

## **Créditos y cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador, periodo 2018-2022**

### **Credits and savings and credit cooperatives of the popular and solidarity sector of Ecuador, period 2018-2022**

Haydee Yulan Negrete<sup>a</sup>, Antonio Poveda Guevara<sup>b</sup>

a. UPSE. Email: [yulanhaydee@gmail.com](mailto:yulanhaydee@gmail.com)

b. Universidad Del Pacífico. Email: [antonio.poveda@upacifico.edu.ec](mailto:antonio.poveda@upacifico.edu.ec)

#### **Palabras Clave**

estratificación,  
créditos financieros,  
conglomerados,  
morosidad.

#### **Historia del Artículo**

Recibido 15-10-2023  
Revisado 26-10-2023  
Aceptado 20-11-2023  
Publicado 29-12-2023

#### **Resumen.**

El objetivo del presente trabajo de investigación es analizar los créditos que entregan las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario mediante el estudio descriptivo de los tipos de créditos más representativos consumo, microcrédito, vivienda y productivos, la metodología que se utilizó fue con datos secundarios obtenidos de la SEPS los estados financieros de todas las cooperativas, se estratificó la población por conglomerado, se realizó una prueba ANOVA encontrando que el valor p de 0,02900 sugiere que hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula existiendo diferencias significativas entre las medias de los grupos. En otras palabras, existe una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados. Se realizó el contraste de Scheffé, una prueba de comparaciones múltiples, para analizar las diferencias en la morosidad entre cada una de las regiones y determinar cuáles presentan diferencias significativas.

#### **Keywords**

stratification, financial  
credits,  
conglomerates.

#### **Article History**

Received 15-10-2023  
Revised 26-10-2023  
Accepted 20-11-2023  
Published 29-12-2023

#### **Abstract.**

The objective of this research work is to analyze the credits that the savings and credit cooperatives of the popular and solidarity sector deliver through the descriptive study of the most representative types of consumer, microcredit, housing and productive credits, the methodology used was with Secondary data obtained from the SEPS, the financial statements of all the cooperatives, the population was stratified by conglomerate, an ANOVA test was performed, finding that the p value of 0.02900 suggests that there is sufficient evidence to reject the null hypothesis, there being significant differences between the group means. In other words, there is a statistically significant difference between at least two of the groups analyzed. The Scheffé contrast, a multiple comparison test, was performed to analyze the differences in delinquency between each of the regions and determine which ones present significant differences.

## **1. Introducción**

La economía popular y solidaria surge como una respuesta a los desafíos socioeconómicos y las desigualdades presentes en el mundo. Esta forma de economía se fundamenta en la participación solidaria de las personas, promoviendo la cooperación, la autogestión y la sostenibilidad. A medida que los individuos se enfrentan a dificultades económicas y sociales, buscan alternativas basadas en la solidaridad y la justicia. La economía popular y solidaria se ha expandido en todo el mundo a través de la creación y fortalecimiento de organizaciones comunitarias, cooperativas, redes de intercambio y otras formas de colaboración económica que fomentan el desarrollo local y la inclusión de sectores vulnerables. Este enfoque transformador busca redefinir las relaciones económicas y construir un sistema más equitativo y humano.

Las cooperativas de ahorro y crédito en Latinoamérica desempeñan un papel fundamental en el acceso al crédito para diferentes sectores de la sociedad. Estas instituciones financieras populares y solidarias brindan oportunidades de financiamiento a pequeñas y medianas empresas, emprendedores y familias de bajos ingresos. A través de sus programas de crédito, las cooperativas promueven la inclusión financiera y fomentan el desarrollo económico local, contribuyendo a la generación de empleo y al fortalecimiento de la economía. Además, su enfoque orientado al bienestar de los socios permite ofrecer tasas de interés competitivas y condiciones más flexibles, generando así un impacto positivo en la calidad de vida de las comunidades.

En Ecuador, la entrega de créditos financieros por parte de la economía popular y solidaria ha tenido un impacto significativo en el desarrollo económico y social del país. Las cooperativas de ahorro y crédito, las asociaciones solidarias y otras organizaciones de este sector han jugado un papel clave en la inclusión financiera y el acceso al crédito para diferentes segmentos de la población. A través de programas y productos financieros adaptados a las necesidades de los socios, se han otorgado créditos para emprendimientos, vivienda, agricultura, educación y otros fines productivos.

Estas instituciones han trabajado en estrecha colaboración con el Estado y organismos de apoyo, promoviendo la capacitación y el fortalecimiento de capacidades para garantizar un uso responsable de los recursos financieros. La entrega de créditos ha contribuido al crecimiento de pequeñas empresas, a la generación de empleo y a la mejora de la calidad de vida de muchas familias ecuatorianas.

En los últimos años, el sector financiero popular y solidario ha tenido un papel relevante en la economía ecuatoriana. Las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario, en particular, han otorgado créditos a diversos sectores de la sociedad, contribuyendo al crecimiento económico del país. Sin embargo, la pandemia de COVID-19 ha generado un impacto significativo en la economía mundial, afectando también al sector financiero en Ecuador.

### **Situación problemática**

Las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario son una opción financiera para aquellos que tienen dificultad para acceder a servicios bancarios tradicionales, especialmente en comunidades marginadas.

El enfoque de Finanzas Populares y Solidarias busca proporcionar soluciones financieras a personas y comunidades que han sido marginadas por el sistema financiero tradicional, y fomentar una mayor justicia y equidad económica. Para lograr esto, las

cooperativas de ahorro y crédito son un componente esencial que superan las orientaciones tradicionales en la resolución de problemas económicos, organización del ahorro, crédito y servicios financieros (Coba, Díaz, & Tapia, 2020).

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), existe una segmentación para el sector financiero popular y solidario basada en el tamaño de sus activos, los cuales son:

**Tabla 1**

*Segmentos del sector financiero popular y solidario según sus activos*

| Segmento | Activos                                   |
|----------|-------------------------------------------|
| 1        | Mayor a 80,000.000,00                     |
| 2        | Mayor a 20,000.000,00 hasta 80,000.000,00 |
| 3        | Mayor a 5,000.000,00 hasta 20,000.000,00  |
| 4        | Mayor a 1,000.000,00 hasta 5,000.000,00   |
| 5        | Hasta 1,000.000,00                        |

*Nota.* Datos tomados del Superintendencia de Economía popular y solidaria (2022).

En Ecuador, el sector financiero popular y solidario se enfoca principalmente en brindar créditos de consumo y microcrédito, representando el 51% y 36% respectivamente de la cartera de crédito, mientras que el crédito para vivienda solo representa el 10% y el crédito comercial solo el 3%. Esta tendencia es similar a la observada en otros países de América Latina, donde existe una estrecha relación entre los sistemas cooperativos y este tipo de créditos (González & Melo, 2021).

La pandemia ha tenido un impacto profundo en la economía mundial, semejante a una crisis bancaria. Ha generado una gran incertidumbre, ha agravado la pobreza y ha paralizado la mayoría de las empresas. Las crisis bancarias se identifican por una disminución en el crecimiento económico y la prosperidad, y es importante destacar que al siguiente año después de una crisis bancaria se registra una importante disminución en el crecimiento económico y los efectos negativos en la economía son a largo plazo. Por lo tanto, las crisis bancarias anteriores siguen teniendo un impacto duradero en la actualidad (Mihaela, 2021).

Para hacer frente a la crisis generada por la pandemia de Covid-19, las instituciones financieras en Ecuador implementaron una variedad de medidas crediticias, junto con reformas fiscales y monetarias por parte del gobierno central (Macías & Loor, 2022). Dichas medidas buscaron mitigar los efectos económicos negativos de la pandemia y ayudar a las instituciones financieras a mantener su estabilidad y continuar brindando servicios a sus clientes.

