

18

Fecha de presentación: febrero, 2022

Fecha de aceptación: mayo, 2022

Fecha de publicación: junio, 2022

FACTORES

DE CRECIMIENTO EN LOS DEPÓSITOS BANCARIOS DEL ECUADOR Y SU ANÁLISIS

GROWTH FACTORS OF BANK DEPOSITS IN ECUADOR AND THEIR ANALYSIS

Wilmer Medardo Arias-Collaguazo¹

E-mail: ui.wilmerarias@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1438-4012>

Carlos Wilman Maldonado-Gudiño¹

E-mail: ui.carlosmaldonado@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8784-211X>

Olga Germania Arciniegas-Paspuel¹

E-mail: ui.olgaarciniegas@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-9161-4846>

Luis German Castro-Morales¹

E-mail: ui.luiscastro@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7521-923X>

¹ Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Ecuador.

Cita sugerida (APA, séptima edición)

Arias Collaguazo, W. M., Maldonado Gudiño, C. W., Arciniegas Paspuel, O.G., & German Castro-Morales, L., (2022). Factores de crecimiento en los depósitos bancarios del Ecuador y su análisis. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(S3), 179-187.

RESUMEN

Resulta importante la investigación sobre las tendencias de los depósitos bancarios y el análisis que se realiza de los factores que pueden influir en dicha variable. Por tal razón se ha planteado como propósito analizar los factores de crecimiento de los depósitos bancarios en el Ecuador entre el año 2015 y el año 2020. Se ha diseñado una metodología basada en la modalidad cuali-cuantitativa, aplicando métodos del nivel teórico y técnicas documentales y de estadística para describir y correlacionar las variables identificadas. Los resultados que se han podido identificar son de dos tipos. La primera es de tipo descriptivo en la que se explica las tendencias en una línea de tiempo de la variable dependiente y de seis variables independientes; el segundo resultado es de tipo inferencial aplicando una metodología RDAR o ARDL por sus siglas en inglés. Se concluye que entre la variable que mejor se correlacionó con la variable criterio, fue la inflación como variable explicativa de la tendencia de los depósitos bancarios.

Palabras claves: Política, derecho y economía, Finanzas y comercio, política financiera

ABSTRACT

It is important to investigate trends in bank deposits and to analyze the factors that may influence this variable. For this reason, the purpose of this study is to analyze the growth factors of bank deposits in Ecuador between 2015 and 2020. A methodology based on the qualitative-quantitative modality has been designed, applying methods of the theoretical level and documentary and statistical techniques to describe and correlate the identified variables. The results that have been identified are of two types. The first is descriptive, explaining the trends in a time line of the dependent variable and six independent variables; the second result is inferential, applying an RDAR or ARDL methodology. It is concluded that the variable that best correlated with the criterion variable was inflation as an explanatory variable of the trend in bank deposits.

Keywords: Politics, law and economics, Finance and trade, financial policy

INTRODUCCIÓN

Las instituciones financieras contribuyen enormemente al crecimiento económico a través de su función intermediadora de vincular los sectores de fondos excedentes con los sectores necesitados de liquidez (Berger & Patti, 2002). El creciente número de instituciones de intermediación financiera a lo largo de los años ha dado lugar a la eficacia y la competencia del sector bancario. Esto ha llevado a un crecimiento en los márgenes de utilidad de las instituciones financieras. Una de las actividades clave de las instituciones de intermediación financiera que contribuyen a su eficacia es la movilización de depósitos. En los mercados emergentes, los depósitos son fundamentales para las operaciones de intermediación financiera (Ünvan & Yakubu, 2020). La mayoría de las empresas recurren en gran medida a los préstamos bancarios como fuente de financiación, y los depósitos dictan en gran medida la cantidad de fondos disponibles para las actividades de préstamo. Por lo tanto, no se puede insistir demasiado en el papel de los depósitos. Para que los bancos movilicen eficazmente los depósitos, es imperativo identificar los factores clave que los afectan. En consecuencia, este estudio busca examinar los determinantes de los depósitos bancarios en el caso de ecuatoriano.

