

RESEARCH ARTICLE

Financiamiento verde y sostenibilidad financiera en proyectos ambientales del Gad Provincial de Cotopaxi: caso Quinticusig, Sigchos

Aimacaña Yáñez, Katherine Yajaira ¹  Díaz Córdova, Pedro Enrique ¹ 

¹ Universidad Técnica de Cotopaxi, Ecuador, La Mana



Correspondencia: katherine.aimacana6@utc.edu.ec



+ 593 97 901 2810

DOI/URL: <https://doi.org/10.53313/gwj92343>

Resumen: El cambio climático exige mecanismos de inversión sostenible; sin embargo, persisten vacíos de conocimiento sobre la incidencia del financiamiento verde en la sostenibilidad financiera de los gobiernos subnacionales. El objetivo de la investigación fue analizar dicha incidencia en el proyecto ambiental ejecutado por el Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial de Cotopaxi en la comunidad de Quinticusig, cantón Sigchos. La metodología se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, mediante un estudio de caso único sustentado en análisis documental y aplicación de ANOVA. Los resultados identificaron tres fuentes de financiamiento: Premio Verde del Banco de Desarrollo del Ecuador con USD 450.000 (82,9%), contraparte institucional con USD 36.890 (6,8%) y retención del IVA con USD 55.920 (10,3%). La ejecución presupuestaria alcanzó el 101,12% en equipos para producción de vino de mortiño, mientras que la obra civil y las adquisiciones forestales generaron ahorros del 8,1% y 8,4%, respectivamente. El ANOVA evidenció diferencias significativas entre categorías presupuestarias ($p=0,0139$). Se concluye que la articulación de múltiples fuentes fortalece la inversión ambiental, aunque la sostenibilidad financiera requiere planificación y generación de ingresos propios.

Palabras claves: Financiamiento verde, Sostenibilidad financiera, Ejecución presupuestaria, Proyectos ambientales, Desarrollo sostenible, Gestión pública, Inversión ambiental.

Green financing and financial sustainability in environmental projects of the Cotopaxi Provincial Government: the Quinticusig and Sigchos cases

Abstract: Climate change calls for sustainable investment mechanisms; however, there remain gaps in our understanding of the impact of green financing on the financial sustainability of subnational governments. The objective of the research was to analyze this impact in the environmental project implemented by the Decentralized Autonomous Provincial Government of Cotopaxi in the community of Quinticusig, Sigchos canton. The methodology was developed using a quantitative approach, through a single-case study based on documentary analysis and the application of

Green World Journal /Vol 09/ Issue 02/343/ May - August 2026 /www.greenworldjournal.com



Check for
updates

Cita: Aimacaña Yáñez, K. Y., & Díaz Córdova, P. E. (2026). Financiamiento verde y sostenibilidad financiera en proyectos ambientales del Gad Provincial de Cotopaxi: caso Quinticusig, Sigchos. Green World Journal, 09(02), 343. <https://doi.org/10.53313/gwj92343>

Received: 20/Junio/2026
Accepted: 21/Agosto /2026
Published: 31/Agosto /2026

Prof. Carlos Mestanza-Ramón, PhD.
Editor-in-Chief / CaMeRa Editorial
editor@greenworldjournal.com

Editor's note: CaMeRa remains neutral with respect to legal claims resulting from published content. The responsibility for published information rests entirely with the authors.



© 2026 CaMeRa license, Green World Journal. This article is an open access document distributed under the terms and

ANOVA. The results identified three sources of financing: the Green Award from the Development Bank of Ecuador in the amount of USD 450,000 (82.9%), institutional counterpart funding of USD 36,890 (6.8%), and VAT retention of USD 55,920 (10.3%). Budget execution reached 101.12% for equipment used in the production of mortiño wine, while civil works and forestry acquisitions generated savings of 8.1% and 8.4%, respectively. The ANOVA revealed significant differences between budget categories ($p=0.0139$). It is concluded that the coordination of multiple funding sources strengthens environmental investment, although financial sustainability requires planning and the generation of own revenue..

Keywords: Green financing, Financial sustainability, Budget execution, Environmental projects, Sustainable development, Public management, Environmental investment.

