

**LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias
Sociales y Humanidades, Asunción, Paraguay.**

ISSN en línea: 2789-3855, 2025, Volumen VI

Efectividad de las Normativas en la Estabilidad Financiera de Bancos en Ecuador

Effectiveness of Regulations in Financial Stability of Private Banks in
Ecuador

Jorge Izaguirre

joizaguirreol@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0001-5178-8641>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Ernesto Rangel

errangellu@uide.edu.ec
<https://orcid.org/00020-3003-3431>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Johnny Coronel

jocoronelro@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0004-5067-7033>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Melanie Rea

mereace@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0001-8426-7500>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v6i6.5101>

Artículo recibido: 29 de agosto de 2025.
Aceptado para publicación: 30 de diciembre
de 2025.
Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.


Redilat
Red de Investigadores
Latinoamericanos

NÚMERO

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v6i6.5101>

Efectividad de las Normativas en la Estabilidad Financiera de Bancos en Ecuador

Effectiveness of Regulations in Financial Stability of Private Banks in Ecuador

Jorge Izaguirre¹

joizaguirreol@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0001-5178-8641>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Ernesto Rangel

errangellu@uide.edu.ec
<https://orcid.org/00020-3003-3431>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Johnny Coronel

jocoronelro@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0004-5067-7033>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Melanie Rea

mereace@uide.edu.ec
<https://orcid.org/0001-8426-7500>
Universidad Internacional del Ecuador
Guayaquil – Ecuador

Artículo recibido: 29 de agosto de 2025. Aceptado para publicación: 30 de diciembre de 2025.
Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

La estabilidad del sistema bancario está estrechamente relacionada con la regulación. Esta investigación analiza la percepción de los usuarios sobre la efectividad de las normativas financieras en la estabilidad de los bancos privados en Ecuador. La metodología empleada es cuantitativa con un diseño no experimental de corte transversal. El instrumento de investigación es una encuesta estructurada que se aplicó a 100 usuarios de bancos privados de Ecuador a través de un muestreo no probabilístico por conveniencia. Para el análisis de los datos se empleó un análisis factorial exploratorio que permita identificar las dimensiones asociadas a la percepción de los usuarios sobre el marco regulatorio de la banca privada. El Alfa de Cronbach arrojó un valor de 0.87 con lo que se confirma la confiabilidad de la data para el análisis factorial. Los resultados muestran la existencia de dos componentes: i) Percepción de seguridad y transparencia; y, ii) Percepción de competitividad y calidad del servicio. Los autores concluyen que las normativas fortalecen la estabilidad del sistema. El estudio destaca la importancia de diseñar políticas regulatorias que promuevan la confianza del público en el sistema bancario.


Palabras clave: regulación financiera, estabilidad bancaria, percepción de usuarios, análisis factorial

¹ Autor de correspondencia.

Abstract

The stability of the banking system is closely related to regulation. This research analyzes users' perception of the effectiveness of financial regulations on the stability of private banks in Ecuador. The methodology used is quantitative with a non-experimental, cross-sectional design. The research instrument is a structured survey that was applied to 100 users of private banks in Ecuador using a non-probability convenience sampling. Exploratory factor analysis was used for data analysis to identify the dimensions associated with users' perception of the regulatory framework of private banking. Cronbach's Alpha yielded a value of 0.87, which confirms the reliability of the data for factor analysis. The results show the existence of two components: i) Perception of security and transparency; and, ii) Perception of competitiveness and quality of service. The authors conclude that regulations strengthen the stability of the system. The study highlights the importance of designing regulatory policies that promote public confidence in the banking system.

Keywords: financial regulation, banking stability, consumer perception, factor analysis

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons. 

Cómo citar: Izaguirre , J., Rangel, E., Coronel, J., & Rea, M. (2025). Efectividad de las Normativas en la Estabilidad Financiera de Bancos en Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 6 (6), 2850 – 2858. <https://doi.org/10.56712/latam.v6i6.5101>

INTRODUCCIÓN

La regulación financiera es un pilar fundamental para mantener la estabilidad del mercado y la salud del sistema financiero (Zhang & Jianhua, 2025; Atellu et al., 2021; Hassan, 2020; Schuknecht & Siegerink, 2020). Para Ivashyna et al. (2022) e Iefymenko (2020), las medidas de regulación desempeñan un papel importante en la sostenibilidad de la economía y la reducción de brechas de empleo. La implementación de marcos legales robustos que garanticen la salud del sistema financiero puede reducir los costos y el endeudamiento del sector público (Pina et al., 2022; Herwartz & Theilen, 2024).

