

CLASE

3

Sector Financiero y Economía Financiera

Dinero y Papel del Sector
Financiero

Educación de calidad

INTRO DUC CIÓN DE LA CLASE

GRADO / POSGRADO / TECNOLOGÍAS

Estudia a tu tiempo
sin interrupciones

EDUCACIÓN EN LÍNEA DE CALIDAD



¿De qué manera las personas y empresas administran su dinero, ahorran, invierten o acceden a financiamiento dentro del sistema financiero? La respuesta se encuentra en los **productos financieros**, que son las herramientas y servicios ofrecidos por bancos, cooperativas, aseguradoras y otras instituciones para satisfacer distintas necesidades económicas. En esta unidad estudiaremos productos como cuentas de ahorro, depósitos a plazo, créditos, tarjetas, seguros e inversiones, comprendiendo sus características, beneficios y condiciones de uso dentro de la economía moderna.

Asimismo, analizaremos la importancia de elegir adecuadamente los productos financieros según los objetivos y capacidad económica de cada usuario. Un uso responsable de estos instrumentos permite planificar mejor las finanzas personales y empresariales, aprovechar oportunidades de inversión, proteger el patrimonio y facilitar transacciones seguras. Al finalizar esta semana, se espera que el estudiante pueda identificar los principales productos financieros, diferenciar sus funciones y evaluar su utilidad dentro del sector financiero y la economía.