El sector financiero ecuatoriano, después de la crisis bancaria acaecida en el año de 1999 denominado “feriado bancario” (Oleas, 2020), ha sufrido un sinnúmero de reformas estructurales unidas junto con políticas estrictas en la búsqueda de la estabilización del sistema financiero. Estos eventos propiciaron el fortalecimiento de organismos de control como la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La superintendencia de bancos desempeñó un papel clave en la restauración de sistema financiero a través de una regulación y supervisión efectivas del sector bancario, devolviendo credibilidad a los servicios financieros. Todos estos programas de salvataje fueron acompañados por reformas normativas que se recogieron en el Código Orgánico Monetario y Financiero del año 2014, que fue uno de los principales elementos del programa para la transición a un sistema financiero saludable. La superintendencia de bancos tenía como objetivo reestructurar el sector bancario ecuatoriano para sacar a los bancos de la crisis. Con esas reformas, se han producido mejoras sustanciales y un crecimiento en las actividades del sector bancario, incluida la movilización de depósitos. Los depósitos bancarios como porcentaje del producto interno bruto (PIB) que han experimentado un rápido crecimiento después del salvataje bancario del año de 1999 a un ritmo lento a principios de la década de 2000, pero demostrando su solidez durante la recesión del año 2008. No obstante, es durante el 2020 y 2021

que se analiza su evolución sobre todo por efectos de las medidas adoptadas por la emergencia sanitaria debido a la pandemia del COVID-19.

Es por ello, que vale la pena analizar los impulsores de los depósitos bancarios en Ecuador, dado el crecimiento de los depósitos bancarios después de la crisis bancaria nacional y su impacto en el crecimiento económico. En la literatura, varios estudios (Añez et al., 2002; Uzcátegui, 2017; Zumárraga, 2022) han examinado los factores que influyen en los depósitos bancarios con fondos mixtos. La investigación en el contexto de Ecuador es escasa, por lo que requiere más estudios. Además, la investigación existente en Ecuador (Peñarreta et al., 2019) se detiene principalmente en los determinantes del comportamiento de ahorro de los individuos, sin ningún estudio que evalúe específicamente cómo los factores específicos de los bancos mejoran el crecimiento de los depósitos. En consecuencia, este documento tiene la intención de cerrar esta brecha en la literatura mediante el escrutinio de los determinantes a corto y largo plazo de los depósitos bancarios en Ecuador. Se contribuye a la literatura de dos maneras distintas. En primer lugar, los investigadores no tienen conocimiento de ningún estudio empírico en Ecuador que examine el efecto de las características de los bancos en el crecimiento de los depósitos. En consecuencia, se presenta un trabajo relativamente pionero en este contexto. En segundo lugar, se descomponen los impulsores del depósito en determinantes a corto y largo plazo utilizando el marco de retraso distribuido autorregresivo.

La revisión de la literatura puede enfocarse en tres hipótesis: del ciclo de vida (Modigliani & Brumberg, 1955), del ingreso permanente (Friedman, 1957) y la reserva reguladora (Deaton, 1991) proporcionar la explicación más plausible al comportamiento de los depositantes en perspectiva. Según el modelo de ciclo de vida, las personas ahorran para un consumo suave durante algún tiempo. Por lo tanto, dada la naturaleza variable de los ingresos a lo largo de la vida de las personas, de acuerdo con la etapa de un individuo, se determina su patrón de ahorro, lo que implica que, durante los años de trabajo de los individuos, son ahorradores activos y se convierten en ahorradores pasivos al jubilarse.

Con respecto a la teoría del ingreso permanente, los ahorros actuales de un individuo disminuirán a medida que aumenten los ingresos futuros. Los cambios en el ingreso temporal personal se compensan con la suavización del consumo, de modo que el mayor gasto de mañana se sostenga con los ahorros extraordinarios ahorrados hoy. Por el contrario, el ahorro actual no se justifica por cambios en

el ingreso permanente, ya que se puede gastar más sin importar el período (es decir, ahora y en el futuro).

Para la teoría de la reserva amortiguadora, se supone que las personas protegen su consumo de fluctuaciones inesperadas en los ingresos al tener más activos. La teoría establece que las personas se vuelven impacientes y cautelosas cuando se enfrentan a la incertidumbre de los ingresos. Los individuos se impacientan porque piden prestado contra ingresos futuros para satisfacer el consumo actual. Las comunidades también están mostrando cautela, dados sus motivos preventivos. Para reducir los peligros potenciales causados por futuras fluctuaciones de ingresos y al mismo tiempo asegurar un consumo estable, debemos hacer reservas precautorias reduciendo el consumo actual y ahorrar más para emergencias. Como resultado, las tasas de ahorro tienden a ser procíclicas, lo que significa que cuando las personas tienen niveles de ingresos más altos, tienden a ahorrar más para garantizar gastos sin contratiempos durante tiempos difíciles.