Atellu et al. (2021), Bergant et al. (2024) y Vodenska et al. (2021) coinciden en el impulso que representa el marco regulatorio en la estabilidad financiera. La crisis financiera de 2007 puso en evidencia la necesidad de intensificar la regulación bancaria para minimizar riesgos de quiebra y fortalecer el sistema y la confianza de sus usuarios (Dzhagityan & Mukhametov, 2023; Abendschein & Götz, 2021; Muzzupappa et al., 2020). Sin embargo, persisten desafíos importantes.

Por otra parte, Ho et al. (2024) y Khurana & Zhong (2021) destacan que la incertidumbre puede afectar la eficiencia del mercado. En este sentido, la eficacia de la regulación para prevenir crisis financieras constituye un desafío constante para los tomadores de decisiones en políticas públicas. Si bien las regulaciones pueden desempeñar un papel relevante en mitigar una crisis bancaria, es necesario reconocer que la supervisión también juega un papel importante (Zhang & Jianhua, 2025; Malmstrom Rognes & Larsson, 2023).

Chou et al. (2024) y Sagatbekovich & Nurmakhanova (2021) mencionan en sus investigaciones que la relación entre regulación financiera y desarrollo económico puede ser problemática. Indican que algunas normativas podrían incluso generar efectos no deseados, como la disminución de la competitividad en el sector bancario (Hernández Rodríguez, 2022) o fomentar comportamientos estratégicos por parte de las instituciones reguladas (Igan & Mirzaei, 2020; Boermans & van der Kroft, 2024), lo que constituye un problema ético puesto que se comportaría como juez y parte en el tablero. Para Wang et al. (2025), los riesgos asociados a la actividad financiera, como el riesgo de crédito, operacional y de liquidez, exigen la existencia de una regulación que permita minimizarlos.

La estabilidad del sistema financiero requiere de una comunicación constante entre instituciones financieras y usuarios que permitan generar confianza en el sistema y evitar crisis o pánico financiero; no obstante, no basta con la comunicación (Macchiavelli & Pettit, 2021; Zheng & Peabody, 2024; Bani Atta et al., 2023). Investigaciones han demostrado que las regulaciones tanto micro como macro tienen un impacto positivo y significativo sobre la estabilidad financiera (Bergant et al., 2024; Arkanuddin et al., 2021; Peci & Gashi, 2024). Así mismo, la efectividad de dichas regulaciones está asociada a la implementación y supervisión de aquellas (Arkanuddin et al., 2021; Alexandre & Lima, 2020). Factores como el tamaño del sistema bancario y la presencia internacional que tengan los bancos pueden influir en la implementación de las regulaciones (Vodenska et al., 2021; Sterzel, 2020).

Otro factor que incide sobre la estabilidad de los bancos es la aparición de nuevas tecnologías financieras (Ülgen, 2021). Los sistemas basados en algoritmos, los chatbots, el uso de IA, entre otras tendencias tecnológicas; representan nuevos desafíos que requieren una regulación adecuada y coordinada (Andryushin & Kochergin, 2022; Perdana et al., 2025).

La gestión de la liquidez siempre ha representado una variable crítica en el sistema financiero. Al respecto, Dzhagityan & Mukhametov (2023) señala que aunque normativas como el coeficiente de cobertura de liquidez han generado beneficios en términos de mayor estabilidad, también han limitado la creación de dinero bancario y la dinamización del crédito con su respectivo impacto en la aceleración de la economía (Macchiavelli & Pettit, 2021; Zheng & Peabody, 2024; Izaguirre et al., 2020).

Karim et al. (2022) señalan que las regulaciones más estrictas pueden mitigar incluso factores externos como crisis internacionales o riesgos políticos. En las economías emergentes, las normativas referentes al mantenimiento mínimo de reservas han demostrado ser un determinante de la rentabilidad de las instituciones (Ülgen, 2021; Sagatbekovich & Nurmakhanova, 2021). De la misma manera, la regulación de seguros y otros instrumentos financieros asociados al negocio bancario desempeña un papel clave en la protección de la estabilidad del sistema (Viktorii & Natalia, 2021; Cho et al., 2020).

