



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciada en  
Contabilidad y Auditoría.**

**Tema:**

---

**“La morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito  
del segmento 1 en el cantón Ambato”**

---

**Autora:** Montenegro Rosero, Karen Alejandra

**Tutor:** Econ. Andrade Guamán, Jaime Fernando

**Ambato – Ecuador**

**2023**

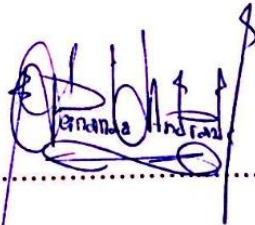
## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán con cédula de ciudadanía No. 171104044-2, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“LA MOROSIDAD Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 EN EL CANTÓN AMBATO”**, desarrollado por Karen Alejandra Montenegro Rosero, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, marzo 2023

**TUTOR**



Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán

C.C 71104044-2

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Karen Alejandra Montenegro Rosero con cédula de ciudadanía No. 040190482-6, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“LA MOROSIDAD Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 EN EL CANTÓN AMBATO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, marzo 2023

**AUTORA**



.....

Karen Alejandra Montenegro Rosero

C.C 040190482-6

## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, marzo 2023

**AUTORA**



.....

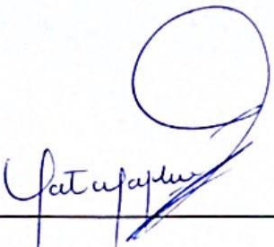
Karen Alejandra Montenegro Rosero

C.C 040190482-6

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO


El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“LA MOROSIDAD Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 EN EL CANTÓN AMBATO”**, elaborado por Karen Alejandra Montenegro Rosero, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, marzo 2023




Dra. Mg. Tatiana Valle

**PRESIDENTE**



Ing. Juan Carlos Pérez.

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Dra. Pilar Guevara

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

*El presente proyecto de investigación va dedicado a mis padres Eduardo Montenegro y Ligia Rosero por el apoyo incondicional que recibí de ellos.*

*Agradezco a mis hermanas a Dayana, que estuvo conmigo fuera de nuestra comodidad, logrando llegar a nuestra meta y llenar de orgullo a nuestros padres a Josselin por estar siempre presente y por el apoyo incondicional que me brindo en todo momento.*

*Finalmente, quiero dedicar este trabajo a mi ser querido que está en el cielo que me acompañó en el trascurso de esta carrera y que siempre la llevo en mi corazón*

*Karen Alejandra Montenegro Rosero*

## AGRADECIMIENTO

*Quiero expresar mi gratitud a Dios por brindarme la dicha de poder llegar hasta el final de este camino, llenando mi persona de sabiduría y capacidad para culminar esta carrera.*

*Agradezco a mis padres, su trabajo ha dado frutos enraizando sus principios y resultando en ser la persona que soy, mis valores, empeño y perseverancia.*

*De igual manera agradezco a la Universidad Técnica de Ambato y en especial a los docentes que forman parte de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, quienes impartieron sus enseñanzas y conocimientos durante mi vida universitaria.*

*Finalmente, expreso mi profundo agradecimiento a cada uno de mis amigos quienes, con su conocimiento, palabras de aliento y consejos permitieron el desarrollo de este proyecto.*

*Karen Alejandra Montenegro Rosero*

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “LA MOROSIDAD Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 EN EL CANTÓN AMBATO”

**AUTORA:** Karen Alejandra Montenegro Rosero

**TUTOR:** Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán

**FECHA:** Marzo 2023

**RESUMEN EJECUTIVO**

El estudio verificó la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato, esto con el fin de entender como los cambios en la morosidad total y de las diferentes carteras en estas instigaciones afectó la evolución de su desempeño financiero en el periodo 2019-2021. Como metodología para el desarrollo de esta investigación se utilizó el análisis CAMEL, el cálculo de distintos indicadores financieros y un análisis de correlación de Pearson entre la morosidad de la cartera total indicador de la morosidad y la rentabilidad sobre los activos indicador del desempeño financiero que permitiera definir la relación de las variables de estudio. Los resultados alcanzados permiten establecer que tanto la morosidad y el desempeño financiero sufrieron caídas en el periodo de estudio. De la misma manera, se encontró que para 2019 y 2020 las variables presentan una fuerte asociación inversa, ya que los incrementos en la morosidad afectaron a la rentabilidad de estas instituciones. Sin embargo, para 2021 las mismas no presentaron una relación significativa debido a las secuelas de la pandemia de Covid19 en el sector.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** MOROSIDAD, CARTERA DE CRÉDITO, DESEMPEÑO FINANCIERO, COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, SECTOR FINANCIERO.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “DEFAULT AND FINANCIAL PERFORMANCE IN SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF SEGMENT 1 IN THE CANTON OF AMBATO”

**AUTHOR:** Karen Alejandra Montenegro Rosero

**TUTOR:** Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán

**DATE:** March 2023

**ABSTRACT**

The study verified the delinquency and financial performance in the savings and credit cooperatives of segment 1 in the Ambato canton, this in order to understand how the changes in the total delinquency and of the different portfolios in these instigations affected the evolution of their financial performance in the period 2019-2021. As a methodology for the development of this research, the CAMEL analysis was used, the calculation of different financial indicators and a Pearson correlation analysis between the delinquency of the total portfolio, an indicator of delinquency and the return on assets, an indicator of financial performance that would allow define the relationship of the study variables. The results achieved allow establishing that both delinquency and financial performance suffered falls in the study period. In the same way, it was found that for 2019 and 2020 the variables present a strong inverse association, since the increases in delinquency affected the profitability of these institutions. However, by 2021 they did not present a significant relationship due to the consequences of the Covid19 pandemic in the sector.