Durante la pandemia, el Sistema Financiero Popular y Solidario mostró una mayor capacidad de resistir los efectos negativos del cese de actividades económicas debido a su enfoque en brindar servicios financieros a personas y comunidades marginadas (Benítez, Ortega, Quizhpe, & Samaniego, 2021).

Estudios han enfatizado la necesidad de evaluar el impacto de la pandemia en las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario, debido a su rol fundamental en la reducción de la pobreza y generar oportunidades de desarrollo, como se citó en Macías y Loor (2022).

Ortega et al. (2017), indican que las cooperativas de ahorro y crédito del sistema financiero popular y solidario en Ecuador experimentaron un crecimiento significativo en términos de tamaño y participación del mercado, aumentando su participación del 1,72% en el 2000 al 20,20% en el 2015.

En este contexto, surge la necesidad de realizar un estudio detallado sobre la evolución de los créditos financieros otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador. Específicamente, se busca analizar la evolución de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito, así como también la morosidad, identificando las cooperativas que forman parte de la muestra y el período de tiempo analizado.

### **Sector Financiero Popular y Solidario**

El sector económico Popular y Solidario, según lo expuesto por Saltos et al. (2016), comprende un conjunto de formas de organización económico-social en las que sus integrantes, ya sea de manera individual o colectiva, participan en los procesos de producción, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Dentro de este sector se encuentran tanto las organizaciones de Economía Popular y Solidaria (EPS) como las del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS).

Según Elizalde et al. (2020), este sector fomenta el desarrollo local y territorial al ser una forma de organización económica que mantiene una estructura financiera al servicio de la sociedad. En este sentido, las organizaciones que conforman el sector financiero popular y solidario, como las cooperativas de ahorro y crédito, tienen una visión más social y comunitaria que los bancos tradicionales, al buscar el bienestar económico de sus miembros y de la comunidad en la que se encuentran.

El artículo 311 de la ley orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), en Ecuador, establece que el sector financiero popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, enfatizando las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un trato diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. Esta iniciativa busca fomentar el crecimiento económico en zonas rurales y urbanas, y promover el acceso a servicios financieros por parte de los ciudadanos que no tienen acceso a los bancos tradicionales.

#### ***Impacto de la pandemia en el sector financiero popular y solidario.***

La pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto significativo en el sector financiero popular y solidario, particularmente en las cooperativas de ahorro y crédito. Según un estudio realizado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de Ecuador (2020), el sector financiero popular y solidario experimentó una disminución del 39,6% en su utilidad en el año 2020. Esta disminución se debió a la reducción en la demanda de créditos por parte de los clientes debido a la incertidumbre económica causada por la pandemia. Además, muchas cooperativas se vieron obligadas a reestructurar sus préstamos existentes para ayudar a sus clientes a enfrentar la crisis.

La pandemia también ha llevado a un aumento en la morosidad en el sector financiero popular y solidario. Según el informe del panorama de la SEPS (2021), la tasa de morosidad en el sector aumentó del 4,6% en octubre de 2019 al 4,9% en octubre de 2020. Esto se debió en gran medida a la disminución en los ingresos de los clientes debido a la crisis económica causada por la pandemia. Las cooperativas se vieron obligadas a

tomar medidas para mitigar el riesgo crediticio, como el establecimiento de períodos de gracia.

Además de los impactos económicos, la pandemia ha obligado al sector financiero popular y solidario a adoptar medidas para garantizar la seguridad de sus clientes y empleados. Según el informe del panorama frente al Covid-19 de las SEPS, muchas cooperativas implementaron medidas de distanciamiento social, como el uso de mascarillas y la instalación de barreras de acrílico en sus sucursales (SEPS, 2021).

La digitalización de los servicios financieros también se convirtió en una medida clave para el sector. Las cooperativas fomentaron la utilización de servicios financieros digitales para minimizar la manipulación de efectivo y, de esta manera, reducir el riesgo de contagio. Además, la gestión crediticia, depósitos, inversiones, pago de salarios, transferencias y otros servicios financieros también se han digitalizado para permitir que los clientes realicen transacciones desde la comodidad de sus hogares. La digitalización de estos servicios permitió mitigar, parcialmente, las perturbaciones causadas por la pandemia (SEPS, 2021).

### **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras sin ánimo de lucro, que tienen como objetivo principal mejorar la calidad de vida de sus socios a través de la prestación de servicios financieros. García et al. (2021), menciona que “Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades socioeconómicas con capacidad de atender las necesidades económicas de sus socios e influir en el bienestar de la comunidad y sociedad”. Además, las cooperativas de ahorro y crédito se enfocan en el ahorro y el crédito, donde los ahorros de los socios se convierten en la fuente de financiamiento para otorgar créditos a los mismos socios.

Estas cooperativas se han convertido en una opción financiera atractiva para aquellos que tienen dificultades para acceder a los servicios financieros tradicionales de los bancos. Además de proporcionar servicios de ahorro y crédito, también ofrecen servicios de asesoramiento financiero y educación. De acuerdo con León y Murillo (2021), las cooperativas de ahorro y crédito son un componente importante en el desarrollo económico del país, y su sostenibilidad y sustentabilidad están sujetas a factores internos y externos que influyen en su entorno.

Estas instituciones financieras se rigen por principios cooperativos fundamentales, como la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad. Monje (2011), establece que “Las cooperativas son una forma de organización social que permiten fortalecer el rol protagónico de actores sociales como medio de desarrollo cultural, social y económico”. En este sentido, las cooperativas de ahorro y crédito no solo proporcionan servicios financieros, sino que también promueven la participación de sus miembros en la gestión y toma de decisiones, lo que fomenta una mayor inclusión financiera y empoderamiento económico. La aplicación de estos principios cooperativos puede ayudar a fortalecer la estructura y funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito y mejorar su capacidad para enfrentar situaciones adversas en el entorno económico y social.

### ***Indicadores financieros para el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito***

Existen diferentes indicadores financieros que se pueden utilizar para analizar la situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito. Entre ellos, el indicador de solvencia es uno de los más importantes. Según la metodología de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), el indicador de solvencia “muestra la capacidad

que tiene la entidad financiera para hacer frente a sus obligaciones con los depositantes y los acreedores en caso de situaciones adversas". Es decir, este indicador mide la capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones financieras y garantizar la seguridad de los fondos depositados por sus clientes.

Otro indicador financiero importante es el índice de eficiencia, que mide la capacidad de la cooperativa para generar ingresos y controlar los costos. Según el SEPS (2017), "el índice de eficiencia refleja la relación entre los gastos y los ingresos de la cooperativa". Un índice de eficiencia alto indica que la cooperativa está gastando más de lo que está generando en ingresos, lo cual puede ser una señal de problemas financieros.

Por último, el indicador de cartera vencida (morosidad) es otro indicador importante para analizar la situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito. Este indicador mide la cantidad de préstamos que están atrasados en sus pagos en relación con el total de préstamos otorgados. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), menciona que "un alto índice de cartera vencida indica que las cooperativas están teniendo dificultades para recuperar los préstamos otorgados, lo cual puede ser una señal de problemas financieros y de gestión". Además, se menciona que los factores que influyen en la oferta y demanda de créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito incluyen:

- Situaciones económicas y crisis: En tiempos de crisis, como la pandemia de COVID-19, las instituciones financieras pueden limitar el otorgamiento de créditos, especialmente a personas con bajos niveles de ingresos.
- Tasa de interés: La tasa de interés puede actuar como un incentivo o desincentivo para la demanda de crédito. Tasas altas pueden desalentar a los consumidores a solicitar créditos, mientras que tasas bajas pueden incentivar a más personas a hacerlo.
- Percepción de riesgo: La percepción de riesgo, especialmente en tiempos de incertidumbre económica, puede influir tanto en la oferta como en la demanda de crédito. Las cooperativas pueden ser más cautelosas al otorgar créditos, limitando así la oferta, y los prestatarios pueden ser más cautelosos al solicitarlos debido a la percepción de mayor riesgo.

