OBEST-CEDIA: <http://blogs.cedia.org.ec/obest/>

Sitio web OBEST-FCAUD-UTA: <https://fca.uta.edu.ec/v3.2/servicios.html>

e-mail OBEST: obeconomico@uta.edu.ec

Síguenos en Facebook como @OBESTUTA

EDITORIAL

Para el cierre del ejercicio fiscal 2019, el Observatorio Económico de Tungurahua presenta el boletín de coyuntura número 23. Son cuatro los artículos científicos, que luego de haber superado la rigurosidad académica, finalmente fueron seleccionados para su publicación. Las temáticas abordan asuntos sobre riesgo crediticio, grupos económicos, preferencias de consumidor e inmigración, por tanto se analiza asuntos económicos, financieros y sociales.

El primer artículo investiga a través de una simulación de un panel estático de probabilidades de default crediticio y en base a esto, como el sistema bancario debe provisionar en sus cuentas, además de mediar datos de rentabilidad sobre el riesgo. Los autores de la investigación hacen un análisis con datos desde 2000 hasta 2008 en este documento que le denominan Riesgo de Crédito en el Sistema Bancario.

A continuación el lector puede disponer de información científica del Auge de los Grupos Económicos en Ecuador, específicamente en el periodo presidencial de Rafael Correa, midiendo variables macroeconómicas, respecto con el nivel de ingresos, de esta manera se puede observar si el crecimiento de los grupos económicos estuvo acorde al crecimiento del Producto Interno Bruto del país o viceversa.

Otro equipo de investigadores, estudian las preferencias de consumo en jóvenes adultos en entornos urbanos, en donde se observa el comportamiento de personas entre 20 y 29 años respecto a, si sus compras son impulsivas o razonadas. El levantamiento de información se realizó en las parroquias urbanas del cantón Quito, específicamente los rubros alimentación, vivienda y estudio.

Para cerrar el boletín 23, se presenta la publicación sobre la Resiliencia de los Inmigrantes Venezolanos en Ecuador, durante el año 2018, concretamente de quienes llegan temporalmente al albergue Hogar de Cristo en Guayaquil, para determinar si tienen apoyo y de parte de ellos empatía a su nueva condición de vida. Con esto el OBEST espera haber proporcionado temas de interés que partiendo desde la academia, sirvan de insumo para la toma de decisiones en todo ámbito.

Ec. Mg. Diego Proaño PhD (c)
DIRECTOR/ EDITOR



Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano

Credit risk: Evidence in Ecuadorian banking system

URL: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/842> DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.842>

Myriam Urbina - Poveda¹

Fecha de recepción: 22 de agosto de 2019

Fecha de aceptación: 10 de diciembre de 2019

Resumen

Utilizando datos del sistema bancario ecuatoriano del periodo 2000-2018, se analizan variables macroeconómicas y efectos propios de las instituciones bancarias como factores determinantes del riesgo de crédito, evaluado a través de un enfoque de datos de panel estático. Los resultados indican que las condiciones macroeconómicas y financieras del país son un medio para explicar la probabilidad de default de los préstamos otorgados por los bancos. En particular, los factores que influyen en el riesgo de crédito del sistema privado bancario ecuatoriano son la tasa del crecimiento del PIB, variables gubernamentales, tasa de crecimiento de los créditos, las provisiones y la rentabilidad.

Palabras clave: Riesgo de crédito, sistema bancario, factores macroeconómicos, factores institucionales

Abstract

Using data from the Ecuadorian private banking system for the period 2000-2017, this paper analyses macroeconomic and bank specific variables as determinants of credit risk, evaluated through a panel data with random effects. The findings highlight that macroeconomic and financial conditions of the country can explain credit banks quality in Ecuador. In particular, the factors that influence the credit risk in private banking system are the unemployment, government variables, the growth rate of loans, provisions, profitability and size.

Keywords: Credit risk, banking system, macroeconomic factors, institutional factors

Introducción

A nivel mundial el sistema financiero desempeña un rol trascendental en la economía, pues a través del proceso de intermediación permite “canalizar el ahorro hacia el financiamiento productivo y la inversión, contribuyendo de esa forma al logro de mayores tasas de crecimiento de la economía” (Vera & Titelman, 2013, pág. 7). Varios estudios empíricos han analizado el vínculo existente entre el sector bancario y el crecimiento económico, demostrando que los niveles de intermediación financiera son predictores del desarrollo económico de los países (King & Levine, 1993). Eventos de crisis como la asiática y la subprime 2008-2009, han evidenciado que tanto shocks del macro y micro entorno; inciden significativamente en la calidad de cartera de crédito (Urbina, 2017).

El sistema bancario de América Latina y el Caribe enfrenta aún grandes retos, principalmente en temas de profundización de productos financieros e inclusión financiera; mismos que deberían estar acorde a las necesidades del entorno (Vera & Titelman, 2013). A pesar de lo comentado, este sector constituye la principal fuente de financiamiento que sustenta el crecimiento de estas economías, denotando la necesidad de potenciar el desarrollo de instrumentos alternativos y del mercado de capitales como opciones para acceder a las finanzas.

La concesión de préstamos bajo lo comentado, expone a las instituciones financieras al riesgo de crédito, que “se define como la probabilidad de que un prestatario no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de interés y/o capital, ya sea en forma total o parcial” (Urbina, 2017, p.3). Su análisis es importante, en razón de que la evidencia empírica ha demostrado que la ocurrencia del riesgo (default) es una de las principales causas de crisis bancarias, misma que genera efectos adversos en la economía (Reinhart & Rogoff, 2010). Por lo comentado, resulta trascendental en las instituciones bancarias la definición de

mecanismos tendientes a velar por el equilibrio financiero, niveles de rentabilidad adecuados y una administración correcta de la cartera de riesgos (Titelman, 2003).

En este contexto, analizar los factores que potencialmente inciden en el riesgo de crédito, clasificándolos en condicionantes macroeconómicos y efectos propios de la industria, hacen de este estudio un interesante tema de análisis. Investigaciones sobre estos modelos se han efectuado típicamente sobre bancos de países desarrollados, la evidencia para economías en vías de desarrollo está poco actualizada y es escasa; y el caso ecuatoriano no es la excepción. El objetivo de la presente investigación es conocer qué factores inciden en el riesgo de crédito del sistema bancario ecuatoriano.

Particularmente en Ecuador, el sistema financiero está conformado por bancos, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito; de los cuales el sistema bancario es “el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema financiero” (Uquillas & Gozáles, 2017, p.249). El sector bancario es regulado por la Superintendencia de Bancos, y anualmente clasifica a estas instituciones en bancos grandes, medianos y pequeños, atendiendo al volumen de activos (Sánchez, Mogro, & Cruz, 2017).

El análisis empírico de este paper contribuye a la literatura existente de los determinantes del riesgo de crédito centrando el estudio en el sistema bancario del Ecuador, considerando su evolución del 2000 al 2018, periodo que incluye la crisis bancaria ecuatoriana y la crisis global 2008-2009.

El estudio de variables macroeconómicas resulta relevante pues el monitoreo del riesgo de crédito es parte del control macro prudencial efectuado por los organismos de control (Mpofu & Nikolaidou, 2018). Así también, varios estudios empíricos denotan la relación entre factores propios de las instituciones bancarias (tamaño, eficiencia, políticas de crédito, entre otros) y la morosidad; en razón de que son un factor de riesgo en los créditos (Messai & Jouini, 2013). Mediante un enfoque de datos de panel estático, los resultados indican que para la economía ecuatoriana, el riesgo de crédito, medido por la tasa de morosidad, se ve afectado por determinantes macroeconómicos e indicadores propios del sistema bancario: tasa de crecimiento del PIB, variables gubernamentales, la tasa de crecimiento de los créditos, las provisiones y la rentabilidad.

Revisión de literatura

Varios han sido los autores que se han preocupado del estudio del riesgo de crédito, particularmente el interés se ha enfocado en identificar los factores que pueden incidir en la calidad de la cartera de crédito; a fin de generar una gestión de riesgos oportuna tendiente a mantener niveles estables de liquidez. Este análisis ha sido importante en los últimos años, pues la evidencia empírica ha demostrado una relación importante entre el riesgo de crédito y las crisis bancarias, lo cual conlleva un alto riesgo de inestabilidad financiera (Messai & Jouini, 2013; Nkusu, 2011; Castro, 2013). De acuerdo a Nkusu (2011) “los determinantes del riesgo de crédito pueden ser factores macroeconómicos, financieros o netamente institucionales” (p.3).

Estudios empíricos estiman los determinantes del riesgo de crédito a través de diferentes enfoques, de acuerdo a Mpofu & Nikolaidou (2018) la probabilidad de incumplimiento puede ser aproximada a través de cuatro medidas: frecuencias estimadas de default, provisión cuentas

¹Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, sede Latacunga, Departamento de Ciencias Económicas Administrativas y del Comercio, Latacunga – Ecuador. E-Mail: maurbina1@espe.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5125-0865>

incobrables, índice de morosidad y pérdidas por incumplimiento. En general la medida de riesgo más utilizada es el índice de morosidad, se calcula como la relación entre la cartera improductiva y la cartera bruta total.

La literatura argumenta la importancia del estudio de los factores intrínsecos de las instituciones financieras como determinantes del riesgo de crédito, debido que cada préstamo en mora afecta significativamente los niveles de rentabilidad, liquidez y solvencia del banco (Messai & Jouini, 2013). A su vez Vallcorba & Delgado (2007) exponen que *"existe un conjunto de características individuales de las entidades bancarias que inciden en los niveles de morosidad observados en cada institución"* (p.6), y en medida estos reflejan la calidad de administración ejercida.

Salas & Saurina (2002), a través de un análisis de datos de panel contrastan los determinantes de riesgo de crédito para los bancos comerciales y de ahorros en España en el periodo 1985-1997, los resultados muestran que el riesgo de crédito es significativamente determinado por factores individuales a nivel de banco.

En relación a los factores internos de las instituciones bancarias, Ahmad & Ariff (2007) analizan determinantes del riesgo de crédito en economías emergentes y desarrolladas, concluyendo que existe una correlación importante entre el capital regulatorio, calidad de administración, nivel de provisiones por créditos incobrables. Considerar el análisis de estos factores es relevante en razón de que son elementos controlables por la administración por lo que a través de ellos se puede mejorar la calidad de la cartera de crédito.

Dentro de los factores relevantes que pueden incidir en el riesgo de crédito se destaca: tamaño (Salas & Saurina, 2002), nivel de provisiones (Louhichi & Boujelbene, 2016), niveles de capital, retorno (Waemustafa & Sukri, 2015), política de crédito (Boudriga, Boulila, & Jellouli, 2010).

La evidencia empírica sobre los factores macroeconómicos se sustenta en modelos teóricos y regularidades empíricas, que destacan una relación inversa entre el riesgo de crédito y el ciclo económico de un país (Nkusu, 2011). Ciertamente el entorno macroeconómico influye en la situación financiera de los prestatarios lo que afecta a su vez al pago del servicio de la deuda.

Nkusu (2011) mediante un estudio de 26 economías avanzadas en el periodo 1998-2009, determina que existe un vínculo entre los créditos en mora de las instituciones financieras y el desempeño macroeconómico; particularmente los resultados indican que el crecimiento de la cartera en mora genera un círculo vicioso que agrava las vulnerabilidades macrofinancieras.

En esta tendencia Hoang et al. (2019) analizan el impacto de variables macroeconómicas en el riesgo de crédito, a través del modelo FEM-REM utilizando datos de panel de 20 bancos comerciales de Vietnam en el periodo 2006-2017; los resultados indican que las variables tasa de interés real y la tasa de desempleo tienen un impacto negativo en el riesgo de crédito, mientras que la provisión para pérdidas crediticias incide positivamente en el riesgo.

Por su parte Vallcorba & Delgado (2007), exponen que el riesgo de crédito tiene un comportamiento cíclico consecuente al ciclo de la economía en general. Así en fases de expansivas, niveles de morosidad tienden a reducirse pues los hogares/empresas presentan altos ingresos lo que facilita el pago de las obligaciones financieras; mientras que en fases de recesión la mora suele incrementar por la disminución de ingresos en la economía; por lo tanto, se presenta una relación inversamente proporcional o negativa. Finalmente, en esta línea Castro (2013) analiza el vínculo entre calidad de cartera y la influencia del entorno económico para los países de Grecia, Irlanda, Portugal, España e Italia, durante el periodo 1997-2011 concluyendo que el riesgo de crédito se ve afectado significativamente por el crecimiento del PIB,

índice de acciones y precios de la vivienda, tasa de desempleo tasa de interés, el crecimiento del crédito; y el tipo de cambio real.

Metodología

Datos

La presente investigación analiza cómo factores específicos de las instituciones bancarias y variables macroeconómicas afectan al riesgo de crédito en Ecuador. Para el efecto, se considera los datos de balance del sistema bancario ecuatoriano, publicados por la Superintendencia de Bancos (SB). Actualmente la banca está formada por veinte y cuatro entidades privadas y tres instituciones públicas. Las series son de frecuencia anual del periodo comprendido entre 2000-2018. A fin de estimar la relación con las variables macroeconómicas se incorporó información relacionada al entorno macroeconómico a nivel país, los cuales se obtuvieron de la base de datos del Banco Mundial.

Los indicadores agregados de gobernabilidad a nivel país se los obtiene de la base Worldwide Governance Indicators, la metodología e interpretación de estos fue desarrollada por Kaufmann, Kraay, & Mastruzzi (2010). La inclusión de estas variables responde a que la efectividad de la supervisión tiene impacto en la calidad de la cartera de crédito, específicamente el trabajo de Boudriga et al. (2009) evalúan *"hasta qué punto la efectividad de la regulación de supervisión conduce a que un sistema financiero funcione bien"* (pág. 288)

De acuerdo a lo comentado, finalmente la muestra se compone de 527 observaciones organizados en datos de panel, al combinar información en una dimensión temporal con una transversal.

Variables

Para el presente estudio se considera como variable dependiente el índice de morosidad, que de acuerdo a la normativa ecuatoriana corresponde al cociente entre el total de cartera improductiva (cartera vencida y que no devenga intereses) y la cartera bruta total (Subgerencia de Programación y Regulación Dirección Nacional de Riesgo Sistémico, 2017). Considerar este indicador como proxy del riesgo de crédito es acorde con los trabajos de Uquillas & Gozáles (2017), Louhichi & Boujelbene (2016), Boudriga, Boulila, & Jellouli (2010), entre otros.

Como variables específicas del sector bancario se considera el nivel de capitalización, aproximado por la razón financiera capital a activos totales (Louhichi & Boujelbene, Credit risk, managerial behaviour and macroeconomic equilibrium within dual banking systems: Interest-free vs. interest-based banking industries, 2016). Se incluye en la especificación del modelo el logaritmo natural de los activos como variable proxy del tamaño de los bancos para controlar los efectos de la diversificación y economías de escala. Además, se considera una variable que recoge el efecto de las pérdidas anticipadas por préstamos incobrables, que corresponde al cociente entre total provisiones y total cartera bruta. Se incorpora la rentabilidad medida por la razón ROA, retornos a activos totales, como indicativo de la calidad de desempeño gerencial. Finalmente, dentro de este grupo de variables se incluye la tasa de crecimiento de créditos, como indicador que aproxima las políticas de crédito definidas por las instituciones bancarias.

Debido a la necesidad de determinar la relación con variables macroeconómicas se considera la tasa de crecimiento del PIB y la tasa de desempleo. Se considera estos indicadores de actividad económica pues de acuerdo a Salas & Saurina (2002) la tasa de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) es una medida altamente informativa del desempeño de una economía que refleja el resultado de otras variables macroeconómicas tales como inflación, tipo de cambio real, entre otras. Mientras que la tasa de desempleo denota la capacidad de la población para generar flujos de efectivo que permitan el pago oportuno de los préstamos (Urbina, 2017).

Varios son los estudios que exponen que un buen gobierno es un importante catalizador de desarrollo, siguiendo estas ideas se ha considerado los indicadores mundiales de buen gobierno desarrollados por Kaufmann et al. (2010). Se definen seis dimensiones fundamentales de un buen

gobierno, para el objeto de estudio se consideran los elementos fundamentales de estado de derecho y control de la corrupción.

Una descripción de las variables utilizadas en este estudio y de su signo esperado, se detalla en la Tabla 1.

Tabla 1. Definición de variables

Variables	Notación	Definición	Signo Esperado
Dependiente			
Riesgo de crédito	RCr	Cartera improductiva / Cartera bruta total	
Independientes			
Institucionales			
Crecimiento de Crédito	CrecCr	Tasa de crecimiento cartera bruta	+/-
Provisiones	Prov	Provisiones / Cartera bruta total	+
Rentabilidad	ROA	Resultado del ejercicio / Activos totales	-
Capitalización	Cap	Patrimonio / Activos totales	+/-
Tamaño	Tam	Logaritmo natural de los activos totales	+/-
Macroeconómicas			
PIB	CrPIB	Tasa de crecimiento del PIB	+/-
Desempleo	Desem	Tasa de desempleo	+
Estado de derecho	ED	Indicadores de gobierno, compilados por Kaufmann et al. (2010).	-
Control de la corrupción	CC		

Fuente: Elaboración propia

La información considerada para el análisis combina series temporales con transversales (bancos); por lo tanto, las observaciones se organizan en datos de panel a través del cual es posible capturar la heterogeneidad no observable entre los individuos de estudio.

El modelamiento se realiza mediante la especificación de datos de panel estático con efectos aleatorios, este enfoque de estudio otorga ventajas al considerar que el comportamiento de las variables está influenciado por los efectos individuales y temporales (Labra & Torrecillas, 2014); esta técnica permite contar con un mayor número de observaciones aumentando los grados de libertad generando estimadores más consistentes a diferencia de la metodología de mínimos cuadrados ordinarios donde los resultados tienden a ser sesgados debido a la omisión variables relevantes (Mayorga & Muñoz, 2000).

Los efectos individuales de las series de datos son tratados como aleatorios, donde los efectos individuales no están correlacionados con las variables explicativas (Montero, 2011). El modelo puede expresarse de la siguiente forma:

$$Y_{it} = \alpha_i + \beta_1 X_{1it} + e_{it} \tag{1}$$

$$\alpha_j = \alpha + u_i \tag{2}$$

Donde X_{it} representa al conjunto de variables explicativas del modelo es decir las variables independientes. La ecuación (2) denota que los efectos individuales no son independientes; sino que se distribuyen aleatoriamente alrededor de un valor dado. Finalmente u_i representa la perturbación aleatoria de cada uno de los individuos considerados en el análisis.

De acuerdo a lo comentado, el estudio el riesgo de crédito se modela a partir de la siguiente especificación:

$$\tag{3}$$

$$RCr_{i,t} = \alpha + \sum_{j=1}^J \beta_j Banco_{i,t}^j + \sum_{k=1}^K \beta_k Macro_{i,t}^k + u_i + e_{i,t}$$

Donde:

Subíndices i y t representan los efectos individuales y temporales del

conjunto de datos respectivamente.

- α Término constante del modelo.
- $RCr_{i,t}$ Variable proxy del riesgo de crédito bancario para cada institución bancaria en cada año.
- $Banco_{i,t}^j$ Conjunto de variables específicas a la industria bancaria.
- $Macro_{i,t}^k$ Variables relacionadas al entorno macroeconómico y variables de gobernabilidad.
- β_j y β_k Coeficientes a ser estimados a través el método generalizados de momentos considerando especificación de efectos aleatorios.
- u_i Perturbación aleatoria que permite distinguir los efectos de cada individuo.
- $e_{i,t}$ Término de error.

Finalmente, es necesario la aplicación del test de Hausman para identificar si las diferencias son sistemáticas y significativas entre las estimaciones de panel de datos por efectos fijos y aleatorios; es decir permite conocer si el estimador es consistente.