**KEYWORDS:** DEFAULT, LOAN PORTFOLIO, FINANCIAL PERFORMANCE, SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES, FINANCIAL SECTOR.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA .....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR .....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA .....	iii
CESIÓN DE DERECHOS .....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT .....	ix
ÍNDICE GENERAL .....	x
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES .....	xiv
<b>CAPÍTULO I .....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Descripción del problema .....	1
1.2 Justificación .....	2
1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica .....	2
1.2.2 Formulación del problema de investigación .....	5
1.3 Objetivos .....	5
1.3.1 Objetivo general .....	5
1.3.2 Objetivos específicos .....	5
<b>CAPÍTULO II .....</b>	<b>7</b>

<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>7</b>
2.1 Revisión de literatura.....	7
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	7
2.1.1.1. Sector cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador .....	7
2.1.1.2. Desempeño financiero en el sector cooperativo de ahorro y crédito .....	8
2.1.1.3. Cartera de crédito en entidades del sector Financiero Popular y Solidario.....	9
2.1.2 Fundamentos teóricos.....	10
2.1.2.1. Teoría económica: Comportamiento organizacional y la toma de decisiones Empresariales .....	10
2.1.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito .....	10
2.1.2.3. SEPS.....	11
2.1.2.4. Principios.....	11
2.1.2.5 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito .....	11
2.1.2.6 Crédito.....	12
2.1.2.7 Ventajas del crédito.....	13
2.1.2.8 Morosidad .....	13
2.1.2.9 Indicadores financiero .....	14
2.1.2.10 Desempeño financiero.....	14
2.1.2.11 El método CAMEL .....	15
2.1.2.11.1 Componentes del CAMEL.....	15
2.1.2.11.1.1 Suficiencia de capital .....	15
2.1.2.11.1.2 Calidad de los activos.....	16
2.1.2.11.1.3 Manejo administrativo .....	16
2.1.2.11.1.4 Rentabilidad .....	16
2.1.2.11.1.5 Liquidez.....	16

2.2 Hipótesis o pregunta de investigación.....	17
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>18</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>18</b>
3.1 Recolección de la información .....	18
3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis.....	18
3.1.1.1 Población.....	18
3.1.1.2 Muestra.....	18
3.1.2 Fuentes secundarias.....	19
3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información .....	19
3.1.3.1 Ficha de observación.....	19
3.2 Tratamiento de la información .....	23
3.2.1 Tratamiento de la información objetivo específico uno y dos .....	23
3.2.2 Tratamiento de la información objetivo específico tres.....	23
3.3 Operacionalización de las variables.....	27
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>29</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>29</b>
4.1 Resultados y discusión .....	29
4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación	37
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>45</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>45</b>
5.1 Conclusiones .....	45
5.2 Limitaciones del estudio .....	46
5.3 Futuras líneas de investigación .....	47
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....</b>	<b>48</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1</b> Clasificación del sector Financiero y Solidario por segmentos .....	12
<b>Tabla 2</b> Matriz de datos informativos .....	20
<b>Tabla 3</b> Matriz de datos informativos .....	21
<b>Tabla 4</b> Matriz de datos informativos .....	22
<b>Tabla 5</b> Resultados del coeficiente Pearson .....	25
<b>Tabla 6</b> Operacionalización de variable dependiente .....	27
<b>Tabla 7</b> Operacionalización de variables independiente .....	28
<b>Tabla 8</b> Índice de morosidad .....	34
<b>Tabla 9</b> Indicador de ROA 2019 - 2021 .....	36
<b>Tabla 10</b> Resumen de procesamiento de casos .....	38
<b>Tabla 11</b> Pruebas de normalidad .....	39
<b>Tabla 12</b> Correlación de Pearson .....	40
<b>Tabla 13</b> Correlaciones.....	41
<b>Tabla 14</b> Correlaciones.....	42

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Ilustración 1</b> Sistema Financiero Ecuatoriano .....	10
<b>Ilustración 2</b> Ventajas .....	13
<b>Ilustración 3</b> Morosidad.....	14
<b>Ilustración 4</b> Metodología CAMEL.....	15
<b>Ilustración 5</b> Morosidad de la Cartera para la Microempresa.....	30
<b>Ilustración 6</b> Morosidad de la Cartera Comercial.....	31
<b>Ilustración 7</b> Morosidad de la Cartera de Vivienda .....	32
<b>Ilustración 8</b> Morosidad de la Cartera de Consumo .....	33
<b>Ilustración 9</b> Indicador del ROA .....	36

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1 Descripción del problema

Las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador surgen con el propósito de ayudar a los sectores excluidos y vulnerables por la banca tradicional, es decir, no tienen acceso al financiamiento, convirtiéndolas en la mejor alternativa ante la pérdida de confianza de los bancos. En la actualidad se considera un sector de crecimiento económico, convirtiéndose la mayor fuente de financiamiento, especialmente en microcréditos y créditos de consumo.

En los últimos años, la humanidad se ha visto afectada por la crisis sanitaria COVID 19, evento que afectó principalmente la economía global debido al confinamiento obligatorio que no permitía a las personas desarrollar actividades económicas para generar ingresos y de esta manera solventar sus necesidades y además cumplir con ciertas obligaciones financieras adquiridas por dichas necesidades. Las instituciones financieras necesariamente deben buscar la manera de recuperar el capital ofrecido mediante créditos, porque a su vez se pueden ver afectadas financieramente, en vista que, mientras mayor sea el indicador de morosidad, mayor será el riesgo de recuperación de cartera.

Las cooperativas están expuestas al riesgo crediticio cuando otorgan préstamos, por causa de, que los clientes no pueden cumplir con sus obligaciones contractuales. Como resultado de la pandemia provocada por el COVID – 19, las entidades financieras han visto cambios en las operaciones. Esto obligara a la entidad adoptar herramientas de gestión y planes de recuperación para reducir el nivel de la cartera vencida (Armijos, 2022).