## 2. Metodología

Se realizó una investigación cuantitativa con alcance correlacional de diseño no experimental y longitudinal, se recopiló información de bases de datos secundarias de las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador de los años 2018 al 2022. La investigación descriptiva ayudó identificar y caracterizar los diferentes tipos de créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador, así como también mostrar cómo la pandemia de COVID-19 ha

afectado su evolución. El nivel de investigación correlacional permitió realizar un análisis bivariado mediante la comprobación de la hipótesis, que involucra los créditos y la morosidad de estos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la economía popular y solidaria.

Para llevar a cabo este estudio, se consideró una muestra de las cooperativas activas registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cuales serán seleccionadas mediante un muestreo estratificado proporcional. La población está compuesta por 427 cooperativas, las cuales fueron segmentadas según criterios establecidos previamente.

**Tabla 2**

*Estratificación de cooperativas por segmento*

| <b>Segmento</b> | <b>Cantidad de cooperativas</b> | <b>Distribución</b> |
|-----------------|---------------------------------|---------------------|
| Segmento 1      | 43                              | 10,1%               |
| Segmento 2      | 49                              | 11,5%               |
| Segmento 3      | 91                              | 21,5%               |
| Segmento 4      | 157                             | 36,8%               |
| Segmento 5      | 87                              | 20,4%               |
| <b>Total</b>    | <b>427</b>                      | <b>100%</b>         |

*Nota:* Datos tomados de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

El análisis documental aplicado consistió en la recopilación y análisis de datos de los informes y estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito, obtenidos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales contienen información detallada sobre los diferentes tipos de créditos otorgados por estas instituciones, como sus montos entre otros, y se realizó un análisis descriptivo para resolver los objetivos planteados. Además, se realizó un análisis comparativo para conocer si existe algún tipo de significancia de morosidad entre regiones del Ecuador por los créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario, realizando una prueba ANOVA y se utilizó la prueba de Scheffé para comprobar la hipótesis.

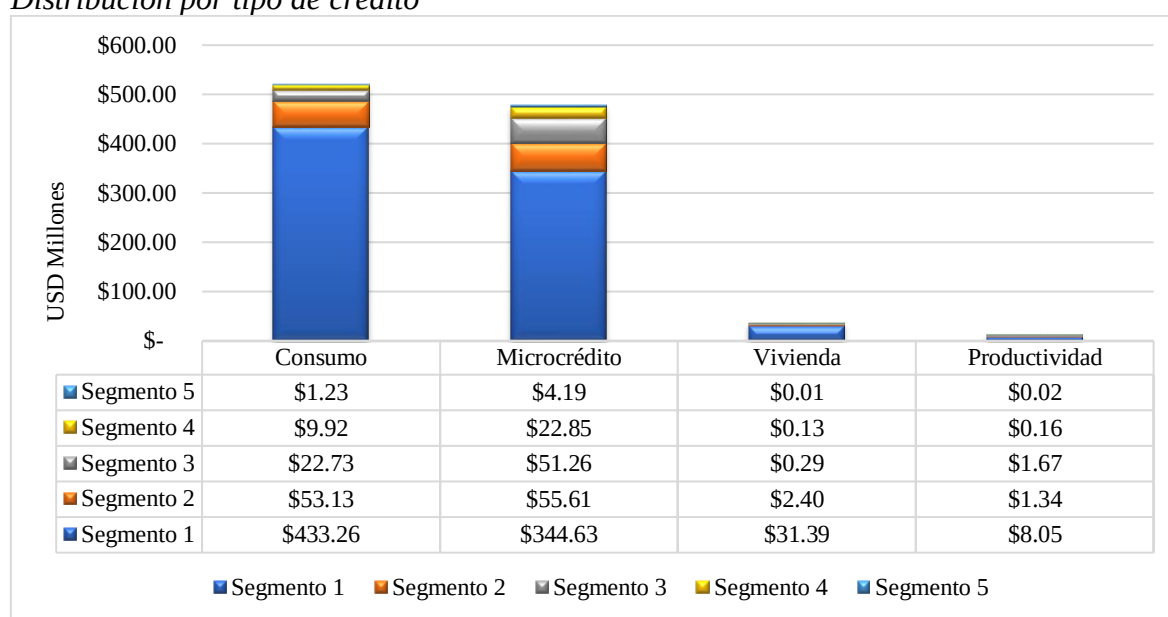
### 3. Resultados

Tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador.

Para identificar los tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en el Ecuador, se realizó un análisis detallado de la información disponible, recopilando datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). A través de este análisis, se espera obtener un panorama completo de los diferentes tipos de créditos ofrecidos por estas cooperativas, así como comprender la distribución y características de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector popular y solidario del Ecuador.

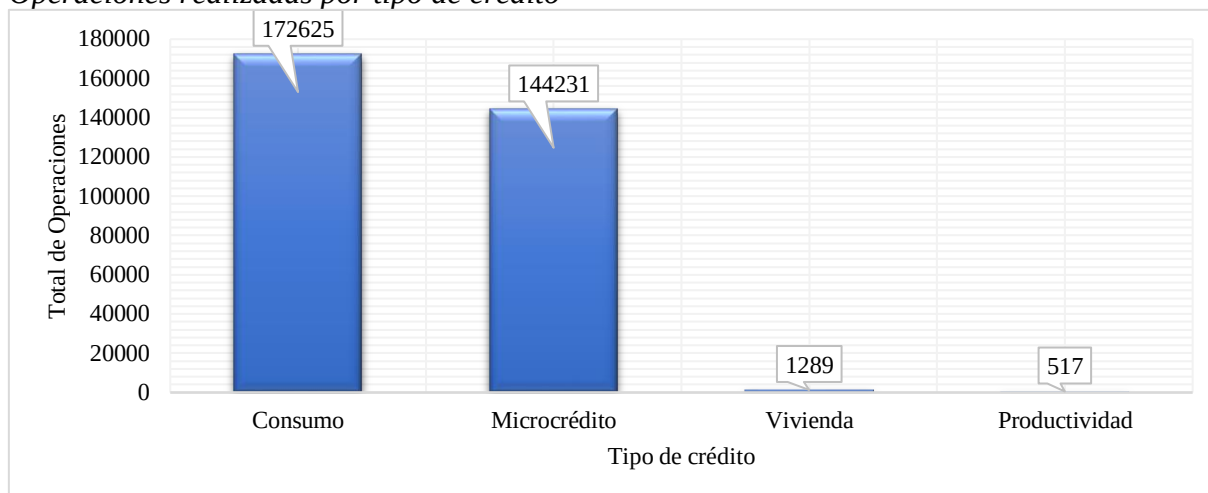
**Figura 1**

*Distribución por tipo de crédito*



*Nota.* La figura muestra la distribución de los tipos de créditos en cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

En el caso de las operaciones realizadas por los tipos de créditos que se observan en la figura 2, encontramos que existe en total 318662 de operaciones realizadas desde 2018 hasta el 2022.

**Figura 2***Operaciones realizadas por tipo de crédito*

*Nota.* La figura muestra la cantidad de operaciones realizadas por tipo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito. Fuente: SEPS, (2023).