Resultados Estadísticas descriptivas

El sistema financiero ecuatoriano está formado por entidades públicas y privadas como bancos, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras y mutualistas. La presente investigación, centra su estudio en el sistema bancario público y privado, debido a la disponibilidad de la información y la importancia del sector en la economía, al 2018 las captaciones y colocaciones representaron el 76,1% y 76,71% respecto al total del sistema financiero nacional (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2019).

El objetivo de la presente investigación es conocer qué factores inciden en el riesgo de crédito del sistema bancario, así es conveniente en una primera etapa analizar las principales estadísticas descriptivas de las variables utilizadas en el modelamiento. En la tabla 2, se detalla la media, desviación estándar, valores mínimos y máximos de las variables en estudio.

De acuerdo a los resultados, el riesgo de crédito de la banca ecuatoriana es 7,8% en promedio, analizando su evolución histórica (referirse a la Figura 1) se observa que los mayores niveles de morosidad ocurren en los años 2000-2001, periodo en el cual el país enfrentó la crisis bancaria; en adelante el riesgo presenta una tendencia decreciente y se mantiene relativamente estable a partir del 2006. Durante la crisis subprime 2008-2009 y la recesión económica 2015-2016 el riesgo de crédito tiende a incrementar, evidenciando impacto del entorno macroeconómico en la calidad de la cartera de crédito.

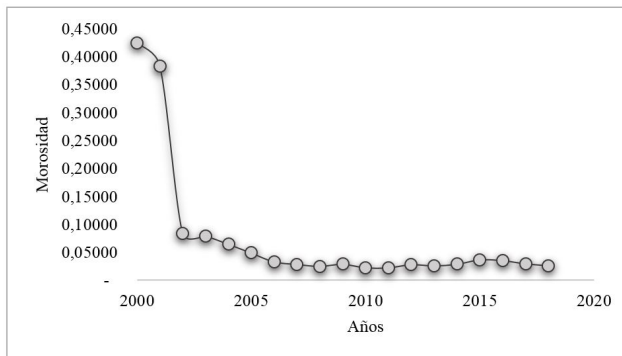
En relación a las variables independientes se evidencia que las provisiones en el periodo analizado representan en promedio 8,5% de la cartera bruta total. En relación a la rentabilidad, es importante señalar que el retorno sobre activos es de 0,9%, existen instituciones que han generado pérdida en los periodos analizados con valores mínimos negativos de 45% y máximos de 24%. Considerando la capitalización, la proporción del patrimonio respecto al activo total de los bancos privados ecuatorianos es en promedio 19,7%, indicando que la principal fuente de financiamiento para el sector bancario son las obligaciones con el público.

Tabla 2. Estadísticas descriptivas

Variable	Observaciones	Media	Desviación estándar	Mínimo	Máximo
Variable dependiente					
RCr	527	0,078	0,126	-0,035	1,000
Variabes institucionales					
CrecCr	484	0,196	0,511	-1,000	8,922
Prov	527	0,085	0,106	0,0101	0,9
ROA	527	0,009	0,041	-0,445	0,238
Cap	527	0,197	0,172	0,016	1,000
Tam	527	12,432	1,738	7,571	16,182
Variabes macroeconómicas					
Desem	527	0,063	0,026	0,031	0,114
CrPIB	527	0,036	0,025	-0,012	0,082
ED	527	-0,928	0,211	-1,251	-0,640
CC	527	-0,726	0,097	-0,894	-0,571

Donde RCr es el ratio de cartera improductiva a cartera bruta total, CrecCr es la tasa de crecimiento de crédito anual, Prov es el cociente entre provisiones y cartera bruta total, ROA es la tasa de retorno sobre activos, Cap es el ratio de patrimonio sobre activos, Tam es el logaritmo natural de los activos totales, Desem es la tasa de desempleo, CrPIB es la tasa de inflación, ED es el indicador de estado de derecho y CC es el indicador de control de corrupción.

Fuente: Elaboración propia a partir de los Boletines Financieros Superintendencia de Bancos (2018) y los indicadores mundiales de buen gobierno del Banco mundial (2018)



Fuente: Elaboración propia a partir de los boletines financieros de la Superintendencia de Bancos (2018)
Figura 1: Evolución histórica indicador de morosidad total sistema bancario privado

Con respecto a los indicadores de buen gobierno, la razón de estado de derecho y control de la corrupción en promedio es -0,93 y -0,73 respectivamente; denotando en el país una posición débil en las dimensiones de gobierno.

Estimación datos de panel efectos aleatorios

El modelo básico para el análisis empírico enfatiza el impacto de los factores específicos de los bancos. A continuación, se estiman otras especificaciones que incluyen variables del entorno macroeconómico y del desempeño gubernamental. La última especificación considera todas las variables juntas.

Los resultados de los modelos se detallan en la Tabla 3, los coeficientes se han estimado a través de la metodología de datos de panel siguiendo la especificación de efectos aleatorios. Para cada modelo se realiza el Test de Hausman, a fin de analizar si los efectos individuales siguen un comportamiento aleatorio o fijo, los resultados en general indican que no hay correlación entre los efectos individuales y las variables explicativas; por lo que es conveniente emplear la estimación por efectos aleatorios, validando la elección del modelo.

Se evidencia que las políticas definidas en las instituciones bancarias aproximadas por los factores internos, tienden a explicar la probabilidad de default de los créditos otorgados. Así, los coeficientes estimados indican que el crecimiento del crédito es negativo y estadísticamente significativo, este resultado implica que las estrategias de otorgamiento de crédito en el Ecuador no están impulsadas por estrategias agresivas, sino que, por lo contrario, la experiencia de los bancos en actividades de intermediación permite un mejor control del riesgo de crédito. Este hallazgo es consistente con estudios previos (Boudrig et al., 2009; Louhichi & Boujelbene, 2016).

Tabla 3. Estimación efectos aleatorios

	(1)	(2)	(3)	(4)
CrecCr	-0,024 ** (-2,44)	-0,024 ** (-2,56)	-0,025 ** (-2,46)	-0,025 * (-2,57)
Prov ₋₁	0,788 *** (6,23)	0,784 *** (6,10)	0,761 *** (5,80)	0,763 *** (5,85)
ROA	-1,301 *** (-4,09)	-1,298 *** (-4,09)	-1,294 *** (-4,05)	-1,304 *** (-4,11)
Cap	0,021 (0,24)	0,026 (0,30)	0,027 (0,32)	0,028 (0,32)
Tam	-0,004 (-0,97)	-0,003 (-0,78)	-0,003 (-0,70)	-0,003 (-0,73)
CrPIB ₋₁		-0,059 (0,90)		-0,175 ** (2,26)
Desem		0,037 (0,19)		-0,226 (-0,94)
ED			0,021 (1,30)	0,039 ** (2,13)
CC			-0,023 *** (-0,70)	-0,064 * (-1,87)
_Cons	0,067 (1,17)	0,054 * (0,86)	0,177 * (1,74)	0,056* (0,87)
Hausman Test	6,02 [0,3046]	23,49 [0,0014]	27,56 [0,003]	13,78 [0,1304]
No. Obs.	484	484	484	484
sigma_u	0,024	0,021	0,021	0,0224
sigma_e	0,065	0,065	0,065	0,0651
rho	0,118	0,954	0,095	0,106

Nota: Estadístico-t se muestra en paréntesis. ***, **, * indican significancia al 1%, 5% y 10% respectivamente. Donde RCr es el ratio de cartera improductiva a cartera bruta total, CrecCr es la tasa de crecimiento de crédito anual, Prov -1 es el cociente entre provisiones y cartera bruta total rezagado, ROA es la tasa de retorno sobre activos, Cap es el ratio de patrimonio sobre activos, Tam es el logaritmo natural de los activos totales, CrPIB-1 es la tasa de crecimiento del PIB rezagado, Desem es la tasa de desempleo, ED es el indicador de estado de derecho y CC es el indicador de control de corrupción. Para cada regresión se presentan el número de observaciones (No. Obs.) y el test de Hausman y los p-values respectivos (entre corchetes) para la prueba de la presencia de efectos fijos.

Fuente: Elaboración propia

En relación a las políticas de provisiones, el primer rezago de las provisiones sobre préstamos incobrables muestra un coeficiente positivo y significativo en todas las especificaciones del modelo, lo que indica que los bancos tienen incentivos a incrementar su nivel de provisiones para anticipar pérdidas por préstamos incobrables (Boudriga et al., 2010). Adicionalmente, el primer rezago indica que es probable que el nivel de provisiones incremente en el periodo actual, si este ha incrementado en el periodo anterior. Respecto a esta variable, es importante acotar que el porcentaje de provisiones para el sector bancario está asociado a la calificación de riesgo de la cartera, es decir que se encuentran normados niveles máximos de provisiones (Asobanca, 2019).

Por otra parte, el ROA se relaciona negativamente con el riesgo de crédito. Como consecuencia, a mayor rendimiento financiero existe una menor posibilidad de adoptar riesgos en el otorgamiento de créditos; dado que un deterioro en la calidad de la cartera afecta directamente en los resultados por las pérdidas generadas. Este resultado es consistente con los hallazgos de Boudriga, Boullia, & Jellouli (2010), Louhichi & Boujelbene (2016), Uquillas & Gozáles (2017), Urbina (2017), entre otros.

Sobre la capitalización los resultados indican un impacto positivo, aunque no significativo en ninguno de los modelos propuestos. 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 (Louhichi & Boujelbene, Credit risk, managerial behaviour and macroeconomic equilibrium within dual banking systems: Interest-free vs. interest-based banking industries, 2016).

Con respecto al tamaño de las instituciones bancarias se relaciona negativamente con la calidad de la cartera de crédito, aunque no es significativo en los modelos expuestos. Este resultado, concuerda con los hallazgos de Waemustafa & Sukri (2015), por lo tanto bancos grandes debido a su trayectoria disponen de adecuados proceso de gestión de cartera disminuyendo así los niveles de riesgo.

En lo referente a los factores macroeconómicos, el indicador de crecimiento del PIB rezagado muestra una relación negativa y significativa en

la última especificación del modelo. Este hallazgo es consecuente con los resultados de Castro (2013), fases de expansión de la economía se relacionan con bajos niveles de mora; por otra parte, el efecto contrario se espera en fases de recesión económica. Es decir, un shock positivo/negativo influye inversamente en la calidad de la cartera de crédito. Así mismo, los resultados denotan una asociación positiva del desempleo, la falta de trabajo no permite el pago oportuno de los créditos por parte de los hogares afectando a la calidad de cartera de las instituciones bancarias.

Finalmente, con relación a los indicadores gubernamentales los resultados sobre control de corrupción son significativos y negativamente relacionados, es decir actividades del gobierno tendientes a minimizar la corrupción a pequeña y gran escala; inciden en una mejora calidad de la cartera de crédito. La variable estado de derecho, indicador sobre la confianza y cumplimiento de la normativa en la sociedad, muestra una correlación positiva con el riesgo de crédito, los resultados concuerdan con Louhichi & Boujelbene (2016) exponen que el resultado se deriva de un poder débil del organismo regulador.

Conclusiones

El presente artículo tiene como objetivo analizar los factores que potencialmente inciden en el nivel de créditos problemáticos del sistema bancario, evaluado en el periodo 2000-2018 a través de una estimación de datos de panel estático con efectos aleatorios. La importancia del estudio, radica en la evidencia expuesta en la literatura que demuestra que problemas en la calidad de cartera de crédito pueden desencadenar crisis bancarias con efectos adversos en la situación económica de los países.

En este sentido se han analizado los determinantes del riesgo de crédito por medio de dos grupos de factores y explicaciones, esto es basado en características propias de las instituciones financieras y a través de argumentos relacionados al ambiente macroeconómico; incorporando adicionalmente el efecto que pueden tener variables gubernamentales en la calidad de la cartera de crédito, para el efecto se experimentan interacciones con los indicadores estado de derecho y control de la corrupción.

De acuerdo a los argumentos expuestos, se puede concluir que las características propias del sistema bancario inciden significativamente en el riesgo de crédito. Específicamente los resultados indican que incrementos en el nivel de provisiones sobre créditos incobrables están positivamente relacionados con altos niveles de riesgo de crédito; en razón de que las provisiones son un método de control ante pérdidas esperadas. En contraste, se evidencia que un alto crecimiento de la cartera de crédito y rendimiento de las instituciones reduce los niveles de cartera vencida; indicando que los bancos al concentrarse en su actividad crediticia tienden a evaluar adecuadamente la calidad crediticia de sus prestatarios.

En relación a las variables macroeconómicas, la tasa de crecimiento del PIB rezagada explica el nivel del riesgo de crédito de las instituciones bancarias, denotando una relación inversamente proporcional; fases de crecimiento de la economía inciden positivamente en los flujos de efectivo de los hogares/empresas facilitando el servicio de la deuda. Sin duda, las condiciones económicas del país tienden a impactar en la calidad de la cartera de crédito de los bancos.

Adicionalmente, los resultados resaltan la importancia del ambiente institucional en la calidad de la cartera de crédito, en especial un mejor control de la corrupción desempeña un rol importante en la reducción de los niveles de morosidad del país. Por lo tanto, el gobierno ha de continuar sus esfuerzos para mejorar sus indicadores de gobernabilidad a fin de contribuir con el desarrollo financiero del país. Varios test de robustez con diferentes estimadores se han aplicado a fin de confirmar los resultados detallados.

Finalmente, es importante comentar que el estudio proporciona una contribución significativa para organismos de control y administradores de las instituciones bancarias. Los hallazgos brindan la posibilidad de implementar políticas idóneas de gestión de crédito, así como políticas prudenciales considerando el impacto de variables macroeconómicas e institucionales en el desempeño de los indicadores de riesgo crediticio.

A partir del análisis expuesto, se pueden detallar algunas vías para ampliar la literatura sobre el sistema bancario ecuatoriano y particularmente sobre la cartera improductiva. Resultaría interesante analizar la posibilidad de incorporar dentro de las estimaciones medidas de gobierno corporativo, indicadores sobre eficiencia en costos, así como el impacto de factores culturales en los resultados bancarios.

Referencias

- Ahmad, N., & Ariff, M. (2007). Multi-country study of bank. *The International Journal of Banking and Finance*, 135-152.
- Alfaro, R., Calvo, D., & Oda, D. (2008). *Riesgo de Crédito de la Banca*. Banco Central de Chile Documentos de Trabajo, 1-29.
- Asobanca. (2019). Informe técnico: Banco Vs Cooperativas. Quito: Asobanca. Obtenido de www.asobanca.org.ec
- Banco mundial. (Julio de 2018). Banco de datos Indicadores mundiales de buen gobierno. Obtenido de <https://databank.bancomundial.org/Governance-Indicators/id/2abb48da>
- Berger, A., & DeYoung, R. (1997). Problem loans and cost efficiency in commercial banks. *Journal of Banking and Finance*, 21, 849-870. Obtenido de <https://www.federalreserve.gov/pubs/feds/1997/199708/199708pap.pdf>
- Boudriga, A., Boullia, N., & Jellouli, S. (2009). Banking supervision and non-performing loans: a cross-country analysis. *Journal of Financial Economic Policy*, 1(4), 286-318. doi:10.1108/17576380911050043
- Boudriga, A., Boullia, N., & Jellouli, S. (2010). Bank Specific, business and institutional environment determinants of banks nonperforming loans: Evidence from Mena countries. *Economic Research Forum*(547), 1-28. Obtenido de <http://erf.org.eg/wp-content/uploads/2014/08/547.pdf>
- Castro, V. (2013). Macroeconomic determinants of the credit risk in the banking system: The case of the GIPSI. *Economic Modelling*, 31, 672-683. Obtenido de http://econpapers.repec.org/article/eeeecmode/v_3a31_3ay_3a2013_3ai_3ac_3ap_3a672-683.htm
- Chaibi, H., & Ftiti, Z. (2014). Credit risk determinants: Evidence from a cross-country study. *Research in International Business and Finance*, Volume 33(33), 1-16.
- Flórez, R. (2007). Análisis de los determinantes del riesgo de crédito en presencia de carteras de bajo incumplimiento. Una nueva propuesta de aplicación. *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, 71-92.
- Fondo Monetario Internacional. (2016). *La solidez del sistema financiero*. Washington: Departamento de Comunicaciones FMI.
- García-Marco, T., & Robles-Fernández, M. (2007). Risk-taking behaviour and ownership in the banking industry: The Spanish evidence. *García-Marco, T., & Robles-Fernández, M. D. (2008). Risk-taking behaviour and ownership in the banking industry: The Spanish evidence. Journal of Economics and Business*, 60(4), 332-354. doi:10.1016/j.jeconbus.2007.04.008(60), 332-354. doi:10.1016/J.JECONBUS.2007.04.008
- Hoang, T. T., Vo, K. T., & Ha, N. T. (2019). Analysis of the Factors Affecting Credit Risk of Commercial Banks in Vietnam. *Springer Nature Switzerland*, 522-532. Obtenido de link.springer.com/10.1007/978-3-030-04200-4_38
- Jara, M., Arias, J., & Rodríguez, A. (2011). Diversificación y determinantes del desempeño bancario: una comparación internacional. *Estudios de Administración*, 1-48.
- Jeanneau, S. (2007). Banking systems: characteristics and structural changes. *Bank for International Settlements*, 1-65.
- Kaufmann, D., Kraay, A., & Mastruzzi, M. (2010). *The Worldwide Governance Indicators: Methodology and Analytical Issues*. World Bank Policy Research Working Paper No. 5430, 31. Obtenido de http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1682130
- King, R., & Levine, R. (1993). Finance and growth: Schumpeter might be right. *The Quarterly Journal of Economics*, 108(3), 717-737.
- Labra, R., & Torrecillas, C. (2014). Guía CERO para datos de panel. Un enfoque práctico. UAM-Accenture Working Papers, 1-61. Obtenido de www.catedrauamaccenture.com/documents/Working%20papers/WP2014_16_Guia%20CERO%20para%20datos%20de%20panel_Un%20enfoque%20practico.pdf
- Louhichi, A., & Boujelbene, Y. (Septiembre de 2016). Credit risk, managerial behaviour and macroeconomic equilibrium within dual banking systems: Interest-free vs. interest-based banking industries. *Research in International Business and Finance*, Volume 38(38), 104-121.
- Louhichi, A., & Boujelbene, Y. (September de 2016). Credit risk, managerial behaviour and macroeconomic equilibrium within dual banking systems: Interest-free vs. interest-based banking industries. *Research in International Business*

and Finance, Volume 38(38), 104-121.

Louzis, D., Vouldis, A., & Metaxas, V. (2012). Macroeconomic and bank-specific determinants of non-performing loans in Greece: A comparative study of mortgage, business and consumer loan portfolios. *Journal of Banking & Finance*, 1012-1027. doi:10.1016/j.jbankfin.2011.10.012

Mayorga, M., & Muñoz, E. (Septiembre de 2000). Documento de trabajo del Banco Central de Costa Rica. Obtenido de <https://s3.amazonaws.com/academica.edu.documents/8300249/mayorga%20y%20munoz%20tecnica%20de%20datos%20de%20panel.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1552261226&Signature=UWniEpUel3dEFEeY8Nb%2B2WIFkY%3D&response-content-disposition=inline%3B%20>

Messai, A., & Jouini, F. (2013). Micro and macro determinants of non-performing loans. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 3(4), 852-860.

Montero, M. (2011). Efectos fijos o aleatorios: test de especificación. *Documentos de Trabajo en Economía Aplicada*, 1-5. Obtenido de <https://www.ugr.es/~montero/matematicas/especificacion.pdf>

Mpofu, T., & Nikolaidou, E. (2018). Determinants of credit risk in the banking system in Sub-Saharan Africa. *Review of Development Finance*, 1-13.

Nkusu, M. (2011). Nonperforming Loans and Macrofinancial Vulnerabilities in Advanced Economies. *IFM working paper*, 1-28.