El Ecuador al ser un país subdesarrollado tuvo un impacto negativo en su economía durante la pandemia de COVID ya que el país cuenta con pequeñas y medianas empresas, constituidas por personas emprendedoras en busca de una estabilidad financiera y de manera precipitada dejaron de funcionar por la crisis sanitaria, lo cual genero un riesgo en su desempeño financiero que les impidió cubrir las deudas que adquirieron en el sistema financiero para la puesta en marcha del negocio. A esto se le suma el desempleo que se

genera por el cierre de las empresas y que no permite a las personas obtener el sustento diario que les permita cubrir con sus necesidades y cumplir con sus obligaciones.

Arroba & Teneda Llerena (2021) Los efectos de la crisis actual están creando una necesidad de finanzas públicas y colocando al país por delante de una realidad compleja. En este sentido, el FMI estima que, tras la reducción desde el 2016, las necesidades de financiación aumentaran hasta el 13,8% del PIB en 2020, aunque esta cifra puede variar en función de la pandemia. Las instituciones financieras especializadas en microcrédito reconocen que sus socios se adaptaron a las nuevas actividades económicas para sustentar sus hogares.

La presente investigación busca analizar la morosidad y el desempeño financiero del sector cooperativo, mediante indicadores como: morosidad, rentabilidad financiera y económica, solvencia, endeudamiento, actividad y presión fiscal. El presente análisis contribuirá a fortificar el conocimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, con varios conceptos asociados a la metodología para conocer los elementos se pueden añadir a las estructuras organizacionales para la recuperación del capital prestado.

## **1.2 Justificación**

### **1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica**

Esta investigación se enfocó en la morosidad y al desempeño económico del sector financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno del cantón Ambato, conociendo el análisis de los cambios en los indicadores que presentaron a lo largo de la línea del tiempo.

Dentro de la justificación teórica de la investigación se debe mencionar que este análisis es de gran importancia ya que se ha verificado que las instituciones financieras son entidades responsables de direccionar el ahorro en las economías a la inversión por medio de créditos. Sin embargo, las mismas pueden presentar problemas de darse altos niveles



de morosidad en las carteras las mismas que pueden afectar la liquidez y el desempeño financiero de estas organizaciones. Impidiendo que cumpla a cabalidad sus funciones en la sociedad. Ante esto la importancia de este estudio es que permitirá verificar la relación de las variables para este sector, lo que posibilitará la generación de estrategias que permitan a estas instituciones mejorar su desempeño financiero y a los organismos de control tener un conocimiento más profundo de la realidad de estas instituciones.

Según Villareal y Estrella (2020) los prestamos financian una variedad de actividades productivas que generan empleos y mejoran la economía del país, como la fabricación de productos o la prestación de servicios.

Los cambios producidos en el entorno financiero global como resultado del COVID 19 requieren que las entidades de créditos realicen cambios significativos en sus estrategias internas para seguir siendo competitivos. Una de las principales causas de la morosidad es la rápida expansión del crédito. Esta estrategia es muy arriesgada cuando a entidad lanza nuevos productos ya que se deberá experimentar una mayor morosidad ya que carecen de experiencia en el producto (Murillo, 2012).

Los autores Coba. et al (2019) señalan que, en el entorno empresarial, es esencial evaluar el desempeño financiero, de manera que se pueda valorar el desenvolvimiento de la entidad en cuando a solvencia, liquidez y endeudamiento. Estos indicadores se consideran fundamentales ya que nos permiten tomar decisiones acertadas que contribuyen al crecimiento y beneficio de los socios. La aplicación de los principios cooperativos puede crear ventajas competitivas y mejorar el desempeño financiero a largo plazo. Esto se debe a que las acciones que se tomen deben estar impulsadas por una visión estratégica.

El análisis del desempeño financiero es fundamental para evaluar los aspectos económicos y financiero real de la entidad, con respecto al nivel de solvencia, liquidez, endeudamiento, rendimiento, eficiencia y rentabilidad, para detectar riesgos y facilitar la toma de decisiones económicas y financieras. Identifica los puntos débiles y fuertes de la entidad, así como realizar comparaciones con otra organización que da a conocer el comportamiento económica- financiera, para lo cual se toma los datos expuestos en los estados financieros utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros. Los

indicadores financieros es un instrumento para identificar la situación económica y financiera, muestra en qué situación está la empresa (Nava, 2009).

Se considera que el desempeño financiero de una empresa se mide por la solvencia, la rentabilidad y la capacidad para cumplir con sus obligaciones, entre otros factores. Esto se obtiene a través de índices que se calculan a partir de los valores en las cuentas contables de los estados financieros. El análisis financiero a través de ratios es una herramienta útil para mejorar el desempeño de las organizaciones.

Se efectuará una indagación basada en el análisis financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato, a través de la metodología CAMEL, que proporciona una pauta clara de los indicadores utilizados, identificar su nivel de estabilidad y la realidad económica debido a los riesgos internos como externos que atentan con la sustentabilidad dentro del mercado financiero (Morales, 2018).

Se hará uso de datos que se encuentren en la página oficial del Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS), además, de utilizar información de trabajos relacionados con la presente investigación que permitirá contextualizar la económica del cantón Ambato y analizar sobre los datos históricos, incluidos, los estados financieros, lo que permitirá realizar un análisis de los estados financieros en el periodo 2019, 2020 y 2021, través de los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión, cabe recalcar que la plataforma es de acceso público.

Existe un gran interés en estudiar el desempeño financiero del sector cooperativista segmento 1 en la provincia de Tungurahua, debido al crecimiento de la actividad financiera en los últimos años, así como también una apropiada integración al sistema financiero del cantón Ambato.