En el frente empírico, la investigación sobre qué factores impulsan el crecimiento de los depósitos es escasa, ya que la mayoría de los estudios profundizan en explicar los determinantes del comportamiento del ahorro. En general, los factores determinantes de los depósitos bancarios y los ahorros se clasifican en factores micro y macroeconómicos. Mientras que los factores microeconómicos se relacionan con variables a nivel bancario, los determinantes a nivel macroeconómico reconstruyen los fundamentos macroeconómicos generales de un país. Discutimos más a fondo en esta sección cómo estos factores influyen en el comportamiento de los depósitos bancarios y el ahorro.

MATERIALES Y MÉTODO

(Metodología): El tipo de modalidad investigativa que se aplicó para el presente trabajo fue el de corte cualitativo y cuantitativo. Tomando en cuenta que las diversas fuentes de información que en su mayoría son de orden cuantitativo como las bases de datos y que se complementaron con información categorizada y estructurada para ampliar los análisis que se realizaron por medio de métodos del nivel teórico del conocimiento como el inductivo-deductivo, el analítico-sintético y el histórico-lógico. (Macazana et al., 2021).

Es importante también establecer que la técnica principal de investigación fue la documental basado en la recolección de información estadística de las principales Base de Datos de Desarrollo Financiero Global y los Indicadores de Desarrollo del Banco Mundial. Este período se selecciona en función de la disponibilidad completa de datos.

Los depósitos bancarios (DB), que es el valor total de la demanda, el tiempo y el depósito de ahorro (% del PIB) sirve como la variable dependiente. Se examinan la estabilidad bancaria (EB), la eficiencia bancaria (FB), la expansión de sucursales (ES), el dinero en sentido amplio (DSA), el crecimiento económico (CE) y la inflación (IF) para establecer su impacto en los depósitos bancarios.

El modelo empírico para examinar la relación entre el depósito bancario y las variables explicativas se expresa como (Ecuación 1):

$$DB = \alpha_0 + \beta_1 EB_t + \beta_2 FB_t + \beta_3 ES_t + \beta_4 DSA_t + \beta_5 CE_t + \beta_6 IF_t + \varepsilon \quad (1)$$

Donde las variables de todos los factores están previamente definidas, excepto ε aquella que está definida como error, t representa el período de muestra, α hace referencia a la intercepción. β_{n+1} corresponde a los coeficientes de los factores explicativos.

El estudio busca analizar el efecto a corto y largo plazo de los factores independientes seleccionados sobre los depósitos bancarios. Al hacerlo, el modelo de Retraso Distribuido Auto Regresivo (RDAR) o ARDL, por sus siglas en inglés "Autoregressive Distributed Lag" de (Pesaran & Shin, 1998) y (Pesaran et al, 2001). La técnica RDAR tiene ventajas sobre los otros métodos de cointegración (por ejemplo, OLS completamente modificado, Johansen, etc.). Por ejemplo, si las variables subyacentes son estacionarias en el nivel I (0), la primera diferencia I (1) o ambas, la técnica RDAR es aplicable. Las variables pueden tomar un número diferente de retrasos bajo el RDAR. También es un modelo perfecto para estudios de tamaño de muestra pequeño. RDAR también ofrece estimaciones imparciales a largo plazo (Otzen & Manterola, 2017). (Tabla 1).

Tabla 1. Resumen de variables dependientes e independientes.

Variable	Sigla	Descripción
Depósitos bancarios	DB	Valor total de la demanda, el tiempo y el ahorro del depósito (% del PIB)
Estabilidad bancaria	EB	Representado por el banco z-score
Eficiencia bancaria	FB	Representado por el margen de interés neto del banco
Ampliación de sucursales	ES	Número de sucursales de bancos comerciales por cada 100.000 adultos
Dinero en sentido amplio	DSA	Oferta monetaria amplia (% del PIB)
Crecimiento económico	CE	Variación porcentual anual del PIB real
Inflación	IF	Precios al consumidor (anual)

Fuente: Banco Mundial.