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (04 de Octubre de 2019). RFD. Obtenido de <http://rfd.org.ec/docs/estadisticas/capcolo.pdf>

Reinhart, C., & Rogoff, K. (2010). From financial to crash to debt crisis. *National Bureau of economic research*, 1-46.

Sagner, A. (2012). El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: Análisis y aplicación al caso de Chile. *Revista de Análisis Económico*, 27-54.

Salas, V., & Saurima, J. (2002). Credit risk in two institutional regimes: Spanish commercial and savings banks. *Journal of Financial Services Research*, 13(2), 203-224.

Sánchez, C., Mogro, S., & Cruz, J. (2017). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. *Revista Cumbres*, 09-16.

Subgerencia de Programación y Regulación Dirección Nacional de Riesgo Sistémico. (Mayo de 2017). Monitoreo de los principales indicadores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana. Obtenido de Banco Central del Ecuador: contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Datos.xlsx

Superintendencia de Bancos. (Abril de 2018). Superintendencia de Bancos Portal Estadístico. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portal-estadistico/portalestudios/?page_id=415

Superintendencia de Bancos. (4 de Octubre de 2017). Estadísticas.superbancos. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Memoria_2017.pdf

The World Bank Group. (28 de Agosto de 2018). Global Financial Development. Obtenido de <http://databank.worldbank.org/data/reports.aspx?source=global-financial-development#>

Titelman, D. (2003). La banca de desarrollo y el financiamiento productivo. *Serie Financiamiento del Desarrollo*, 1- 35.

Uquillas, A., & Gozáles, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. *Ensayos sobre Política Económica*, 35, 245-259.

Urbina, M. (Julio de 2017). Tesis Uchile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/149796/Urbina%20Poveda%20Myriam.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vallcorba, M., & Delgado, J. (2007). Determinantes de la morosidad bancaria en una economía dolarizada. El caso uruguayo. *Documentos de trabajo. Banco de España*, 1-45.

Vera, C., & Titelman, D. (2013). El sistema financiero en América Latina y el Caribe. *Financiamiento para el Desarrollo*, 1-40. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35880/1/LCL3746_es.pdf

Vuslat, U. (2016). A dynamic approach to analysing the effect of the global crisis on nonperforming loans: evidence from the Turkish banking sector. *Applied Economics Letters*, 186-192.

Waemustafa, W., & Sukri, S. (2015). Bank Specific and Macroeconomics Dynamic Determinants of Credit Risk in Islamic Banks and Conventional Banks. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 476-481. Obtenido de econjournals.com/index.php/ijefi/article/view/1105/pdf

El auge de los Grupos Económicos en Ecuador The rise of economic groups in Ecuador

URL: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/843> DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.843>

Ramiro Villarruel-Meythaler¹; Paúl Sánchez-Gómez²; Keven Cachipueno-Lazo³; Iván Jaramillo-Jaramillo⁴

Fecha de recepción: 30 de septiembre de 2019

Fecha de aceptación: 17 de diciembre de 2019

Resumen

El presente artículo tiene como objetivo analizar el crecimiento que obtuvieron los grupos económicos en Ecuador durante el periodo de gobierno del expresidente Rafael Correa Delgado. Los datos analizados muestran que, conforme la economía ecuatoriana mejoró en los 10 años de la era correísta, los grandes grupos económicos generaron mayores ingresos en comparación a periodos anteriores y, de manera simultánea, se incrementó su representatividad sobre el capital nacional. Además de esto, se analiza la influencia que tuvieron ciertas variables económicas y el nivel de ingresos de los grupos económicos. En este sentido, los grupos económicos aprovecharon la potencialización que tuvo la economía de Ecuador para incrementar aún más sus ingresos.

Palabras clave: Concentración de riqueza, desigualdad, grupos económicos

Abstract

The objective of this article is to analyze the growth of economic groups in Ecuador during the period of the government of former President Rafael Correa Delgado. The data analyzed show that, as the Ecuadorian economy improved in the 10 years of the correísta era, the economic groups generated higher incomes compared to previous periods and, together, their level of accumulation of wealth. In addition to this, the influence of certain economic variables and the income level of the economic groups is analyzed. In this sense, the economic groups took advantage of the potential that the Ecuadorian economy had to increase its income even more.

Keywords: Wealth concentration, inequality, economic groups

Introducción

La *Década Ganada*, denominada así al periodo de gobierno del expresidente Rafael Correa Delgado, ha sido un acontecimiento muy importante en la historia tanto económica como política de Ecuador. El principal discurso de Correa se enfocó en la disminución de la brecha entre clases sociales, haciendo énfasis en la distribución de la riqueza, la desconcentración de los medios de producción y la potencialización del crecimiento y desarrollo económico del país.

Las políticas económicas aplicadas por el gobierno correísta, buscaban fomentar una sociedad ecuatoriana mucho más equitativa y justa. Estas políticas se basaron en ideologías como el *Progresismo* y el *Socialismo del Siglo XXI*. Esto con la finalidad de comenzar una nueva *revolución* en América Latina e incentivar el desarrollo de los denominados *países del tercer mundo* y su participación dentro de la economía global.

La *Revolución Ciudadana*, durante los 10 años del gobierno de Correa, criticó a los grandes capitalistas de Ecuador y señaló su desinterés por los aspectos sociales del país. Sin embargo, a pesar de que Ecuador logró un crecimiento y desarrollo económico a diferencia de periodos anteriores, las políticas establecidas por Correa también brindaron un *beneficio involuntario* a los Grupos Económicos -GE- que existen en el país.

Este *beneficio involuntario* que obtuvieron los GE a lo largo del periodo de gobierno de Rafael Correa fue partícipe de muchas investigaciones por parte de académicos y analistas económicos. Una de estas investigaciones fue realizada por los economistas Alberto Acosta y John

Cajas Guijarro. En su investigación denominada “El hocico de lagarto del correísmo”, analizan el beneficio que los GE obtuvieron conforme la economía de Ecuador fue mejorando en el gobierno correísta. Ellos mencionan que:

A la par que mejoró la distribución del ingreso de los hogares, la concentración de los medios de producción se ha mantenido intacta –e incluso aumentó– en beneficio de los grandes grupos económicos ecuatorianos. Mientras aumentaba el salario básico (al inicio más que al final del correísmo), así como, la inversión social en educación y salud (aunque sin llegar a los mínimos constitucionales del 6% del PIB en educación –transitoria decimioctava– y 4% del PIB en salud –transitoria vigesimosegunda–), los grandes GE consolidaron su poder en la economía e incluso en la política ecuatoriana (Acosta y Cajas-Guijarro, 2017).

No cabe duda que el gobierno de Correa mejoró ciertos aspectos económicos y sociales del país como la educación, en la cual se realizaron obras de infraestructura para la construcción de escuelas del milenio y nuevas universidades que ayudaron a un mayor acceso a la educación en todos sus niveles tanto para la población urbana como para la rural. De igual forma, se mejoró el sistema de contratación de docentes de calidad y la transparencia en sus procesos de selección. El gasto corriente tuvo un aumento significativo con el propósito de adquirir equipos que mejoren el proceso de aprendizaje en las escuelas y colegios.

La salud también se vio beneficiada con la construcción de nuevos hospitales y centros de salud a nivel nacional, y la renovación de equipos médicos con mejor tecnología, lo que ayudó a generar un mayor acceso a todos sus servicios. También se incorporó un mayor número de médicos a la red nacional de salud. Esta incorporación ayudó a la población a optar por una mejor atención médica y tener acceso a medicamentos gratuitos.

Todos estos ámbitos que mejoraron durante la etapa del correísmo son ejemplos que se lograron gracias a una mayor planificación, con políticas públicas que beneficiaron al sector social, en especial a los grupos de mayor vulnerabilidad.

Sin embargo, también representó una gran oportunidad para los capitalistas, en este caso, para los GE de incrementar sus ingresos y nivel de acumulación y concentración de riqueza, debido a que los trabajadores tenían un mejor poder adquisitivo para realizar el consumo de bienes y servicios que los GE ofertaban y así su nivel ingresos crecía. Esto provocó que su gobierno sea partícipe de muchas críticas por parte de ciertos sectores de la población en especial de los medios de comunicación con los que tuvo varios enfrentamientos en su periodo de gobierno en los que su ideología socialista fue cuestionada.

Concentración de riqueza y Grupos Económicos

La concentración de riqueza es uno de los problemas a nivel mundial que no ha podido ser resuelto a través del tiempo. La brecha entre las clases sociales aún no ha sido disminuida en su totalidad, puesto que, en los últimos años, el capitalismo ha evolucionado de forma extenuante, aumentando su poder hegemónico y, con ello, su nivel de riqueza.

¹Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Económicas. Quito – Ecuador. E-Mail: revillarruel@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7160-8206>

²Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Económicas. Quito – Ecuador. E-Mail: wpsanchezg@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5052-2654>

³Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Económicas. Quito – Ecuador. E-Mail: kevencachipueno@gmail.com. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0306-0140>

⁴Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Económicas. Quito – Ecuador. E-Mail: xavo_pm@hotmail.com. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0152-1142>

El debate sobre la concentración de riqueza se tornó nuevamente en un tema de suma importancia a partir de los postulados hechos por Thomas Piketty en su libro “El capital en el siglo XXI”. Los estudios que Piketty expone demuestran que el capital se ha tornado más fuerte a través de los años, debido a un fenómeno progresivo de acumulación lo cual provoca que la desigualdad entre las clases sociales no disminuya, ya que:

La desigualdad implica que la recapitalización de los patrimonios procedentes del pasado será más rápida que el ritmo de crecimiento de la producción y los salarios. Esta desigualdad expresa una contradicción lógica fundamental. El empresario tiende inevitablemente a transformarse en rentista y a dominar cada vez más a quienes sólo tienen su fuerza de trabajo. Una vez constituido, el capital se reproduce solo, más rápidamente de lo que crece la producción. El pasado devora al porvenir (Piketty, 2013).

El estudio realizado por Piketty (2013) ha permitido evidenciar que, mientras la economía se rija bajo un sistema económico capitalista, las clases sociales más vulnerables seguirán siendo explotadas y su fuerza de trabajo seguirá siendo aprovechada por los capitalistas para incrementar aún más su nivel de riqueza, esto debido fundamentalmente a que el sistema actual garantiza que los retornos del capital sean mayores en proporción a los del trabajo. En el caso de América Latina, la concentración de riqueza por ciertos grupos también ha estado presente a lo largo de los años, ya que:

La globalización y la transformación neoliberal de nuestros países y del capitalismo mundial ha producido, entre otros aspectos, no sólo más pobreza y exclusión, sino una concentración de la riqueza mucho mayor que en otros tiempos. Este proceso ha agudizado la desigualdad entre regiones, países, clases sociales y grupos considerados minoritarios (Alvarez-Leguizamón, 2007, pág. 38).

Al igual que en el resto del mundo, en América Latina, la desigualdad y la concentración de riqueza aún siguen presentes dentro de las economías de los países. Sin embargo, la disminución de la brecha entre las clases sociales se torna en un problema aún más complejo de resolver debido a que la concentración de riqueza que existe en la región está en manos de empresas que se consolidan en denominados GE.

Desde este punto de vista, el estudio sobre los GE se ha vuelto importante en América Latina, puesto que permite analizar el desenvolvimiento de las empresas dentro de la economía y su nivel de concentración de riqueza. A partir de este criterio, muchos autores de diversos países latinoamericanos han realizado investigaciones sobre los GE que existen en sus países.

En Colombia, el “Modelo de análisis para los Grupos Económicos colombianos”, es una investigación realizada por Carlos Alberto Rodríguez Romero y Claudia Alexandra Garzón en la cual destacan que las organizaciones, sin importar el tipo sociedad que conformen, el tamaño o la actividad en la cual se desempeñen, se enfrentan a un entorno que muta constantemente y, en ese sentido, debe responder estratégica y dinámicamente a los cambios a los cuales se ve enfrentada (Rodríguez-Romero y Garzón, 2009, pág. 76).

En Chile, el Ranking de Grupos Económicos -RGE-, es un estudio elaborado por el Centro de Estudios en Economía y Negocios que analiza a los GE chilenos y su información financiera, así como, su variación con respecto a otros años. (CEEN Centro de estudios en Economía y Negocios, 2019)

Finalmente, en Ecuador, “El hocio de lagarto del correísmo” (Acosta y Cajas-Guijarro, 2017) y el “Ocaso y muerte de una revolución que al parecer nunca nació” (Acosta y Cajas-Guijarro, 2016), son investigaciones realizadas por Alberto Acosta y John Cajas Guijarro en las cuales se analiza el nivel de concentración de riqueza que los GE ecuatorianos obtuvieron en el periodo del gobierno de Rafael Correa Delgado

do y la relación que existió entre ciertos GE con el expresidente. Todas estas teorías e investigaciones permiten comprender el desenvolvimiento que tienen los GE dentro de la economía de los países y, conjuntamente, analizan el nivel de concentración de riqueza que éstos poseen. Esto con la finalidad de desarrollar políticas económicas que permitan reasignar o redistribuir la riqueza que poseen los grandes capitalistas y, así, mejorar las condiciones de vida de los grupos sociales más vulnerables.

Metodología

La información que se utiliza en este artículo proviene de las bases de datos del Banco Central del Ecuador -BCE- y del SRI, en especial, de los catastros de los GE a partir del año 2007. Estos catastros contienen el número de grupos, los integrantes que los conforman, los ingresos que obtuvieron, el IR causado, entre otra información tanto estadística como financiera para cada año. Las variables que serán utilizadas para el análisis de este estudio son los ingresos y el IR causado de los GE y, el PIB.

En el ámbito de la concentración de riqueza, se realizó el cálculo de la razón entre el total de ingresos que obtuvieron los GE y el PIB. Esto con la finalidad de observar el porcentaje que representa la riqueza de los GE en el PIB de Ecuador. Por ello, en el artículo se puntualiza el problema de concentración de riqueza que existe en el mundo. Para lo cual, se tomó en cuenta los postulados realizados por Piketty (2013) y las investigaciones realizadas sobre GE en algunos países latinoamericanos.

Finalmente, se realiza un modelo econométrico de regresión lineal múltiple, calculado a través del método de los Mínimos Cuadrados Ordinarios -MCO-. La especificación econométrica del modelo ha sido definida así:

$$Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_k + \mu_i$$

En el modelo econométrico, la variable dependiente (Y) representa a los ingresos de los GE de Ecuador, los mismos que están en función a las variables económicas que mejoraron en los 10 años del gobierno de Correa (X_k), tales como, la tasa de desempleo, la inflación, el PIB per cápita y la presión fiscal. Una vez estimado el modelo de regresión, este estudio comprobaría el aporte que tuvieron estas variables en el beneficio económico que tuvieron los GE de Ecuador.

Resultados

Los Grupos Económicos en Ecuador

La presencia de los GE en América Latina ha sido primordial, en cierto aspecto, para el crecimiento y desarrollo industrial de la región. Además, la consolidación de empresas en grupos brindó un apoyo para la generación de empleo. Garrido y otros (1998) destacan que:

En América Latina, al igual que en otras partes del mundo, los procesos de industrialización han tendido a identificarse y ejemplificarse con los nombres de algunas empresas, que no sólo tienen gran tamaño, sino que son percibidas como líderes en sus actividades, sea por su gestión, su tecnología o su dinamismo gerencial. Así, empresas y grupos industriales, como Alpargatas y Bunge y Bom en Argentina, Votorantim y Vicunha en Brasil, la Compañía Manufacturera de Papeles y Cartones y la Compañía de Acero del Pacífico en Chile, el Grupo Santo Domingo y el Sindicato Antioqueño en Colombia, y los conglomerados derivados del Grupo Monterrey en México han sido y son sinónimo de los logros de la industrialización en esos países, así como de sus limitaciones y desafíos (Garrido, y otros, 1998).

En Ecuador, al igual que en los países mencionados anteriormente, también existe la consolidación de empresas conocida como GE. La presencia de estos grupos en el territorio ecuatoriano ha estado vigente desde hace muchos años y, a pesar de que no existan datos exactos de los primeros GE que surgieron en Ecuador, existen investigaciones que permiten comprender, en un aspecto macro, los factores que dieron origen a estos grupos.

Guillermo Navarro Jiménez (1976) realiza un análisis sobre la consolidación de los GE en el territorio ecuatoriano. Este estudio denominado “La Concentración de Capitales en el Ecuador”, menciona que para distinguir a los GE en Ecuador hay que dividirlos en compañías anónimas, compañías de seguros y bancos. En dicho análisis se destaca que el número de compañías anónimas era de 1.043 y el número de compañías de seguros era de 22 compañías. En cambio, el número de bancos que operaban en Ecuador, al año 1972, era de 20 bancos, 16 nacionales y 4 sucursales de bancos extranjeros (Navarro-Jiménez, 1976).

A pesar de que no exista información exacta sobre los primeros GE que surgieron en Ecuador, el análisis establecido por Navarro-Jiménez (1976) permite comprender que su surgimiento dentro del territorio ecuatoriano se dio a partir de los 3 tipos de empresas mencionadas anteriormente. No obstante, con el paso de los años, estas empresas han ido absorbiendo a otras llegando a ser los GE que existen en la actualidad (Se recomienda observar el catastro de la conformación de los GE en el Ecuador publicado en la página web del SRI).

Debido a la importancia que ha tomado el estudio de los GE, tanto a nivel nacional como a nivel internacional, el Servicio de Rentas Internas -SRI-, a partir del año 2007, empezó a realizar el catastro de los GE ecuatorianos. Esto con la finalidad de brindar información que permita analizar la evolución de estos grupos y demostrar el nivel de concentración de riqueza que han obtenido a través de los años.

Tabla 1. Grupos Económicos ecuatorianos
Dólares

Año	No. de GE	Ingresos	Impuesto a la Renta
2007	51	15.446'458.792	255'107.076
2008	51	18.534'588.553	305'794.339
2009	75	22.348'479.363	376'657.290
2010	75	25.389'440.720	457'588.630
2011	110	36.683'753.924	786'196.742
2012	110	40.037'595.755	805'087.642
2013	125	45.395'916.741	1.095'569.385
2014	125	48.487'083.125	1.066'566.415
2015	215	60.725'499.686	1.385'126.824
2016	215	57.818'361.928	1.321'773.814

Fuente: Elaboración propia a partir de la información del Servicio de Rentas Internas 2007-2016

En el año 2007, existieron 51 GE en Ecuador. Estos grupos obtuvieron US\$ 15.446 millones en ingresos y pagaron un monto respecto al impuesto a la renta -IR- de US\$ 255 millones. Por tanto, el IR representó sólo el 1,65% frente al total de ingresos para dicho año. Por otro lado, en el año 2016, fin de la era correísta, existieron 215 GE en Ecuador que obtuvieron US\$ 57.818 millones en ingresos y su IR pagado fue de US\$ 1.322. De igual forma, se observa que el IR representó sólo el 2,29% del total de ingresos para este año. Estas cifras evidencian que, en los 10 años de la *revolución ciudadana*, el IR que pagaron los GE no afectó a su nivel de ingresos.

Tabla 2. Porcentaje del Impuesto a la Renta con respecto a los ingresos de los Grupos Económicos ecuatorianos
Porcentaje

Año	No. de GE	Impuesto a la Renta / Ingresos
2007	51	1,65
2008	51	1,65
2009	75	1,69
2010	75	1,80
2011	110	2,14
2012	110	2,01
2013	125	2,41
2014	125	2,20
2015	215	2,28
2016	215	2,29

Fuente: Elaboración propia a partir de la información del Servicio de Rentas Internas 2007-2016

Como se mencionó anteriormente, el IR que los GE pagaron a lo largo de los 10 años del gobierno correísta no afectó en lo más mínimo al nivel de ingresos que éstos obtuvieron. No obstante, este fenómeno también benefició al nivel de concentración de riqueza de estos grupos, puesto que la *década ganada* además de que mejoró el crecimiento económico del país, también proporcionó un beneficio gigantesco para que los ricos incrementen aún más su riqueza, en este caso, la riqueza de los GE.