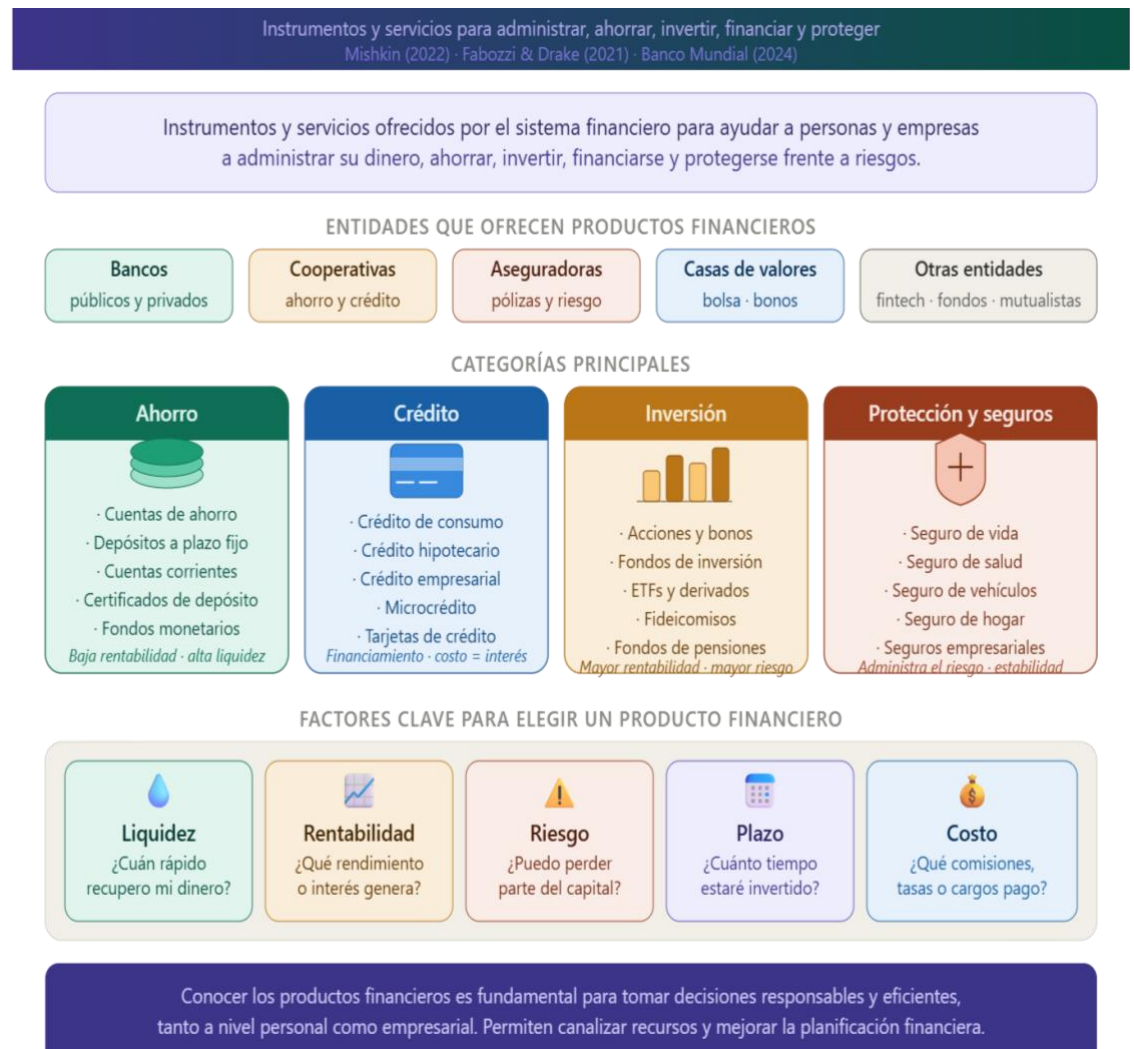
3: Dinero y Papel del Sector Financiero

3.1 Productos Financieros

Los **productos financieros** son instrumentos y servicios ofrecidos por bancos, cooperativas, aseguradoras, casas de valores y otras entidades para ayudar a personas y empresas a administrar su dinero, ahorrar, invertir, financiarse y protegerse frente a riesgos. Su importancia radica en que permiten canalizar recursos hacia actividades productivas, mejorar la planificación financiera y facilitar transacciones dentro de la economía moderna.

Elegir adecuadamente un producto financiero depende de factores como liquidez, rentabilidad, riesgo, plazo y costo. Por ello, conocer sus características resulta fundamental para tomar decisiones responsables y eficientes, tanto a nivel personal como empresarial.

Figura 1
Productos Financieros



Nota: La imagen describe las entidades que ofrecen productos financieros y sus principales categorías: ahorro, crédito, inversión y seguros, cada una con distintos niveles de riesgo y liquidez. También señala cinco criterios clave para elegirlos adecuadamente: liquidez, rentabilidad, riesgo, plazo y costo.

*Fuente: Mishkin (2022) · Fabozzi & Drake (2021) · Banco Mundial (2024) · Freixas & Rochet (2024)
Elaboración propia, utilizando Claude*

Título del enlace relacionado: Los Productos Financieros (video en español).

Descripción del enlace relacionado: video explicativo del origen del dinero (1,17 min) en español que explica los productos financieros se los debe manejar con responsabilidad y buena planificación

Enlace: <https://www.youtube.com/watch?v=1oi09oE67NQ>

a. Productos de Ahorro e Inversión

Los **productos de ahorro e inversión** son instrumentos financieros que permiten conservar, proteger y hacer crecer el dinero de forma segura y ordenada.

Su objetivo principal es acumular patrimonio con el tiempo, generar rendimientos y mantener el valor del dinero.

Además, constituyen la base de la planificación financiera al convertir ingresos presentes en capital futuro.

Principales ejemplos:

A continuación, desarrollo cada uno de los ejemplos que mencionaste:

1. Cuenta de Ahorro. Es el producto más básico y popular. Permite depositar dinero, retirarlo cuando sea necesario y genera intereses sobre el saldo mantenido.

Características principales:

- Alta liquidez (puedes retirar el dinero en cualquier momento)
- Baja rentabilidad (generalmente la tasa de interés es baja)
- Ideal para fondos de emergencia y ahorro a corto plazo
- Puede tener versión tradicional o digital (cuentas de ahorro en apps bancarias)

2. Cuenta Corriente. Está orientada principalmente al manejo operativo del dinero diario.

Características:

- Permite realizar pagos frecuentes (transferencias, cheques, tarjetas de débito)
- Generalmente genera muy poco o ningún interés
- Puede incluir sobregiro (línea de crédito corta)
- No se recomienda para ahorrar, sino para transacciones diarias

3. Depósito a Plazo Fijo (DPF). También conocido como Depósito a Término o CDT. El cliente entrega una suma de dinero a la entidad financiera por un plazo determinado (30, 60, 90, 180 días, 1 año, etc.) a cambio de una tasa de interés más alta.

Ventajas:

- Mayor rentabilidad que una cuenta de ahorro
- Rentabilidad conocida desde el inicio

- Bajo riesgo (protegido por seguros de depósito en la mayoría de países).
Desventaja: El dinero queda inmovilizado hasta el vencimiento.

4. Ahorro Programado. Es un plan de ahorro sistemático y disciplinado. El cliente se compromete a realizar depósitos periódicos (mensuales, quincenales o semanales) durante un tiempo definido para alcanzar una meta específica (compra de casa, educación universitaria, viaje, jubilación, etc.).

Ventajas:

- Fomenta el hábito del ahorro
 - Muchas veces ofrece tasas preferenciales o bonos adicionales
 - Puede combinarse con seguros de vida o protección
5. Certificados de Inversión. Son instrumentos donde el inversionista entrega fondos a una entidad (banco, cooperativa o casa de valores) a cambio de un rendimiento pactado y con una fecha de vencimiento definida. Suelen ofrecer tasas más competitivas que los depósitos a plazo fijo tradicionales y pueden estar dirigidos a inversionistas con mayor perfil.