Dentro del apartado de la justificación metodológica de la investigación se debe mencionar que como metodología para el desarrollo de esta investigación se utilizará el análisis CAMEL y el cálculo de distintos indicadores financieros para diagnosticar la situación de estas entidades, esto por medio de información obtenida de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Por último, en base la

información obtenida se aplicará un análisis de correlación de Pearson entre la Morosidad de la cartera total indicador de la morosidad y la Rentabilidad sobre los activos indicador del desempeño financiero que permitiera definir la relación de las variables de estudio.

En lo referente a la justificación práctica, el desarrollo de esta investigación será de amplio beneficio para varios sectores. En primer lugar, será de gran beneficio para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno del cantón Ambato, ya que entender cuál es la situación de las variables de estudio y los cambios que se han presentado en las mismas. Por otra parte, los organismos de control tener un conocimiento más profundo de la realidad de estas instituciones podrán generar políticas que regulen de mejor manera a este sector lo que beneficiará a toda la sociedad. También, el desarrollo de esta investigación le permitirá a la autora poner en práctica una serie de conocimientos y habilidades que la mismo ha ido adquiriendo durante sus años de estudio y le permitirán poner en práctica sus habilidades profesionales como contadora pública.

### **1.2.2 Formulación del problema de investigación**

¿Cómo afecta la morosidad al desempeño financiero del sector cooperativista del segmento 1 del cantón Ambato ante la crisis sanitaria ocasionada por la COVID -19?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1 Objetivo general**

- Analizar la incidencia de morosidad en el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato en el periodo 2019 - 2021

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Diagnosticar la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio

- Determinar el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio.
- Correlacionar la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Revisión de literatura**

##### **2.1.1 Antecedentes investigativos**

###### **2.1.1.1. Sector cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador**

Morales (2018) hace una revisión de la historia de las cooperativas de ahorro y crédito y su evolución a lo largo del tiempo, basando sus actividades en el desarrollo de sus afiliados, lo que les ha permitido ubicarse dentro del sistema financiero ecuatoriano. La confirmación de un sistema económico, social y solidario permitió al país desarrollar vínculos más fuertes con los sectores sociales tradicionalmente excluidos, lo que permite que las personas accedan a servicios financieros y puedan satisfacer sus necesidades. Astudillo (2019) menciona que en el año 2008, estas entidades no representaban ni del 5% del sistema financiero del país, sin embargo, para el año 2018 representaron el 26% del sector, registrando \$13.600 millones en activos según las SEPS, lo que muestra consolidación en el mercado nacional. En la actualidad, las cooperativas han demostrado un posicionamiento y crecimiento a nivel nacional debido a que se otorgan una mayor cantidad de créditos, satisfaciendo las necesidades del mercado. Según los indicadores sociales, las cooperativas de ahorro y crédito que trabajan en beneficio de la población, por esta razón el gobierno debe orientar la política pública hacia el fortalecimiento del sector cooperativo.

Piedra et al, (2019) las Cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades que benefician a sus asociados, a través de intermediación financiera, mediante una gama de servicios que les permite mejorar su calidad de vida en la sociedad. Como parte integral de la economía social, la Cooperativas en el Ecuador, juegan un papel importante dentro de la economía nacional, ya que financian proyectos empresariales, educación, salud y necesidades de sus socios o clientes; además sus productos y servicios financieros apuntan al sector productivo del país. De la misma manera Aranque et al (2020) mencionan que las mayores complicaciones de las cooperativas para gestionar la recuperación de cartera vencida se vieron afectadas en su mayoría por los créditos de consumo prioritario (46.70%) es decir

que son créditos que la gente utilizaba para realizar adquisiciones de bienes que no generaban productividad dentro del sector empresarial. Otro rubro que tuvo afectación son los microcréditos (43.29%), que en su mayoría gestionaba esta forma de ayuda para salvar sus proyectos de emprendimiento y así no perder el mismo con la baja producción que tenían por el COVID -19 (Ortiz et a, 2021). En el año 2020 las entidades financieras entre ellas el sector cooperativista sufrieron un déficit a nivel nacional la principal causa fue la pandemia COVID -19, mismo que no permitió que se desarrollen las actividades normales de las personas para generar finanzas en el Ecuador.

Para la supervivencia de las cooperativas se desarrollaron métodos de cobranza con el que no se vean afectadas las personas ni las entidades financieras. Una de ellas fue la refinanciación de los créditos para que las personas puedan cumplir con la cancelación de cartera vencida que acarreaban hasta ese entonces.

#### **2.1.1.2. Desempeño financiero en el sector cooperativo de ahorro y crédito**

Gualpa y Urbina (2021) considera que el objetivo principal de las cooperativas de ahorro y crédito es exclusivamente social, es de decir se empeñan en generar ayuda a las personas que no tienen un gran ingreso económico para satisfacer las necesidades. Se conserva el análisis tradicional de los estados financieros a través de análisis horizontal y vertical, análisis de los indicadores financieros de endeudamiento, liquidez y rentabilidad. Gonzáles y Peña (2021) mencionan que las instituciones financieras deben publicar sus indicadores financieros al menos una vez al año para que los accionistas y el público puedan acceder a la información financiera que refleje el desempeño de cada una de sus actividades. Actualmente, existe diversos métodos o herramientas que permiten evaluar los aspectos financieros internos y externos de la organización.