La presente información recogida para del sector urbano del cantón Ibarra se ingresó en la base de datos SPSS versión 25, para lo cual se definieron 33 variables numéricas divididas en 32 variables de orden nominal y una variable de escala, adicionalmente se definieron 5 variables de cadena todas de orden nominal, dando un total de 38 variables.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Estadística Descriptiva.

La estadística descriptiva de todas las variables incluidas en el presente estudio se resume en los siguientes gráficos que presentan la tendencia de las variables seleccionadas desde el año 2015 al año 2020.

En el caso de la variable de depósito bancario, la tendencia que se ha registrado desde el año 2015 con 28,01% del PIB y ha ido en alza, llegando a un promedio de ahorro constante del 46,33% del PIB. (Figura 1).

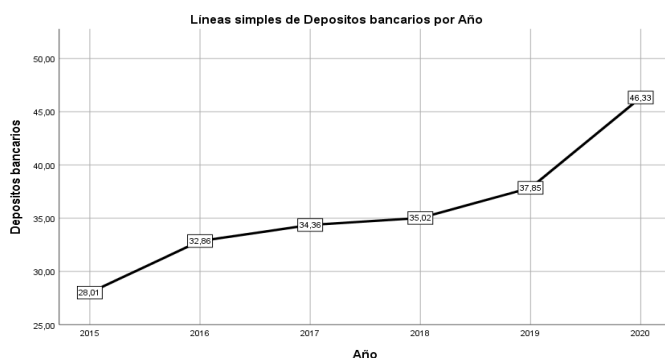


Figura 1. Depósitos bancarios. Fuente: Confección propia, 2022.

Fuente. Banco Mundial <https://databank.bancomundial.org/source/global-financial-development>

El resultado de estabilidad bancaria medido a través de un indicador como es z-score que captura la probabilidad de incumplimiento del sistema bancario en promedio dentro del país. La tendencia que se observa durante un quinquenio es a la baja con una puntuación de incumplimiento durante el año 2015 de 11,55, se estabilizó en una banda de 10 y 11 puntos durante los años 2017, 2018 y 2019 para en el año 2020 ubicarse en 9,04 puntos. (Figura 2).

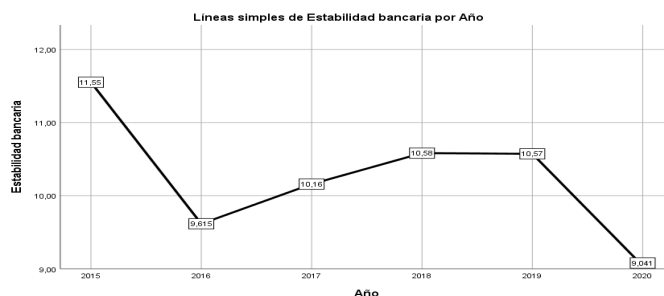


Figura 2. Puntuación Z del Banco (z-score). Fuente: Confección propia, 2022.

Fuente. Banco Mundial <https://databank.bancomundial.org/source/global-financial-development>

Con referencia al indicador de eficiencia financiera, ésta se mide por medio del margen de interés bancario, que es el valor contable de los ingresos netos de la entidad de intermediación financiera, como parte de sus activos promedios que están devengando intereses. Su tendencia se observa con un margen positivo durante el año 2015 con un 6,851 punto, para luego caer abruptamente en el año 2016 a 5,422 puntos, situación que va mejorando durante el año 2017, 2018 y 2019 con un spread bancario en alza, situación que logró una cima de 6,504 puntos para luego nuevamente caer durante el año 2020 su eficiencia bancaria a 5,798 puntos. (Figura 3).

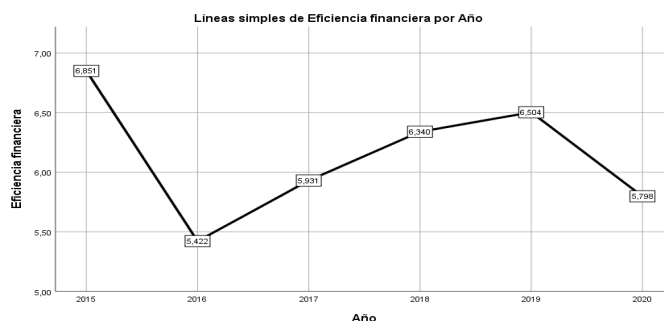


Figura 3. Margen de interés neto bancario. Fuente: Banco Mundial.