Tabla 3. Porcentaje de concentración de riqueza de los GE ecuatorianos
Dólares y porcentaje

Año	Producto Interno Bruto	Ingresos	Concentración de Riqueza
2007	51.007'777.000	15.446'458.792	30,28
2008	61.762'635.000	18.534'588.553	30,01
2009	62.519'686.000	22.348'479.363	35,75
2010	69.555'367.000	25.389'440.720	36,50
2011	79.276'664.000	36.683'753.924	46,27
2012	87.924'544.000	40.037'595.755	45,54
2013	95.129'659.000	45.395'916.741	47,72
2014	101.726'331.000	48.487'083.125	47,66
2015	99.290'381.000	60.725'499.686	61,16
2016	98.613'972.000	57.818'361.928	58,63

Fuente: Elaboración propia a partir de la información del Servicio de Rentas Internas 2007-2016

Como se puede observar en la Tabla 3, el PIB en Ecuador mantuvo una tendencia creciente en el periodo del gobierno correísta, destacando el año 2014 en el que el PIB alcanzó un valor de US\$ 101.726 millones. De igual forma, los ingresos de los GE también mantuvieron una tendencia creciente en el mismo periodo, destacando el año 2015 en el que los ingresos de los GE alcanzaron un valor de US\$ 60.725 millones. Como resultado del crecimiento, tanto del PIB como de los ingresos de los GE, la concentración de riqueza de estos grupos también creció a lo largo de estos 10 años. Para el año 2007, la concentración de riqueza por parte de los GE fue del 30,28%, es decir, 51 grupos tenían en su poder aproximadamente el 30% del PIB. De igual forma, para el año 2016, la concentración de riqueza de los GE fue del 58,63%, es decir, el nivel de ingresos de los 215 GE para este año llegó aproximadamente al 58% del PIB.

Esta concentración de riqueza por parte de los GE es preocupante, puesto que cuestiona la eficiencia de la política fiscal que se está aplicando en Ecuador. Como también se puede apreciar, el IR que pagaron los GE fue insignificante en comparación a los ingresos que obtuvieron. De igual forma, su nivel de concentración de riqueza fue gigantesco, manteniendo un porcentaje no menor al 30% y llegando a alcanzar hasta el 61% del PIB de Ecuador.

Estos acontecimientos evidencian que el gobierno del expresidente Rafael Correa Delgado representó una gran oportunidad para que el capitalismo ecuatoriano se volviera mucho más fuerte, en este caso, que el capital que manejan los GE del país incrementa de una forma nunca antes vista, puesto que, en estos 10 años del correísmo, los ingresos que poseían los GE tuvieron un incremento del 73% aproximadamente.

El análisis de los GE en Ecuador en el periodo 2007-2016 presenta un incremento notable en sus ingresos y, de igual forma, en su impuesto a la renta (ver *Tabla 1*). De esta manera, en el año 2007 existieron 51 GE en Ecuador y para el año 2016 existieron 215 grupos, es decir, aumentaron 164 nuevos GE a lo largo de los 10 años del gobierno correísta. Por otro lado, los ingresos de los GE pasaron de ser en el año 2007 de US\$ 15.446 millones a US\$ 57.818 millones en el año 2016. Los ingresos de estos grupos aumentaron aproximadamente cuatro veces su valor nominal desde el año 2007 hasta el año 2016. De igual forma, el IR de los GE también aumentó, pero no en la misma cantidad que crecieron los ingresos. Para el año 2007, el IR fue de US\$ 255 millones mientras que, en el año 2016, el IR fue de US\$ 1.322 millones. Esto permite evidenciar que existió un crecimiento desigual entre los ingresos de los GE y el IR.

Cabe mencionar que el porcentaje del IR frente a los ingresos obtenidos por los GE para el año 2007 fue de apenas el 1,65% y para el 2016 fue del 2,29% (ver *Tabla 2*). Esto permite evidenciar una deficiente recaudación del IR, ya que, en los 10 años del gobierno correísta sólo hubo un incremento del 0,64% en el IR de los GE a pesar de que se consolidaron 164 nuevos grupos. Por lo tanto, en el país aún sigue existiendo una deficiente política fiscal que, en vez de aprovechar el auge de los ingresos de los GE, brinda un mayor beneficio para estos grupos y representa una gran pérdida para el Estado.

La economía ecuatoriana también tuvo un crecimiento notable en este periodo, el cual se puede reflejar en el PIB (ver *Tabla 3*). Para el año 2007, este indicador fue de US\$ 51.008 millones y para el año 2016 fue de US\$ 98.614 millones. Sin embargo, la concentración de riqueza de los GE, que se refleja mediante una proporción del total de los ingresos de estos grupos frente al PIB, también presentó un aumento notable. Para el año 2007, la concentración de riqueza fue del 30,28% y en el año 2016 fue del 58,63%, es decir, existió un incremento del 28,35% a lo largo de los 10 años del gobierno de Correa.

A pesar de que el análisis realizado evidencia una relación entre la política económica del gobierno correísta y el auge de los GE, es necesario comprobar de forma empírica dicha relación. Es decir, determinar que variables de la economía ecuatoriana, que mejoraron en el gobierno correísta, incidieron en el nivel de ingresos de los GE. Por consiguiente, el modelo econométrico de regresión antes explicado muestra algunos resultados.

Tabla 4. Determinantes del crecimiento de los ingresos de los Grupos Económicos en Ecuador

VARIABLES	COEFICIENTES
Presión fiscal	401,68
Inflación	-173,55
Tasa de desempleo	481,21
PIB per cápita	0,01
Constante	-111,64
R ²	0,96

Fuente: Elaboración propia a partir de la información del Servicio de Rentas Internas y Banco Central del Ecuador 2007-2016

Antes de interpretar los coeficientes de la regresión lineal múltiple planteada, es importante mencionar que éstos son estadísticamente significativas al 95% de nivel de confianza. Asimismo, el modelo econométrico, en su conjunto, también muestra la misma significancia estadística.

Las variables presión fiscal, tasa de desempleo y PIB per cápita presentan una relación directa respecto al monto de ingresos de los GE, por su parte, la inflación muestra la existencia de una relación inversa con los ingresos de los GE ecuatorianos.

Esta relación que se observa entre las variables, específicamente, indica que si la presión fiscal incrementa en 1%, en promedio, el crecimiento de los ingresos de los GE aumentará en US\$ 401,68 millones. De igual forma, si la tasa de desempleo aumenta en 1%, en promedio, el crecimiento de los ingresos de los GE aumentará en US\$ 481,21 millones. Finalmente, si el PIB per cápita incrementa en 1%, en promedio, el crecimiento de los ingresos de los GE incrementará en US\$ 0,01 millones.

En consecuencia, las variables presión fiscal, tasa de desempleo y PIB per cápita inciden positivamente en el crecimiento de los ingresos de los GE. Por ende, se puede demostrar que la política económica implementada durante los 10 años del gobierno de Rafael Correa Delgado tuvo una relación positiva con los ingresos de los GE.

Conclusiones

Las cifras derivadas de la presente investigación demuestran el crecimiento de los ingresos y de la concentración de riqueza que obtuvieron los grupos económicos en Ecuador en el periodo 2007-2016. De igual forma, a pesar del importante crecimiento de la recaudación fiscal, tanto a nivel nominal como en proporción de las utilidades, se evidencia que dicha política no fue suficiente para reducir las brechas de desigualdad y, principalmente, la diferencia entre los retornos del trabajo y el capital en los sectores en los que dichos grupos tienen mayor representatividad e influencia.

Asimismo, este estudio demuestra que existió una gran concentración de riqueza por parte de los GE ecuatorianos y, consecuentemente, una importante limitación para la disminución de la brecha de ingresos entre ricos y pobres. Por otro lado, se puede evidenciar la relación que existe entre la tasa de desempleo, la inflación, la presión fiscal y el PIB per cápita con el nivel de ingresos de los GE y, a su vez, como cambios en estas variables mediante la política económica, influyen en un sentido u otro en la renta del capital altamente concentrado. Es importante resaltar la relación entre la tasa de desempleo y el crecimiento de los ingresos de los GE, ya que, se observa que la pérdida de plazas de empleo en la economía no afecta a los GE. Esto se debe a dos razones en específico, el poder de mercado que tienen los GE y las economías de escala que les permite tener mayor eficiencia y mejores oportunidades ante una reducción en los valores de los salarios.

En este sentido, es pertinente plantearse la pregunta si las políticas económicas implementadas durante el gobierno de Rafael Correa Delgado, a lo largo de los últimos 10 años, lograron de manera eficiente el objetivo principal de reducir la pobreza y la desigualdad en el país o, por el contrario, fueron orientadas a beneficiar a los GE. Para poder tener mayor claridad sobre estos temas es necesario profundizar la investigación en dos aspectos fundamentales.

En primer lugar, se podría probar con diferentes especificaciones matemáticas del modelo en el que se relacionen de manera directa las actividades de los GE con políticas macroeconómicas concretas como reformas tributarias y arancelarias y, que adicionalmente, permitan obtener relaciones causales sobre los ingresos de los GE mediante correcciones de endogeneidad y la inclusión de variables de control referente a los comportamientos y prácticas empresariales. En segundo lugar, se propone para futuras investigaciones emplear metodologías que traten los datos de modo dinámico en el tiempo, es decir, de manera autoregresi-

va o a través del uso de datos de panel que permitirían aislar los efectos de las características y prácticas empresariales.

Finalmente, es preciso enfatizar en la necesidad que tiene Ecuador de poder contar con información a nivel de cada empresa con el objetivo de poder determinar características mucho más profundas e identificar a cada GE de forma particular. Asimismo, encontrar cuáles son los GE que reciben más beneficios y, si éstos, se deben a una planificación estatal, la estructura económica o intereses políticos.

Notas

(1) El discurso político del gobierno de Rafael Correa Delgado siempre se enfocó en reducir brechas y llevar la mayoría de los beneficios del crecimiento y el desarrollo económico a los sectores más vulnerables.

Referencias

- Acosta, A., & Cajas Guijarro, J. (2016). *Ocaso y muerte de una revolución que al parecer nunca nació*. *Ecuador Debate* 98, 7-28.
- Acosta, A., & Cajas Guijarro, J. (2017). *El "hocico de lagarto" del correísmo*. Quito, Pichincha, Ecuador.
- Alvarez Leguizamón, S. (2007). *Concentración de la riqueza, millonarios y reproducción de la pobreza en América Latina*. *Sociologías*, 38-73.
- CEEN Centro de estudios en Economía y Negocios. (06 de diciembre de 2019). Obtenido de CEEN Centro de estudios en Economía y Negocios: <https://ceen.udd.cl/>
- Garrido, C., Pérez, W., Bisang, R., De Quadros Carvalho, R., Bernardes, R., Bonelli, R., . . . Misas Arango, G. (1998). *Las grandes empresas y grupos industriales latinoamericanos en los años noventa*. México: Siglo XXI.
- Navarro Jiménez, G. (1976). *La concentración de capitales en el Ecuador*. Quito: Ediciones Soliterra.
- Piketty, T. (2013). *El capital en el siglo XXI*. Fondo de Cultura Económica.
- Rodríguez Romero, C. A., & Garzón, C. A. (2009). *Modelo de análisis para los Grupos Económicos colombianos*. *Criterio Libre*, 49-80.

Preferencias de consumo en jóvenes adultos en entornos urbanos: ¿Compras impulsivas o razonadas?

Consumer preferences in young adults in urban locations: impulsive or reasoned purchases?

URL: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/844> DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.844>

Ximena Flor- Freire¹; María Casares- Escobar²; Carla Ojeda -Zambrano³; Oswaldo Fiallos -Tapia⁴

Fecha de recepción: 6 de septiembre de 2019

Fecha de aceptación: 17 de diciembre de 2019

Resumen

Los gustos y preferencias de los consumidores se encuentran en constante cambio y son influidos por el entorno, especialmente los del joven adulto de 20 a 29 años denominado del milenio, caracterizado por su creatividad y conectividad tecnológica, cuyas decisiones de compra marcan tendencias de mercado. El objetivo del estudio es describir sus preferencias de consumo en las parroquias urbanas de la ciudad de Quito y contrastar los paradigmas de gasto. La investigación es descriptiva, cuantitativa y transversal; la metodología fundamentada en el método inductivo se aplicó a una muestra de 188 jóvenes adultos. Este grupo etario toma sus decisiones de compra de forma razonada y crítica. La principal motivación se fundamenta en la calidad y prioriza su consumo en la alimentación, vivienda y estudio.

Palabras claves: Preferencias, consumo, joven adulto, priorización, emprendimiento.

Abstract

The tastes and preferences of consumers are constantly changing and are influenced by the environment, especially those of the young adult of 20 to 29 years named millennial, characterized by its creativity and technological connectivity, whose purchasing decisions set market trends. The objective of the study is to describe their consumption preferences in the urban parishes of the city of Quito and contrast the spending paradigms. The research is descriptive, quantitative and transversal; the methodology based on the inductive method was applied to a sample of 188 young adults. This age group makes its purchasing decisions in a reasoned and critical manner. Their main motivation is based on quality, with food, housing and study as a priority for consumption.

Keywords: Preferences, consumption, young adult, prioritization, entrepreneurship.

Introducción

Ante el requerimiento de los emprendedores actuales y potenciales para generar alternativas de negocios, lo cual debe sustentarse en el conocimiento de los factores del entorno y los mercados meta, es necesario estudiar la conducta del consumidor y los factores que influyen en la decisión de compra de los habitantes de un determinado sector. En particular el de los jóvenes adultos entre 20 a 29 años de edad, considerando la segmentación proporcionada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos del Ecuador (INEC, 2017). Este grupo pertenece a la Generación Y, cuyas características son el dinamismo, creatividad y alto nivel de conectividad tecnológica. En tal razón, la investigación tiene como objetivo analizar los gustos y preferencias de consumo del mencionado grupo de jóvenes adultos de los sectores urbanos de la ciudad de Quito y generar información útil para la creación de emprendimientos.

Su localización en los sectores urbanizados de la ciudad y por lo tanto el acceso a la tecnología, centros de educación y cultura y la densidad propias de estas zonas genera un notable consumo de diversos bienes y servicios a comparación de los sectores rurales en los cuales no se cuenta con una oferta variada o a gran escala. Este estudio contribuye con una visión sobre las principales motivaciones de consumo del mencionado segmento de edad y proporciona información fáctica o de base, considerando que “la línea de base refleja la situación de la población objetivo en relación con las dimensiones o problemas que el

proyecto o el programa pretende abordar” (Quispe, 2017). En términos de Marketing, muy relacionado con la línea de la presente investigación, “es importante hacer la definición operativa y conceptual sobre los sucesos, características y objetos que se van a medir” (Prieto, 2013).

La construcción de una línea de base requiere el aporte de una visión cualitativa, que nace desde el discurso de cada uno de los actores e instala una visión de la situación actual, tanto de las relaciones entre los diferentes actores como de la disponibilidad de diferentes bienes y servicios (Ramírez, 2017).

Es preciso determinar el contexto urbano y posteriormente el grupo de jóvenes adultos que habitan en las parroquias urbanas de la ciudad de Quito. Los elementos analíticos se relacionan con el desarrollo social urbano de la ciudad y en ese sentido Quito cumple un rol importante en la dinámica de cambio de urbanización. A nivel investigativo en términos demográficos urbanos y rurales se recurre a datos provistos por las entidades gubernamentales y en este caso serán los censos y sus proyecciones los que proveen información fiable para los diversos estudios considerando que “la principal ventaja del censo es su universalidad, pues cubre todo el país e incluye a todas las personas que estén presentes o que residan en el territorio, de acuerdo con el tipo de censo (de hecho o de derecho)” (Villacis & Carrillo, 2011, pág. 8).

Para entender a la población de jóvenes adultos es interesante considerar el estudio sobre las generaciones en el trabajo de (Zemke, Raines, & Filipczak, 2013) quienes refieren que las principales son las siguientes: Generación de Veteranos nacidos entre el 1922 al 1943; los Baby Boomers nacidos entre el 1944 al 1960; la Generación X nacidos entre el 1961 al 1980; y la Generación Y, que son los nacidos entre el 1980 al 2000. Por otro lado, aunque no se encuentra aún inmersa en el ámbito laboral, es importante mencionar a la Generación Z, que corresponde a los individuos nacidos luego del 2000.

Cada una de las generaciones tiene características particulares y una evolución interesante. Los veteranos se caracterizan por ser tradicionalistas y apegados a los convencionalismos sociales; los Baby Boomers son muy dedicados y trabajadores en cuanto a sus objetivos personales y laborales; la Generación X aprecia mucho el aprendizaje constante y desarrollo de habilidades; la Generación Y también llamada del milenio requiere atender sus necesidades tanto personales como de aprendizaje, es creativa, multitarea, en gran medida inmediatista y muy vinculada a la tecnología y, por último, la Generación Z se caracteriza por su importante capacidad de adquisición del conocimiento y una alta conectividad tecnológica, entre otros rasgos.

En el ámbito laboral se evidencian las siguientes diferencias y características de los grupos generacionales: “Baby Boomers: valorar la creatividad y la tendencia a desarrollar nuevas soluciones; Generación X: contar con oportunidades para aprender y desarrollar nuevas habilidades; Generación Y: atender tanto las necesidades personales como laborales” (Deloitte, 2011). Las generaciones han evolucionado desde una lógica tradicionalista hacia una dinámica que interactúa con diferencias culturales y genera más conectividad al eliminar barreras de tiempo y espacio. En el ámbito del consumo, también tienen diferencias en cuanto a sus motivaciones, hábitos y preferencias de compra que merecen ser estudiadas para conocer cómo los emprendimientos pueden diversificarse y satisfacer tales necesidades. Los jóvenes adultos del grupo objetivo efectivamente se caracterizan por su creatividad,

¹Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas. Quito-Ecuador. Correo: xflor@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3296-2944>

²Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas. Quito-Ecuador. Correo: mcasares@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-4505-2093>

³Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas. Quito-Ecuador. Correo: caojeda@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1435-2317>

⁴Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas. Quito-Ecuador. Correo: ofiallos@uce.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0157-1820>

la interacción constante, la diversidad de actividades que realizan al mismo tiempo y a la gran conectividad tecnológica, especialmente en los sectores urbanos, en donde el ritmo de vida es aún más vertiginoso, el cual demanda respuestas de consumo más rápidas al contrario de lo que sucede en los entornos rurales.

En 2015, según estimaciones propias con base en la encuesta Intercensal 2015, publicada por el Instituto Nacional de Estadística Geográfica e Informática, 24% de la población mexicana pertenece a la generación millennial, aquellos nacidos entre 1981 y 1995. Esta generación se encuentra en la actualidad en el mercado laboral y representan una parte muy importante del consumo... Estas generaciones presentan diferencias que son de suma importancia para el ámbito mercadológico, ya que cada una de ellas tiene diferentes preferencias y se inclinan por tendencias de consumo diferentes. El comportamiento del consumidor es resultante de aspectos multivariados en los que es difícil jerarquizar el peso de la influencia (Rodríguez & Vega, 2016).

Los millennials ecuatorianos representan a un élite cultural que involucra a varios sectores interesados en conocer sus comportamientos de consumo y uso de los medios, puesto que son ellos quienes en el futuro definirán los modelos de negocios para varias organizaciones y la relación con los medios de comunicación... Los resultados describen a los millennials como personas que toman decisiones inmediatas, que dominan dispositivos como smartphones, ipads o iphones y que poseen lo que se denomina multitasking o habilidad de realizar varias actividades a la vez... Los principales usos de internet de los millennials son: para mantenerse informados, ver los videos y las redes sociales (Velásquez, 2017).