1. Introducción

La responsabilidad social en el sector público es un principio clave de la gestión gubernamental, especialmente en los gobiernos descentralizados y provinciales, ya que sus decisiones impactan directamente en el desarrollo territorial y el bienestar de la población. El cambio climático constituye uno de los principales retos actuales, por lo que se requieren inversiones orientadas a cumplir los compromisos del Acuerdo de París. En este contexto, las taxonomías verdes han surgido como herramientas que permiten dirigir las inversiones hacia actividades relacionadas con la mitigación y adaptación climática, promoviendo transparencia y coherencia en el financiamiento sostenible (1).

En Ecuador, el financiamiento verde tiene sustento en el Marco de Bonos Verdes Soberanos, creado mediante Acuerdo Interministerial No. MEF SNP MAATE-01 (2), que alinea las inversiones públicas con criterios de mitigación y adaptación climática. Asimismo, el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., a través del programa PROVERDE (Resolución de Directorio No. 2012 DIR-016), canaliza recursos no reembolsables para proyectos ambientales de gobiernos autónomos descentralizados, bajo estrictas condicionalidades de pignoración de rentas y funcionalidad (3).

Según el Banco Mundial (4), los gobiernos subnacionales tienen un rol fundamental en la ejecución de inversiones climáticas, debido a su responsabilidad en sectores estratégicos como agua, infraestructura y ordenamiento territorial. Además, el financiamiento verde ofrece oportunidades para diversificar recursos y mejorar la planificación presupuestaria. En Ecuador, iniciativas como el Marco de Bonos Verdes Soberanos reflejan avances en la incorporación de mecanismos financieros sostenibles para impulsar proyectos con impacto ambiental positivo (5).

El financiamiento verde se refiere a fondos y programas internacionales enfocados en la mitigación y adaptación al cambio climático (6). Estos recursos ofrecen beneficios y apoyo técnico a proyectos que desarrollan acciones para la conservación del capital natural y la reducción de emisiones. Por su parte, la sostenibilidad financiera se concibe como la capacidad del sector público para generar ingresos, ejecutar el gasto y administrar adecuadamente sus activos, garantizando la implementación de políticas públicas en el corto, mediano y largo plazo (7). Sin embargo, existe una brecha de conocimiento respecto a cómo estas estrategias inciden en la sostenibilidad financiera institucional a nivel provincial. El presente estudio analiza el caso del proyecto "Fortalecimiento Social, Turismo Ecológico, Recuperación del Páramo y Monitoreo del Recurso Hídrico" ejecutado por el GAD Provincial de Cotopaxi en la comunidad de Quinticusig, cantón Sigchos, financiado con el Premio Verde del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. (Convocatoria 2019). El objetivo del estudio es analizar la incidencia de las estrategias de financiamiento verde en la sostenibilidad financiera de proyectos ambientales ejecutados por el GAD Provincial de Cotopaxi.

2. Materiales y métodos

La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y correlacional, basado en un estudio de caso único (8). Este diseño permite un análisis profundo de las estrategias de financiamiento verde aplicadas en un proyecto específico.

La población del estudio estuvo conformada por los documentos financieros, presupuestarios y administrativos del proyecto "Fortalecimiento Social, Turismo Ecológico, Recuperación del Páramo y Monitoreo del Recurso Hídrico". Se aplicó un muestreo censal, considerando la totalidad de los documentos disponibles, entre ellos: Informe de Asignación del Premio Verde, Convenio de Asignación, resoluciones de adjudicación, facturas, actas de procesos de contratación pública y el Plan Operativo Anual institucional (3,9–11).

Las técnicas de recolección de datos incluyeron fichas de registro documental y matrices de análisis financiero. Los datos obtenidos fueron procesados mediante el software estadístico Statgraphics, calculando medidas descriptivas (promedio, error estándar) y aplicando análisis de varianza (ANOVA) y la prueba de comparaciones múltiples de Tukey HSD para determinar diferencias significativas entre categorías presupuestarias. La variable dependiente fue el presupuesto (en USD) y el factor fue la categoría (Obra Civil, Adquisición, Otros), con 15 observaciones y 3 niveles. Previamente se verificaron los supuestos de normalidad (Shapiro Wilk) y homocedasticidad (Levene); ante la heterogeneidad de varianzas ($p=0,0024$), se aplicó también la prueba no paramétrica de la mediana de Mood.