Al analizar la Figura 2 donde se hace referencia el total de operaciones según su categoría, se observa que el consumo es la categoría con el mayor número de operaciones, registrando un total de 172,625 operaciones. Le sigue el microcrédito con 144,231 operaciones. Estas dos categorías representan la mayoría de las operaciones, indicando una alta demanda y uso por parte de los clientes. Por otro lado, la categoría de vivienda presenta un número mucho menor de operaciones, con solo 1,289 transacciones, sugiriendo que este tipo de crédito es menos frecuente en comparación con el consumo y el microcrédito. Por último, la categoría de productividad registra el menor número de operaciones, con tan solo 517 transacciones, lo que indica que es una categoría menos popular en términos de volumen de operaciones.

**Tabla 3***Monto Promedio de Crédito Otorgado por operación*

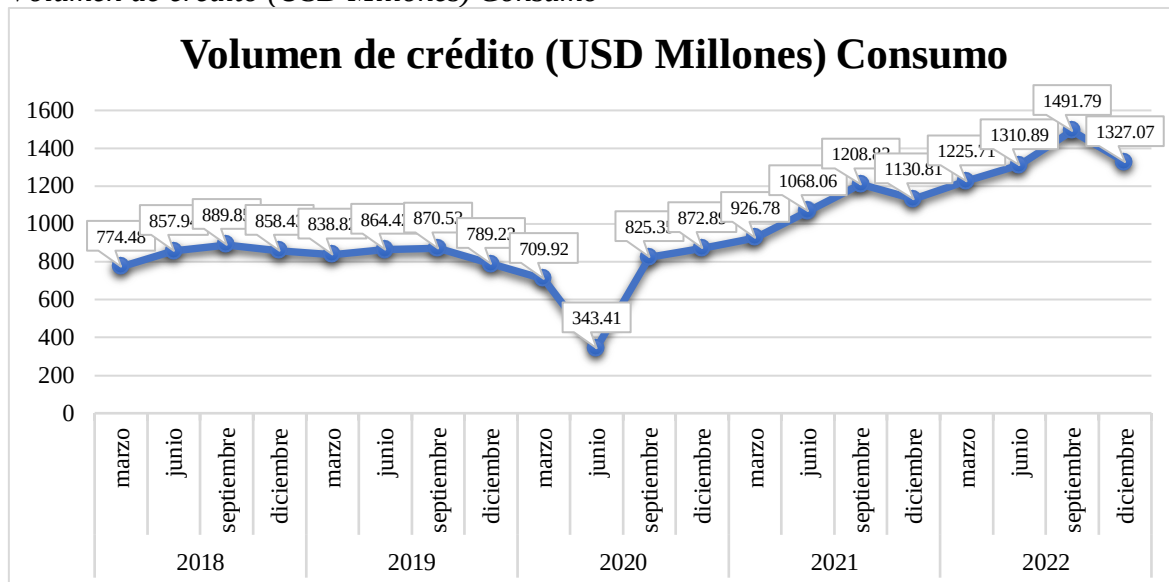
| Tipo de Operación           | Monto Promedio (USD) |
|-----------------------------|----------------------|
| Consumo                     | \$7.909,58           |
| Microcrédito                | \$8.477,99           |
| Vivienda                    | \$65.261,28          |
| Productividad               | \$97.246,34          |
| <b>Total monto promedio</b> | <b>\$178895,19</b>   |

*Nota.* La tabla muestra el monto promedio otorgado por tipo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

Análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador.

Para llevar a cabo un análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador, se utilizarán los datos de todos los segmentos en conjunto, clasificándolos posteriormente por tipo de crédito para realizar una comparación adecuada.

## Volumen de crédito

**Figura 3***Volumen de crédito (USD Millones) Consumo*

*Nota.* La figura muestra la evolución del crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

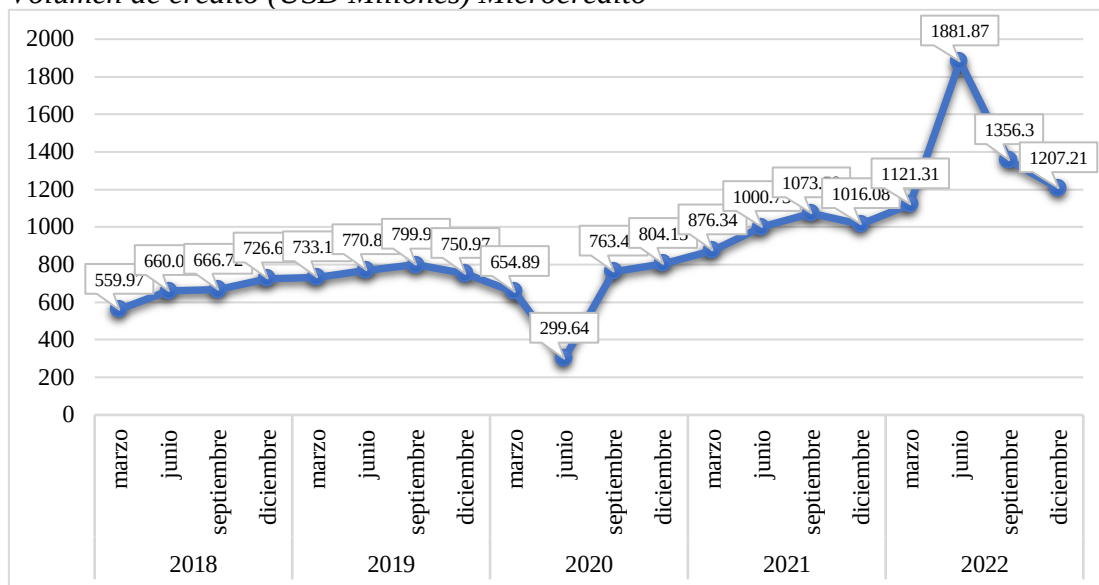
En marzo de 2018, el monto fue de 774,48 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (857,94 millones de USD), septiembre (889,85 millones de USD) y diciembre (858,43 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito se mantuvo en un rango similar, con valores de 838,82 millones de USD en marzo, 864,42 millones de USD en junio, 870,53 millones de USD en septiembre y 789,23 millones de USD en diciembre.

Sin embargo, en 2020 se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito se redujo a 709,92 millones de USD, y en junio disminuyó aún más a 343,41 millones de USD. A partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 825,35 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 872,89 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de consumo. En marzo, el monto alcanzó los 926,78 millones de USD, y en junio aumentó a 1068,06 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1208,83 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1130,81 millones de USD.

En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1225,71 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1310,89 millones de USD) y septiembre (1491,79 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1327,07 millones de USD.

**Figura 4***Volumen de crédito (USD Millones) Microcrédito*

*Nota.* La figura muestra la evolución de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

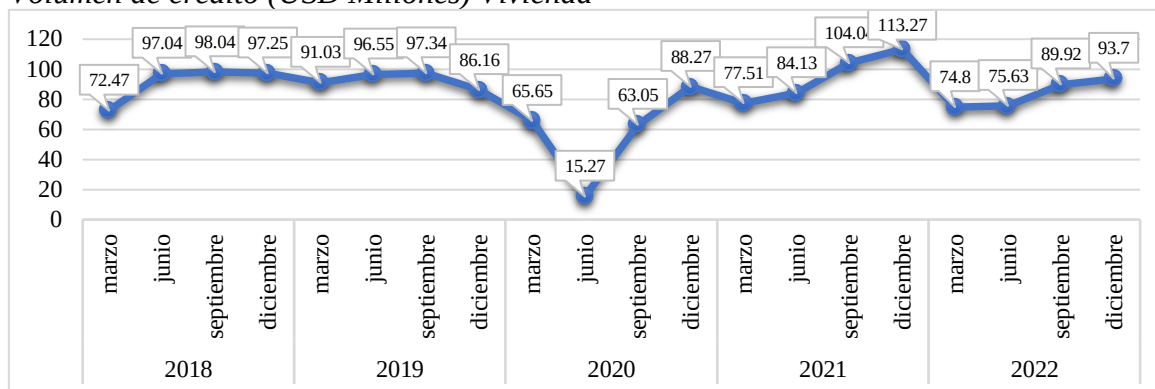
Al analizar los datos del volumen de crédito en el segmento de microcréditos, se observa una tendencia general al alza a lo largo de los años. En marzo de 2018, el monto fue de 559,97 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (660,01 millones de USD), septiembre (666,72 millones de USD) y diciembre (726,61 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito continuó aumentando, con valores de 733,13 millones de USD en marzo, 770,88 millones de USD en junio, 799,99 millones de USD en septiembre y 750,97 millones de USD en diciembre.