Los jóvenes adultos constituyen un grupo poblacional constantemente alerta de la introducción al mercado de nuevos productos (bienes o servicios), con la doble ventaja de que al conocer la información a través de los dispositivos digitales, pueden tener acceso instantáneo a la georreferenciación o localización de los almacenes o centros de consumo. Inclusive pueden adelantarse a decidir o no la compra en base a los datos que pueden obtener a través de correo electrónico, páginas web promocionales y/o redes sociales, tomando en cuenta que estas últimas ejercen gran influencia en su vida.

En definitiva, las redes sociales han redefinido la forma en la que las personas interactúan entre sí, sin embargo, la esencia sigue siendo la misma: el intercambio de mensajes e información entre un grupo de personas; solo que ahora mediante la tecnología se han podido explorar nuevos medios, nuevas fuentes, nuevos recursos y nuevos canales.... Se sabe que la mayoría de Millennials usa redes sociales para revisar información de locales comerciales (horarios, dirección, servicios) y para chatear, además al momento de buscar información acerca de un restaurante que aún no conocen, consideran confiables a los comentarios en redes sociales y recomendaciones de terceros... es claro que existe una tendencia favorable hacia este uso de las redes sociales, sin embargo, con los datos analizados parece ser que también es importante los comentarios de terceros (o publicidad boca-oído). Es posible que los Millennials en Cuenca estén en una transición desde la publicidad boca-oído, hacia la publicidad boca-oído electrónica. (González, Cañazares, & Patiño, 2018).

La información sobre las preferencias de consumo y los sectores de mayor demanda de este grupo de jóvenes será de utilidad para los emprendedores de las parroquias urbanas de Quito. El emprendedor en los últimos años ha logrado mucha importancia en la sociedad hasta el punto en que es habitual el emplear "el término 'emprendedor' para designar a una 'persona que crea una empresa' o quien empieza un proyecto por su propia iniciativa" (Chirinos, 2011). Comparte esta opinión Duarte al decir que "El desarrollo de una cultura emprendedora se justifica en la potenciación de procesos creativos e innovadores, capaces de generar productividad de nuevos entes económicos a nivel local, regional y nacional" (Duarte & Ruiz, 2009).

De modo complementario, (Marulanda & Morales, 2016) mencionan que el emprendimiento busca aumentar varias alternativas en la sociedad, es decir aprovecha las habilidades y destrezas del ser humano, sus ideas e ingenio generando un impacto económico y social, progresivo de crecimiento productivo en las comunidades...

En el estudio de las motivaciones para emprender, se han utilizado diferentes clasificaciones; una de las más reconocidas es la que se hace de acuerdo con la fuente de ellas, según la cual pueden ser de tipo intrínseco o extrínseco.

De igual forma, (Chirinos, 2011) menciona que "la primera etapa del emprendimiento es identificar el producto y el mercado al cual le venderemos un producto o servicio, tarea crucial para garantizar el éxito del proyecto", donde aparece el concepto de "nicho de mercado", como "el espacio de mercado al que se dirigirá el proyecto de negocio". Para estudiar el nicho de mercado es necesario el aporte de la teoría del consumidor que estudia la conducta del cliente y sus motivaciones.

La teoría de la conducta de consumidores consiste en la "descripción de cómo asignan los consumidores su renta entre diferentes bienes y servicios para maximizar su bienestar. En relación a las preferencias es necesario "hallar una manera práctica de describir las razones por las que la gente prefiere un bien a otro... Por tanto, la comprensión de la elección de los consumidores nos ayudará en entender la demanda" (Pindyck & Rubinfeld, 2013).

Estos autores explican que mediante tres pasos se puede llegar a comprender la conducta de los consumidores, siendo los siguientes: las preferencias, las restricciones y las elecciones del consumidor en relación con el flujo del dinero. "Desde la economía, el dinero ha sido conceptualizado como un instrumento totalmente impersonal y neutro que las personas utilizamos en los intercambios y transacciones de nuestra vida cotidiana" (Gil Suarez, 2004), de lo cual se puede inferir que la legitimidad de la obtención del dinero depende en buena medida de la correcta distribución que se haga de él, sin ser esto necesariamente una constante.

En el estudio realizado sobre la Teoría de Abraham Maslow de las necesidades del ser humano (Quintero, 2011) se evidencia la siguiente jerarquía u ordenamiento: "necesidades fisiológicas; necesidades de seguridad, necesidades de amor, afecto y pertenencia; necesidades de estima y necesidades de auto-realización". Debido a que el consumo consiste en la satisfacción de necesidades presentes y futuras y es considerado la última fase del proceso económico, se debe determinar la priorización de la satisfacción de necesidades de los jóvenes adultos, lo cual se relaciona directamente con las circunstancias de cada persona.

En la práctica se suelen distinguir distintas clases de consumo... De esta manera se puede hacer un continuo entre lo blanco -consumo puramente necesario- y lo negro -consumo patológico-; cualquier persona estará caracterizada en esta gama y podrá defender que su color es el más adecuado dada su posición social, su idiosincrasia, sus condiciones físicas... Todas estas cuestiones han de considerarse a la hora de valorar la racionalidad de un consumo (Lucena, 2009).

El bajo o modesto nivel de ingresos de los jóvenes adultos sugiere que esta población difícilmente incurriría en el consumo compulsivo, aunque no se puede perder de vista que precisamente corresponde a una generación con un alto nivel de creatividad, conectividad y debido a que vive en entornos urbanos, recibe gran influencia de las tendencias de diverso tipo y la vertiginosidad del ritmo de vida, por tanto sí existe en este grupo un ímpetu natural para sus consumos.

En tanto estos consumos y apropiaciones reestructuran hábitos, como posición y trayectoria social, hecha cuerpo, expresan disposiciones vinculadas a una clase particular de condiciones de existencia. Dicho de otra manera, remiten a constricciones asociadas a la posición social que ocupa cada agente (Mansilla, 2012).

Los hábitos que menciona Mansilla se refieren a los estudios del sociólogo Pierre Bourdieu, quien establece las preferencias de consumo de todos los potenciales consumidores de un bien o servicio, de acuerdo al desarrollo del capital cultural, social, económico y simbólico. "Las elecciones de consumo son prácticas sociales; por lo tanto,

se constituyen en la interacción de los individuos y conjuntos de individuos" (Bianchi, 2007). Si bien se han realizado estudios en el ámbito del consumo de jóvenes especialmente en relación con las tecnologías de información y comunicación (Velásquez, 2017), este estudio aporta una visión inicial de las tendencias de consumo del grupo objetivo en los sectores urbanos de Quito, no solamente en términos de tecnología sino también en otros ámbitos, considerando su influencia en la dinámica socioeconómica. Complementariamente, es preciso resaltar el hecho de que la comunicación es fundamental para adentrarse en las necesidades de los consumidores jóvenes y será el elemento que marque la diferencia en el esfuerzo de las organizaciones por captar su atención.

La comunicación desempeña un papel importante, no solamente en el uso de la misma por los medios tradicionales, sino también por los medios tecnológicos. Por lo tanto, la comunicación se convierte en una herramienta relevante para alcanzar este grupo objetivo y desarrollar tanto estrategias en el ámbito de la educación como en el de mercadeo (Peñalosa & López, 2016).

Metodología

Diseño de la investigación

La investigación es de tipo descriptiva y transversal durante el año 2017. Por las características del estudio, se utilizó el método inductivo de fundamento cuantitativo, a fin de medir las principales variables. Según proyecciones del INEC para el año 2017 en base al censo del año 2010, la población del cantón Quito es de 2'644.145 habitantes en total (100%). Aquellos habitantes que se encuentran en el rango de edad de 20 a 29 años corresponden a 448.183 (16,95%).

Este valor implica la sumatoria de los rangos de 20 a 24 años correspondiente a 226.868 (8,58%) y de 25 a 29 años correspondiente a 221.315 (8,37%). Estos dos subgrupos son los representativos del joven adulto, sujeto de análisis. El estudio pretende realizar un acercamiento a los principales gustos y preferencias del mencionado grupo de edad pues constituye cerca del 16,95% de la población urbana total de la ciudad de Quito, el cual es significativo y merece ser considerado para analizar los paradigmas en cuanto a su consumo. A partir de la población se determinó una muestra representativa de 188 habitantes, considerando un nivel de confianza del 90% y el 6% de margen de error, parámetros que se definieron ante posibles dificultades al localizar los elementos muestrales, según se explica a continuación:

$$n = \frac{(P \cdot Q)}{\left(\frac{e^2}{z^2}\right) + \left(\frac{P \cdot Q}{N}\right)}$$

$$n = \frac{(0,5 \cdot 0,5)}{\left(\frac{0,06^2}{1,645^2}\right) + \left(\frac{0,5 \cdot 0,5}{448183}\right)}$$

$$n = 188$$

La muestra calculada fue de tipo probabilístico debido a que cualquier elemento podía ser tomado en cuenta para el estudio. Posteriormente se procedió a la estratificación considerando las diferentes parroquias urbanas de los sectores norte, centro y sur de la ciudad. Dentro de cada sector se determinaron las localizaciones para el levantamiento de información, siendo las más representativas las instituciones de educación superior, los centros de expendio de bienes y servicios y las principales avenidas de la ciudad. En base al objetivo fijado, las hipótesis planteadas son las siguientes:

H1: los jóvenes adultos compran de forma impulsiva y fundamentalmente productos relacionados con la tecnología.

H₀: los jóvenes adultos compran de forma razonada, priorizando factores representativos para su beneficio.

Instrumentos de recolección y procesamiento de datos

Para recolectar los datos se recurrió a encuestas, mismas que fueron

diseñadas, validadas y posteriormente aplicadas durante el segundo semestre del año 2017. Todos los jóvenes consultados participaron voluntaria y anónimamente; conocieron el objetivo de la encuesta, su fin académico y la confidencialidad que se proporcionaría a la información. A continuación se explican las variables planteadas en el estudio:

1. Lugar de residencia (identificación): Norte, Centro, Sur.
2. Edad del joven adulto (identificación): de 20 a 29 años.
3. Género del joven adulto (identificación): femenino; masculino; GLBTI.
4. Rango de ingresos del joven adulto en USD dólares: de 0 a 375; de 376 a 550; de 551 a 726; de 727 a 902; de 903 a 1.078 y más de 1.078. El rango inferior corresponde al salario básico unificado (SBU) del Ecuador para el año 2017.
5. Preferencia/exclusividad en el lugar de compra: en la calle (comerciantes informales, ambulantes); tiendas populares (bazares, micromercados a precios módicos); centros comerciales (grandes complejos de negocios varios); locales exclusivos (de marca y atención personalizada) y tiendas en línea (que impliquen pagos con tarjetas de débito o crédito).
6. Motivación de compra: moda (costumbre que marca una época); calidad (capacidad de un producto para satisfacer necesidades); diseño (imagen que proyecta un producto); precio (valor de mercado de un producto) y atención al cliente (la forma en que se atiende a un cliente).
7. Priorización en la distribución del gasto (relacionado con necesidades de Maslow): alimentación (requerimiento fisiológico de nutrición humana); vivienda y seguridad (seguridad respecto a la protección física); vestuario (seguridad en relación al cobijo y resguardo corporal); estudios (autorrealización que implica obtención de conocimiento y crecimiento intelectual); salud (seguridad respecto al bienestar físico); reuniones sociales (afiliación en relación a la familia, amigos y compañeros de diferentes grupos sociales); deporte (seguridad en relación a la actividad física para el bienestar); clubes sociales (reconocimiento o estima que implica conglomerados específicos y por lo general membresía); tecnología (seguridad en relación con recursos y propiedad privada para distintos fines) y otros (necesidades varias).

La información recolectada se procesó en el programa IBM SPSS para generar y graficar datos descriptivos y analizar la correlación de determinadas variables.

Resultados

El estudio arroja que las edades más representativas de los jóvenes adultos de la muestra corresponden a 20, 21, 25 y 29 años y la edad promedio es 23 años. En la Tabla 1 se observa que la mayoría de los encuestados residen en los sectores Norte (35,6%), Sur (46,8%) y Centro (17,6%).

Tabla 1. Lugar de residencia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Norte	67	35,6	35,6
	Centro	33	17,6	53,2
	Sur	88	46,8	100,0
	Total	188	100,0	

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

Respecto al género, en la Tabla 2 se advierte una proporción similar entre los géneros femenino y masculino, aunque este último es el preponderante con un 49,5%. El grupo minoritario corresponde a los jóvenes de orientación GLBTI.

Tabla 2. Género del joven adulto

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Femenino	91	48,4	48,4
	Masculino	93	49,5	97,9
	GLBTI	4	2,1	100,0
	Total	188	100,0	

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

En la Tabla 3, el nivel de ingreso que mayoritariamente caracteriza al encuestado corresponde al rango de 0 a \$375 (34,6%), es decir alrededor del sueldo básico unificado, seguido en forma ascendente de \$376 a \$902 (57,40%) y \$903 a \$1.078 (7,98%), lo que se explica por la lógica de que a menor edad, menor nivel educativo y por ende limitado acceso a fuentes de trabajo de ingreso considerable. Según se puede observar, ningún encuestado gana más de \$1.078.

Tabla 3. Rango de ingresos del joven adulto

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	\$0 - \$375	65	34,6
	\$376 - \$550	38	20,2
	\$551 - \$726	35	18,6
	\$727 - \$902	35	18,6
	\$903 - \$1.078	15	8,0
	Total	188	100,0

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

En la Tabla 4 se observa que la preferencia en el lugar de compra corresponde a los centros comerciales (44,7%) seguido por las tiendas populares (22,9%). Esta variable está relacionada con la variedad en el lugar de la compra, considerando que en menor proporción se encuentran los locales exclusivos (15,96%), en la calle (13,8%) y tiendas en líneas (2,7%).

Tabla 4. Preferencia/exclusividad en el lugar de compra

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	En la calle	26	13,8
	Tiendas populares	43	22,9
	Centros comerciales	84	44,7
	Locales exclusivos	30	16,0
	Tiendas en línea	5	2,7
	Total	188	100,0

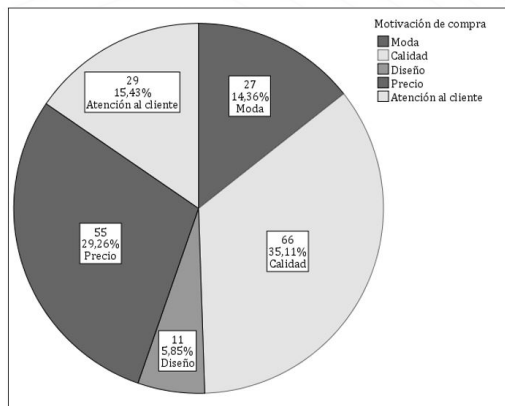
Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

En la Tabla 5 y Figura 1 se constata de manera relevante que la principal motivación en la decisión de compra es la calidad (35,1%), seguido del precio (29,26%), atención al cliente (15,47%), moda (14,36%) y diseño (5,85%).

Tabla 5. Motivación de compra

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Moda	27	14,4
	Calidad	66	35,1
	Diseño	11	5,9
	Precio	55	29,3
	Atención al cliente	29	15,4
Total	188	100,0	

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)



Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

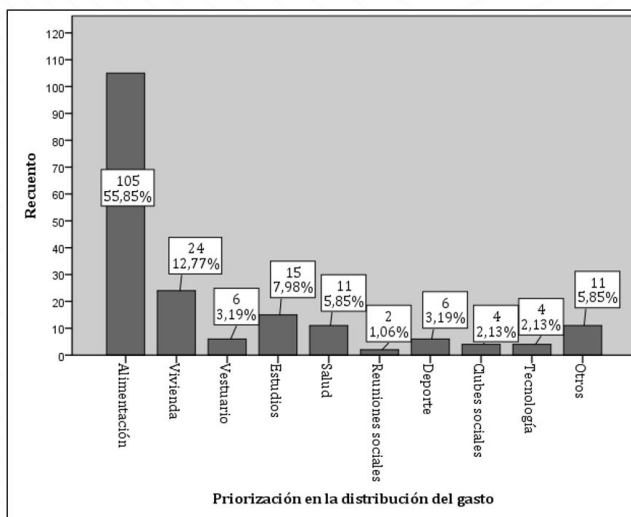
Figura 1. Motivación de compra

Según la Tabla 6 y Figura 2, los rubros en los que el joven adulto prioriza sus gastos son: alimentación (55,85%), vivienda (12,77%), estudios (7,98%), salud (5,85%), otros (5,85%), vestuario (3,19%), deporte (3,19%), clubes sociales (2,13%), tecnología (2,13%) y finalmente reuniones sociales (1,06%), los cuales se encuentran relacionados con la lógica de la teoría de las necesidades de Maslow, que para el joven adulto tiene sentido especialmente por el rango de edad en que se encuentra, caracterizada por el tiempo de inicio de su formación profesional y el posterior acceso a sus primeros trabajos remunerados.

Tabla 6. Priorización en la distribución del gasto

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Alimentación	105	55,9
	Vivienda	24	12,8
	Vestuario	6	3,2
	Estudios	15	8,0
	Salud	11	5,9
	Reuniones sociales	2	1,1
	Deporte	6	3,2
	Clubes sociales	4	2,1
	Tecnología	4	2,1
	Otros	11	5,9
	Total	188	100,0

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)



Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

Figura 2. Priorización en la distribución del gasto

Interrelación de variables

A continuación se analizan las correlaciones entre las variables de género, localización y consumo del joven adulto, mismas que se detallan en la Tabla 7.

Tabla 7. Relación género y variables de localización y consumo

	Género del joven adulto						
	Femenino		Masculino		GLBTI		
	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje	
Lugar de residencia	Norte	30	16,0%	36	19,1%	1	0,5%
	Centro	19	10,1%	14	7,4%	0	0,0%
	Sur	42	22,3%	43	22,9%	3	1,6%
Preferencia/exclusividad en el lugar de compra	En la calle	9	4,8%	17	9,0%	0	0,0%
	Tiendas populares	24	12,8%	19	10,1%	0	0,0%
	Centros comerciales	39	20,7%	44	23,4%	1	0,5%
Motivación de compra	Locales exclusivos	17	9,0%	12	6,4%	1	0,5%
	Tiendas en línea	2	1,1%	1	0,5%	2	1,1%
	Moda	12	6,4%	14	7,4%	1	0,5%
Priorización en la distribución del gasto	Calidad	39	20,7%	26	13,8%	1	0,5%
	Diseño	8	4,3%	3	1,6%	0	0,0%
	Precio	19	10,1%	35	18,6%	1	0,5%
	Atención al cliente	13	6,9%	15	8,0%	1	0,5%
Otros	Alimentación	52	27,7%	53	28,2%	0	0,0%
	Vivienda	10	5,3%	13	6,9%	1	0,5%
	Vestuario	3	1,6%	3	1,6%	0	0,0%
	Estudios	9	4,8%	6	3,2%	0	0,0%
	Salud	4	2,1%	6	3,2%	1	0,5%
	Reuniones sociales	0	0,0%	2	1,1%	0	0,0%
	Deporte	3	1,6%	3	1,6%	0	0,0%
	Clubes sociales	3	1,6%	1	0,5%	0	0,0%
	Tecnología	3	1,6%	0	0,0%	1	0,5%
	Otros	4	2,1%	6	3,2%	1	0,5%

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

De acuerdo a los datos obtenidos, se determina que todos los géneros se concentran mayoritariamente en el sector sur de la ciudad, siendo también representativo el sector norte y luego el sector centro. Respecto a las demás variables, existen diferencias entre los tres grupos, aunque también semejanzas importantes. Dos de ellas tienen que ver con la preferencia de consumo en centros comerciales y que el rango de ingresos representativo se encuentra entre \$0 a \$375.

Se puede advertir de manera general que a pesar de contar con ingresos bajos o modestos, los jóvenes adultos conceden gran relevancia a la calidad y no solo al precio, lo cual evidencia que se esfuerzan por lograr el máximo provecho por sus compras, considerando que mientras mayor sea la calidad de los productos adquiridos, mayor durabilidad, rendimiento y beneficios obtendrán. Este comportamiento se explica también por el hecho de que este grupo social accede constantemente a la información de mercado y en función de ello puede realizar comparaciones de los atributos de los productos a adquirir, sean bienes o servicios.