El procedimiento se desarrolló en tres etapas: primero, se recopilaron los documentos institucionales; segundo, se organizó la información en una base de datos estructurada en Excel, donde se calcularon los indicadores financieros; tercero, se realizó la interpretación de los resultados y la redacción del artículo. Una limitación del estudio fue que, al tratarse de un caso único, los resultados no son generalizables a todos los GAD del Ecuador. Además, no se obtuvo información completa sobre los componentes de laboratorio de agua y turismo, ni sobre los resultados ambientales (hectáreas reforestadas) y sociales (empleos generados) del proyecto.

3. Resultados

3.1. Estructura de financiamiento del proyecto

Como se muestra en la Tabla 1, la composición del financiamiento del proyecto, detallando las fuentes de recursos, montos asignados y su naturaleza financiera. Los resultados evidencian una marcada dependencia del financiamiento verde proveniente del programa PROVERDE del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., cuya participación representó el 82,9% del presupuesto total del proyecto. Por su parte, la contraparte institucional del GAD Provincial de Cotopaxi aportó el 6,8%, mientras que el beneficio fiscal derivado de la retención del IVA correspondió al 10,3% del financiamiento total. En conjunto, estos resultados demuestran que el financiamiento verde constituyó el principal mecanismo de sostenibilidad financiera para la ejecución del proyecto ambiental, al reducir la carga presupuestaria institucional y facilitar la viabilidad económica de las actividades planificadas.

Tabla 1
Esquema de financiamiento del proyecto por fuente

Fuente de financiamiento	Monto (USD)	% del total	Naturaleza del recurso
Premio Verde PROVERDE (BDE)	\$450.000,00	82,90%	No reembolsable condicionado
Contraparte GAD Provincial	\$36.890,00	6,80%	Recurso propio
IVA (retención 12%)	\$55.920,00	10,30%	Beneficio fiscal
TOTAL	\$542.810,00	100%	

Nota. Elaboración propia con base en Informe de Asignación BDE N° BDE-CER6A-2022-0128-M (3).

3.2. Ejecución real de componentes

Con el propósito de evaluar la ejecución financiera del proyecto, se analizaron los montos presupuestados, adjudicados y los porcentajes de ejecución correspondientes a cada componente. Los resultados obtenidos se presentan en la Tabla 2.

Como se muestra en la Tabla 2 muestra el presupuesto referencial y el estado de ejecución financiera de los principales componentes del proyecto. Los resultados evidencian que la obra civil concentró la mayor asignación presupuestaria, alcanzando además un alto nivel de ejecución financiera. Asimismo, el componente de equipos para producción de vino de mortiño superó ligeramente el presupuesto referencial, reflejando una ejecución superior al 100%. En contraste, los componentes relacionados con laboratorio de agua y turismo permanecieron pendientes de ejecución, lo que evidencia limitaciones en la implementación integral del proyecto. Estos resultados indican una priorización financiera orientada principalmente a infraestructura y equipamiento productivo.

Tabla 2
Presupuesto y estado de ejecución financiera por componentes del proyecto

Componente	Presupuesto (USD)	Ejecutado Adjudicado (USD)	/ % ejecución	Fuente
Equipos para producción de vino de mortiño	38.410,00	38.841,60	101,12	Factura N° 001-002-000000010
Obra civil (cabaña, zonas fermentación, bodega)	265.844,31	244.306,14	91,9	Resol. GADPC-GCP-COTO-2024-003
Herramientas, materiales e insumos vivero	27.970,00	21.995,00	78,64	Informe SIE-GADPC-2024-038
Equipos y reactivos laboratorio agua	103.975,69	Pendiente	—	—
Turismo (rótulos, señalética, menaje)	13.800,00	Pendiente	—	—

Nota: Los valores ejecutados incluyen IVA donde corresponda. La obra civil se adjudicó con un ahorro de 21.538 (8,121.538), (8,12.022), (8,4%) respecto al presupuesto referencial (9-11).

3.3. Análisis estadístico de categorías presupuestarias

Los resultados fueron analizados mediante ANOVA y la prueba de comparaciones múltiples de Tukey HSD. Como se muestra en la Tabla 3 presenta las diferencias entre categorías presupuestarias.

El análisis de varianza (ANOVA) evidenció diferencias estadísticamente significativas entre las categorías presupuestarias evaluadas ($F=6,24$; $p=0,0139$), lo que indica que la distribución de los recursos financieros respondió a criterios de priorización institucional y no a una asignación homogénea entre componentes del proyecto. La prueba de comparaciones múltiples de Tukey HSD

al 95% de confianza identificó que la categoría Obra Civil difiere significativamente de Otros, mientras que Adquisición no difiere de ninguna (grupo AB).