En Ecuador, las crisis financieras y el haber atravesado un feriado bancario, son factores que impulsan la existencia de un marco regulatorio sólido que brinde confianza a los usuarios. Por esta razón resulta de interés analizar si las reglas financieras tienen el efecto esperado sobre la confianza del sistema (Guo & Weeks, 2022). El objetivo de esta investigación es identificar los factores clave que influyen en la percepción de los usuarios sobre la efectividad de las normativas financieras en la estabilidad de los bancos privados en Ecuador.

METODOLOGÍA

Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, es de tipo básica, tiene un alcance inferencial-correlacional. El objetivo es identificar los factores asociados a la percepción que tienen los usuarios del sistema bancario sobre la efectividad del marco normativo en la estabilidad de los bancos privados.

El enfoque epistemológico de la investigación es positivista, es decir, los investigadores asumen una postura de observadores de la realidad que se evidencia a través de los datos. La lógica de la investigación es hipotética deductiva y parte de la premisa que supone que el marco regulatorio tiene una incidencia positiva y significativa sobre la estabilidad de los bancos.

La población del estudio está constituida por los usuarios del sistema bancario de Ecuador. La muestra corresponde a 100 participantes que se seleccionaron mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. El instrumento corresponde a un cuestionario estructurado que utilizó escalas de Likert de 5 dimensiones desde Totalmente en desacuerdo hasta Totalmente de acuerdo, el cual recoge las dimensiones de la variable de percepción del sistema financiero que se identificaron en la revisión de literatura.

La recolección de la data se realizó con la plataforma Microsoft Forms para un mayor alcance y aleatoriedad de la información. Para el análisis de resultados se utilizó el software SPSS versión 29 y se realizó un análisis factorial exploratorio con rotación Varimax. Los criterios de inclusión de la data implican personas mayores de edad que sean usuarios del sistema financiero. Se excluyó de la información las personas que no aceptaron ser parte del estudio. Para esto, se incluyó una pregunta para autorización de uso de datos, cumpliendo así con la normativa ética para el desarrollo de investigaciones sociales.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Para el análisis de resultados se utilizó el software estadístico SPSS 29. Previo a la obtención de los factores, se evaluó la consistencia de la data a través del cómputo del Alfa de Cronbach. Este estadístico arrojó un valor de 0,877, superando el umbral mínimo aceptable de 0,7, lo que evidencia una alta confiabilidad y buena consistencia interna de la escala. La reducción de los ítems para el análisis factorial afectaba negativamente al Alfa de Cronbach por lo que se determinó realizar el análisis con la totalidad de los ítems.

Una vez validada la data se procedió con un análisis factorial exploratorio para identificar las dimensiones o componentes asociadas a las respuestas de los encuestados. La adecuación del modelo factorial se evaluó mediante el índice Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) y la prueba de esfericidad de

Bartlett. El valor del KMO fue de 0,881, superior al umbral mínimo de 0,5, lo que indica una alta correlación entre las variables y confirma la idoneidad del modelo factorial para explicar las relaciones entre ellas. Asimismo, la prueba de esfericidad de Bartlett resultó significativa. Esta prueba contrasta si la matriz de correlaciones corresponde a una matriz identidad, al rechazar la hipótesis nula se comprueba que existe correlación entre los ítems, por lo que es posible desarrollar un análisis factorial.

Se identificaron dos factores principales que, bajo el criterio de varianza acumulada (al menos el 60%), explicaron el 64,233% de la varianza total. Los factores resultantes y sus cargas factoriales se presentan en la Tabla 1. Cada factor agrupa ítems que reflejan aspectos específicos de la percepción de los usuarios sobre la efectividad de las normativas en la estabilidad financiera de los bancos privados en Ecuador. Cada factor agrupa ítems que reflejan aspectos específicos de esta percepción y fueron denominados en función de sus cargas factoriales más altas y su interpretación conceptual.

Tabla 1

Matriz de Componentes Rotados

Reactivos	Percepción de seguridad y transparencia	Percepción de competitividad y calidad del servicio
¿Qué tan efectivo considera que es el manejo del dinero por parte de los bancos privados para evitar problemas financieros?	,689	,371
¿Qué tan efectivo es el sistema de los bancos privados para garantizar que tienen suficiente dinero en momentos de dificultad?	,594	,482
¿Qué tan efectivos son los bancos privados en prevenir riesgos como fraudes o errores en sus operaciones diarias?	,718	,211
¿Qué tan efectivo es el desempeño de los bancos privados para competir y ofrecer servicios de calidad en el mercado?	,161	,870
¿Qué tan efectivo es el trabajo de los bancos privados para generar confianza en sus clientes al usar sus servicios?	,768	,258
¿Qué tan efectivos son los bancos privados en evitar problemas grandes que podrían afectar a todo el sistema bancario?	,715	,338
¿Qué tan efectivo es el uso de tecnología (como aplicaciones o banca en línea) por parte de los bancos privados para mejorar sus servicios?	,317	,698
¿Qué tan efectivos son los bancos privados en ser claros y honestos al informar sobre el manejo del dinero de sus clientes?	,844	,124

Fuente: elaboración propia.