Correlación entre variables ordinales

Tabla 8. Ingreso y exclusividad en el lugar de compra

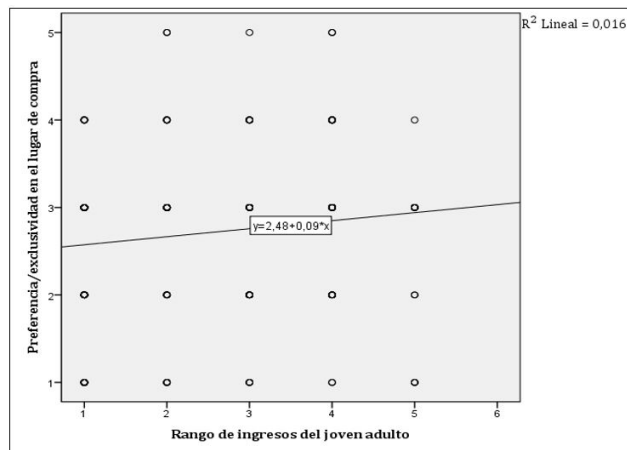
	En la calle		Tiendas populares		Centros comerciales		Locales exclusivos		Tiendas en línea	
	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje	Recuento	Porcentaje
Rango de \$0 - \$375	12	6,4%	16	8,5%	30	16,0%	7	3,7%	0	0,0%
ingresos \$376 - \$550	5	2,7%	8	4,3%	16	8,5%	7	3,7%	2	1,1%
del joven \$551 - \$726	4	2,1%	10	5,3%	14	7,4%	6	3,2%	1	0,5%
adulto \$727 - \$902	2	1,1%	7	3,7%	15	8,0%	9	4,8%	2	1,1%
\$903 - \$1.078	3	1,6%	2	1,1%	9	4,8%	1	0,5%	0	0,0%
Más de \$1.078	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

Tabla 9. Nivel de correlación

Rango de ingresos del joven adulto	Correlación de Pearson	Rango de ingresos del joven adulto	Preferencia/exclusividad en el lugar de compra
	Sig. (bilateral)	1	0,125
	N	188	0,087
Preferencia/exclusividad en el lugar de compra	Correlación de Pearson	0,125	1
	Sig. (bilateral)	0,087	188
	N	188	188

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)



Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)
 Figura 3. Correlación ingresos y exclusividad

En las Tablas 8 y 9 se analiza también la correlación entre ingresos y exclusividad en el lugar de compra, bajo la premisa de que entre mayores sean los ingresos, los consumidores tenderán a adquirir sus bienes o servicios en lugares con mayor renombre o prestigio comercial. Sin embargo, el estudio evidencia que la correlación es baja ($R=0,125$), lo cual se ilustra también en la Figura 3, pues la exclusividad en el lugar de compra no necesariamente es privativa de los jóvenes con ingresos mayores sino que puede ocurrir en personas con distintos rangos de ingresos. Se observa entonces que inclusive jóvenes de ingresos bajos gustan de comprar en centros comerciales, por lo tanto sería interesante investigar los factores conexos a esta realidad, muchos de los cuales se relacionan con la moda, la influencia del medio (familiares, amistades o compañeros de estudio o trabajo) y las tendencias actuales potenciadas por la conectividad tecnológica.

De los datos obtenidos se infiere que el mayor consumo de los jóvenes se focaliza en los centros comerciales lo cual responde principalmente a la influencia de las tendencias del entorno fomentadas por la publicidad. Esta preferencia se explica pues en la mayoría de situaciones, los jóvenes consideran que en los mencionados centros de expendio pueden obtener productos de un significativo nivel de calidad, además de que podrían obtener ofertas y promociones en los principales aspectos reportados como la alimentación, suplementos de salud, entre otros. En consecuencia, el joven adulto compara características y cualidades de las diferentes alternativas de compra, lo cual es factible dada la constante interacción con las nuevas tecnologías. La relación priorización del gasto con la teoría de las necesidades de Abraham Maslow demuestra ser razonada aun cuando existan influencias del medio, como se demuestra en la Tabla 10:

Tabla 10. Priorización del gasto en relación con las necesidades de Maslow

Necesidades de Maslow	Priorización del gasto	Porcentaje
Fisiológicas	Alimentación	55,85
	Vivienda (refugio)	12,77
Seguridad	Estudios	7,98
	Salud	5,85
	Vestuario	3,19
	Deporte	3,19
		20,21
Amor, afecto y pertenencia	Reuniones sociales	1,06
	Clubes sociales	2,13
	Tecnología	2,13
No especifican		5,85
TOTAL		100

Fuente: Elaboración propia a partir de encuestas (2018)

En base a los datos obtenidos, se rechaza la hipótesis de investigación referida a que los jóvenes adultos compran de forma impulsiva y fundamentalmente productos relacionados con la tecnología y se acepta por tanto la hipótesis nula pues se observó que su decisión de compra es razonada en función de sus necesidades, siendo las más representativas las fisiológicas y de seguridad. En segundo lugar, se demuestra que los factores que inciden en la decisión de compra corresponden al siguiente orden descendente de prioridad: calidad, precio, atención al cliente, moda y diseño. Efectivamente, se apoya lo planteado por (Lucena, 2009) respecto a los elementos de racionalidad que aplica el consumidor al realizar una decisión de compra, quien si bien es cierto posee un mayor grado de madurez en edades avanzadas, en esta investigación se observa que en su edad joven sí decide con un significativo nivel de reflexión, aun cuando se encuentre implícito el factor de inmediatez en su vida actual como lo refiere (Velásquez, 2017), en este caso en cuanto a la selección de alternativas de compra.

Conclusiones

El rango de personas de la generación Y o milenio estudiadas por varios autores como Zemke y Raines se caracteriza por tener una personalidad creativa, dinámica y una alta conectividad tecnológica, por lo tanto siempre están buscando nuevas oportunidades de interactuar, ubicar información que satisfaga sus necesidades de diverso tipo y les permita estar al tanto de lo que sucede en el mundo, lo cual se pone de manifiesto también en estudios regionales como los de Rodríguez y nacionales como los de González y Velásquez.

La presente investigación, misma que se fundamenta en un estudio de campo de tipo transversal, amplía la visión sobre las preferencias de consumo del joven adulto de 20 a 29 años en el sector urbano de la ciudad de Quito y por ende su priorización en el gasto. Esta información podrá ser considerada para que el emprendedor actual o futuro fortalezca sus propuestas de negocios orientadas a este grupo etario. Uno de los principales errores que cometen los emprendedores es precisamente minimizar la relevancia de los estudios de mercado por considerarlos innecesarios o porque dan por hecho que sus gustos serán los mismos que los correspondientes a sus potenciales clientes. Es por esta razón que es imprescindible contar con información tanto primaria como secundaria de los nichos de mercado a los cuales se desea atender y en el caso de los jóvenes adultos, es una realidad actual que sus preferencias crean tendencias.

Contrastando los resultados de la investigación, del objeto de estudio tan solo un 2,13% de los jóvenes adquieren prioritariamente tecnología. El porcentaje restante corresponde a consumos de diverso tipo que priorizan aspectos como alimentación, vivienda, estudios, salud, entre otros, con lo cual se evidencia la lógica racional presente en sus decisiones de compra, contraria por ende a un comportamiento impulsivo. Sería significativo en lo posterior ahondar en las motivaciones de consumo de los rubros tecnológicos y servicios conexos que describen a esta generación.

Aun cuando el ingreso de los jóvenes en el rango de \$0 a \$375 (SBU) corresponde al 34,6% y que el 65,4% percibe sueldos entre \$376 y

\$1.078, el 68,62% -proporción mayoritaria- prioriza su gasto según las necesidades fisiológicas, lo cual reafirma la teoría de Maslow pues refleja que los jóvenes desarrollan su consumo previo razonamiento sobre la importancia de distribuir el dinero para cubrir fundamentalmente las mencionadas necesidades. De igual manera, se abre la posibilidad para que estudios subsiguientes aborden el análisis de los tipos de servicios alimenticios, opciones de alojamiento, vivienda, necesidades de estudio, niveles de salud, moda y vestuario, preferencias de ocio y diversión, deportes y demás gustos y tendencias de este importante grupo social. Estos estudios más detallados sin duda ofrecerán un contexto más profundo de los gustos de los jóvenes adultos y traerán como beneficio potenciar los emprendimientos actuales y futuros. Será importante trasladarlos a otros entornos urbanos a nivel nacional y con ello fortalecer el tejido microempresarial.

Tal como se puede observar, los jóvenes adultos marcan tendencias de mercado en especial por su característica de estar siempre informados sobre los atributos y promociones de los bienes y servicios. Los hallazgos de este estudio permitirán iniciar otros trabajos en similares líneas de investigación y extenderlos hacia el resto de grupos etarios que también representan segmentos de consumo importantes dentro de las zonas urbanas.

Referencias

- Bianchi, M. (2007). *Organizar la diferencia: Prácticas de consumo en Florida-ablanca (Costa Patagónica, siglo XVIII)*. Buenos Aires: Editorial Teseo.
- Chirinos, C. (2011). *Nicho de mercado: El enfoque desde el océano azul*. Revista de Ingeniería Industrial(29). Recuperado el 18 de junio de 2017
- Deloitte. (2011). *Diferencias generacionales. Comprometiendo a todas las generaciones en el entorno laboral*. Recuperado el 11 de junio de 2017, de [https://www.deloitte.com.mx/documents/BoletinFactorChina/mx\(es-mx\)Diferencias_generacionales_MX.pdf](https://www.deloitte.com.mx/documents/BoletinFactorChina/mx(es-mx)Diferencias_generacionales_MX.pdf)
- Duarte, T., & Ruiz, M. (2009). *Emprendimiento una opción para el desarrollo*. Revista Scientia et Technica, 3(43), 327.
- Gil Suarez, A. (2004). *Psicología económica y del comportamiento del consumidor*. Barcelona: UDC.
- González, P., Cañizares, C., & Patiño, G. (2018). *Las redes sociales como factor de decisión: millennials frente a la generación X*. Recuperado el 30 de enero de 2018, de Revista Economía y Política de la Universidad de Cuenca: <https://publicaciones.uccuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/1629>
- INEC. (2017). *Ecuador en cifras*. Recuperado el 3 de abril de 2017, de www.ecuadorencifras.gob.ec
- Lucena, A. (2009). *Consumo responsable*. Madrid: Talasa ediciones S. L.
- Mansilla, H. (2012). *Nuevos Consumos Culturales*. Buenos Aires: Eduvim.
- Marulanda, F., & Morales, S. (2016). *Entorno y motivaciones para emprender*. Revista de la Escuela de Administración de Negocios, 14.
- Peñalosa, M., & López, D. (2016). *La generación de los millennials frente al consumo socialmente responsable*. Recuperado el 16 de abril de 2017, de Revista Cuadernos Latinoamericanos de Administración de la Universidad El Bosque: <https://www.redalyc.org/pdf/4096/409650120008.pdf>
- Pindyck, R., & Rubinfeld, D. (2013). *Microeconomía*. Madrid: Pearson.
- Prieto, J. (2013). *Investigación de mercados (Segunda ed.)*. Bogotá, Colombia: Ecoe.
- Quintero, J. (2011). *Teorías y paradigmas educativos*. Recuperado el 23 de mayo de 2017, de <http://paradigmaseducativosft.blogspot.com/search?q=maslow>
- Quispe, E. (2017). *Guía metodológica implementación de línea base CRE-CER a nivel distrital*. Recuperado el 21 de abril de 2017, de Presidencia del Consejo de Ministros del Perú: <http://api.ning.com/files/Cg3sPIGLnWJX59HG-Gd3mDObuhkfcfU5l69R8ZLDnrLnEH8QhDiAugcZJOT5FkRrL4eEHhDzVM0T-7LAVV4z8O19eRVg4-RP/GUIALINEADATABASE.pdf>
- Ramírez, E. (2017). *Manual para elaboración línea base en proyectos FOS*. Recuperado el 12 de mayo de 2017, de <http://www.rimisp.org/wp-content/uploads/2013/11/0241-000879-manualfinal.pdf>
- Rodríguez, B., & Vega, H. (2016). *Diferencias generacionales en prácticas de consumo. El caso de los millennials y de la generación Z*. Recuperado el 1 de agosto de 2017, de Revista Jóvenes en la ciencia de la Universidad de Guanajuato: <http://148.214.90.90/index.php/jovenesenlaciencia/article/view/1113>
- Velásquez, A. (junio de 2017). *Millennials, una generación multitarea que toma decisiones inmediatas*. Perspectivas de investigación(35), 10.
- Villacís, B., & Carrillo, D. (2011). *Estadística demográfica en el Ecuador: Diagnóstico y propuestas*. Recuperado el 29 de abril de 2017, de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Libros/Demografia/documentofinal1.pdf>
- Zemke, R., Raines, C., & Filipczak, B. (2013). *Generations at Work: Managing the Clash of Boomers, Gen Xers, and Gen Yers in the Workplace (Segunda ed.)*. Nueva York: AMACOM.

The resilience of Venezuelan immigrants in Ecuador La resiliencia de los inmigrantes venezolanos en Ecuador

URL: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/845> DOI: <http://dx.doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.845>

Laura Cruz- Mera¹; Aleksandar Tusev²

Fecha de recepción: 17 de octubre de 2019

Fecha de aceptación: 10 de diciembre de 2019

Resumen

El estudio actual tiene como objetivo general evaluar los niveles de resiliencia que poseen los inmigrantes venezolanos que residieron en Ecuador desde enero de 2018 hasta noviembre del mismo año. La resiliencia, en psicología, es el proceso de buena adaptación contra la adversidad, trauma, tragedia, amenaza o tensiones significativas de alto estrés. Integra varios factores como la autoestima, la autonomía, la creatividad, el humor, la autoconfianza, el apoyo social y la empatía; Estos fueron analizados a través de una herramienta psicométrica denominada "Inventario de factores personales de resiliencia". Este estudio se realizó con una muestra de población de venezolanos que viven en el refugio provisto por la organización Hogar de Cristo en Guayaquil. Los resultados demostraron que existe un nivel medio de resiliencia general de acuerdo con los puntajes promedio. No obstante, al analizar los resultados de los factores individuales, se observó que los factores mejor calificados fueron la autoestima y la autonomía.

Palabras clave: Inmigrantes, resiliencia, adversidad, autonomía, autoestima

Abstract

The current study has as a general objective to evaluate the levels of resilience possessed by Venezuelan immigrants who resided in Ecuador from January 2018 until November of the same year. Resilience, in psychology, is the process of good adaptation against adversity, trauma, tragedy, threat or significant tensions regarding interpersonal conflicts, health difficulties and high stress situations. It integrates various factors such as self-esteem, autonomy, creativity, humor, self-confidence, social support and empathy; these were analyzed through a psychometric tool denominated "Personal factors of resilience inventory". This study was done with a sample population of Venezuelan nationals who live in the refuge provided by the Hogar de Cristo organization in Guayaquil. The results demonstrated that there is a medium level of general resilience according to the average scores. Nonetheless, when analyzing the individual factor results, it was observed that the highest rated factors were self-esteem and autonomy.

Keywords: Immigrants, resilience, adversity, autonomy, self-esteem

Introduction

Forced migration is becoming an ever more common theme in today's globalized world. There are currently, 25,4 million refugees worldwide, as stated by Amnesty International (2019). International Humanitarian crises have increased from 16 events to 30 in the time period between 2005 and 2017. Around 16,2 million people were newly displaced by conflict and violence in 2017 alone; this amounts to 44,000 people being forced from their homes every day. Nearly 70 million people are currently displaced worldwide, most of them within their own borders, Syria being at the top of the list of countries with people internally displaced by conflict, with 6,8 million; followed by Colombia, with 6.5 million; the Democratic Republic of the Congo, with 4,5 million; Sudan, with 2,1 million; and Iraq, with 2 million (United Nations Organization, 2018). Venezuela is facing its largest humanitarian crisis of its history. In every conflict, in every situation, thousands of people are affected; some lose property and family, others even lose their lives. In the face of such calamity, what distinguishes those that most persevere and overcome these challenges over those that do not? Why do some people "stagnate" at one point in their lives, without the ability to move on, whereas others find a way to overcome? Psychologists have studied these cases in detail, and point to a key factor to help answer such questions:

"Resilience", derives from the Latin verb *resilio* that gives a notion of jump, jumping back; also the quality of being able to recover successfully from injury or disaster (Cohen, 2017; Cyrulnik, 2017; Rutter, 1990).

The situation in the Bolivarian Republic of Venezuela is critical. This has been traced to the death of President Hugo Chávez, leaving the government of the republic in the hands of Nicolás Maduro. Venezuela is in the midst of an economic and political crisis aggravated by shortages of medicines and food, rising crime rates and an authoritarian government (Council on Foreign Affairs, 2018). The current government has taken steps to consolidate its power, holding much-questioned elections to replace legislation. The president's actions have been met with massive protests and international condemnation and these have threatened to delegitimize the most recent election campaign. One of the consequences of this uneasiness felt by citizens with the government has been manifested in a massive migration, mostly forced and the proclamation of an interim president by the Venezuelan National Assembly, Juan Guaidó, making Venezuela the only south American country to have two presidents. Moreover, Guaidó has been internationally recognized by over 14 countries whereas President Maduro has the support of 6 countries including his own government. This has sparked an international conflict among countries that support Guaidó and those who support Maduro and the effect these alliances have on migration reforms and status.

The number of Venezuelan immigrants in Latin America went from 89.000 to 900.000 individuals in 2 years, indicating a 900% growth. Around the world, Venezuelan mobilization increased by almost 110% between 2015 and 2017, from 700.000 to more than one million (UN News, 2018).. From January to August 2018, 115.690 Venezuelan migrants entered Ecuador. The country received around 240.000 Venezuelan immigrant since 2015 until 2019, from which more than 100.000 have obtained regulated legal status and a residence identification card (Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana, 2019), 13.535 applied for refugee status between 2014 and 2018 (Coordination Platform for Refugees and Migrants from Venezuela, 2019). This has resulted in a humanitarian crisis in Ecuador. Many of them have managed to get ahead and prosper in this country; others are still looking for possibilities and waiting for opportunities. And they are the members of this group, the so-called resilient individuals.

The term resilience is the process of good adaptation to adversity, trauma, tragedy, threat or significant strong tensions such as problems in interpersonal relationships and family, health problems or situations of high stress at work or financial. In colloquial terms, it is the "bouncing" of a difficult experience or situation (American Psychology Association, n.d.). Resilience is integrated by several factors that vary from author to author, but those that are repeated are self-esteem, autonomy, creativity, humor, self-confidence, social support, and empathy. The set of these factors are those that create a resilient personality capable of facing situations. Self-esteem, according to Nathaniel Branden (1990), comprises two components: a feeling of personal competence and a feeling of personal worth. In other words, self-esteem is the sum of confidence and self-respect. Empathy is the ability to understand the needs, feelings, and situations of others, putting oneself in their shoes and thus being able to respond correctly to their reactions and understand their emotions (Balart, 2013). Autonomy refers to the ability to set limits and rules for oneself without the influence of external or internal pressures (Moderna: Modelo de Desarrollo Económico de Navarra, n.d.). Finally, creativity is the capacity of the brain to reach new conclusions and solve problems in an original way (Huerta, Rodríguez, In Castro, & In Escobar, 2014).