En 2020, al igual que en el segmento de consumo, se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito disminuyó a 654,89 millones de USD, y en junio se redujo aún más a 299,64 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 763,48 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 804,15 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de microcréditos. En marzo, el monto alcanzó los 876,34 millones de USD, y en junio aumentó a 1000,73 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1073,58 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1016,08 millones de USD.

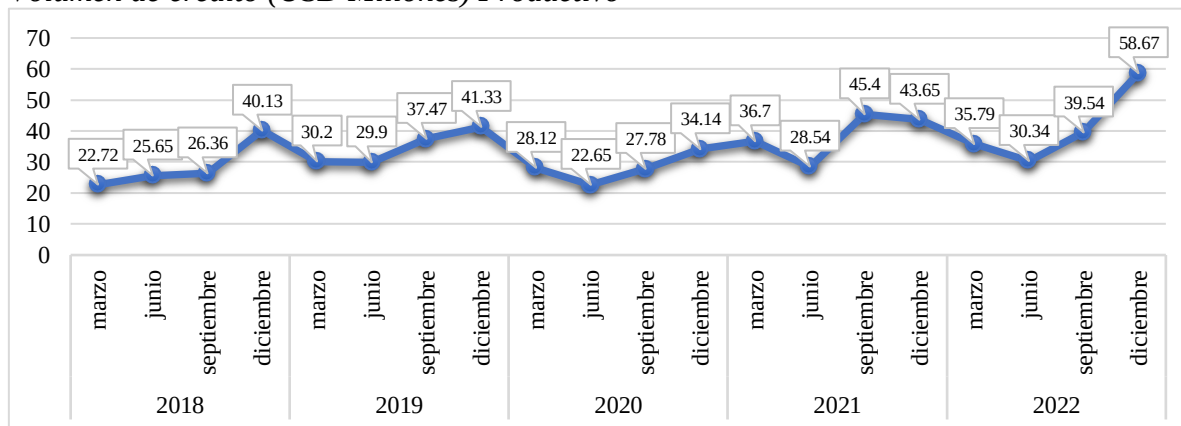
En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1121,31 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1881,87 millones de USD) y septiembre (1356,3 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1207,21 millones de USD.

**Figura 5***Volumen de crédito (USD Millones) Vivienda*

*Nota.* La figura muestra la evolución del crédito de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el monto fue de 559,97 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (660,01 millones de USD), septiembre (666,72 millones de USD) y diciembre (726,61 millones de USD) del mismo año. En 2019, el monto de crédito continuó aumentando, con valores de 733,13 millones de USD en marzo, 770,88 millones de USD en junio, 799,99 millones de USD en septiembre y 750,97 millones de USD en diciembre. En 2020, al igual que en el segmento de consumo, se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito disminuyó a 654,89 millones de USD, y en junio se redujo aún más a 299,64 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 763,48 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 804,15 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de microcréditos. En marzo, el monto alcanzó los 876,34 millones de USD, y en junio aumentó a 1000,73 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1073,58 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1016,08 millones de USD. En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1121,31 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1881,87 millones de USD) y septiembre (1356,3 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1207,21 millones de USD.

**Figura 6***Volumen de crédito (USD Millones) Productivo*

*Nota.* La figura muestra la evolución del crédito de productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el volumen de crédito fue de 22,72 millones de USD, y se registró un aumento en junio (25,65 millones de USD), septiembre (26,36 millones de USD) y diciembre (40,13 millones de USD) del mismo año. En 2019, el monto de crédito se mantuvo relativamente estable, con valores de 30,2 millones de USD en marzo, 29,9 millones de USD en junio, 37,47 millones de USD en septiembre y 41,33 millones de USD en diciembre. En 2020, al igual que en otros segmentos, se observó una disminución en el volumen de crédito debido a los efectos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito fue de 28,12 millones de USD, y en junio disminuyó a 22,65 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 27,78 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 34,14 millones de USD en diciembre.

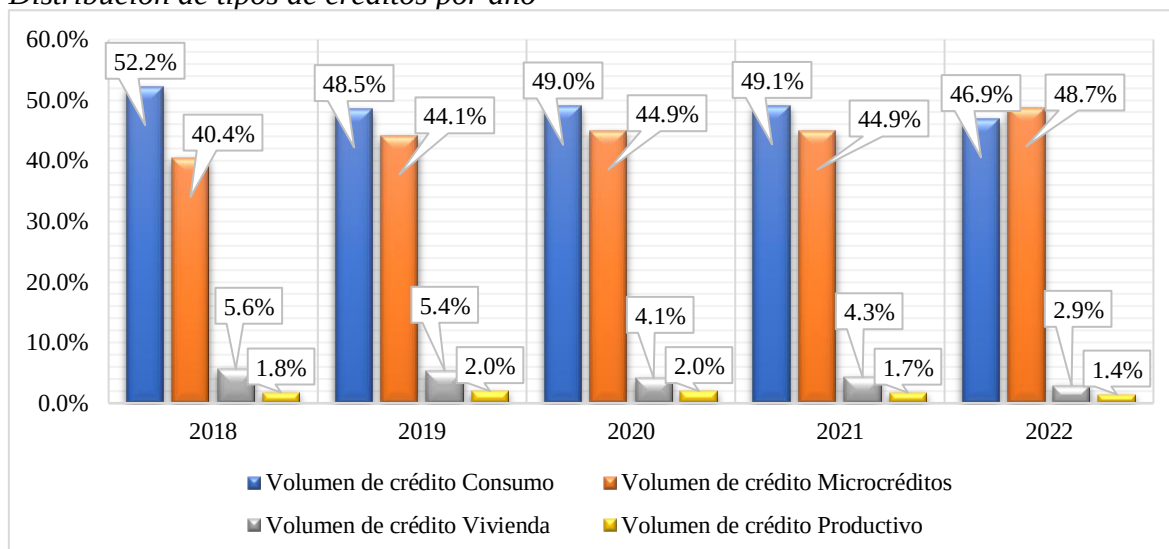
A partir de 2021, se observó un crecimiento en el volumen de crédito productivo. En marzo, el monto alcanzó los 36,7 millones de USD, y en junio aumentó a 28,54 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 45,4 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 43,65 millones de USD. En marzo de 2022, el volumen de crédito productivo fue de 35,79 millones de USD, y en junio disminuyó ligeramente a 30,34 millones de USD. Sin embargo, en septiembre se registró un nuevo aumento, llegando a los 39,54 millones de USD, y en diciembre se alcanzó el valor más alto con 58,67 millones de USD.

#### Comprobación de hipótesis

Con el fin de abordar la hipótesis planteada en este proyecto de investigación a través de un análisis comparativo, se procedió a examinar la distribución de cada tipo de crédito en cada año. El objetivo es comparar dicha distribución entre los años y determinar si existe una diferencia significativa.

#### Figura 7

*Distribución de tipos de créditos por año*



*Nota.* La figura muestra la distribución y la evolución de los tipos de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Al realizar el análisis comparando la proporción de cada tipo de crédito a lo largo de los años, se evidencia de manera contundente una diferencia significativa del crédito

de consumo en comparación a los otros tipos. Es notorio que el crédito de consumo ostenta consistentemente una proporción considerablemente mayor en comparación con los demás tipos de crédito en cada año analizado. Con una proporción cercana o incluso superior al 50% de la demanda en todos los años, el crédito de consumo se posiciona como el tipo de crédito dominante y preferido por los usuarios.