Con respecto al indicador de sucursales bancarias por cada 100.000 adultos, el banco mundial las define como localidades minoristas de bancos comerciales y otras que no están organizadas como subsidiarias independientes, por el contrario, son extensiones de las matrices bancarias y dependen administrativa y financieramente de ellas. Con respecto al índice de sucursales bancarias, estas han decrecido de 11,51 puntos en el año 2015 a 9,48 puntos en el año 2016 como su punto más bajo, para reactivarse a 9,74 para el año 2019. (Figura 4).

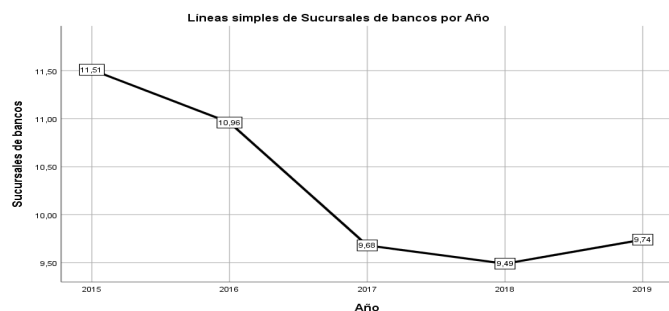


Figura 4. Sucursales bancarias por cada 100.000 adultos. Fuente: Banco Mundial.

El indicador de dinero en sentido amplio se estima en una cantidad porcentual que refleja la suma de moneda fuera de los bancos, es decir es la oferta monetaria existente en una economía, también son considerados dentro de este indicador los activos que son fácilmente convertibles en dinero. En el Ecuador este indicador se observa que es muy volátil en comparación con otros indicadores estudiados anteriormente, inicia con un 41.4% en el año 2015, alcanzando una cima de 48.5% en el año 2016 para descender a 37,1% para el año 2017 a partir el efectivo se fue recuperando hasta alcanzar en el año 2020 un 49.1%. (Figura 5).

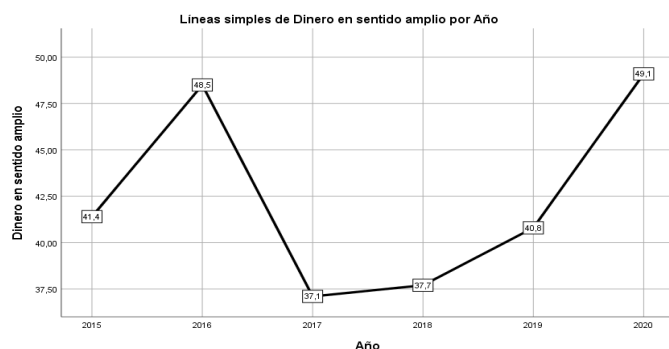


Figura 5. Dinero en sentido amplio. Fuente: Banco Mundial.

La siguiente variable que se ha tomado en cuenta como otro factor para el desarrollo de los depósitos es el ingreso nacional neto ajustado per cápita expresado en términos porcentuales, igualmente a diferencia de los indicadores de desarrollo financiero los índices macroeconómicos tienden a ser más volátiles con un amplio margen de desviación estándar. En el Ecuador este indicador muestra que a excepción del año 2017 que obtuvo un 0,902% sus resultados han sido negativos. (Figura 6).

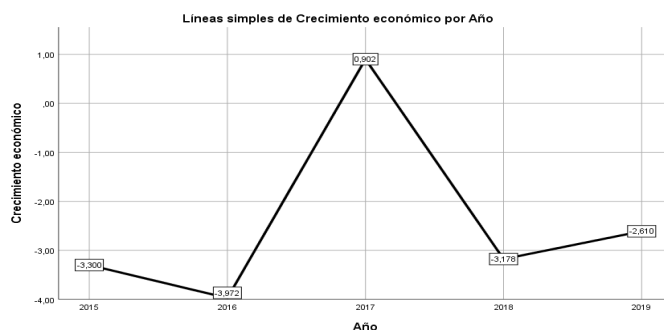


Figura 6. Ingreso nacional neto ajustado per cápita (% de crecimiento anual). Fuente: Banco Mundial.