¹Universidad de Especialidades Espíritu Santo. Facultad de Artes Liberales y Ciencias de la Educación. Guayaquil-Ecuador. E-mail lauracruz@uees.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2891-2426>

²Universidad de Especialidades Espíritu Santo. School of International Studies. Guayaquil-Ecuador. E-mail atusev@uees.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3794-9669>

The study of resilience in Venezuelan refugees and immigrants would contribute to a better understanding of the situation they live in after their mobilization. Mental health is an important part of the development of people, especially those who have come to live a traumatic experience, as is the case of the crisis in Venezuela. The new information gathered in this study will contribute to improving the services currently available to refugees in Ecuador by non-governmental organizations, international and national agencies, and specialists in mental health and shelter.

This study will involve the use of a psychological tool developed in Peru by the psychology PHD professor Ana Cecilia Salgado. She has a background in research and is a professor at Santiago de Loyola University and at Marcelino Champagnat University, in Lima (ORCID, n.d.). The psychometric tool called "Inventory of Personal Factors of resilience" and Salgado created this inventory in 2005, to create a contemporary way to measure Resilience stating that this is one of the most researched variables nowadays, due to the implications it has in the prevention and promotion of the human development (Salgado, 2005). This tool was specifically developed to evaluate personal factors of resilience in children aged 7 to 12 in Peru.

This Psychometric tool was featured in a study carried out in Arequipa Peru, "Differences in Resilience, based on Sociodemographic factors in students age 8 to 12 from marginal zones" by Virgilia Quishpe and Luz Vera, where they tested high school students to determine if the Socio-economic factors had an influence in the level of resilience the children would develop (Quispe & Vera, 2017).

General objective: To identify the levels of resilience of Venezuelan migrants and refugees who travel and settle in Ecuador, due to abandonment by the government and the economic, social and political crisis that the Bolivarian country is experiencing.

Specific Objectives: To analyze the levels of resilience presented, taking into account the variable of schooling present in each individual. Compare the results obtained with relevant data and studies carried out in the country. Investigate possible variables that influence and give a deeper perspective of the factors that comprise the development of resilience.

Literature Review Refugees

Refugees are people who have fled war, violence, conflict or persecution and have crossed an international border to find security in another country. Moreover, they are protected under international law, in the 1951 Convention on Refugees (United Nations High Commissioner for Refugees, n.d.). This defines them as: "Someone who is unable to return to their country of origin because of a well-founded fear of being persecuted for reasons of race, religion, nationality, membership of a particular social group, or political opinion. (United Nations High Commissioner for Refugees (UNHCR), 1951, p. 6). According to official figures of the UNHCR, by the end of 2017, there will be 25,4 million refugees among men, women, and children registered around the world.

According to UNHCR (2017), there are three types of migrants: refugees, displaced persons and asylum seekers. Refugees are those who, because of life-threatening persecution, such as war, have been forced to cross borders to take refuge in a host country. Displaced persons are those who have had to flee their homes for causes similar to those of refugees, but seek refuge in the same country, in more secure areas; and asylum seekers are those who have applied for refugee status to a country other than their own, but who have not yet received a definitive response (United Nations Agency for Refugees, 2017). In most cases these groups are a product of forced migration: the movement of people in which the pressure that it causes is observed, and the threat to life and their survival is due to natural causes or at the hands of people (International Organization for Migration, 2018). This definition fits the situation that Venezuelan refugees are facing today.

According to the study conducted by the Dutch intercultural psychiatrists, Ortal Slobodin and Joop TVM de Jong (2014), it is clear that psychological problems among refugees and asylum seekers are not rare, especially since the prevalence of trauma-related issues is very high within the crisis boundaries and the adversity of experiences associated with forced migration. What this study concluded is that there is a shortage on guiding frameworks that are available to researchers and clinicians, interested in the intervention and work with these vulnerable individuals. The idea of looking into refugees' mental health was also proposed by Lindert, Carta, Schafer and Mollica (2016) in their study. This study looked at the experiences and traumatic events they may have been subjected to, such as war trauma, persecution, humiliation or torture among other human rights violations. Usually, before they are being forced to flee, individuals may experience physical assault, extreme fear, loss of livelihood; the destruction of their communities, separation of families, friends and cultural systems. According to this research, the impact and effect of these stressors on the mental health of the individuals has a relation with the violence and traumatic events they had been exposed to. Considering this, females and unaccompanied minors are even more likely to develop a wide variety of issues due to their large exposure to different events and feelings (Lindert, J., Carta, M. G., Schäfer, I., & Mollica, R. F, 2016).

On the other hand, there is the situation with migrants. The International Organization for Migration (IOM) defines migrants as: any individual who moves or has moved across an international border or within the same country, outside his or her usual place of residence independent of: (1) his or her legal status; (2) the voluntary or involuntary nature of the displacement; (3) the causes of the displacement; or (4) the duration of his or her stay" (2018).

Resilience

When it comes to the concept of resilience, some authors state that it has many aspects and definitions depending on its core use. For example, Fletcher & Sarkar (2013) consider resilience under the two core concepts of adversity and positive adaptation. Their study reveals that resilience is required as a response to different adversities, from ongoing daily hassles to major life situations, and also that positive adaptation must be appropriate to the adversity examined. On the other hand, there is the other conceptualization of resilience, leaning towards it being the interactive influence of psychological characteristics within stress and stress processes (Fletcher & Sarkar, 2013).

Resilience is exposed as an adaptive capacity of any system. These can usually be assessed by observing its response when encountered with disruptions or challenges. As expressed by Woods (2017) in his book on resilience, as an adaptive capacity, resilience has limits or boundary conditions that are tested by disruption, since these are the ones that would tell, where the limit of the resilience lies. therefore, how the individual will adapt.

When it comes to resilience, studies associated to refugees and immigrants, research to date has predominantly focused on factors that make individuals more vulnerable for developing posttraumatic stress disorder (PTSD) and /or psychological distress, as exposed in the study titled "Resilience as a Protective Factor against the Development of Psychopathology among Refugees" where the authors indicate that very few papers have studied potential protective factors such as resilience (Arnetz, Rofa, Arnetz, Ventimiglia, & Jamil, 2013). By "protective factor" it refers to a quality that is developed or possessed before the time of the situation, enabling the individual to have a resource to rely on and that would protect their psyche by the time, and after, the situation happens. What was found was that a resilience-oriented approach, putting more focus on studying the protective and recovery-fostering individual assets is what is needed with the large numbers of re-settlers arriving from conflict and unstable zones, rather than utilizing a symptom-oriented approach (Arnetz et al., 2013). Leaving to the understand the great importance of the resilience factor in the adaptation skills that individuals in this vulnerable circumstances need.

In terms of resilience in the context of an armed conflict or a humanitarian crisis, as it was exposed in the study by Siriwardhana, Ali, Roberts, & Stewart (2014) the global burden of forced migration due to armed conflict, and in this case, to economic and political instability, is increasingly recognized as an important issue in global health. Involuntary migration or forced migration is a factor that generates a higher risk in the development of mental disorders in the individuals that attempt them. However, since resilience is defined as the ability of a person to successfully adapt to or recover from stressful and traumatic experiences, it has been stressed as a key potential protective factor for those migrating as a consequence of the countries situation as is the case of the Venezuelans in Ecuador.

For Clinical Psychologist Jenyfer Aguilar (personal communication, March 19, 2019), resilience is the capacity of an individual to take psychic tools to enable them to accommodate and adapt to their location and situation. As an expert in Human rights, Jenyfer has been working for the Jewish service as their Social Psychologist since October 2018, she is the one in charge of reviewing the status of each immigrant that stays in "Techo para el Camino". She believes that there is a correlation in the level of schooling a person has and their level of resilience, which will be revised further on this study.

Venezuelan situation

For almost a decade, the world had been the witness of the Venezuelan crisis that erupted from an economic downturn and led to its ramification into an, overall, humanitarian crisis. This ramification has created a direct correlation with the changes in the migration patterns in Latin America and the Caribbean, both voluntary and forced. John (2018), in her economical study of the Venezuelan crisis, stated that due to the growing political upheaval Venezuelan migrants are looking for better and safer opportunities and living spaces. Poverty and crime have escalated to levels never imagined in the country. There is a real fear of becoming victims of human trafficking in the region and its borders, with cases of sex tourism, and smuggling having been conformed. As such, individuals see fleeing as their only solution. As John states, Venezuela was once a thriving economy where people had a good life; they are now struggling to survive. This is a great example as to why it is relevant to talk about mental health in Venezuelan immigrants. Their background and their history has not prepared them for a crisis.

When it comes to culture shock or stress caused by the differences in culture of the immigrant and the host country, it is said that if they are from similar cultural backgrounds, the shock is lessened as are the possibilities of developing any mental disorder (Schwartz et al., 2018). Cultural stress theory states that immigrant groups in host environment contexts that are more culturally similar to them would report a less negative context of reception, compared to immigrant groups settling in countries that are more culturally dissimilar. However, it was found that immigrants from Venezuela, settling in Colombia would face more discrimination and negative connotations than those who decided to settle up north in the United States, leading to questioning their levels of resilience and adaptation capacity.

Venezuelan situation in Ecuador

Ecuador has never been a significant destination for immigrants, but as of the last decade, it has become an attraction for migrants because its economy is dollarized. The current situation is represented in the evolution of the non-Ecuadorian population, as it was shown by the last two censuses; this population grew from 104.130 in 2000 to 194.398 in 2012 (90% increase). Most immigrants come from Colombia and Peru. Colombian citizens represent 49% of the total foreign population in Ecuador, and 98% of the refugees are recognized by the Ecuadorian State (Cerrutti & Parrado, 2015).

As for Venezuelans, the currency is one of the main incentives they have for coming to Ecuador, but not as a final destination. The Venezuelan born coordinator of "Techo para el camino" (A roof for the road), part of the Organization Hogar de Cristo, Ronald Borges, described the place as a refuge for the immigrants and refugees, where they can have a

meal, a bed, water, showers, migration advice and internet access for a limited time before they prepare to continue on their journey (R. Borges, personal communication, March 13, 2019). This organization has been working in Guayaquil for about a year and a half, when the migration situation was at its peak. Borges comments that a common characteristic that the Venezuelan immigrants have when they reach Guayaquil city is that they come running away from a crisis, with no access to human rights; they come from long and exhausting journeys on foot or hitchhiking, looking to get to Peru and Chile. Ecuador is not their destination anymore. According to Borges, who is also a specialist in coaching and an immigrant himself, resilience plays an important part on the determination of whether or not the individual will prosper in their journey. It is their capacity to make a possibility of a better outcome, from an adversity (R. Borges, personal communication, March 13, 2019).

Methodology

The design of this study presents a non-experimental, transactional structure of a descriptive nature. The study was carried out with the beneficiaries of the Hogar de Cristo Organization, where migrants from Venezuela come to Ecuador in search of support and temporary shelter assistance. Hogar de Cristo Organization in Guayaquil was selected for convenience since this is a non-governmental organization that works together with other organizations in search of a better quality of life for the neediest in Ecuador and in recent years has been inserted in providing and supporting assistance to refugees and asylum seekers worldwide, including those of Venezuelan origin with their action Techo para el Camino. This location is located in La Atarazana area, behind the Bolivarian Technical Institute ITB.

The study consisted of the evaluation of a focus group of migrants who entered Ecuador from January 2019 to March 2019. During this period the migratory waves have intensified, more citizens have mobilized. In the same way, several countries, where migrants go, have changed their migration policies. Countries such as Panama, Nicaragua, and Colombia are now applying for sealed visas for Venezuelans to enter (Noticiero Digital, 2018). This means an increase in the number of citizens entering Ecuador.

For the most accurate assessment of resilience levels, a questionnaire was administered to 50 people with migrant status, ranging in age from 18-60 years of age. The tool used was the Personal Factors Scale (Salgado, 2005) made up of 48 items that evaluate the dimensions of Self-esteem, Empathy, Autonomy, Humor, and Creativity; using a two-choice response method, YES or NO. For this study, the tool was modified by reducing the factors evaluated to Self-esteem, Autonomy and Creativity due to the high relevance these three factors have in the development of resilience when migrating to a different country as a result of a humanitarian and political crisis.

The evaluation and rating of this instrument are given by the following method: in each of the factors mentioned there are three categories of the score, being high, medium and low; the range of direct score on each scale is 1-10. In addition, a joint total resilience score is given through the five normative scores establishing the following categories: very low, low, average, high, and very high.

Among the variables implemented in the study are sex, age, and level of schooling. The latter provides a view of the economic and social status of those evaluated, giving us a perspective on another important factor in the study of resilience.

A study conducted by students at National University of San Marcos in Lima, Peru, "Personal factors of resilience and self-concept in primary school students of Metropolitan Lima" had the objective to establish the existence, or lack thereof, between the resilience factors and self-concept in students from primary schools in Lima using the inventory of personal factors of resilience (Matalinares et al., 2011).

Supportive Methodology

As part of the methodology in this study and in order to provide a qualita-

tive analysis and more in depth information on the situation of the Venezuelan immigrants in Ecuador, two interviews were performed to a mental health and human rights specialist working directly with the migrants in Guayaquil, and to a Coach and Venezuelan activist who coordinates a temporary house in Guayaquil for immigrants.

Jenyfer Aguilar is a Clinical Psychologist with a Master degree in Human Rights. She currently works as a Social Psychologist for the Jewish Service in Ecuador, focusing on the Area of Guayaquil. Her job has been focused on providing assessment in terms of migration and analysis of profiles that are considered vulnerable, to provide them with help in terms of housing, job opportunities and other necessities.

Ronald Borger, a certified coaching expert, is the current coordinator of “Un techo para el camino” since the beginning of the project a year and a half ago. He was born in Venezuela and arrived in Ecuador when he was assured his position to work with the organization “Hogar de Cristo”, having experienced the crisis from beginning to his arrival to this country.

The main limitation found is the Venezuelan and Ecuadorian standardization of the psychological tool since it was developed for a Peruvian population. The second limitation was the age range for what this tool was originally destined towards.

Another limitation in the study was the compilation of individuals for the sample, since there are many places and NGOs that deal with the flow of Venezuelan immigrants with assistance and asylum, most of these were hard to contact and get permissions to get interviews and participants for the test. The sample size is average compared to the population. This sample represents a good view of the general trend and it gives leverage to future studies to consider. Further studies would require more qualitative analysis and more in depth interviews in order to consider all the factors that affect mental health, specifically, resilience. The results present a high percentage of reliability due to the qualities of the group that was analyzed, that are qualities shared among most of the migrant population.

Lastly, there was scarce information on the specific issue. There are very few to none prior studies around the current problem and analysis of resilience in this kind of population in the country, making it difficult to find referential studies.

Tabla 1. Sample population

Gender		Schooling		
Female	Male	Secondary education (6-12 years of education)	Technical (2 years of higher education)	University (4+ years of higher education)
42% (21)	58% (29)	72% (36)	6% (3)	22% (11)

Source: Own elaboration based on surveys and interviews. Note: This table represents the percentages of representation within the external variables.

The external variables were categorized and 42% of the sample is female and the remaining 58% is male. With regard to the level of schooling, 72% of those surveyed only got at least 12 years of education, either graduated with a baccalaureate from high school or dropped out before finishing and don't have a technical or university degree. On the other end, only 22% are pursuing or have completed the university education corresponding to 4 or more years of higher education; leaving 6% having completed a technical education, corresponding to 2 years of superior education.

Results

In response to the general research objective of revealing the levels of resilience of Venezuelan immigrants who have arrived in Ecuador, it was found that the sample has a combined resilience score of 21,56. This result indicates that this sample falls into the category of "Average" according to the scale of interpretation on the understanding that they have an AVERAGE capacity to succeed, grow, be strong and prevail under difficult circumstances (Salgado, 2004).

Tabla 2. Average values by factors and their corresponding category

Personal Resilience factors	Score	Category
Self Esteem	7,95	Medium
Autonomy	8,64	High
Creativity	4,98	Medium

Source: Own elaboration based on surveys and interviews. Note: This table presents the scores obtained for individual factors and the category to which they belong according to the rating scale.

The results obtained from the individuals evaluated are shown in Table 2. This table indicates that for the different factors that comprise Resilience, the sample reached scores that locate the factors as shown, MEDIUM on Self-esteem; HIGH on Autonomy; and MEDIUM on Creativity as indicated in the scale.

Analysis and Discussion of Results

In the resilience assessment of this work, an overall result of resilience was obtained that corresponds to an AVERAGE level. It is worth mentioning that in this study three external variables were proposed and evaluated: age, sex, and level of schooling. With respect to sex, it was identified that the majority (58%) of those evaluated were men, which does not allow for a concrete evaluation due to the inequality in the number of men and women evaluated; therefore, it is recommended that future studies on this topic present a sample where the amounts are equal between men and women. According to Prado & Del Águila (2003) and its study on resilience in Peru, there are no significant differences in the quantitative part, but they did find differences in the interaction part, indicating a positive result in the female sex.

Age is usually a determining factor when evaluating psychological aspects, due to rational and cognitive maturation. It is for this reason that the age ranges evaluated can determine the levels or capacity of resilience in people after a difficult situation that is faced. According to the results obtained, a majority of individuals within an age range of 19-50 years are identified. According to Tuttillo's research (2014), there is an important relationship between resilience factors present during the school stage and their influence on adequate personal development. This indicates that if the person had training in resilient factors, whether this was obtained in school or university, they are much more likely to develop a resilient personality.

The next part of the interpretation of the personal resilience factor test is the interpretation by individual factors. According to the theory, an individual is considered resilient when he is able to face difficulties or traumatic situations and get on with their life (APA, n.d). According to the results obtained, it can be inferred that the Venezuelan immigrant population has a medium level of global resilience and an average level of factor resilience, which can be correlated with the external variables that were evaluated. These results are good because they signify a better outcome than expected, indicating that there is, at least, an average resilience level complementing the individuals in their adaptation and survival through their journeys.

The first factor evaluated is that of self-esteem which, according to the sample results, this factor obtained an average score of 7,94 fitting in the category of MEDIUM. An important factor in the acceptance of the situation they live and having the necessary confidence makes the process of resilience and move forward more fluid. It was clear during the administration of the test, that the individuals felt out of place in

their spatial context and some of them even expressed feelings of there being no other choice, expressing a sense of defeat but at the same time, determination to reach a safer place. These results represent the population's resistance to adapt to the new environments in a short time, which should be interpreted taking in consideration the context they leave behind in their country, developing a feeling of insecurity and inability to trust easier.

In terms of autonomy, with a score of 8,64, it is placed in the HIGH category in the evaluation scale. Autonomous people are able to do things on their own without the need to wait for someone else to give instructions, or do it for them. It can be said that most of the people that leave Venezuela, do it in small groups of 4 or in pairs, when it comes to family migration. Some of them choose to leave on their own, going solo and maybe tagging along another person or group that they find on the way. Other cases include the chain migration, where one member of the family immigrated and after some time would encourage another member of the family to do so once they have found some stability in the foreign country. This backs up the reason for the autonomy factor being higher than the others. There should be more research into individuals that flee Venezuela in order to understand the reason for their choice of migration and how this migration might influence their mental health adaptation.

The last factor is creativity that according to Huerta and Com. (2014), is the capacity of the brain to draw new conclusions and solve problems in different ways. This factor obtained a score of 4,98, which, according to the scale provided, is placed in the category of MEDIUM.

The education factor should be further evaluated, as literature indicates a possible influence on resilience. However, it was not tested in this study, and does not have a large role in the paper. Having university education is said to influence the way in which people face these types of situations, as indicated by Rodríguez & Velásquez (2017).

As for socioeconomic levels, it is a variable that should be further studied because of its apparent influence on the perception of the quality of life of each person. It is likely to have a possible influence on the way people react to changes in their socioeconomic situation after migration. In a study conducted in the city of Quito, García & Soria (2011), it was found that a lower socioeconomic level is associated with lower levels of resilience. As for this study, the variable could not be tested properly, nevertheless, it is recommended that in future studies, this variable be taken into account to obtain a much clearer view of the previous circumstances that may affect the development of high or low resilience.