Otros Productos de Ahorro e Inversión Importantes

Además de los mencionados, es recomendable incluir:

- Fondos de Inversión (mutuos o colectivos)
- Acciones (inversión en bolsa)
- Bonos (públicos y privados)
- Fondos de jubilación o pensiones privadas
- Inversión inmobiliaria
- Certificados de Depósito (en algunas cooperativas)
- Productos estructurados

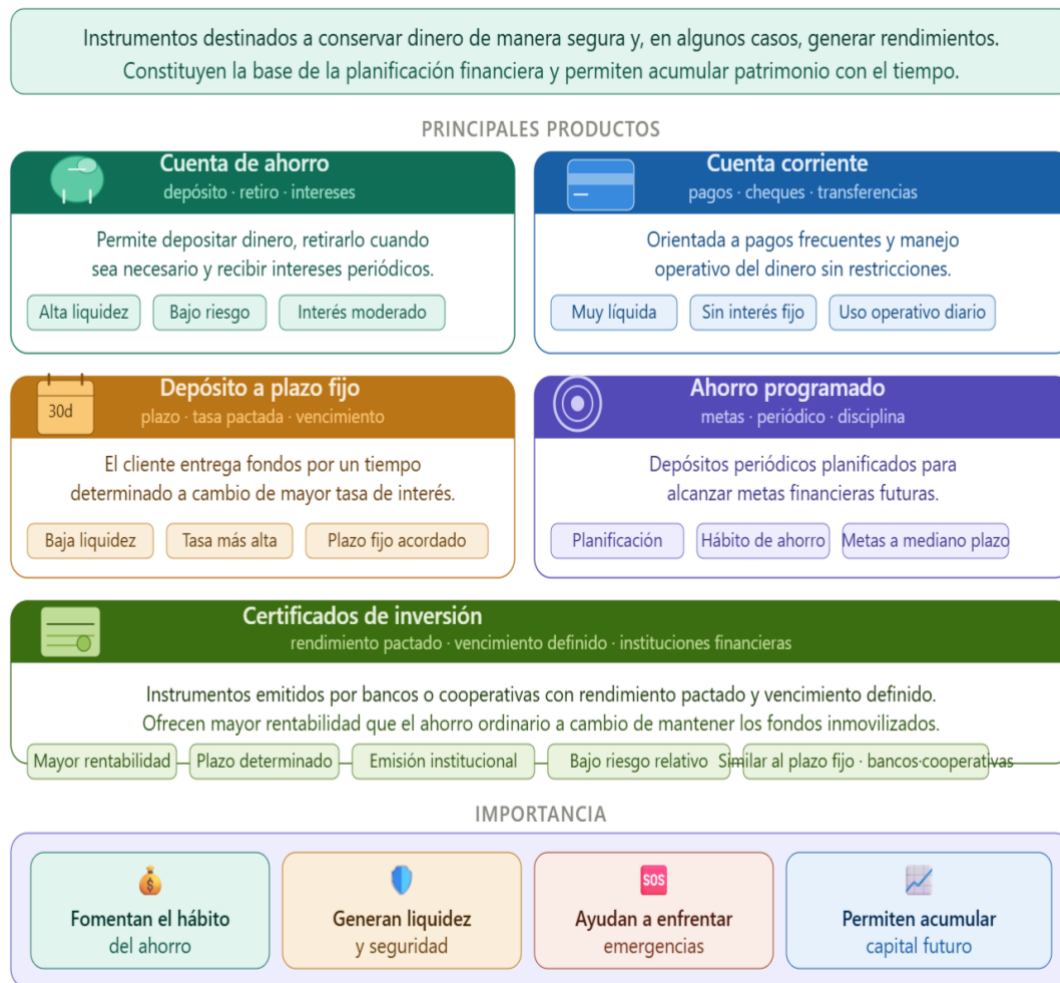
Importancia:

Estos productos cumplen un rol esencial en la vida financiera de las personas:

- Fomentan el hábito del ahorro y la disciplina financiera.
- Generan liquidez y seguridad al mantener el dinero disponible y protegido.
- Ayudan a enfrentar emergencias sin necesidad de endeudarse.
- Permiten acumular capital para metas a mediano y largo plazo (educación, vivienda, jubilación).
- Combaten la inflación: al generar rendimientos, ayudan a que el dinero no pierda poder adquisitivo con el tiempo.
- Sirven como base para la inversión: el ahorro es el primer paso antes de asumir mayores riesgos en inversiones.
- Mejoran la calidad de vida al permitir planificar el futuro con mayor tranquilidad.

Figura 2

Productos de ahorro e inversión



Nota: La imagen describe productos financieros de ahorro e inversión, como cuenta de ahorro, cuenta corriente, depósito a plazo fijo, ahorro programado y certificados de inversión, orientados a conservar dinero y generar rendimientos. También resalta sus beneficios: fomentan el ahorro, brindan liquidez y seguridad, ayudan en emergencias y permiten acumular capital futuro.

*Fuente: Mishkin (2022) · Fabozzi & Drake (2021) · Banco Mundial (2024) · Freixas & Rochet (2023)
Elaboración propia, utilizando Claude*

Diferencia clave entre Ahorro e Inversión

- Ahorro: Prioriza la seguridad y la liquidez. Rendimientos bajos, pero con muy bajo riesgo.
- Inversión: Busca mayor rentabilidad, pero generalmente implica mayor riesgo y menor liquidez.