Altamirano et al (2018) afirma que las cooperativas utilizan metodologías para diagnosticar el desempeño financiero, brindando información para la toma adecuada de decisiones. Estas metodologías permiten analizar las necesidades de las entidades evaluadas a través los indicadores financieros que revelan diversos factores que pueden afectar sus operaciones. En este sentido, las variables financieras también están

influenciadas por aspectos extra organizacionales directamente relacionados con la economía del país. Castaño et al (2016) define que el análisis financiero permite a las entidades cuantificar los indicadores financieros de interés para la organización, permitiéndoles así conocer la realidad económica de la empresa, esto ayuda en el proceso a tomar decisiones para mejorar, mantenerse o discontinuarse. Los indicadores financieros son un factor fundamental a la hora de analizar las decisiones corporativas de la empresa. Lo mismo ocurre con las cooperativas, por lo que estos análisis nos permiten tomar decisiones acertadas que contribuyen al crecimiento de la organización y al beneficio de nuestros colaboradores.

### **2.1.1.3. Cartera de crédito en entidades del sector Financiero Popular y Solidario**

Aranque et al (2020) menciona que el número de créditos para financiar a empresas y familias aumentaron en los meses de marzo a mayo con respecto al año 2019 (12% en promedio), la variación de cambio es más alta que la de los bancos (7% en promedio), esto se da al normal crecimiento de la cartera. Este comportamiento señala que los niveles de colocación han disminuido durante los meses de la crisis sanitaria, pero esta caída no es tan pronunciada como se observa en los bancos. Periche et al (2020) mencionan que algunas de las causas más comunes son la falta de poder adquisitivo, problemas coyunturales, altas tasas de interés y deuda excesiva. Es decir, el deudor deja de cumplir con sus obligaciones debido a los factores mencionado anteriormente. Todos los países se ven afectados por el índice de morosidad que ha sido variante debido a los factores microeconómicos principalmente la pandemia de coronavirus, este tipo de factores hacen que los clientes tengan problemas con las instituciones.

Robles et al. (2021) señala que las entidades financieras del sector cooperativista sufren morosidad por la gran cantidad de retraso en la cartera vencida que presentan, el incumplimiento del pago que se genera por la falta de recursos de las personas que en su mayoría son de un estrato social con poco ingreso económico que se vio afectado por la falta de empleo en la emergencia sanitaria del 2020. Periche et al (2020) afirman que las cooperativas son quienes establecen el porcentaje crediticio para cada persona sea natural o jurídica al momento de adquirir un crédito, de esta forma pueden exigir una provisión para que la morosidad de las cooperativas no se vea afectada al momento que un cliente

deudor no cancele en su totalidad un préstamo que ha sido vencido. A este evento se llama una provisión de cuenta incobrable para así no caer en déficit al momento de presentar los indicadores financieros.

## 2.1.2 Fundamentos teóricos

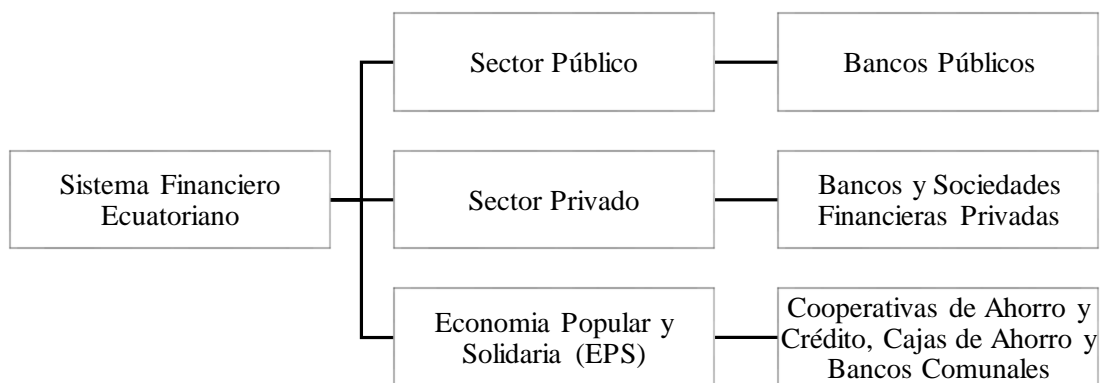
### 2.1.2.1. Teoría económica: Comportamiento organizacional y la toma de decisiones Empresariales

La teoría de comportamiento organizacional está relacionado a cuestiones prácticas, el objetivo es ayudar en las decisiones y acciones de las personas que actúan en las organizaciones para alcanzar niveles de desempeño alto (Chiavenato, 2009). Esta aplicación está destinada ayudar a las personas a sentirse satisfechas con su trabajo mientras elevan los estándares de competencia de la organización y logran el éxito.

### 2.1.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito

Chavarín (2015) señala que las cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones integradas por personas naturales y jurídicas que participan voluntariamente cuyo objetivo social es realizar actividades financieras y la responsabilidad social con sus socios y de terceros mediante las actividades propias de las entidades de crédito.

#### *Ilustración 1 Sistema Financiero Ecuatoriano*



**Fuente:** Constitución de la República del Ecuador (2008)

**Autor:** Montenegro (2022)



### **2.1.2.3. SEPS**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), es el organismo que se encarga de supervisar y controlar las entidades del sector Financiero Popular y Solidario; también las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que promueve la sostenibilidad y el correcto funcionamiento para sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2022)

### **2.1.2.4. Principios**

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) dispone los siguientes principios:

1. Búsqueda del buen vivir y el bien común;
2. La prelación del trabajo sobre el capital y los intereses colectivos;
3. El comercio justo y consumo ético y responsable;
4. La equidad de género
5. El respeto a la identidad cultural
6. La autogestión
7. La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;
8. La distribución equitativa y solidaria de excedentes

### **2.1.2.5 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito**

De acuerdo con el Art. 101 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), las Cooperativas de Ahorro y Crédito se dividen en segmentos con el fin de crear políticas y normas específicas y diferenciadas, tomando en cuenta sus características específicas, conforme a los siguientes criterios:

- Participación en el sector.
- Alcance de la operación realizada.
- Número de socios.
- Número y ubicación geográfica de las actividades a nivel local, cantonal, estatal, regional o nacional.