Finalmente, el siguiente indicador que se ha tomado en cuenta es el de inflación, precios del consumidor anual, expresados en términos porcentuales y el mismo que ha tenido una tendencia hacia la baja, siendo su año más alto en el 2015 con un 3,967% que en relación con otros indicadores inflacionarios de la región se puede considerar bajo. Esta tendencia siempre estuvo hacia la baja, incluso llegando a la deflación en el año 2018 con un -0.224% y en el año 2020 con un -0.339%. (Figura 7).

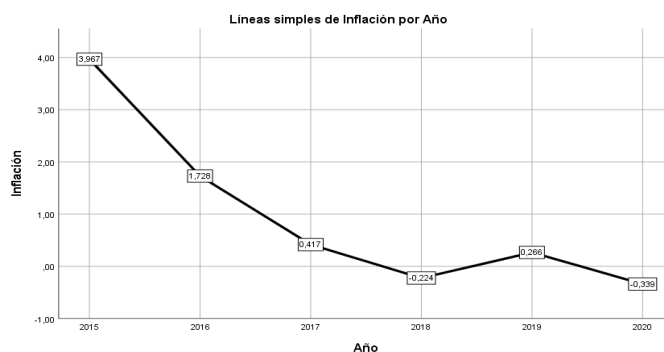


Figura 7. Inflación, precios del consumidor % anual. Fuente: Banco Mundial.

Estadística Inferencial

Para el presente estudio se ha procedido a correlacionar las variables independientes con la variable dependiente, por medio de la regresión lineal múltiple, para lo cual la información que se obtuvo de la base del Banco Mundial de los años 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 se ha procedido a ingresar en el programa estadístico SPSS Versión 25. El método estadístico de regresión lineal aplicado el jerarquizado o también conocido como escalonado o paso a paso. Obteniendo los siguientes resultados. (Tabla 2).

Tabla 2. Resumen de las correlaciones de las variables.

		depósitos bancarios	Estabilidad bancaria	Eficiencia financiera	Sucursales de bancos	Dinero en sentido amplio	Crecimiento económico	Inflación
Correlación de Pearson	depósitos bancarios	1,000	-,491	-,223	-,862	-,248	,241	-,916
	Estabilidad bancaria	-,491	1,000	,958	,309	-,401	-,139	,525
	Eficiencia financiera	-,223	,958	1,000	,080	-,505	-,100	,300
	Sucursales de bancos	-,862	,309	,080	1,000	,650	-,494	,961
	Dinero en sentido amplio	-,248	-,401	-,505	,650	1,000	-,641	,423
	Crecimiento económico	,241	-,139	-,100	-,494	-,641	1,000	-,353
	Inflación	-,916	,525	,300	,961	,423	-,353	1,000
Sig. (unilateral)	depósitos bancarios	.	,200	,359	,030	,344	,348	,014
	Estabilidad bancaria	,200	.	,005	,306	,252	,412	,182
	Eficiencia financiera	,359	,005	.	,449	,193	,437	,312
	Sucursales de bancos	,030	,306	,449	.	,117	,199	,005
	Dinero en sentido amplio	,344	,252	,193	,117	.	,122	,239
	Crecimiento económico	,348	,412	,437	,199	,122	.	,280
	Inflación	,014	,182	,312	,005	,239	,280	.
N	depósitos bancarios	5	5	5	5	5	5	5
	Estabilidad bancaria	5	5	5	5	5	5	5
	Eficiencia financiera	5	5	5	5	5	5	5
	Sucursales de bancos	5	5	5	5	5	5	5
	Dinero en sentido amplio	5	5	5	5	5	5	5
	Crecimiento económico	5	5	5	5	5	5	5
	Inflación	5	5	5	5	5	5	5

Fuente: Confección propia, 2022.

En la matriz de correlaciones se observa que las variables estabilidad bancaria, eficiencia financiera, sucursales de bancos, inflación; tienen entre sus coeficientes resultados mayores a 0,9 adicionalmente según este modelo depósitos bancarios, Estabilidad bancaria, Eficiencia financiera, Sucursales de bancos, Dinero en sentido amplio su aporte no es significativo en la variable dependiente depósitos bancarios. (Tabla 3).