Una buena estrategia financiera suele combinar ambos: primero construir un fondo de emergencia en productos de ahorro, y luego destinar parte del dinero a productos de inversión según el perfil de riesgo de cada persona.

Título del enlace relacionado: Productos de ahorro (video en español).

Descripción del enlace relacionado: video explicativo del origen del dinero (2,53 min) en español que explica los diferentes tipos de productos de ahorro

Enlace: <https://www.youtube.com/watch?v=mtcE00mDf1Q>

b. Productos de Crédito



Los productos de crédito permiten que una entidad financiera entregue dinero a personas o empresas, el cual debe devolverse en un plazo acordado mediante cuotas con capital e intereses.

Facilitan acceder a recursos inmediatos para consumo o inversión, aunque implican costos como intereses, comisiones y seguros.

Su uso responsable es fundamental para evitar sobreendeudamiento y requiere demostrar capacidad de pago

A continuación, se desarrolla cada uno de los tipos mencionados, con sus características principales:

1. Crédito de Consumo. Destinado a financiar necesidades o deseos personales, como compra de electrodomésticos, vehículos, viajes, educación o gastos imprevistos.
 - Plazo: Generalmente corto o mediano (de meses hasta 5 años).
 - Tasa de interés: Media-alta (en Ecuador alrededor del 16,31% en 2025).
 - Garantía: Usualmente quirografaria (basada en ingresos) o con codeudor.
 - Ventaja: Flexibilidad y rapidez en la aprobación.
 - Riesgo: Alto si no se planifica, ya que financia consumo no productivo.
2. Crédito Hipotecario. Orientado a la compra, construcción, ampliación o remodelación de vivienda.
 - Plazo: Largo (hasta 20-30 años).
 - Tasa de interés: Más baja que el consumo (alrededor del 11,03% en Ecuador en 2025).
 - Garantía: Hipoteca sobre el inmueble adquirido.
 - Importancia: Permite acceder a un bien de alto valor que genera estabilidad familiar y patrimonial.
3. Crédito Productivo. Dirigido a empresas o personas que requieren financiamiento para actividades productivas: compra de maquinaria, materia prima, capital de trabajo, expansión de negocio o inversión en activos fijos.
 - Incluye créditos comerciales y para el sector productivo.
 - Tasas: Variables, entre 8,76% y 12% según segmento (datos 2025).
 - Contribuye directamente al crecimiento económico al financiar la producción y generación de empleo.
4. Microcrédito. Diseñado especialmente para pequeños emprendedores y microempresas con bajos ingresos o sin acceso tradicional al crédito bancario.
 - Montos: Desde USD 500 (ej. en BanEcuador).
 - Plazos: Flexibles (hasta 3-10 años según destino).
 - Tasas: Generalmente más altas (25%-30%).

- Característica clave: Enfocado en inclusión financiera y desarrollo de emprendimientos informales o rurales.

5. Tarjeta de crédito. Es una línea de crédito rotativa que permite realizar compras y pagos diferidos sin usar efectivo.

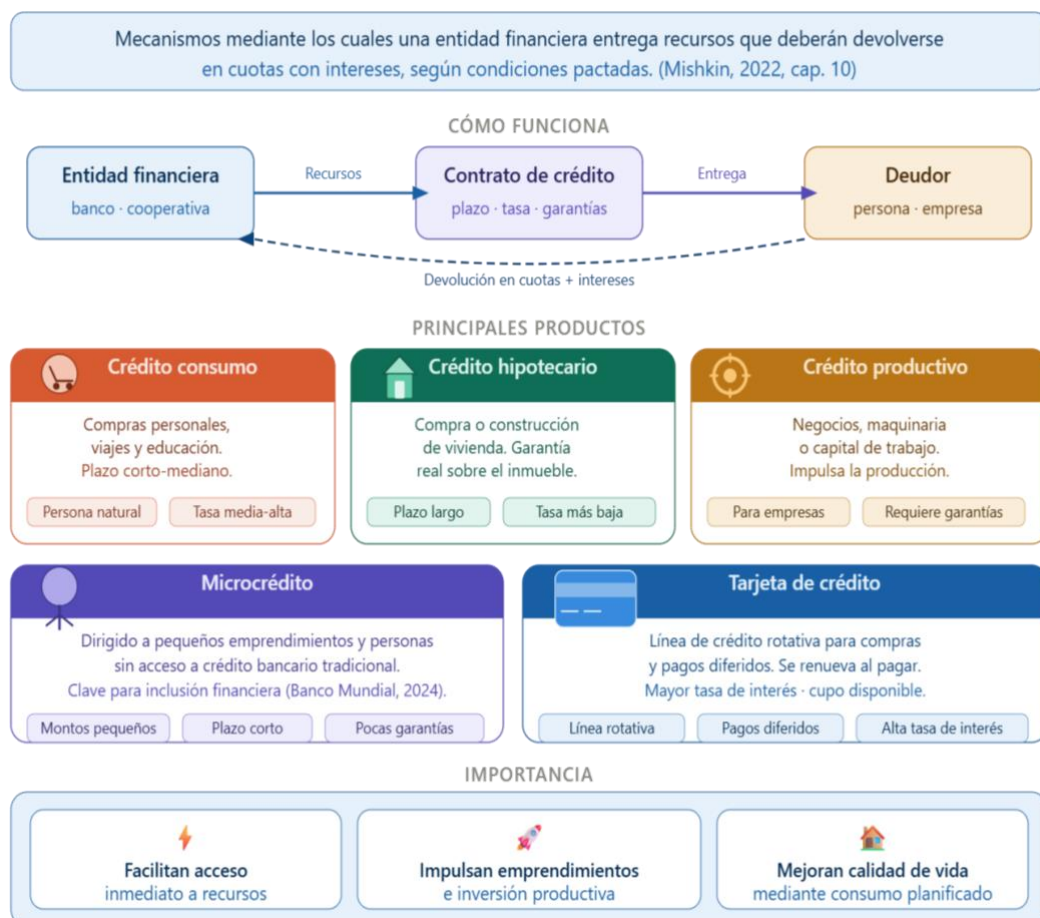
- Característica principal: Revolving (el límite se reintegra al pagar).
- Ventajas: Comodidad, acumulación de puntos o millas, y utilidad para emergencias.
- Riesgo: Intereses muy altos si no se paga el total mensualmente. Se considera un crédito de consumo revolvente.