El análisis factorial exploratorio reveló que la percepción de efectividad de las normativas financieras en los bancos privados en Ecuador se organiza en dos factores principales. El primer factor: percepción de seguridad y transparencia, refleja cómo los usuarios perciben la capacidad de los bancos para manejar el dinero de manera segura, prevenir riesgos como fraudes, errores o crisis sistémicas, generar confianza en sus clientes y mantener comunicación transparente, con ítems destacados como la efectividad en el manejo del dinero, la prevención de riesgos, la generación de confianza y la transparencia en la información.

El segundo factor: percepción de competitividad y calidad del servicio, engloba la percepción sobre la capacidad de los bancos para competir en el mercado y ofrecer servicios de calidad, particularmente mediante el uso de tecnología como aplicaciones y banca en línea, destacando la efectividad en la competencia y calidad del servicio y el uso de tecnología para mejorar los servicios. En conjunto, estos factores reflejan cómo las normativas financieras influyen tanto en la seguridad y confianza como en la competitividad y modernización de los bancos privados, proporcionando una visión integral de su impacto en la percepción de los usuarios.

CONCLUSIÓN

La regulación financiera tiene un impacto positivo sobre la estabilidad de los bancos. Al respecto, esta investigación se planteó por objeto determinar la percepción de los usuarios de la banca en Ecuador al respecto de la efectividad del marco regulatorio sobre la estabilidad. Ante esto, el estudio demuestra que la percepción de los usuarios se estructura en torno a dos dimensiones: i) Percepción de seguridad y transparencia; y, ii) Percepción de competitividad y calidad del servicio.

La alta valoración de la transparencia, la prevención de riesgos como fraudes y la generación de confianza en los clientes denota la importancia de normativas que garanticen una gestión financiera eficiente y estable. Asimismo, el uso efectivo de tecnologías, como la banca en línea, refleja la relevancia de fomentar la modernización, lo que sugiere que la estabilidad operativa y la innovación son pilares complementarios para la salud del sector bancario ecuatoriano.

El análisis factorial exploratorio explicó una varianza del 64,233% de la percepción de los usuarios del sistema. La alta fiabilidad del instrumento observada a través del Alfa de Cronbach reforzó la solidez de los hallazgos, indicando que las percepciones capturadas son representativas. Sin embargo, desafíos como posibles efectos adversos en la competitividad y la influencia de riesgos externos requieren atención, sugiriendo que las regulaciones deben adaptarse a un entorno dinámico y tecnológicamente avanzado.

Estos resultados ofrecen una base empírica para que los reguladores ecuatorianos diseñen políticas que equilibren la seguridad y la transparencia con la promoción de servicios competitivos e innovadores. Así mismo, presentan una línea de investigación para futuros estudios con alcances causales que puedan determinar el nivel de impacto de los factores asociados a la percepción de la estabilidad del sistema sobre la eficiencia del mismo.

REFERENCIAS

Abendschein, M., & Gölz, H. (2021). International cooperation on financial market regulation. *International Economics and Economic Policy*, 18(4), 787– 824. <https://doi.org/10.1007/s10368-021-00502-9>

Alexandre, M., & Lima, G. T. (2020). Combining monetary policy and prudential regulation: an agent-based modeling approach. *Journal of Economic Interaction and Coordination*, 15(2), 385–411. <https://doi.org/10.1007/s11403-017-0209-0>

Andryushin, S. A., & Kochergin, D. A. (2022). Stablecoins as a new form of digital money: Emission, circulation, regulation and risk management. *Voprosy Ekonomiki*, 2022(6), 42–68. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2022-6-42-68>

Arkanuddin, M. F., Saragih, F. D., & Nugroho, B. Y. (2021). The key role of the financial regulation in fintech ecosystem: A model validation. *Estudios de Economía Aplicada*, 39(12). <https://doi.org/10.25115/eea.v39i12.6239>