Esta diferencia significativa en la proporción puede atribuirse a diversas razones. El crédito de consumo se caracteriza por brindar financiamiento para satisfacer necesidades personales y adquirir bienes de consumo, lo cual lo convierte en una opción ampliamente demandada por los individuos. Además, es posible que la accesibilidad y flexibilidad ofrecida por este tipo de crédito, así como la facilidad para obtenerlo influyan en su alta demanda y mayor proporción.

Es importante destacar que estas diferencias en la proporción de cada tipo de crédito pueden tener implicaciones económicas y sociales, que predomine el crédito de consumo puede indicar una mayor orientación hacia el consumo y una menor inversión en sectores productivos o en la adquisición de viviendas. Para determinar si existe una diferencia significativa en la variable de morosidad entre las diferentes regiones del país, se realizó un análisis de ANOVA seguido de una prueba de comparación múltiple.

**Tabla 4**

Prueba estadística

| Prueba Anova de un Factor |         |
|---------------------------|---------|
| Statistic F               | Valor P |
| 3,037                     | 0,02900 |

*Nota.* La tabla muestra la prueba estadística de Anova de un Factor de los datos obtenidos por la SEPS, (2023).

El valor p de 0,02900 sugiere que hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y hay diferencias significativas entre las medias de los grupos. En otras palabras, existe una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados.

A continuación, se realizó el contraste de Scheffé, una prueba de comparaciones múltiples, para analizar las diferencias en la morosidad entre cada una de las regiones y determinar cuáles presentan diferencias significativas. Esta prueba permitirá obtener una visión más detallada de las disparidades en los niveles de morosidad entre las regiones analizadas.

**Tabla 5**

Prueba Scheffé

| Comparación múltiple |         |
|----------------------|---------|
| Variables            | Valor P |
| Costa-Sierra         | 0,00999 |
| Costa-Oriente        | 0,173   |
| Costa-Insular        | 1       |
| Sierra-Oriente       | 0,0109  |
| Sierra-Insular       | 1       |
| Oriente-Insular      | 0,829   |

*Nota.* La tabla muestra las pruebas estadísticas de comparación múltiple de las distintas regiones del Ecuador con su nivel de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito, de los datos obtenidos por la SEPS, (2023).

Al realizar la prueba de comparación múltiple utilizando el contraste de Scheffé para analizar las diferencias en la morosidad entre las distintas regiones, los resultados muestran los siguientes valores *p*:

- *Costa-Sierra*: El valor **p** asociado es de 0.00999. Este valor **p** indica que existe una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y la Sierra.
- *Costa-Oriente*: El valor *p* asociado es de 0.173. Este caso muestra un valor **p** no lo suficientemente bajo como para indicar una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y el Oriente.
- *Costa-Insular*: El valor **p** asociado es de 1. Este valor **p** indica que no se encontraron diferencias significativas en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y la región Insular.
- *Sierra-Oriente*: El valor **p** asociado es de 0.0109. Este valor **p** indica que existe una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Sierra y el Oriente.
- *Sierra-Insular*: El valor **p** asociado es de 1. No se encontraron diferencias significativas en los niveles de morosidad entre las regiones de la Sierra y la región Insular.
- *Oriente-Insular*: El valor *p* asociado es de 0.829. En este caso, el valor **p** no es lo suficientemente bajo como para indicar una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones del Oriente y la región Insular.

## 4. Conclusiones

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito han ganado protagonismo como instituciones financieras que brindan servicios a sectores populares y solidarios. Estas cooperativas desempeñan un papel vital al proporcionar acceso al crédito para individuos y pequeñas empresas, fomentando así el crecimiento económico y la inclusión financiera en el país. A lo largo de los años, se han llevado a cabo diversas investigaciones que han arrojado luz sobre los créditos financieros otorgados por estas cooperativas y sus impactos en la economía y la sociedad.

En este contexto, los hallazgos encontrados en esta investigación han revelado información valiosa sobre los créditos entregados por las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Estos estudios han explorado aspectos como la estructura y características de los tipos de préstamos y montos entre otros elementos relevantes.

En la investigación desarrollada por García et.al (2018) menciona que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador son instituciones capaces de generar beneficios a las localidades impulsando el desarrollo local.

Al analizar estos hallazgos, se han identificado diversos aspectos destacados. Por un lado, se ha observado que las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador han logrado fomentar la inclusión financiera al llegar a sectores que tradicionalmente han tenido dificultades para acceder a créditos en instituciones financieras convencionales. Esto ha contribuido a fortalecer el emprendimiento y el desarrollo económico de microempresarios y pequeños productores en el país.

Asimismo, los estudios han revelado que las cooperativas de ahorro y crédito han desempeñado un papel importante en la reducción de la pobreza y la desigualdad al ofrecer créditos con tasas de interés más accesibles en comparación con otras instituciones financieras. Estos créditos han permitido a los beneficiarios mejorar sus condiciones de vida, invertir en proyectos productivos y generar empleo en sus comunidades.

Para el primer objetivo podemos concluir mencionando que las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador desempeñan un papel crucial al proporcionar una amplia gama de tipos de créditos que atienden las necesidades financieras de diversos sectores de la sociedad. Se encontró que los tipos de créditos más entregados por todos los segmentos es el crédito de consumo, microcrédito, vivienda y crédito productivo.

Para nuestro segundo objetivo se encontró que el crédito de consumo en el periodo estudiado se otorga a individuos para financiar necesidades personales como la compra de bienes de consumo duraderos, en segundo lugar, se encuentran los microcréditos que son destinados para la educación y el sector artesanal, otro tipo de crédito relevante es el crédito de vivienda, el cual permite a las personas acceder a financiamiento para la adquisición, construcción o mejoras de viviendas. Estos créditos

contribuyen a reducir el déficit habitacional en el país y promueven el desarrollo de comunidades sostenibles, para el sector productivo se realiza la entrega para ser invertido en el sistema agrícola, comercial e industrial. Estos créditos son fundamentales para el desarrollo de pequeñas y medianas empresas, agricultores y emprendedores, todos estos créditos cubren necesidades financieras específicas y fomentan el crecimiento económico en sectores clave de la sociedad.

Para finalizar podemos mencionar que los diferentes tipos de créditos entregados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador muestran diferencias significativas entre cada uno de sus años, tipos y montos, representada en la tabla de distribución de tipo de crédito por año, se debe mencionar que existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula al no existir diferencias significativas entre las medias de los grupos, encontrando una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados.

A partir de los análisis que se llevaron a cabo en esta investigación sobre la problemática planteada, así como su respectiva contextualización con las teorías relacionadas al tema de estudio, podemos concluir que, el marketing sostenible 4.0 es una unión o mezcla del marketing tradicional con el marketing digital, donde coexiste el intercambio de funciones este tipo de lineamientos están relacionados con el Omni channel, es decir aquí se crean las estrategias 360°, por ello mantienen la relación marca y consumidor.

Por consiguiente, la variable estudiada marketing sostenible 4.0 en las exportadoras agrícolas de la Zona de planificación 8 del Ecuador, se denota que estas se encuentran muy atrás en temas de estrategias tecnológicas, debido a que no cuentan con el apoyo necesario por parte del gobierno de turno, así como tampoco tienen el conocimiento necesario para poder realizar un uso adecuado de este tipo de herramientas, las cuales son de gran importancia en la actualidad.