Otros Productos de Crédito

- Crédito educativo
- Crédito vehicular
- Crédito de nómina (descuento por planilla)
- Líneas de crédito para empresas (sobregiro)
- Crédito de habilitación o avío (para agricultura o industria)

Figura 3

Productos de crédito



Nota: La imagen explica el funcionamiento del crédito financiero entre una entidad y un deudor, incluyendo productos como crédito de consumo, hipotecario, productivo, microcrédito y tarjeta de crédito. También destaca sus beneficios: acceso inmediato a recursos, impulso al emprendimiento e inversión, y mejora de la calidad de vida mediante consumo planificado.

Fuente: Mishkin (2022) · Fabozzi & Drake (2021) · Banco Mundial (2024) · Freixas & Rochet (2023)
Elaboración propia, utilizando Claude

Importancia de los Productos de Crédito

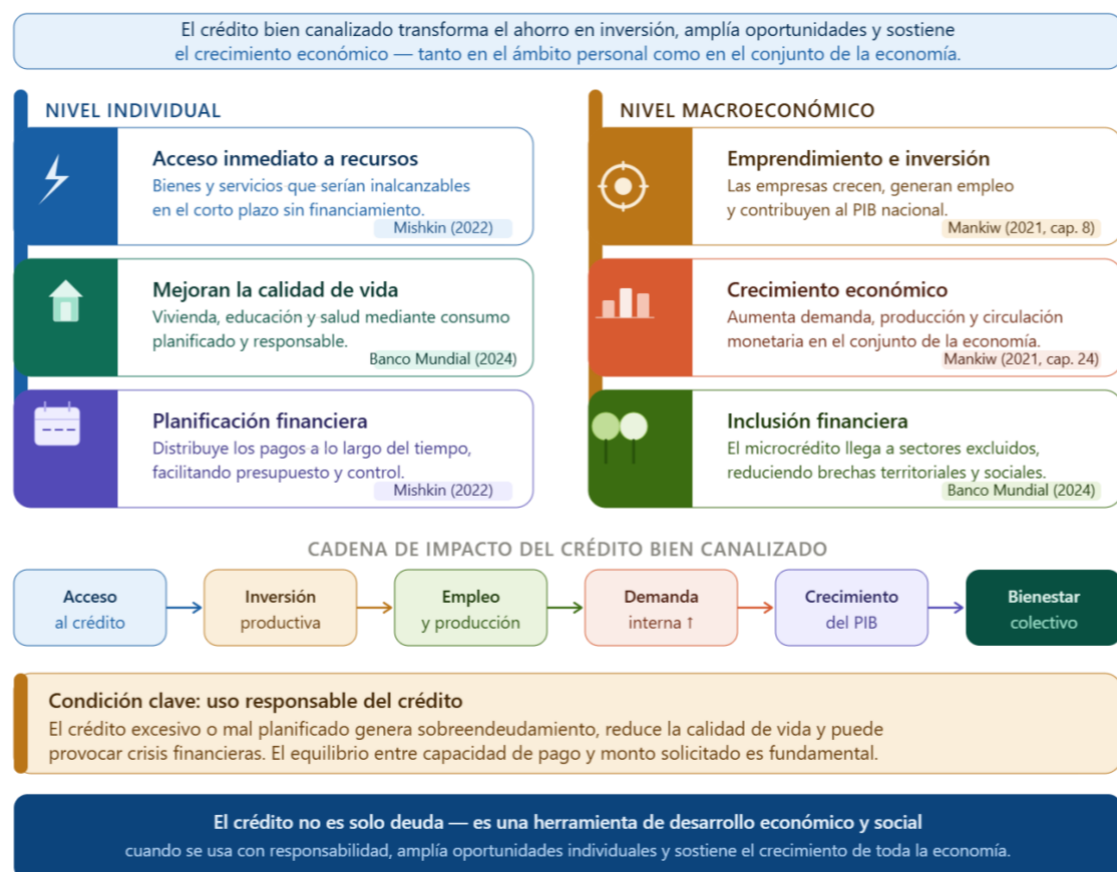
Los créditos cumplen un rol estratégico tanto a nivel individual como macroeconómico:

- Facilitan acceso inmediato a recursos en el corto plazo.
- Impulsan el emprendimiento y la inversión productiva.
- Mejoran la calidad de vida mediante el consumo planificado (vivienda, educación, salud).
- Estimulan el crecimiento económico general.
- Fomentan la inclusión financiera.
- Permiten una mejor planificación financiera.

Sin embargo, su mal uso puede generar sobreendeudamiento, estrés financiero y afectación al historial crediticio. Por ello, es fundamental evaluar la capacidad de pago, comparar tasas y leer detenidamente las condiciones antes de adquirir cualquier crédito.

Figura 4

Importancia de los productos de crédito



Nota: La imagen muestra la secuencia completa: acceso al crédito → inversión productiva → empleo y producción → demanda interna → crecimiento del PIB → bienestar colectivo.

Fuente: Mishkin (2022) · Mankiw (2021) · Banco Mundial (2024) · Freixas & Rochet (2023)
Elaboración propia, utilizando Claude

c. Productos de Seguro

Los productos de seguro son contratos en los que una aseguradora asume ciertos riesgos a cambio del pago periódico de una prima.

Su objetivo es proteger el patrimonio de personas y empresas frente a eventos imprevistos como accidentes, enfermedades o desastres.

Si ocurre el riesgo cubierto, la aseguradora indemniza o entrega un beneficio económico según lo pactado.

Principales Tipos de Seguros (Ejemplos más comunes)

A continuación, te detallo los ejemplos que mencionaste con una breve explicación de cada uno:

1. Seguro de Vida protege a los beneficiarios designados en caso de fallecimiento del asegurado. También existen modalidades de vida con ahorro o vida universal que combinan protección con componente de inversión.
2. Seguro Médico (o de Salud) cubre los gastos médicos, hospitalarios, quirúrgicos y medicamentos ante enfermedades o accidentes. Incluye desde planes básicos hasta coberturas internacionales premium.
3. Seguro Vehicular Protege el vehículo y al conductor/terceros ante accidentes de tránsito, robo, daños materiales, responsabilidad civil, etc. Existen coberturas básicas (responsabilidad civil) y coberturas completas (todo riesgo).
4. Seguro contra Incendios, cubre los daños causados por incendio, rayo, explosión y, según la póliza, puede incluir otros riesgos como terremoto, inundación o vandalismo.
5. Seguro Agrícola protege a los productores del campo contra pérdidas por eventos climáticos (sequía, inundación, helada, granizo), plagas, enfermedades de cultivos o muerte de ganado.
6. Seguro Empresarial (o Seguros para Negocios) Incluye varias coberturas: responsabilidad civil, robo, incendio, interrupción de negocio, fidelidad de empleados, equipo electrónico, transporte de mercancías, etc.

Otros seguros importantes:

- Seguro de hogar (multirriesgo)
- Seguro de responsabilidad civil
- Seguro de accidentes personales
- Seguro de viaje
- Seguro de desempleo o protección de pagos
- Seguro de crédito (protege contra incumplimiento de deudores)
- Microseguros (para sectores de bajos ingresos)

Importancia de los productos de seguro

Los seguros cumplen un rol fundamental en la sociedad y la economía por las siguientes razones:

- Brindan estabilidad financiera ante eventos imprevisibles.

- Protegen el patrimonio (casa, vehículo, negocio, cultivos, etc.).
- Protegen la salud y la calidad de vida de las personas y sus familias.
- Reducen la incertidumbre económica, permitiendo a las personas y empresas tomar mayores riesgos calculados.
- Facilitan el acceso al crédito
- Contribuyen al desarrollo económico: transfieren riesgos del individuo a la aseguradora.
- Promueven la prevención.

En resumen, los seguros convierten riesgos grandes e incontrolables en costos pequeños y predecibles.

Figura 5
Productos de Seguro



Nota: La imagen muestra los principales productos de seguro, como vida, salud, vehículo, incendios, agrícola y empresarial, destinados a proteger personas y bienes frente a riesgos. También destaca su importancia para brindar estabilidad financiera, reducir pérdidas económicas y generar tranquilidad ante imprevistos.