Atellu, A. R., Muriu, P., & Sule, O. (2021). Do bank regulations matter for financial stability? Evidence from a developing economy. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 29(5), 514–532. <https://doi.org/10.1108/JFRC12-2020-0114>

Bani Atta, A. A., Ali Mustafa, J., Al-Qudah, S. S., Massad, E., & Ahmad, A. B. (2023). THE EFFECT OF MACROPRUDENTIAL REGULATION ON BANKS' PROFITABILITY DURING FINANCIAL CRISES. *Corporate Governance and Organizational Behavior Review*, 7(2 Special Issue), 245–258. <https://doi.org/10.22495/cgobrv7i2sip4>

Behn, M., Haselmann, R., & Vig, V. (2022). The Limits of Model-Based Regulation. *Journal of Finance*, 77(3), 1635–1684. <https://doi.org/10.1111/jofi.13124>

Bergant, K., Grigoli, F., Hansen, N., & Sandri, D. (2024). Dampening Global Financial Shocks: Can Macroprudential Regulation Help (More than Capital Controls)? *Journal of Money, Credit and Banking*, 56(6), 1405–1438. <https://doi.org/10.1111/jmcb.13089>

Boermans, M. A., & van der Kroft, B. (2024). Capital regulation induced reaching for systematic yield: Financial instability through fire sales. *Journal of Banking and Finance*, 158, 107030. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2023.107030>

Cho, H.-J., Lehner, O. M., & Nilavongse, R. (2020). Combining financial and ecological sustainability in bank capital regulations. *Journal of Applied Accounting Research*, 22(3), 423–435. <https://doi.org/10.1108/JAAR-102020-0221>

Chou, P. B., Ehrlich, M. A., & Sverdllove, R. (2024). Financial inclusion and economic growth: What roles do institutions and financial regulation play? *International Journal of Finance and Economics*. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2709>

Dzhagityan, E. P., & Mukhametov, O. R. (2023). Three Objectives of International Banking Regulation: analysis of their interrelationship and issues. *Finance: Theory and Practice*, 27(6), 79–88. <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2023-27-6-79-88>

Guo, B., & Weeks, M. (2022). Dynamic tariffs, demand response, and regulation in retail electricity markets. *Energy Economics*, 106, 105774. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2021.105774>

- Hassan, M. (2020). How bank regulations impact efficiency and performance? *Journal of Financial Economic Policy*, 12(4), 545–575. <https://doi.org/10.1108/JFEP-06-2019-0119>
- Hassan, M., & Giouvriss, E. (2021). Bank mergers: the cyclical behaviour of regulation, risk and returns. *Journal of Financial Economic Policy*, 13(2), 256–284. <https://doi.org/10.1108/JFEP-03-2020-0043>
- Hernández Rodríguez, A. (2022). International legal regulation of financial markets. *Cuadernos de Derecho Transnacional*, 14(2), 533–554. <https://doi.org/10.20318/cdt.2022.7194>
- Herwartz, H., & Theilen, B. (2024). Effectiveness and counter-cyclicality of fiscal consolidation under compliance regulation: The case of the Stability and Growth Pact. *Economics and Politics*, 36(1), 152–176. <https://doi.org/10.1111/ecpo.12234>
- Ho, T., Lee, E., Lobo, G. J., & Zhu, Z. (2024). Is the mispricing of bank earnings related to financial regulation uncertainty? *Journal of Accounting and Public Policy*, 44, 107180. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2024.107180>
- Iefymenko, T. (2020). fiScaL regUlation of national economieS' SUSTainable growth. *Science and Innovation*, 16(5), 20–35. <https://doi.org/10.15407/scine16.05.020>
- Igan, D., & Mirzaei, A. (2020). Does going tough on banks make the going get tough? Bank liquidity regulations, capital requirements, and sectoral activity. *Journal of Economic Behavior & Organization*, 177, 688–726. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2020.04.025>
- Ivashyna, O., Arkhireiska, N., Bykova, A., Ivashyna, S., & Novikova, L. (2022). Monetary Measures of Macroeconomic Regulation of the National Economy. *Review of Economics and Finance*, 20(1), 320–329. <https://doi.org/10.55365/1923.x2022.20.39>
- Izaguirre, J., Carhuancho, I., Silva, D. (2020). Finanzas para no financieros. Universidad Internacional del Ecuador. UIDE. Guayaquil. 147p. <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4213>
- Karim, S., Akhtar, M. U., Tashfeen, R., Rahman, A. A. A., & AlAbbas, A. (2022). Sustainable banking regulations pre and during coronavirus outbreak: the moderating role of financial stability. *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja*, 35(1), 3360–3377. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2021.1993951>
- Khurana, I. K., & Zhong, R. I. (2021). Bank audit regulations and reporting quality. *Journal of International Accounting Research*, 20(3), 81–116. <https://doi.org/10.2308/JIAR-2021-066>
- Lin, J.-H., Chang, C.-P., & Chen, S. (2021). A simple model of financial grey rhino under insurer capital regulation: an extension. *Applied Economics Letters*, 28(21), 1872–1876. <https://doi.org/10.1080/13504851.2020.1854655>
- Macchiavelli, M., & Pettit, L. (2021). Liquidity Regulation and Financial Intermediaries. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 56(6), 2237–2271. <https://doi.org/10.1017/S0022109020000654>
- Malmstrom Rognes, A., & Larsson, M. (2023). Can regulations prevent financial crises? Uses of the past in the evolution of regulatory reforms in Sweden. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 31(4), 469–482. <https://doi.org/10.1108/JFRC-06-2022-0078>
- Muzzupappa, E., Leonida, L., & Limosani, M. (2020). Failure of capital requirements regulation in the banking industry: Evidence from a bank-based financial system. *Journal of Public Finance and Public Choice*, 35(1), 63–79. <https://doi.org/10.1332/251569120X15822103468603>