Overall, these results show a part of the general perception of the situation Venezuelans are facing in Ecuador and how their level of resilience helps in their adaptation process. The results serve as a base for further studies to be done on the mental health obstacles such immigrants face. Research that focuses on the psychological factors of migration can help formulate policies to improve conditions for migrants such as those in Ecuador, or simply give a perspective on the situation in order to provide better assistance.

Conclusions

The objective of this research was to analyze the levels of resilience of Venezuelan migrants in Ecuador, resulting from the ongoing crisis in the Bolivarian country. This was done by applying the personal factor scale, in the three categories of self-esteem, autonomy and creativity.

After conducting the resilience evaluations, it is clear that of the sample evaluated, the majority turned out to have a medium level of global resilience and an average level of factor resilience, indicating that faced with the adversity experienced in their native country they were nevertheless able to strive for a way to better quality of life. With regards to self-esteem, Venezuelans were found to have a medium level. For autonomy they scored a high level. And, for creativity they had a medium level. Overall, there is, at the least, an average resilience level comple-

menting these individuals as they adapt to the environment during their migration process.

The results of the psychometric tests show that Venezuelan immigrants and refugees are resilient at different levels and that there are other variables that affect their resilience levels. However, the correlations of these factors were not determined in this study. Mental health is influenced by individuals' surroundings and upbringing environment. Hence, it is pertinent to acknowledge that there are defining socioeconomic factors that need further investigation in order to obtain more holistic results.

This study did not look at the extent of added obstacles Venezuelan migrants may be facing in Ecuador, such as unemployment, discrimination, mistreatment, and unfair payment. These factors are likely to also affect resilience levels of migrants. As such, these factors deserve greater attention in order to better understand the situation of Venezuelans in Ecuador. Nevertheless, the results in this study advanced the understanding, from a mental health perspective, of these migrants, contributing to the field of cultural psychology with reference to migrants.

In future investigations, it would be recommended to create focus groups of Venezuelan immigrants to further investigate the different aspects mentioned with the results from this study. Also, more in-depth and individual interviews with the migrants would provide qualitative information helping better understand their situations and their perception on resilience. Furthermore, reaching out to more professionals specialized in this area of research would provide greater insight in order and further cover other psychological aspects of migration such as post-traumatic stress disorder (PTSD) and depression, that unfold from studying resilience.

References

- American Psychological Association. (n.d.). *El Camino a la Resiliencia*. Retrieved from <https://www.apa.org/centrodeapoyo/resiliencia-camino.aspx>
- American Society of Addiction Medicine. (2011, April 12). *ASAM Definition of Addiction*. Retrieved from <https://www.asam.org/resources/definition-of-addiction>
- Amnesty International. (2019). *Global facts and figures about refugees*. Retrieved from <https://www.amnesty.org/en/what-we-do/refugees-asylum-seekers-and-migrants/global-refugee-crisis-statistics-and-facts/>
- Balart, M. J. (2013). *La empatía: La clave para conectar con los demás*. *Claves del Poder Personal*, 86. Retrieved from <http://www.gref.org>
- Branden, N. (1990). *La importancia de la autoestima*. en *Cómo mejorar su autoestima*.
- Brunswick Group. (2017). *The Psychology of Resilience*. *The Brunswick Review*, (12), 42-43. Retrieved from <https://www.brunswickgroup.com/media/2876/france.pdf>
- Cohen, H. (2017, December 29). *What is Resilience?* Retrieved from <https://psychcentral.com/lib/what-is-resilience/>
- Coordination Platform for Refugees and Migrants from Venezuela. (2019, February 1). *Response for Venezuelans*. Retrieved from <https://r4v.info/en/situations/platform>
- Council on Foreign Affairs. (2018, March 23). *Venezuela Is in the Midst of an Unprecedented Crisis*. Retrieved from <https://www.cfr.org/background/venezuela-crisis>
- Fletcher, D., & Sarkar, M. (2013). *Psychological Resilience*. *European Psychologist*, 18(1), 12-23. doi:10.1027/1016-9040/a000124
- García, M. T., & Soria, M. (2011). *Factores protectores psico socio económico que determine resiliencia en adolescentes de 11 a 19 años de colegios de la ciudad de Quito realizado durante el mes de enero 2011*. Manuscrito inédito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito, Ecuador.
- Huerta, M. J., Rodríguez, C. G., In Castro, G. A., & In Escobar, G. M. (2014). *Creatividad*. In *Desarrollo de habilidades directivas* (p. 71).
- John, M. (2018). *Venezuelan economic crisis: crossing Latin American and Caribbean borders*. *Migration and Development*, 1-11. doi:10.1080/21632324.2018.1502003
- Lindert, J., Carta, M. G., Schäfer, I., & Mollica, R. F. (2016). *Refugees mental health—A public mental health challenge*. *The European Journal of Public Health*, 26(3), 374-375. doi:10.1093/eurpub/ckw010
- Matalinares, M., Arenas, C., Yaringaño, J., Sotelo, L., Sotelo, N., Diaz, G., ... Dioses, A. (2011). *Personal factors of resilience and self-concept in primary school students of Metropolitan Lima*. *Revista IIPSI*, 14(1), 187-207.
- Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana. (2019, February 27). *Ecuador participó en debate del Consejo de Seguridad sobre Venezuela – Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana*. Retrieved from <https://>

www.cancilleria.gob.ec

Moderna: Modelo de Desarrollo Económico de Navarra. (n.d.). Documentación sobre las competencias. Escuelas de Familia Moderna. Retrieved from https://www.educacion.navarra.es/documents/27590/51352/AUTONOMIA_Y_RESPONSABILIDAD.pdf/34e7af0a-341e-47eb-b7a6-5b44a2c56a4e

Noticias ONU. (2018, May 9). La crisis migratoria de Venezuela, una de las mayores de los últimos años. Retrieved from <https://news.un.org/es/story/2018/05/1432842>

Noticiero Digital. (2018, March 19). Los venezolanos ya requieren visa para ingresar a casi toda Centroamérica - Noticiero Digital. Retrieved from <http://www.noticierodigital.com/2018/03/venezolanos-visa-toda-centroamerica/>

ORCID. (n.d.). ORCID. Connecting Research and Researchers. Retrieved from <https://orcid.org/0000-0002-5628-2794>

Organización Internacional para las Migraciones. (2018, August 14). Los términos clave de migración. Retrieved from <https://www.iom.int/es/los-terminos-clave-de-migracion>

Prado, R., & Del Aguila, M. (2003). Diferencia en la resiliencia según género y nivel socioeconómico en adolescentes. Manuscrito inédito, Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima, Perú.

Quispe, V., & Vera, L. (2017). Differences in Resilience, based on Sociodemographic factors in students age 8 to 12 from marginal zones in the Cerro Colorado and Cayma Districts, Arequipa. Repositorio UNSA. Retrieved from <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/3540/Psqunuv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Real Academia Española. (2017). Diccionario de la lengua española. Ecuador.

Rodríguez, C., & Velásquez, D. (2017). Capacidad de resiliencia adolescente en estudiantes de 12 a los 16 años. Manuscrito inédito, Universidad de Cuenca, Cuenca, Ecuador. Retrieved from <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/27282/4/Trabajo%20de%20Titulaci%C3%B3n.pdf>

Salgado, A. C. (2005). Methods and instruments to measure the resilience: a Peruvian alternative. Retrieved from http://pepsic.bvsalud.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-48272005000100006

Schwartz, S. J., Salas-Wright, C. P., Pérez-Gómez, A., Mejía-Trujillo, J., Brown, E. C., Montero-Zamora, P., ... Dickson-Gomez, J. (2018). Cultural stress and psychological symptoms in recent Venezuelan immigrants to the United States and Colombia. *International Journal of Intercultural Relations*, 67, 25-34. doi:10.1016/j.ijintrel.2018.09.001

Siriwardhana, C., Ali, S. S., Roberts, B., & Stewart, R. (2014). A systematic review of resilience and mental health outcomes of conflict-driven adult forced migrants. *Conflict and Health*, 8(1). doi:10.1186/1752-1505-8-13

Slobodin, O., & De Jong, J. T. (2014). Mental health interventions for traumatized asylum seekers and refugees: What do we know about their efficacy? *International Journal of Social Psychiatry*, 61(1), 17-26. doi:10.1177/0020764014535752

Tutillo, G. (2014). Capacidad de resiliencia y su relación con el desarrollo personal social en los niños de 9 a 10 años de edad. Manuscrito inédito, Universidad Central del Ecuador, Quito, Ecuador.

United Nations High Commissioner for Refugees (UNHCR). (1951). The refugee convention. Retrieved from <http://www.unhcr.org>

United Nations High Commissioner for Refugees. (n.d.). What is a refugee? Retrieved from <http://www.unhcr.org/en-us/what-is-a-refugee.html?query=what%20is%20a%20refugee>

United Nations Organization. (2018). Trends in Humanitarian Needs and Assistance. Global Humanitarian Overview 2019. Retrieved from <https://reliefweb.int/sites/reliefweb.int/files/resources/Trends%20in%20Humanitarian%20Needs%20and%20Assistance%20Factsheet.pdf>

Woods, D. D. (2017). Incidents – Markers of Resilience or Brittleness? In *Resilience Engineering: Concepts and Precepts* (p. 8). Boca Raton, FL: CRC Press.

Instrucciones de presentación de artículos “Boletín de Coyuntura”

Originalidad

Los artículos presentados deben ser inéditos y originales (español/inglés), en las líneas de investigación de la revista, que no hayan sido publicados anteriormente en ningún medio impreso o electrónico. Cualquier socialización de resultados referente al tema escrito se podrá realizar posterior a la publicación del Boletín de Coyuntura correspondiente.

Envío de artículos

Las investigaciones deben ser presentadas en forma electrónica al email: obeconomico@uta.edu.ec, o subir las al sitio web de la revista: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu>

Normas generales

- Los artículos deben tener máximo cuatro autores.
- Tipo de archivo: Documento de Word.
- Tamaño de papel: A4
- Fuente: Cambria
- Tamaño de fuente: 10 puntos
- Interlineado: 1,5
- Márgenes: izquierdo y derecho 3 cm y superior e inferior 1,5 cm
- El artículo completo debe constar de mínimo 10 y máximo 14 páginas, incluido: texto, tablas, figuras, imágenes, anexos, entre otros.
- La numeración de la página debe estar situada en la parte inferior derecha de la hoja.
- Los datos numéricos deben separarse: miles con punto, decimales con coma y millones con apóstrofe aplicado en texto, tablas y figuras, a excepción de los años.
- Toda palabra que lleve tilde o diéresis deberá respetar la regla ortográfica respectiva, aplicándose también en mayúsculas.
- Para referirse al nombre de organizaciones, estas se harán en el idioma original seguido de su acrónimo, separado por un guión, y de ser necesario se incluirá su traducción en castellano.
- Para escribir citas bibliográficas dentro del texto, se aplicarán normas APA sexta edición. No es necesario citas de pie de página.

Normas para la elaboración de tablas y figuras

- Los títulos de las tablas y las figuras deben estar fuera de las mismas.
- La representación de datos e información estadística se denominará tabla y a las representaciones gráficas se las denominará figura, con el número respectivo. (No se debe colocar símbolos o abreviaciones como: #, Nº, No., entre otras)
- Las palabras tabla y figura deben ir en negrillas, seguido del título en cursiva sin negrilla en formato oración.
- En las tablas el título debe ir centrado en la parte superior y la fuente en la parte inferior alineada a la derecha.
- En las figuras el título debe ir en la parte inferior después de la fuente alineada a la derecha.
- En los casos que se identifique en el título: unidades, períodos o años, se debe colocar en la siguiente línea a espacio seguido.
- El texto al interior de tablas y figuras debe ser en formato de oración y en letra cambria tamaño 8.
- El formato para la elaboración de tablas se basará en las normas APA sexta edición.
- La palabra fuente debe estar en negrilla, lo demás con cursiva y sin negrilla y:
 - a. En caso de que sea tomada exactamente de alguna institución, artículo, revista u otros, colocar, por ejemplo: **Fuente:** *Instituto Nacional de Estadística y Censos INEC, Anuario de Estadísticas Vitales – Nacimientos y Defunciones (2014).*
 - b. Si el autor realiza alguna modificación, resumen u otro a la información deberá constar, por ejemplo: **Fuente:** *Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos INEC, Anuario de Estadísticas Vitales – Nacimientos y Defunciones (2014).*
 - c. En el caso que sea elaborada por el autor con información primaria debe constar: **Fuente:** *Elaboración propia a partir de (encuestas, observación, entrevistas, etc.) (2014).*

Estructura del artículo

El artículo debe presentar los siguientes elementos:

- **Título:** Español e Inglés, fuente cambria, tamaño 11, centrado, negrilla, formato de oración, extensión máxima 20 palabras.
- **Autores:** Se debe incluir en la parte inferior del título un nombre y dos apellidos separados por un guion y como pie de página describir: Institución a la que pertenece, facultad/ departamento, ciudad, país, correo electrónico y código ORCID.
- **Resumen:** De un solo párrafo (mínimo 150 y máximo 200 palabras), debe incluir objetivo del estudio, metodología y principal conclusión.
- **Palabras clave:** De 3 a 5 palabras, se deben escoger considerando cuales utilizaría un usuario para encontrar su artículo a través de un buscador, y acorde al lenguaje que se maneje en el entorno profesional.
- **Abstract:** Traducción al inglés del resumen.
- **Keywords:** Traducción al inglés de las palabras clave.
- **Introducción:** Debe incluir el propósito, importancia, antecedentes investigativos y conocimiento actual del tema.
- **Metodología:** Métodos de investigación empleados para la elaboración del artículo, en el caso de información primaria debe constar la población y muestra calculada y justificar la selección de esa población.
- **Resultados:** Debe exponer resultados que respondan a los objetivos e hipótesis del estudio con datos cualitativos o cuantitativos.
- **Conclusiones:** Extensión mínima 500 palabras, en las que se destaque la contribución más importante del artículo respondiendo a los objetivos de la investigación.
- **Anexos:** Incluye los instrumentos que se utilizaron para la recolección de información en la investigación, en caso de existir, como: encuestas, fichas de observación, entre otras.
- **Referencias:** Incluir todas las fuentes bibliográficas utilizadas y/o referidas en el texto, en normas APA sexta edición en orden alfabético y sangría francesa.

Sistema de arbitraje

El Sistema de arbitraje del “Boletín de Coyuntura” es de modalidad doble ciego con evaluadores externos / internos y sigue los siguientes pasos:

1. Recepción de trabajos de investigación a través del correo electrónico obeconomico@uta.edu.ec, o sitio web de la revista: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu>
2. El equipo técnico verifica el cumplimiento de normas de presentación de la revista, tema

acorde a las líneas de investigación, breve lectura del contenido y revisión antiplagio con software URKUND, el porcentaje de coincidencias no debe superar el 20%, en caso de que existan falencias en el contenido, se enviará al Director/ Editor para que evalúe y determine si continua en el proceso de arbitraje.

3. Una vez que el artículo cumpla con las normas de presentación el Equipo Técnico designa un miembro de Consejo Editorial, quien determina originalidad, importancia y pertinencia del tema, acogiendo una de las tres decisiones:

- Aprobado para revisión por pares
- Aprobado para revisión por pares, condicionado al autor cumplir con los requerimientos solicitados por Consejo Editorial
- Rechazado

En caso de que se rechace el artículo en primera instancia, el Director Editor puede solicitar el criterio de otro miembro de Consejo Editorial.

4. Una vez aprobado el artículo Consejo Editorial designa dos evaluadores acordes a la temática.

5. Los evaluadores revisan contenido de los artículos, acogiendo una de las tres decisiones.

- Aprobado para publicación
- Aprobado para publicación condicionado al autor cumplir con las correcciones solicitadas
- Rechazado

6. En caso de que un evaluador no cumpla con las funciones, requerimientos y fechas establecidas, Consejo Editorial tomará las acciones pertinentes para continuar con el Sistema de Arbitraje

7. Consejo Editorial en base a los informes de los evaluadores, acepta o rechaza el artículo para publicación.

8. En caso de que un evaluador acepte el artículo y otro lo rechace, Consejo Editorial puede solicitar una evaluación adicional para romper el empate.

9. En caso de que Consejo Editorial no cumpla con las funciones, requerimientos y fechas establecidas, el Director/ Editor tomará las acciones pertinentes para continuar con el Sistema de Arbitraje.

10. El Director/Editor toma la decisión final de publicación y envía la carta de aceptación a los autores.

Nota: Las respuestas serán enviadas a través del correo electrónico obeconomico@uta.edu.ec

Código de Ética

Para la actuación y desempeño de los actores involucrados en el proceso de publicación de esta revista (director/editor, consejo editorial, evaluadores y autores), la revista “Boletín de Coyuntura” se acoge al código de ética internacional establecido por el Committee on Publication Ethics (Code of Conduct and Best Practices Guidelines for Journals Editors, COPE), disponible en <https://publicationethics.org/about>.

Declaración de privacidad

Los nombres y direcciones de correo electrónico ingresados y/o registrados se usarán exclusivamente para los fines declarados por esta revista y no estarán disponibles para ningún otro propósito u otra persona.

Antiplagio

Todas las investigaciones recibidas para publicación en esta revista son sometidas a revisión antiplagio mediante software URKUND donde las coincidencias gramaticales y ortotipográficas no deben superar el 20%, caso contrario el artículo es rechazado; garantizando que los trabajos sean inéditos y cumplan con los estándares de calidad editorial que avalen producción científica propia.

Conflicto de intereses

Todos los autores están obligados a declarar explícitamente que no hay conflictos de intereses que puedan haber influido en los resultados obtenidos o las interpretaciones propuestas. Los autores también deben indicar cualquier financiación de agencias y/o de proyectos de los que surge el artículo de la investigación; en caso de no contar con fuentes externas, los autores deberán declarar el trabajo como “autofinanciado” o “fondos propios”

Declaración de responsabilidad

El contenido de las investigaciones enviadas al “Boletín de Coyuntura” son responsabilidad del autor y atestiguan que el trabajo es original e inédito, que no contiene partes de otros autores o de otros fragmentos de trabajos ya publicados. Además, confirman la veracidad de los datos, esto es, que no se han alterado los datos empíricos para verificar hipótesis.

Derechos de autor



Las publicaciones del Boletín de Coyuntura están bajo una licencia de Creative Commons Reconocimiento-NoComercial 4.0 Internacional. La Universidad Técnica de Ambato conserva los derechos patrimoniales (copyright) de las obras publicadas, y favorece y permite la reutilización de estas, siempre que se cite la autoría y fuente original de su publicación, no se usen para fines comerciales u onerosos.

Contribución de autor

La Revista “Boletín de Coyuntura” considera que los autores contribuyen por igual en la elaboración de los artículos, por lo que no solicita declaración de contribución

Acceso abierto

La revista es de acceso público y no efectúa cargo económico alguno para la publicación ni para el acceso a su material.

Preservación digital

Todos los artículos de la revista están depositados en los servidores de la Universidad Técnica de Ambato y elaboran un respaldo mensual de su base de datos y trimestral de su servidor.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

**Publicación Trimestral
BOLETÍN DE COYUNTURA
OCTUBRE - DICIEMBRE 2019
Número 23
e-ISSN 2600-5727 / p-ISSN 2528-7931**

OBSERVATORIO ECONÓMICO Y SOCIAL DE TUNGURAHUA

Dirección: Universidad Técnica de Ambato, campus Huachi, Av. Los Chasquis y Río Payamino
Facultad de Contabilidad y Auditoría (subsuelo)

Teléfonos: (593) 03-2848487 ext. 102

Fax: (593) 03-2 844362 ext. 111

Sitio web "Boletín de Coyuntura": <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu>

Blog OBEST-CEDIA: <http://blogs.cedia.org.ec/obest/>

Sitio web OBEST-FCAUD-UTA: <https://fca.uta.edu.ec/v3.2/servicios.html>

E-mail OBEST: obeconomico@uta.edu.ec

Síguenos en Facebook como @OBESTUTA