Por otra parte, uno de los desafíos que también presenta este sector es la inadecuada infraestructura tecnológica que poseen, dado que, la implementación de este tipo de herramientas representa un gasto considerable para las agroexportadoras, por lo que a consecuencia de esto se genera un atraso al momento de competir con mercados internacionales exigentes de consumo, cabe señalar que la aplicación del marketing

sostenible para las campañas publicitarias, brindan diversos beneficios para las empresas, además de formar parte de la lucha por el cuidado ambiental. Adicionalmente se beneficia la imagen que tendrán los consumidores, así mismo permite ahorrar costos, gracias a esto las empresas reducen el consumo de recursos, lo que da alusión en un incremento en la eficiencia y la producción, ya que optimiza los procesos que se utilizan en las materias primas renovables.

Todos estos puntos expuestos conforman un conjunto de variables intervinientes como el aspecto político, ambiental, social y económico, que afectan de forma gradual al nivel de comercialización de los productos de estas empresas exportadoras, lo que se ve reflejado en un estancamiento de los mismos que estas ofertan, ya que no cuentan con las medidas de los estándares de calidad que exigen los mercados internacionales.

Por ello al interactuar de forma tradicional o digital hace que el consumidor tome una decisión de compra donde se aprecia las ventajas del marketing Offline las cuales serían la confianza al ver el producto, la atención al cliente al ser esta de forma presencial, etc. Así mismo el marketing Online nos ofrece, ofertas de manera rápida, nos evita gastos de traslado todo esto desde la comodidad del hogar. Para finalizar a través de esta etapa el cliente obtiene un Feed Back ocasionando que permanezca hiperconectado con la empresa, por su parte la empresa va a aplicar estrategias de marketing sostenible 4.0 como son el Big Data, el Omnichannel, entre otros. Todo esto junto da como resultado la fidelidad del cliente.

Dentro del tema del marketing sostenible aplicado en la agroindustria existen varios factores que afectan de forma directa e indirecta a la aplicación del mismo en la difusión y comercialización de los productos de las empresas agroindustriales. por ejemplo, estas las políticas públicas de exportaciones la cuales no son adecuadas para poner en marcha una negociación con otros países con el fin de firmar un acuerdo de libre comercio, donde se permita el libre acceso de los productos de nuestro país a un nuevo mercado. Es decir, mientras no haya un cambio en los estatutos de las políticas de comercialización no se podrá acceder a nuevos mercados porque nos consideran un país poco competitivo a nivel de producción sostenible.

Por otra parte, se encuentra el aspecto de la infraestructura tecnológica, en Ecuador las empresas agroindustriales no aplican más allá del marketing 2.0 salvo algunas multinacionales, entonces lo que le falta a nuestro país es inversión en nuevas

tecnologías que junto al marketing sostenible 4.0 puedan dar el siguiente paso en posicionamiento de productos sostenibles en los diferentes mercados internacionales de consumo exigente.

Que exista una reforma en la política agraria sería de mucha ayuda en varios aspectos por ejemplo en las exportaciones de productos agrícolas, si se implementara políticas dirigidas a fortalecer el sector tecnológico que fomenten el desarrollo de las pymes se observaría una mejora sustancial en el desarrollo de sus actividades, debido a que con un mayor nivel de ventas mayor será el ingreso, eh aquí la pregunta entonces, ¿Por qué no existen estos tipos de políticas en nuestro país?

La respuesta es simple, no existe un frente unido de exportadores que logre influenciar a los grandes políticos para que desarrollen una normativa en la cual se pueda acoger las normativas internacionales de sostenibilidad y aplicarlas de forma local, es decir, mientras no se cambie la política interna no podremos ser partícipes de los beneficios que ofrece la sostenibilidad.

Ahora en temas de adopción de medidas de producción, las empresas ecuatorianas no están preparadas en ningún sentido para dar un salto tan grande como competir con las empresas internacionales, ya que no cuentan ni con la infraestructura ni los conocimientos necesarios para aplicar algún tipo de marketing sostenible mucho menos 4.0.

En el aspecto político si existen varias dependencias que podrían afectar al desempeño de la comercialización de los productos hacia los mercados internacionales, tales como protección por salvaguardias o impuestos en ciertos productos, donde realmente se puede hablar de comercialización es en el ámbito de la logística, que en muchos casos no se encuentra optimizada para aplicar procedimientos que requieran de estrategias tecnológicas como lo son el big data, omnichannel u otras, el uso de estas tecnologías requiere que las empresas exportadoras cuenten con una infraestructura tecnológica de última generación para que estas estrategias puedan funcionar de forma correcta y recabar la información que se desea por parte de la empresa, en este sentido si hay un atraso en la comercialización ya que como se evidencio las empresas agrícolas no cuentan con la logística adecuada para hacer que sus productos sean comercializados mediante una estrategia de difusión que aplique marketing sostenible 4.0.

Existen beneficios a largo y corto plazo, a corto plazo los productos que salgan del país producidos y difundidos por estrategias de sostenibilidad tendrán un mayor rango de alcance de posibles compradores, es decir, el producto mejorará de forma circunstancial en todos sus aspectos como que sean estos amigables con el ambiente, respeten normas ISO o cuenten con buenas prácticas agrícolas. Ahora hay que mencionar que las políticas comerciales cambiarán mucho por lo que no todos los empresarios exportadores estarán de acuerdo con la nueva normativa establecida, lo que podría conllevar a algún tipo de desacuerdo. Ahora a largo plazo nuestro país podría convertirse en uno de los principales referentes exportadores de alimentos, ya que, la infraestructura de las empresas exportadoras evolucionaría a una completamente industrializada, por ende, el nivel de comercialización aumenta y afecta a otros aspectos como la logística o la organización interna.

Habría más de un aspecto donde se verá reflejado si se aplica esta normativa de marketing sostenible mucho más allá de lo económico o social, si hablamos de un impacto económico al aplicar estas estrategias de marketing sostenible a los productos agrícolas estos se van a vender de mejor manera en los mercados internacionales, lo que conlleva a que el nivel económico de las empresas que exportan aumente considerablemente, entonces a nivel social nuestro país podría posicionarse como uno de los referentes regionales que aplica normativas de sostenibilidad en sus productos agrícolas de exportación, por ende la tasa de aceptación de los productos ecuatorianos aumentaría por parte de los consumidores exigentes.

## Referencias

- Alianza Cooperativa Internacional (COOP). (2016). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>
- Barriga, N. (2019). La concentración productiva como determinante de la oferta de crédito en América Latina. *Estudios de la Gestión: revista internacional de administración*.
- Bencomo, Y., & Fernández, D. (2019). Transparencia y rendición de cuentas: exigencias de la Responsabilidad Social de las Cooperativas no Agropecuarias en Cuba. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 131, 179-198. doi:<https://doi.org/10.5209/REVE.62813>
- Benítez, J., Ortega, Z., Quizhpe, T., & Samaniego, G. (2021). Retos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el escenario de post pandemia COVID-19. *Polo del Conocimiento*, 6(11), 590-605. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8219373>
- CCCA. (2013). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato LTDA*. Obtenido de Crédito de Consumo.
- Coba, E., Díaz, J., & Tapia, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revisda de Ciencias Sociales (RCS)*, 26(2), 192-205. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7500752>
- Coca, G. H. (2019). *Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo*.
- Economipedia. (2021). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Educa. (2021). *Portal de Educacion Financiera*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa>
- Elizalde, L., Morales, A., & Chamba, L. (2020). Análisis del sector financiero popular y solidario del Ecuador: estadísticas principales. *Revista Científica Ciencias Sociales y Empresariales*, 6(1), 873-886. doi:10.23857/fipcaec.v6i1.378
- Fernández, M. (2006). Las cooperativas: organizaciones de la economía social e instrumentos de participación ciudadana. *Revista de Ciencias Sociales*, 12(2), 237-253. Obtenido de

[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182006000200004](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004)