Tabla 3. Resumen de la variable de entradas eliminadas.

Modelo	Variables entradas	Variables eliminadas	Método
1	Inflación	.	Por pasos (Criterios: Probabilidad-de-F-para-entrar \leq ,050, Probabilidad-de-F-para-eliminar \geq ,100).
a. Variable dependiente: depósitos bancarios			

Fuente: Confección propia, 2022.

Al aplicar el método jerarquizado este elimina a las variables que no son significativas en el desarrollo de los depósitos bancarios es la inflación. (Tabla 4).

Tabla 4. Resumen del modelo.

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Estadísticos de cambio				
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F
1	,916a	,839		1,67615	,839	15,681	1	3	,029
a. Predictores: (Constante), Inflación									

Fuente: Confección propia, 2022.

Con respecto a la correlación múltiple entre el predictor y la variable criterio en el modelo 1 se observa que está muy correlacionada alcanzando un 0,916 en R, se debe considerar que mientras más cerca se encuentre de 1 existe mayor correlación con la variable criterio, adicionalmente el resumen arroja un 0.839 en R cuadrado y el nivel significativo F de la variable se mantiene en 0,029 manteniéndose debajo de 0,05 que es límite superior en este estudio. (Tabla 5).

Tabla 5. Resumen del ANOVA del modelo.

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.	
1	Regresión	44,056	1	44,056	15,681	,029b
	Residuo	8,428	3	2,809		
	Total	52,484	4			
a. Variable dependiente: depósitos bancarios						
b. Predictores: (Constante), Inflación						

Fuente: Confección propia, 2022.

Para aceptar como variable predictora de la variable criterio o dependiente con la prueba ANOVA que demuestra si el modelo es mejor estimador o la media es mejor estimador por lo que al analizar los resultados obtenidos en la prueba F de 15,681 se determina que es mayor que 1 y su probabilidad que es de 0,029 es mayor que 0,05p lo que significa que es muy poco probable que haya sucedido por casualidad. (Tabla 6).

Tabla 6. Resumen del coeficiente de las variables del modelo.

Modelo B	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig. Tolerancia	Estadísticas de colinealidad		
	Desv. Error	Beta				VIF		
1	(Constante)	36,034	,966		37,288	,000		
	Inflación	-1,962	,496	-,916	-3,960	,029	1,000	1,000
a. Variable dependiente: depósitos bancarios								

Fuente: Confección propia, 2022.

Como resultado del modelo de regresión lineal múltiple jerarquizado este ha eliminado las demás variables considerando que no han sido lo suficientemente significativo su aporte explicativo de la tendencia de los depósitos bancarios. (Tabla 7).

Tabla 7. Resumen de las variables excluidas.

Modelo	En beta	t	Sig.	Correlación parcial Tolerancia	Estadísticas de colinealidad			
					VIF	Tolerancia mínima		
1	Estabilidad bancaria	-,014b	-,041	,971	-,029	,724	1,381	,724
	Eficiencia financiera	,057b	,193	,865	,135	,910	1,099	,910
	Sucursales de bancos	,247b	,245	,830	,170	,076	13,120	,076
	Dinero en sentido amplio	,170b	,587	,617	,383	,821	1,218	,821
	Crecimiento económico	-,094b	-,318	,781	-,219	,875	1,142	,875
a. Variable dependiente: depósitos bancarios								
b. Predictores en el modelo: (Constante), Inflación								

Fuente: Confección propia, 2022.

Esta tabla resumen muestra que predictores podría incluirse en el modelo como significativos si cumplen dos condiciones que su beta sea positivo y que el nivel de significancia sea menor a 0,05, situación que no se da estos resultados obtenidos por lo que su eliminación se ve justificada. (Tabla 8).

Tabla 8. Resumen del diagnóstico de colinealidad.

Modelo	Dimensión	Autovalor	Índice de condición	Proporciones de varianza	
				(Constante)	Inflación
1	1	1,631	1,000	,18	,18
	2	,369	2,103	,82	,82
a. Variable dependiente: depósitos bancarios					

Fuente: Confección propia, 2022.