- Valor de los activos.
- Heredado.
- Productos y servicios financieros.

La segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito con base en los criterios anteriores son elaborados y modificadas, por la Junta de Regulación previa la propuesta de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La Junta de Regulación 23 para segmentar las cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los parámetros anteriores, que es el poder de la función ejecutiva integrada por tres miembros con derecho a voz y voto, que tienen a su cargo la coordinación del desarrollo social, la política económica y los representantes del presidente de la República. El 29 de octubre de 2012 se emitió la Resolución No. JR-STE-2012-003, por la cual se establecen reglas para la subdivisión de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Se estipuló que había cuatro segmentos: Segmento uno; Segmento dos; Segmento tres y segmento cuatro.

*Tabla 1 Clasificación del sector Financiero y Solidario por segmentos*

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
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

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2022)

**Elaborado por:** Montenegro (2022)

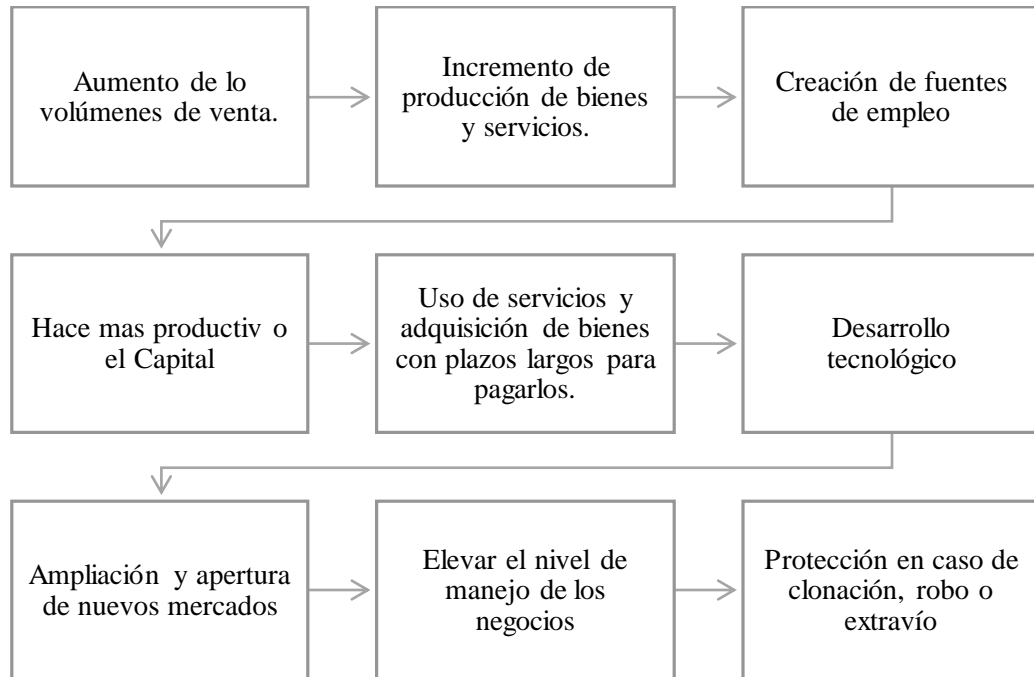
### 2.1.2.6 Crédito

Se define como la entrega de un valor económico sobre la base de la confianza y políticas, a cambio de dinero, bienes o servicios esperado en un futuro, pactando posiblemente una premisa que se conoce como interés (Bondone, 2012).

### 2.1.2.7 Ventajas del crédito

El crédito en la actualidad es de vital importancia para la economía, ya que el uso adecuado produce beneficios:

#### *Ilustración 2 Ventajas*



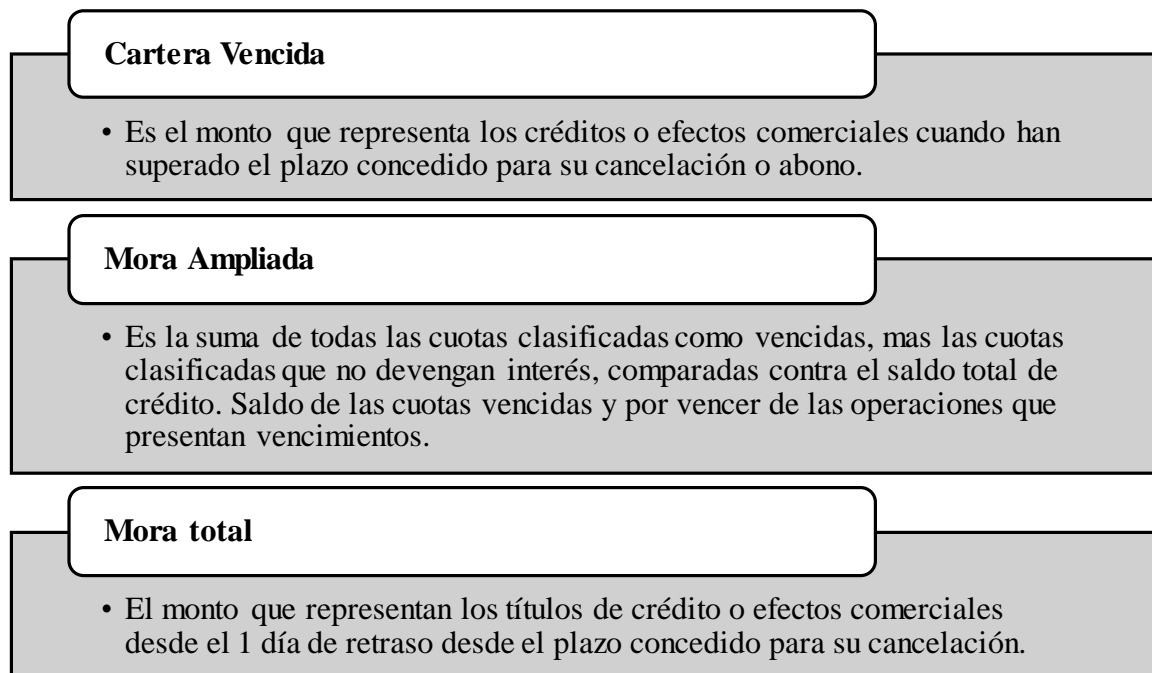
**Fuente:** (Bondone, 2012).