- García, M., Hurtado, K., Ponce, V., & Sánchez, J. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227-242.
- González, A., & Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO: Revista de Estudios Cooperativos*(138), 76-92. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>
- González, N., Chairez, E., Aceves, J., Valenzuela, R., Moreno, M., & Ochoa, B. (2013). *El desafío del desarrollo integral: Respuesta desde lo Económico, Contable y Financiero*. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/documents/ciencias-economico/eldesafiodesarrollointegral.pdf>
- Guachamín, M., Díaz, A., & Guevara, C. (2021). *Demanda de crédito durante la cuarentena derivada del COVID-19 en Ecuador*. Escuela Politécnica Nacional - Departamento de Economía Cuantitativa. Obtenido de <https://estudioeconomicos.bce.fin.ec/index.php/RevistaCE/article/view/297/296>
- Gutiérrez, N. (2009). Las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador y sus transformaciones durante los últimos diez años. *Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales*. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/10469/1193/TFLA-CSO-2009NGG.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Instituto de Unión de Crédito . (2020). *MyCreditUnion.gob*. Obtenido de <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions/credit-union-different-than-a-bank>
- Jácome, H. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: El cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Grupo de Análisis Territorial (ANTE) GI-1871. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58377.pdf>
- Julián González Pascual, R. V. (2020). LA MOROSIDAD; UN ACUCIANTE PROBLEMA FINANCIERO DE NUESTROS DÍAS., (pág. 111b).
- Lara, G., & Rico, A. (2011). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Querétaro, México. *REVESCO. Revista de Estudios*

- Cooperativos*, 106, 121-149.  
doi:[https://doi.org/10.5209/rev\\_REVE.2011.v106.37376](https://doi.org/10.5209/rev_REVE.2011.v106.37376)
- León, S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271.
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138. doi:10.5209/reve.73870.
- Macías, E., & Loor, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. *Cooperativismo y Desarrollo*, 10(2). Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2310-340X2022000200366&lang=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2310-340X2022000200366&lang=es)
- MacPherson, I. (2013). *Notas de orientación para los principios cooperativos*. Alianza Cooperativa Internacional. Obtenido de [https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/guidance\\_notes\\_es.pdf](https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/guidance_notes_es.pdf)
- Mendieta, M. (2019). Fortalecimiento y Evaluación Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la empresa municipal de agua potable de Quito. *Universidad Jaume*. Obtenido de [https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/186887/TFM\\_2019\\_Mendieta\\_Mendez\\_Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/186887/TFM_2019_Mendieta_Mendez_Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mihaela, R. (2021). The Impact of the COVID-19 Pandemic on the Banking Sector. *Management Dynamics in the Knowledge Economy*, 9(2). Obtenido de <https://www.managementdynamics.ro/index.php/journal/article/view/416>
- Monje, P. (2011). Economía Solidaria, cooperativismo y descentralización: la gestión social puesta en práctica. *Cadernos EBAPE.BR*, 9(3), 704-723. doi:10.1590/S1679-39512011000300003
- Mosquera, A., & Guillín, X. (2022). El covid-19, aliado de la morosidad financiera: impacto en las cooperativas de ahorro y crédito. *Pro Sciences: Revista de Producción, Ciencias e Investigación*, 6(43), 116-126. doi:<https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol6iss43.2022pp116-126>

- Naciones Unidas. (2020). Las cooperativas pueden ser el camino hacia una mayor resiliencia en medio de la crisis debida al coronavirus. Obtenido de <https://news.un.org/es/story/2020/07/1476961>
- Naranjo, C. (2019). El acto económico solidario: Sus efectos en el campo laboral y tributario en la legislación de la comunidad andina de naciones. *Instituto de altos estudios nacionales la Universidad de Posgrado del Estado*. Obtenido de <https://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/handle/24000/5070/TESIS%20DE%20CARLOS%20NARANJO%20MENA.pdf?sequence=1>
- Oficina Internacional del trabajo (OIT). (2013). *Cooperativas para el desarrollo rural cnetrado en las personas*. OIT/Marcel Crozet. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_emp/documents/publication/wcms\\_235426.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/publication/wcms_235426.pdf)
- Ortega, J., Borja, F., & Aguilar, I. (2017). EVOLUCIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN ECUADOR, 2000-2015. *Semestre Economico*. doi:<https://doi.org/10.22395/seec.v20n45a7>
- Ortega-Pereira, J. R.-B.-R.-C. (2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular. *Cooperativismo & Desarrollo*, 112(25), 66-77, 12.
- Oxford Languages. (2021). *Oxford Languages and Google*. Obtenido de <https://languages.oup.com/google-dictionary-es/>
- Pardo, L., & Huertas, M. (2017). Modelos influyentes en las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia. *Revesco. Revista de Estudios Cooperativos*(125), 109-133. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/367/36754074005.pdf>
- Parodi, F. O. (2012). Mora del Deudor. *Dialnet*.
- Prieto, Y. (2022). Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021. *Universidad Andina Simón Bolívar*. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Puig, C., Coraggio, J., Laville, J., Hillenkamp, I., Farah, I., Jiménez, J., . . . Pérez, J. (2016). *Economía Social y Solidaria: conceptos, prácticas y políticas públicas*. hegoa. Obtenido de

- [https://www.coraggioeconomia.org/jlc/archivos%20para%20descargar/Libro\\_ESS.pdf](https://www.coraggioeconomia.org/jlc/archivos%20para%20descargar/Libro_ESS.pdf)
- RAE. (2019). *Diccionario de la lengua española* . Obtenido de <https://www.rae.es/drae2001/cr%C3%A9dito>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) y Equifax Ecuador. (2022). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>
- Republica del Ecuador Asamblea Nacional . (2011). *Ley Organica de Economía Popular y Solidaria* . Obtenido de [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento\\_Ley-Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Ley-Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf)
- Roberto Carlos Villacres Arias, J. C. (2018). Economía Popular y solidaria: su evolución en el contexto Ecuatoriano. *Contribuciones a las Ciencias sociales*, 14.
- Rodríguez, R. C. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*.
- Saltos, J., Mayorga, M., & Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Colfín Habana*, 11(2), 55-75.  
doi:<https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/1069>
- SEPS. (2017). *Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- SEPS. (Diciembre de 2020). *Actualidad y Cifras EPS* . Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Diciembre-2020.pdf>
- SEPS. (2021). *Panorama SEPS*.
- SEPS. (2023). *DATA SEPS*. Obtenido de Estructura Financiera del Sector Financiero Popular y Solidario: <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/5>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *SEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>

- Szalachman, R. (2003). Promoviendo el ahorro de los grupos de menores ingresos: experiencias latinoamericanas. *CEPAL*. Obtenido de [https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/5107/S34174\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/5107/S34174_es.pdf)
- Tamayo, M., & Tamayo. (2003). *EL PROCESO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. MEXICO: LIMUSA NORIEGA EDITORES. Obtenido de [https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/227860/El\\_proceso\\_\\_de\\_la\\_investigaci\\_n\\_cient\\_fica\\_Mario\\_Tamayo.pdf](https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/227860/El_proceso__de_la_investigaci_n_cient_fica_Mario_Tamayo.pdf)
- Tapia, E., & Villareal, A. (2021). *Bajar las tasas de interés: cinco caminos por andar*. Asobanca.
- Villareal , F. (2017). *Inclusión financiera de pequeños productores rurales*. CEPAL. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42121/6/S1700277\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42121/6/S1700277_es.pdf)
- Zambrano, R. (2021). *El Universo*. Obtenido de Sector cooperativo de Ecuador logró ‘pasar de año’ en 2020, pese a estragos de la pandemia: <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/sector-cooperativo-de-ecuador-logro-pasar-de-ano-en-2020-pese-a-estragos-de-la-pandemia-nota/>