Elaboración propia, utilizando ChatGPT

d. Productos de Inversión Alternativa

Son opciones distintas al ahorro bancario tradicional, generalmente con mayor rentabilidad potencial y también mayor riesgo.

Principales ejemplos:

- Fondos de inversión

- Acciones empresariales
- Bonos públicos y privados
- Bienes raíces
- Materias primas (oro, petróleo, etc.)
- Capital emprendedor o private equity

Importancia:

- Diversifican portafolios.
- Protegen frente a inflación.
- Pueden generar mayores retornos a largo plazo.

Figura 6
Productos de Inversión Alternativa



Nota: La imagen presenta los principales productos de inversión alternativa, como fondos de inversión, acciones, bonos, bienes raíces, materias primas y capital emprendedor. También destaca su importancia para diversificar portafolios, protegerse frente a la inflación y buscar mayores rendimientos a largo plazo.

Elaboración propia, utilizando Chatgpt

e. Servicios Bancarios

Son servicios complementarios que facilitan operaciones financieras diarias y mejoran la eficiencia económica.

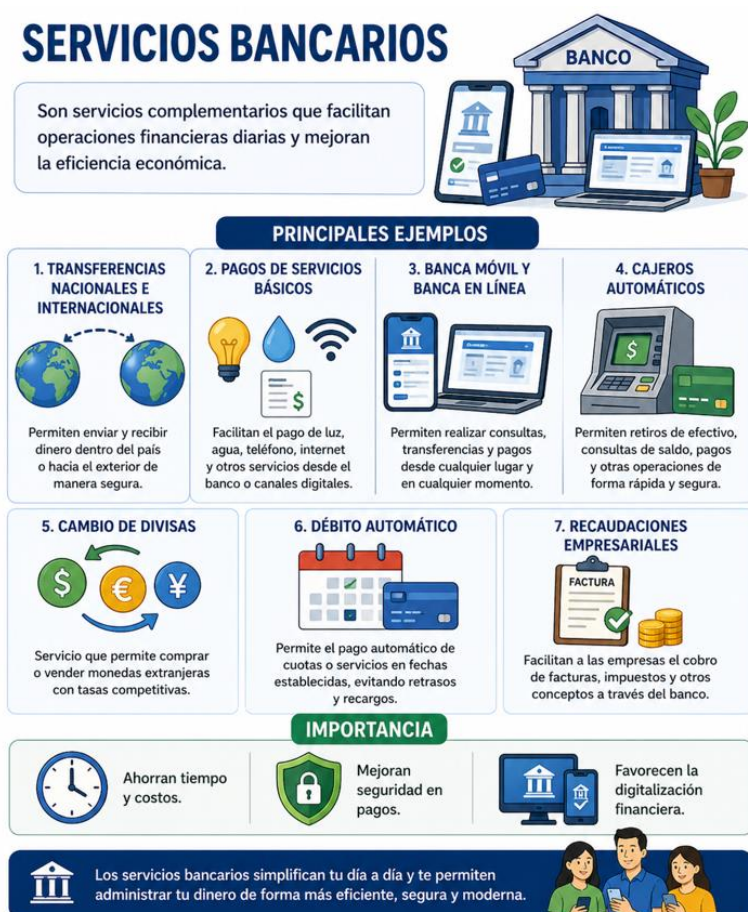
Principales ejemplos:

- Transferencias nacionales e internacionales
- Pagos de servicios básicos
- Banca móvil y banca en línea
- Cajeros automáticos
- Cambio de divisas
- Débito automático
- Recaudaciones empresariales

Importancia:

- Ahorran tiempo y costos.
- Mejoran seguridad en pagos.
- Favorecen la digitalización financiera.

Figura 7
Servicios bancarios



Nota: La imagen presenta los principales servicios bancarios, como transferencias, pagos, banca digital, cajeros automáticos, cambio de divisas y débito automático. También destaca su importancia para ahorrar tiempo y costos, mejorar la seguridad en pagos y promover la digitalización financiera.

Elaboración propia, utilizando Chatgpt

f. Servicios de Inversión y Gestión de Activos

Los servicios de inversión y gestión de activos consisten en la administración profesional de recursos financieros pertenecientes a personas, empresas o instituciones, con el objetivo de preservar capital, generar rentabilidad y alcanzar metas patrimoniales de corto, mediano o largo plazo. Generalmente son ofrecidos por bancos, sociedades administradoras de fondos, fiduciarias y asesores especializados. Estos servicios analizan el perfil de riesgo del cliente, su horizonte de inversión y sus objetivos financieros para diseñar estrategias adecuadas (SmartAsset, 2025).

Dentro de este campo se incluyen actividades como la construcción de portafolios diversificados, selección de activos financieros, monitoreo de mercados, rebalanceo de inversiones y asesoría personalizada. Los portafolios pueden integrar instrumentos tradicionales como acciones y bonos, así como activos alternativos como bienes raíces o capital privado. La diversificación permite reducir riesgos y mejorar el rendimiento esperado en el tiempo (LegalClarity, 2025).