Peci, B., & Gashi, F. (2024). THE ROLE OF CENTRAL BANKS IN THE PROTECTION OF THE BANKING CLIENTS: A LAW AND REGULATION PERSPECTIVE. *Corporate Law and Governance Review*, 6(3), 90–102. <https://doi.org/10.22495/clgrv6i3p10>

Perdana, A., Arifin, S., & Quadrianto, N. (2025). Algorithmic trust and regulation: Governance, ethics, legal, and social implications blueprint for Indonesia's central banking. *Technology in Society*, 81, 102838. <https://doi.org/10.1016/j.techsoc.2025.102838>

Pina, V., Bachiller, P., & Ripoll, L. (2022). Analysis of the effectiveness of regulation on financial health of Spanish local governments. *Revista Espanola de Financiacion y Contabilidad*, 51(3), 350–370. <https://doi.org/10.1080/02102412.2021.1956092>

Sagatbekovich, K. K., & Nurmakhanova, M. (2021). Bank Regulation in the Economies in Transition. *SAGE Open*, 11(4). <https://doi.org/10.1177/21582440211061537>

Schuknecht, L., & Siegerink, V. (2020). The political economy of the G20 agenda on financial regulation. *European Journal of Political Economy*, 65, 101941. <https://doi.org/10.1016/j.ejpoleco.2020.101941>

Sterzel, A. (2020). Reforming the regulatory treatment of sovereign exposures in banking regulation. *Credit and Capital Markets*, 53(1), 81–122. <https://doi.org/10.3790/ccm.53.1.81>

Ülgen, F. (2021). Financial Regulation: From Commodification to Public Action. *Journal of Economic Issues*, 55(2), 531–538. <https://doi.org/10.1080/00213624.2021.1913379>

Viktoriiia, B., & Nataliia, P. (2021). INSURANCE FUNCTIONS AS AN OBJECT OF FINANCIAL AND LEGAL REGULATION. *Social and Legal Studios*, 4(3), 163–168. <https://doi.org/10.32518/2617-4162-2021-3-163-168>

Vodenska, I., Aoyama, H., Becker, A. P., Iyetomi, H., & Lungu, E. (2021). From stress testing to systemic stress testing: The importance of macroprudential regulation. *Journal of Financial Stability*, 52, 100803. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2020.100803>

Wang, Y., Song, G., & Lu, Y. (2025). Geopolitical risk, bank regulation, and systemic risk: A cross-country analysis. *Finance Research Letters*, 76, 106893. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2025.106893>

Zhang, Y., & Jianhua, D. (2025). Financial regulation and liquidity risk of small and medium-sized banks. *Finance Research Letters*, 81, 107461. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2025.107461>

Zheng, Y., & Peabody, S. D. (2024). Bank Funding Dynamics Between Retail Deposits and Wholesale Funds: Implications for Regulations. *Journal of Financial Services Research*. <https://doi.org/10.1007/s10693-024-00423-z>

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) 