**Autor:** Montenegro (2022)

### 2.1.2.8 Morosidad

La causa de la morosidad es producida al mal manejo en la administración de la cartera de crédito, por lo que se la denomina cartera pesada debido al incumplimiento de pago de clientes. Para analizar la cartera de una institución financiero, es necesario utilizar de un indicador de cuanto capital recaudado está en riesgo (Chavarín, 2015).

### *Ilustración 3 Morosidad*



**Fuente:** Chavarín (2015)

**Autor:** Montenegro (2022)

#### **2.1.2.9 Indicadores financiero**

Flores (2014) señala que son razones financieras que expresan la relación entre una cifra y otra de los estados financieros, dicha relación sea directa y comprensible para que se pueda obtener información y situaciones que no se detectan mediante la observación de los componentes de la razón financiera. Se utiliza para estudiar el comportamiento de la entidad a través del tiempo y en relación con la industria a la que pertenece, ya que el resultado obtenido del análisis va en relación con la actividad al que pertenece.

#### **2.1.2.10 Desempeño financiero**

Nava (2009) indica que el desempeño financiero es un indicador muy importante en la gestión financiera de una entidad, industria o sector, ya que mide el éxito de estas en base a indicadores financieros. El análisis del desempeño financiero es fundamental para evaluar los aspectos económicos y financiero real de la entidad, con respecto al nivel de solvencia, liquidez, endeudamiento, rendimiento, eficiencia y rentabilidad, para detectar riesgos y facilitar la toma de decisiones económicas y financieras.

Identifica los puntos débiles y fuertes de la entidad, así como realizar comparaciones con otra organización que da a conocer el comportamiento económica- financiera, para lo cual se toma los datos expuestos en los estados financieros utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros. Los indicadores financieros es un instrumento para identificar la situación económica y financiera, muestra en qué situación está la empresa.

#### **2.1.2.11 El método CAMEL**

El método CAMEL, analiza y mide cinco parámetros fundamentales; capital, activos, manejo corporativo, ingresos y liquidez. Dicha evaluación es utilizada en el sector financiero.

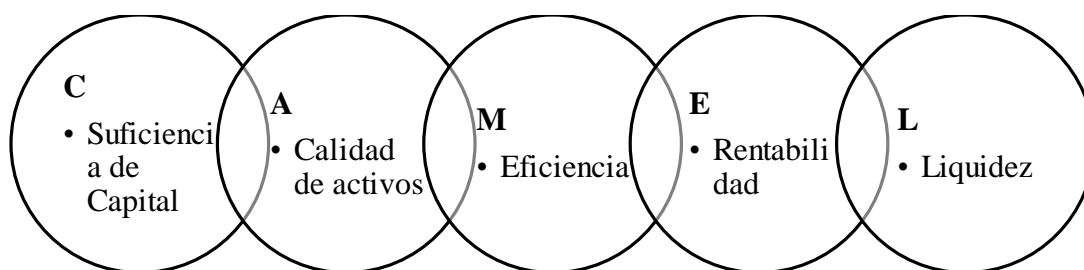
Por lo general para llevar a cabo una evaluación de tipo CAMEL se requiere la siguiente información: estados financieros, presupuestos y proyecciones de flujo de efectivo; tablas de amortización de cartera; fuentes de financiamiento e información económica.

##### **2.1.2.11.1 Componentes del CAMEL**

El método CAMEL se compone de elementos que permiten analizar cada área correspondiente a la entidad financiera. Se podrá conocer cuáles son sus aspectos financieros, operacionales y de cumplimiento.

Las áreas que evalúa el método CAMEL son:

##### ***Ilustración 4 Metodología CAMEL***



**Fuente:** Chávez (2012)

**Autor:** Montenegro (2022)

##### **2.1.2.11.1.1 Suficiencia de capital**

Chávez (2012) señala que este indicador mide la capacidad que tiene una entidad financiera para mantener una relación adecuada entre el capital y los riesgos. Una medida

adecuada de capital significa la capacidad que tiene para resolver y controlar la depreciación de activos y otros problemas causados por los factores no controlables como los riesgos.

#### **2.1.2.11.1.2 Calidad de los activos**

Chávez (2012) indica que este índice analiza la calidad de los activos se refleja el nivel de riesgo existente y el potencial asociado con la cartera de préstamos y las inversiones, así como la capacidad de la gerencia para medir, identificar, monitorear y controlar el riesgo de crédito. Se debe realizar una evaluación adecuada para los préstamos que tienen un alto riesgo de morosidad o incumplimiento al evaluar la calidad de los activos.

#### **2.1.2.11.1.3 Manejo administrativo**

Chávez (2012) menciona que este indicador revisa y evalúa la capacidad de medir, identificar y gestionar los riesgos asociados con las actividades de la institución financiera. Mide el nivel de exposición al riesgo y se asegura que existan políticas, procedimientos y prácticas adecuadas para abordar algunos de los siguientes riesgos, según su naturaleza y la escala de las actividades de la empresa.

#### **2.1.2.11.1.4 Rentabilidad**

Chávez (2012) explica que este indicador mide la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de la inversión y el costo de los recursos. Este elemento debe reflejar no solo en el nivel y evolución de los ingresos, si ni también los factores que indiquen en la sostenibilidad o calidad de los ingresos.