Principales ejemplos:

- Fondos de inversión
- Carteras administradas
- Fondos de pensiones
- Administración patrimonial
- Asesoría bursátil
- Planificación financiera

Importancia:

- Ayudan a crecer el patrimonio.
- Reducen riesgos mediante diversificación.
- Facilitan decisiones técnicas de inversión.
- Permiten planificación para jubilación o metas futuras.

g. Servicios de Banca de Inversión

La banca de inversión comprende servicios financieros especializados dirigidos principalmente a grandes empresas, gobiernos e inversionistas institucionales. Su propósito es asesorar operaciones estratégicas relacionadas con financiamiento, expansión empresarial y mercados de capitales. A diferencia de la banca comercial, no se centra en cuentas o créditos tradicionales, sino en operaciones corporativas complejas (LegalClarity, 2025).

Entre sus principales funciones se encuentran la emisión de acciones y bonos, fusiones y adquisiciones, reestructuración financiera, valoración de empresas y captación de capital para proyectos de gran escala. Estas actividades permiten que las empresas obtengan recursos para crecer, modernizarse o internacionalizarse, mientras los inversionistas acceden a nuevas oportunidades de mercado.

Principales ejemplos:

- Emisión de bonos corporativos
- Salida a bolsa de empresas (IPO)
- Fusiones y adquisiciones
- Valoración empresarial
- Reestructuración de deuda
- Asesoría en expansión corporativa

Importancia:

- Facilita grandes inversiones empresariales.
- Conecta empresas con mercados financieros.
- Impulsa crecimiento económico.
- Fortalece el mercado de capitales.

h. Servicios de Seguros y Protección

Los servicios de seguros y protección están diseñados para cubrir riesgos económicos que podrían afectar a personas, familias o empresas. Funcionan mediante el pago periódico de una prima a una aseguradora, la cual asume ciertas pérdidas o contingencias establecidas en una póliza. Su finalidad es proteger el patrimonio y brindar estabilidad financiera frente a eventos inesperados (Pheonix Research, 2025).

Estos servicios son fundamentales porque permiten enfrentar accidentes, enfermedades, robos, daños materiales, fallecimiento o interrupciones operativas sin comprometer gravemente la situación económica del asegurado. También generan confianza para emprender proyectos personales y empresariales al contar con respaldo financiero ante imprevistos.

Importancia:

- Protegen bienes, salud e ingresos.
- Reducen incertidumbre financiera.
- Apoyan continuidad empresarial.
- Brindan tranquilidad económica.

En resumen, los servicios de inversión, banca de inversión y seguros complementan el funcionamiento del sistema financiero moderno. Mientras unos se orientan al crecimiento y administración del patrimonio, otros facilitan grandes operaciones corporativas o protegen frente a riesgos. En conjunto, fortalecen la estabilidad económica y amplían las oportunidades financieras para personas, empresas y gobiernos.

RE FE REN CIAS

- **Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (2025).** La banca ecuatoriana cerró 2025 con más crédito.
- **Accounting Insights. (2025).** What is a financial product? Definition & key examples.
- **Banco Central del Ecuador o fuentes oficiales. (2025).** Tasas de interés de los créditos en Ecuador para 2025.
- **Banco Internacional. (2021).** Tipos de productos financieros.
- **Equifax Ecuador. (2025, 17 de enero).** La guía necesaria para conocer los tipos de crédito existentes en el mercado y qué necesitamos para planificarlos en 2025.
- **Estrategias Financieras. (2026).** Las 3 inversiones más seguras y rentables en Ecuador
- **Fideval. (2025).** Fondos de inversión en Ecuador: claves para hacer crecer tu dinero.
- **Fundación MAPFRE. (2026).** Productos financieros.
- **JPMorgan Private Bank. (2026).** Tres temas que impulsan las inversiones alternativas en 2026
- **LegalClarity. (2026).** What are financial products? Types and examples.
- **MAPFRE. (2022).** Financial education: differences between financial products.
- **Maza, L. A. C. (2023).** Educación financiera y la gestión del crédito en los hogares de México. Revista de Investigación
- **Metro Valores. (2026).** Alternativas de Inversión
- **Ministerio de Economía y Finanzas de Ecuador. (2026, 3 de febrero).** Créditos de la banca pública aumentaron para aportar al dinamismo económico del Ecuador (Boletín 066).
- **Mishkin, F. S. (2022).** The economics of money, banking, and financial markets (13th ed.). Pearson.
- **Phoenix Research. (2025).** Banking, Financial Services & Insurance industry overview
- **Proyectos Ecuador. (2026).** Invierte bien tu dinero en el 2026
- **SmartAsset. (2025).** What do asset management services include?
- **Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2025).** Calificación de riesgo de instituciones financieras 2025.
- **Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros & Bolsas de Valores. (2026).** Reportes de mercado 2025-2026.



síguenos en:



www.pucevirtual.puce.edu.ec