En este modelo existe una multicolinealidad en la variable predictora con la variable criterio o dependiente esto es debido a la volatilidad de la variable inflación y que está muy distanciado de la media y su correlación puede ser una casualidad, sin embargo, el sistema presenta como la mejor variable que mejor se adapta como variable explicativa y predictora del modelo.

DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

El resultado muestra que las variables seleccionadas, como en su mayor parte no están explicando la tendencia de los depósitos bancarios, la estabilidad bancaria, eficiencia financiera, sucursales de bancos, dinero en sentido amplio, crecimiento económico todas las variables debido a fuertes problemas y un evento ocasional como la pandemia afectó las tendencias.

Según la información observada los depósitos bancario han estado en este último año en alza a diferencia de sus variables predictoras que según el modelo RDAR o ARDL han estado hacia la baja como la estabilidad bancaria con su indicador de puntuación z bancario, la eficiencia financiera con su margen de interés neto bancario, así como las líneas simples de sucursales de bancos por año, y finalmente la inflación, que están en inversamente proporcional a la tendencia de los depósitos bancarios en estos seis años que se han analizado, con respecto a los precios del consumidor anual, y de crecimiento económico son variables que han tenido durante ese período una tendencia volátil, con picos y valles en sus líneas de tiempo analizadas.

CONCLUSIONES

Los resultados reflejan que la inflación es una variable que se encuentra asociada a la variable de depósitos y que es un indicador que puede afectar considerablemente la tendencia de los depósitos bancarios, sin embargo, estos resultados son analizados en un tiempo atípico debido a la pandemia por el SARS-COV2.

También se observa que debido a la crisis social y económica que vivía el Ecuador ésta ha afectado considerablemente a la tendencia de los demás indicadores, dando como resultados negativos como variables predictoras por lo que se considera que es necesario revisar la metodología ARDL.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Añez, C., Urbina, Á., & Ojeda, L. (2002). Factores determinantes del ahorro interno en América Latina. *Revista de Ciencias Sociales*, 8(2), 283-299. <https://www.redalyc.org/pdf/280/28080207.pdf>
- Berger, G., & Patti, T. (2002). *Financial markets and institutions*. McGraw-hill International.
- Deaton, A. (1991). Saving and Liquidity Constraints. *Econometrica*. 59(5), 1221-1248. <https://www.jstor.org/stable/2938366>
- Friedman, M. (1957). *Theory of the Consumption Function*. Princeton University Press.
- Macazana, D. M., Mendoza, M. L., Abarca, Y. M., & Espinoza, T. M. (2021). Procedimiento para la dirección investigativa estudiantil en la Facultad de Educación de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. *Universidad Y Sociedad*, 13(1), 283-291. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1923>
- Modigliani, F., & Brumberg, R. (1955). Utility analysis and the consumption function: An interpretation of cross-section data. *Journal of Post Keynesian economics*, 1(1), 388-436.
- Oleas, J. (2020). Ecuador: la economía política del feriado bancario (8-12 de marzo de 1999). *Revista Uruguaya de Historia Económica*, 10(17), 49-67. https://www.audhe.org.uy/images/stories/upload/Revista/Revista_17/RUHE_XVII_2020.pdf#page=49
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International journal of morphology*, 35(1), 227-232.
- Peñarreta, M., García, D., & Armas, R. (2019). Educación financieray factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Revista Espacios*, 40(7), 1-14.
- Pesaran, M. H., Smith, R., & Shin, Y. C. (2001). Bounds testing approaches to the analysis of level relationships. *Journal of Applied Econometrics*, 16(3), 289-326.
- Pesaran, M., & Shin, Y. (1998). An Autoregressive Distributed-Lag Modelling Approach to Cointegration Analysis. *Econometric Society Monographs*. 31(1), 371-413.
- Ünvan, Y., & Yakubu, I. (2020). Do bank-specific factors drive bank deposits in Ghana? *Journal of Computational and Applied Mathematics*, 376(1), 112-827.
- Uzcátegui, C. (2017). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. *Revista Cumbres*, 3(2), 9-16.
- Zumárraga, M. (2022). Estudio de los predictores del comportamiento de ahorro en estudiantes universitarios ecuatorianos. *Revista Economía y Política*. 1(35), 96-122. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752022000100096&lng=es&tlng=es