Tabla 3

Comparación de promedios presupuestarios entre categorías de tratamiento

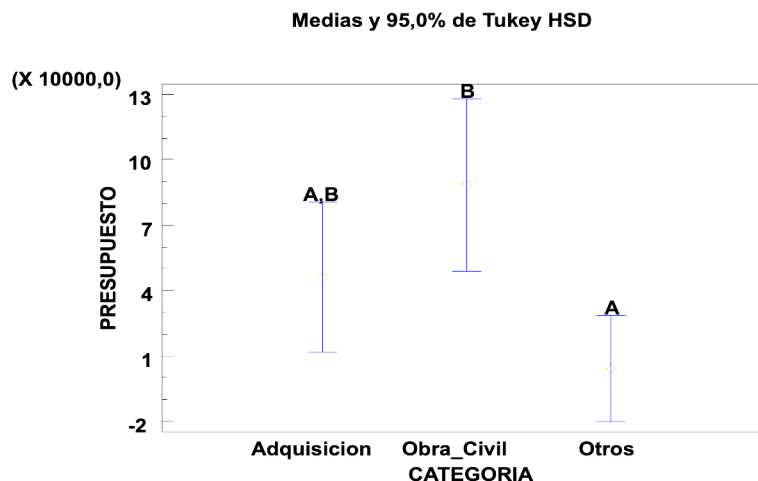
Categoría financiera	n	Promedio (USD)	Error estándar	Interpretación
Otros	8	4.611,25+/-	1.520,56 ^a	Presenta el promedio presupuestario más bajo.
Adquisición	4	46.038,90+/-	19.959,80 ^{ab}	No presenta diferencias significativas con "Otros" ni con "Obra Civil".
Obra Civil	3	88.614,80+/-	42.563,30 ^b	Presenta el promedio presupuestario más alto y diferencia significativa respecto a "Otros".

Nota. Resultados obtenidos del programa estadístico *Statgraphics*.

Como se muestra en la Figura 1 muestra las medias presupuestarias por categoría y sus intervalos de confianza al 95%, obtenidos mediante la prueba de Tukey HSD.

Figura 1

Gráfico de medias y 95,0% de Tukey HSD.



Nota: Letras diferentes indican diferencias estadísticamente significativas según la prueba de Tukey HSD ($p < 0,05$). La clasificación alfabética se estableció en orden ascendente de los promedios presupuestarios, donde A representa los valores más bajos y B los más altos.

Como se muestra en la Figura 1 evidencia diferencias en los promedios presupuestarios entre las categorías analizadas. La categoría "Obra Civil" (B) presentó el mayor promedio presupuestario y una menor superposición de intervalos de confianza respecto a la categoría "Otros" (A), lo que confirma diferencias significativas en la asignación de recursos financieros. Por su parte, la categoría "Adquisición" (AB) mostró valores intermedios y mayor proximidad estadística con las demás categorías. Estos resultados reflejan una priorización financiera orientada principalmente hacia componentes de infraestructura y ejecución operativa dentro del proyecto ambiental.

4. Discusión

Los resultados se evidencian que la distribución presupuestaria institucional no responde a una asignación homogénea de recursos, sino a un esquema de priorización estratégica orientado hacia categorías con mayor impacto estructural y económico. El análisis ANOVA confirmó diferencias estadísticamente significativas ($F=6,24$; $p=0,0139$), permitiendo rechazar la hipótesis nula y demostrando la existencia de patrones reales de asignación financiera.

La categoría Obra Civil presentó el mayor promedio presupuestario ($M= 88.614,8$ USD), reflejando la concentración de recursos en proyectos de infraestructura que requieren elevados niveles de inversión inicial y generan efectos institucionales de largo plazo. Este comportamiento coincide con planteamientos teóricos de Taghizadeh-Hesary y Yoshino (12), quienes señalan que los proyectos de infraestructura requieren mayores niveles de inversión debido a su impacto económico, ambiental y social a largo plazo. Desde la perspectiva legal, esta priorización se alinea con el artículo 263 de la Constitución y el artículo 136 del COOTAD (13,14), que asignan a los gobiernos provinciales competencias exclusivas en gestión ambiental, vialidad y fomento productivo.

