



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

TÍTULO DEL ARTÍCULO

**EFFECTIVIDAD DE LA LEY DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS
EN LOS SUJETOS OBLIGADOS EN ECUADOR - ESTUDIO
ECONOMÉTRICO
AUTORES**

**COELLO SILVA JOFFRE ALBERTO
JIMÉNEZ BONILLA DAYANNE SAMANTHA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN MODALIDAD DE ARTÍCULO
PROFESIONAL DE ALTO NIVEL**

**Previo a la obtención del grado académico en
MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN PÚBLICA**

TUTOR

PhD. ROXANA DEL CARMEN ÁLVAREZ ACOSTA

La Libertad, Ecuador

2025



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO
TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

PhD Homero Rodríguez Insuasti
COORDINADOR DEL PROGRAMA

PhD. Roxana Álvarez Acosta
TUTOR

PhD. Benjamín Marcheco Acuña
DOCENTE ESPECIALISTA

PhD. Patricio Álvarez Muñoz
DOCENTE ESPECIALISTA

Ab. María Rivera González, Mgtr.
SECRETARIA GENERAL
UPSE



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

CERTIFICACIÓN

Certifico que luego de haber dirigido científica y técnicamente el desarrollo y estructura final del trabajo, este cumple y se ajusta a los estándares académicos, razón por el cual apruebo en todas sus partes el presente trabajo de titulación que fue realizado en su totalidad por **Joffre Alberto Coello Silva y Dayanne Samantha Jiménez Bonilla**, como requerimiento para la obtención del título de Magíster en Administración Pública.

TUTOR

PhD. Roxana Del Carmen Álvarez Acosta

30 días del mes de octubre del año 2025



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, **Joffre Alberto Coello Silva y Dayanne Samantha Jiménez Bonilla**

DECLARO QUE:

El trabajo de Titulación EFECTIVIDAD DE LA LEY DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS EN LOS SUJETOS OBLIGADOS EN ECUADOR - ESTUDIO ECONOMÉTRICO previo a la obtención del título en Magíster en Administración Pública, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

La Libertad, a los 30 días del mes de octubre del año 2025

AUTORES

Coello Silva Joffre Alberto

Jiménez Bonilla Dayanne Samantha



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

AUTORIZACIÓN

Yo, Joffre Alberto Coello Silva y Dayanne Samantha Jiménez Bonilla

Autorizo a la Universidad Estatal Península de Santa Elena, para que haga de este trabajo de titulación o parte de él, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de artículo profesional de alto nivel con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este artículo académico dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica y se realice respetando mis derechos de autor.

La Libertad, a los 30 días del mes de octubre del año 2025

AUTORES

Coello Silva Joffre Alberto

Jiménez Bonilla Dayanne Samantha

RESUMEN

El lavado de activos representa una amenaza global para la estabilidad económica y la integridad del sistema financiero. En respuesta a las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional, Ecuador promulgó la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Combate del Delito de Lavado de Activos y de la Financiación de Otros Delitos, cuyo objetivo es fortalecer los mecanismos de control, transparencia y cooperación interinstitucional; no obstante, su implementación plantea desafíos significativos para los sujetos obligados, quienes enfrentan costos operativos, limitaciones técnicas y exigencias regulatorias crecientes. El presente estudio analiza el impacto de dicha normativa mediante un enfoque cuantitativo y econométrico, utilizando datos del Formulario de declaración del impuesto a la renta presentado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A través de la técnica de Variables Instrumentales (IV), se estimó el efecto del cumplimiento regulatorio sobre un índice compuesto de riesgo, evidenciando una relación significativa ($F = 8391.134$; $p < 0.001$). Los resultados indican que las entidades obligadas presentan mayor heterogeneidad en sus niveles de riesgo, reflejando diferencias en capacidad institucional y madurez de sus sistemas de prevención. En conclusión, la ley fortalece la trazabilidad financiera y el control antilavado, aunque requiere optimizar capacidades técnicas y reducir asimetrías de cumplimiento.

Palabras clave: Lavado de Activos, UAFE, E Econometría, Cumplimiento, Variables Instrumentales.

ABSTRACT

Money laundering represents a global threat to economic stability and the integrity of the financial system. In response to the recommendations of the Financial Action Task Force (FATF), Ecuador enacted the Organic Law for the Prevention, Detection, and Combat of the Crime of Money Laundering and the Financing of Other Crimes, aimed at strengthening mechanisms of control, transparency, and interinstitutional cooperation. However, its implementation poses significant challenges for obligated entities, which face increasing regulatory demands, operational costs, and technical limitations. This study analyzes the impact of the new law through a quantitative and econometric approach, using data from the income tax declaration form submitted to the Superintendency of Companies, Securities, and Insurance. Applying the Instrumental Variables (IV) technique, the effect of regulatory compliance on a composite risk index was estimated, revealing a statistically significant relationship ($F = 8391.134$; $p < 0.001$). The findings indicate greater heterogeneity in risk levels among obligated entities, reflecting differences in institutional capacity and maturity of anti-money laundering systems. In conclusion, the law enhances financial traceability and anti-laundering control but highlights the need to strengthen technical capacities and reduce compliance asymmetries.

Keywords: Money Laundering, UAFE, Econometrics, Compliance, Instrumental Variables.

CERTIFICADO DE ACEPTACIÓN PARA PUBLICACIÓN



Revista Latinoamericana de
Ciencias Sociales y Humanidades



ISSN en línea: 2789-3855
DOI: 10.56712



Redilat
Red de Investigadores
Latinoamericanos

CARTA DE ACEPTACIÓN

Por medio de la presente la Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades ([LATAM](#)), con ISSN en línea: 2789-3855 y DOI 10.56712, con indexaciones en son Dialnet, Latindex directorio, Google académico, Base, Livre, Latinrev, Crossref, MIAR y ERIHPlus y perteneciente a la Red de Investigadores Latinoamericanos ([REDILAT](#)) certifica que:

Título del artículo: **Efectividad de la ley de prevención de lavado de activos en los sujetos obligados en Ecuador - Estudio econométrico.**

Autor/as: Joffre Alberto Coello Silva, Dayanne Samantha Jiménez Bonilla, Roxana del Carmen Álvarez Acosta.

Área temática: Ciencias Jurídicas.

ha sido evaluado y aprobado mediante el sistema de evaluación por pares de doble ciego (double-blind peer review), y la revisión anti plagio vía software de índice de similitud, cumpliendo con los estándares de aprobación establecidos por el Comité Editorial para su publicación.

Se expide la presente constancia a los 30 días del mes de octubre del año 2025.



Dr. Anton Peter Baron

Editor en jefe

LATAM - Revista Latinoamericana de
Ciencias Sociales y Humanidades

