

DOCUMENTO DE PROFUNDIZACIÓN

Sector Financiero y Economía Financiera

Importancia del apalancamiento en el sector financiero

Importancia del apalancamiento en el sector financiero

El apalancamiento tiene una relevancia especial en bancos, cooperativas de ahorro y crédito y demás entidades financieras, debido a que gran parte de sus operaciones se sustentan en recursos captados de terceros, como depósitos del público, emisiones de deuda u otras fuentes de financiamiento. A diferencia de otras empresas, las instituciones financieras utilizan estos recursos para conceder préstamos, invertir y ofrecer servicios financieros, por lo que el manejo adecuado del apalancamiento resulta determinante para su estabilidad y rentabilidad.

Una de sus principales ventajas es que **multiplica la capacidad de otorgar crédito**, ya que permite transformar los depósitos y fondos recibidos en préstamos para familias, empresas y proyectos productivos. De esta manera, el sistema financiero impulsa el consumo, la inversión y el crecimiento económico. Por ejemplo, los depósitos de miles de ahorristas pueden convertirse en créditos hipotecarios, productivos o comerciales que dinamizan la economía.

Sin embargo, un mayor nivel de apalancamiento también **incrementa la exposición al riesgo sistémico**. Si una entidad asume demasiada deuda y enfrenta problemas de liquidez o incumplimiento de pagos por parte de sus clientes, puede afectar no solo a la institución, sino también al resto del sistema financiero. Las crisis bancarias internacionales han demostrado que un exceso de endeudamiento puede contagiar a otras entidades y generar pérdida de confianza generalizada.

Por esta razón, el apalancamiento **requiere regulación prudencial**, es decir, normas técnicas orientadas a prevenir riesgos excesivos y proteger los recursos de los depositantes. Los organismos supervisores exigen niveles mínimos de capital, provisiones frente a cartera riesgosa, límites de concentración de crédito y adecuados indicadores de liquidez. En Ecuador, esta función la cumplen entidades como el Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Además, el apalancamiento **influye directamente en la solvencia y la confianza pública**. Cuando una entidad mantiene niveles razonables de endeudamiento y suficiente patrimonio, transmite seguridad a depositantes, inversionistas y clientes. En cambio, si opera con exceso de deuda y bajo respaldo patrimonial, aumenta la percepción de riesgo y puede enfrentar retiros masivos de depósitos o dificultades para captar recursos.

Debido a esta importancia, normas internacionales como **Basilea III** establecen límites y requerimientos de capital para fortalecer la resiliencia del sistema financiero frente a crisis económicas o shocks inesperados. Estas disposiciones buscan que los bancos cuenten con suficiente capital propio para absorber pérdidas, mantener liquidez y continuar operando aun en escenarios adversos (BIS, 2023).

Figura 1

Apalancamiento en bancos y cooperativas



Nota: La imagen indica cómo el apalancamiento permite a bancos y cooperativas usar recursos de terceros para ampliar el crédito, impulsar la inversión y dinamizar la economía. No obstante, su uso excesivo aumenta riesgos financieros, por lo que requiere regulación prudencial y normas como Bank for International Settlements Basilea III para garantizar solvencia y estabilidad

Elaboración propia, utilizando Chatgpt