En contraste, la categoría Otros registró el menor promedio ($M= 4.611,25$ USD), evidenciando su carácter complementario dentro de la estructura presupuestaria y su menor relevancia estratégica en términos de inversión. La prueba de Tukey HSD confirmó diferencias significativas entre ambas categorías, mientras que Adquisición mostró un comportamiento intermedio ($M = 46.038,9$ USD), sin diferencias estadísticas respecto a los otros grupos. Este resultado puede explicarse por la naturaleza transversal de las adquisiciones, que integran tanto inversiones estratégicas como gastos operativos, generando mayor variabilidad presupuestaria.

En cuanto a la ejecución real del proyecto, se evidenció que el componente de equipos para producción de vino de mortiño se ejecutó en \$38.841,60, lo que representa el 101,12% del presupuesto planificado. La obra civil (cabaña turística, zonas de fermentación y bodega) fue adjudicada por \$244.306,14, alcanzando el 91,90% del presupuesto y generando un ahorro de \$21.538,17. Por su parte, las adquisiciones para el vivero forestal fueron adjudicadas por \$21.995,00, lo que corresponde al 78,64% del presupuesto planificado. La fecha de emisión de la factura de los equipos (13 de junio de 2023) evidencia un retraso de aproximadamente 8 meses respecto a la fecha probable de inicio planificada (octubre de 2022). Este retraso se explica por los plazos obligatorios establecidos en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública (LOSNC) y su Reglamento (artículos 142 y 188) (15), los cuales garantizan transparencia y concurrencia en los procesos, pero introducen demoras que deben ser contempladas en la planificación inicial de futuros proyectos.

El mecanismo de retención del 100% del IVA, establecido en la Ley Reformativa a la LRTI, R.O. 486/2021 (16), representó un beneficio fiscal de \$55.920 (10,3% del total), sin costo administrativo adicional, coincidiendo con la recomendación de la literatura sobre finanzas verdes aplicadas al sector público (17). La convergencia entre análisis paramétricos (ANOVA) y no paramétricos (prueba de la mediana de Mood, $p=0,0122$) fortalece la robustez y confiabilidad de los hallazgos.

Una limitación importante es la falta de información sobre los componentes de laboratorio de agua (103.975,69) y turismo (103.975,69) y turismo (13.800,00), así como la ausencia de datos de resultados ambientales (hectáreas reforestadas) y sociales (empleos generados). No obstante, la evidencia documental recabada demuestra que el proyecto sí se ejecutó en sus partes medulares, cumpliendo con el objeto de la asignación del Premio Verde.

5. Conclusión

La presente investigación permitió demostrar, mediante evidencia estadística (ANOVA, $p=0,0139$) y documental, que el proyecto ambiental de la comunidad de Quinticusig utilizó tres estrategias de financiamiento verde: el Premio Verde del Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE) por \$450.000,00 (82,9%), la contraparte del GAD Provincial de Cotopaxi por \$36.890,00 (6,8%) y el mecanismo fiscal de retención de IVA por \$55.920,00 (10,3%). En cuanto a la ejecución real, se evidenció que la obra civil se adjudicó con un ahorro de \$21.538,17 (91,90% del presupuesto), las adquisiciones para el vivero forestal alcanzaron el 78,64% del presupuesto planificado (ahorro de \$2.021,70), y el

componente de equipos para producción de vino de mortiño alcanzó el 101,12% del presupuesto. Estos resultados confirman la utilización efectiva de los recursos del proyecto.

Sin embargo, se identificaron retrasos significativos (≈ 8 meses) atribuibles a los procesos de contratación pública, lo que evidencia la necesidad de incorporar márgenes de contingencia temporal del 30–40% en la planificación de futuros proyectos. La concentración del presupuesto en Obra Civil refleja una priorización estratégica coherente con las competencias legales de los GAD, pero también sugiere una posible subinversión en componentes complementarios que podrían afectar la sostenibilidad integral del proyecto.

Se concluye que la articulación de múltiples fuentes de financiamiento verde maximiza los recursos disponibles, pero la sostenibilidad financiera de largo plazo depende críticamente de: (a) la capacidad del GAD para asignar recursos recurrentes en su presupuesto anual, (b) la generación de ingresos propios por parte del proyecto (turismo, venta de vino), y (c) una planificación temporal realista que contemple los plazos de la normativa de contratación pública.

Futuras investigaciones deberán evaluar los resultados ambientales (hectáreas reforestadas) y sociales (empleos generados) una vez que se complete la ejecución, así como analizar la operación post-proyecto de la cabaña turística, la planta de vino y el laboratorio de agua.

Financiamiento: Los autores financiaron a integridad el estudio.

Conflictos de interés: Los autores declaran no tener ningún conflicto de intereses.

Referencias

1. Ministerio de Economía y Finanzas. Hoja de ruta: Taxonomía Verde en Ecuador [Internet]. Quito: Ministerio de Economía y Finanzas; 2025 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://www.economicoproductivo.gob.ec/taxonomia-verde/>
2. Ministerio de Economía y Finanzas; Ministerio del Ambiente, Agua y Transición Ecológica. Acuerdo interministerial Nro. MEF-SNP-MAATE-01: Marco de bonos verdes soberanos Ecuador [Internet]. Quito: Ministerio de Economía y Finanzas; 2023 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://greenfinancelac.org/es/recursos/novedades/gobierno-de-ecuador-presenta-marco-de-bonos-verdes-soberanos/>
3. Banco de Desarrollo del Ecuador BP. Informe de asignación N.º BDE-CER6A-2022-0128-M [Internet]. Quito: Banco de Desarrollo del Ecuador BP; 2022 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://premioverde.bde.fin.ec/premioverde/>
4. Banco Mundial. Informe sobre clima y desarrollo del país: República Dominicana [Internet]. Washington (DC): Banco Mundial; 2023 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://www.bancomundial.org/es/programs/lac-green-growth-leading-the-change-we-need/dominican-republic>
5. Villarreal Peralta EM, García-Jiménez H, Muñan Valencia JA. Gobernanza y financiamiento para la inversión verde en el Plan Sonora: estrategias para el nearshoring y la cooperación transfronteriza. *Nóesis Rev Cienc Soc Humanid.* 2025;34(68):46–71. doi:10.20983/noesis.2025.2.3.
6. Castro de Doens L. Financiamiento verde para el desarrollo sostenible. *Economía y Desarrollo* [Internet]. 2016 [citado 24 ago 2026];156(1):155–67. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425547537011>
7. Ecuador. Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas. Registro Oficial Suplemento 306 [Internet]. 22 oct 2010 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://www.gob.ec/regulaciones/codigo-organico-planificacion-finanzas-publicas>
8. Yin RK. Case study research and applications: design and methods. 6th ed. Thousand Oaks (CA): SAGE Publications; 2018.
9. Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial de Cotopaxi. Resolución administrativa de adjudicación N.º GADPC-GCP-COTO-2024-003 [Internet]. Latacunga: GAD Provincial de Cotopaxi; 2024 [citado 24 ago 2026].

- 2026]. Disponible en: <https://cotopaxi.gob.ec/>
10. Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial de Cotopaxi. Informe de recomendación de adjudicación SIE-GADPC-2024-038 [Internet]. Latacunga: GAD Provincial de Cotopaxi; 2024 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://cotopaxi.gob.ec/resoluciones-lista/>
 11. Guilcaso Molina CO. Factura N.º 001-002-000000010 [factura]. 13 jun 2023.
 12. Taghizadeh-Hesary F, Yoshino N. Sustainable solutions for green financing and investment in renewable energy projects. *Energies*. 2020;13(4):788. doi:10.3390/en13040788.
 13. Ecuador. Constitución de la República del Ecuador. Registro Oficial 449 [Internet]. 20 oct 2008 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
 14. Ecuador. Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización. Registro Oficial Suplemento 303 [Internet]. 19 oct 2010 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://geoquito.quito.gob.ec/portal/home/item.html?id=ada62941b2d04803a56ac884be52dec4>
 15. Ecuador. Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública. Registro Oficial Suplemento 395 [Internet]. 4 ago 2008 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: https://www.registrosocial.gob.ec/wp-content/uploads/2021/01/08.-LEY_ORGANICA_DEL_SISTEMA_NACIONAL_-LOSNCNP.pdf
 16. Ecuador. Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno. Registro Oficial Suplemento 486 [Internet]. 2 jul 2021 [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://almeidaguzman.com/ley-reformatoria-a-la-ley-de-regimen-tributario-interno/>
 17. Banco Mundial. Notas sectoriales de política: sector financiero [Internet]. Washington (DC): Banco Mundial; s. f. [citado 24 ago 2026]. Disponible en: <https://documentos.bancomundial.org/es/publication/documents-reports/documentdetail/099055008112219979>



© 2026 by the authors. Submitted for possible open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY) license <http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>