#### **2.1.2.11.1.5 Liquidez**

Chávez (2012) exterioriza que el propósito de este análisis es determinar si la entidad puede cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo y mantener un nivel de liquidez suficiente para satisfacer las necesidades de sus clientes. Esta práctica debe reflejar la capacidad para gestionar cambios no planificados en las fuentes de financiación y responder las condiciones cambiantes del mercado que afectan a su capacidad para liquidar activos rápidamente y con pérdidas mínimas.

## **2.2 Hipótesis o pregunta de investigación**

La morosidad si afecta el desempeño financiero del sector cooperativista del segmento 1 del cantón Ambato ante la crisis sanitaria ocasionada por la COVID -19

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 Recolección de la información**

##### **3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis**

###### **3.1.1.1 Población**

Arias et al. (2016) señala que la población es un conjunto de elementos que poseen una característica de interés para el investigador, y debe ser accesible, ya que será el referente para la elección de la muestra.

En la presente investigación, la población utilizada está conformada por 10 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del cantón Ambato. Cooperativas que poseen activos superiores a los 80 millones de dólares, reportan datos de forma mensual a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Presentan boletines mensuales de los estados financieros. Se encuentran en el mercado con más de 20 años de funcionamiento, ofrecen productos y servicios similares y tienen cobertura nacional.

En el trabajo elaborado se ha tomado en cuenta, la morosidad como variable independiente y el desempeño financiero como variable dependiente, con el fin de dar solidez y veracidad a la información procesada, se utilizó como fuentes de información de carácter secundario de instituciones oficiales.

###### **3.1.1.2 Muestra**

Arias et al. (2016) define que la muestra es un subconjunto de elementos representativo seleccionado a partir de la población, es decir que el grupo seleccionado posee las mismas características de la población de estudio.

No se requiere de un cálculo para la muestra puesto que el universo o población es pequeño, se trabajará con los Balances Generales y Estados de Resultados de los periodos 2019, 2020 y 2021 de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato.



### **3.1.2 Fuentes secundarias**

Para llevar a cabo este estudio se utilizaron fuentes secundarias, que permitieron el análisis de los informes publicados por las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) donde se encuentran los datos financieros de los Balances Generales y Estados de Resultados de cada ejercicio económico del periodo 2019, 2020 y 2021. Investigaciones previas, artículos, libros de internet e información de bases de datos durante toda la fase de la investigación, como la Superintendencia de Bancos, páginas web de las cooperativas para recolectar estados financieros.

Las fuentes mencionadas permiten obtener información de datos reales y confiables del objeto de estudio, mismo que sirven para la creación de indicadores que explicaron las variables de estudio, y a su vez fueron utilizadas para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

### **3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información**

#### **3.1.3.1 Ficha de observación**

Dentro de la investigación vamos a utilizar una ficha de observación de datos que permitirá realizar el análisis correspondiente para cada año. Este cuadro permitió representar en porcentajes cada detalle de la morosidad por gráficos.

Dentro del desempeño financiero analizamos como vienen trabajando las cooperativas en el segmento 1 con indicadores financieros por el método CAMEL.

**Tabla 2** Matriz de datos informativos

Cooperativas de Ahorro y Credito del Segmento 1	Cartera Vencida		Mora Ampliada			Mora Total	
	Cartera Vencida	Cartera Total	QDNI	Cartera Vencida	Cartera Total	Cartera	Cartera Total
<i>CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA</i>							
<i>EL SAGRARIO LTDA</i>							
<i>MUSHUC RUNA LTDA</i>							
<i>OSCUS LTDA</i>							
<i>SAN FRANCISCO LTDA</i>							
<i>AMBATO LTDA</i>							
<i>CHIBULEO LTDA</i>							
<i>29 DE OCTUBRE LTDA</i>							
<i>POLICIA NACIONAL LTDA</i>							
<i>FERNANDO DAQUILEMA</i>							

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

**Elaborado por:** Montenegro (2022)

**Tabla 3** Matriz de datos informativos

Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1	Suficiencia Patrimonial			Calidad de Activos				Manejo Administrativo			
	Suficiencia Patrimonial			Morosidad		Cobertura		Manejo Administrativo		Grado de Absorción	
	Patrimonio	Resultados	Activos Inmovilizados Netos	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Provisiones	Cartera crédito Improductivo	Activos Productivos	Pasivos con Costo	Gastos Operacionales	Margen Financiero
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA											
EL SAGRARIO LTDA											
MUSHUC RUNA LTDA											
OSCUS LTDA											
SAN FRANCISCO LTDA											
AMBATO LTDA											
CHIBULEO LTDA											
29 DE OCTUBRE LTDA											
POLICIA NACIONAL LTDA											
FERNANDO DAQUILEMA											

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

**Elaborado por:** Montenegro (2022)

**Tabla 4** Matriz de datos informativos

Cooperativas de Ahorro y Credito del Segmento 1	Rentabilidad					Liquidez	
	ROA		ROE			Relación	
	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Activo	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Patrimonio	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Fondos disponibles	Total depósitos a Corto Plazo
<i>CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA</i>							
<i>EL SAGRARIO LTDA</i>							
<i>MUSHUC RUNA LTDA</i>							
<i>OSCUS LTDA</i>							
<i>SAN FRANCISCO LTDA</i>							
<i>AMBATO LTDA</i>							
<i>CHIBULEO LTDA</i>							
<i>29 DE OCTUBRE LTDA</i>							
<i>POLICIA NACIONAL LTDA</i>							
<i>FERNANDO DAQUILEMA</i>							

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

**Elaborado por:** Montenegro (2022)

## **3.2 Tratamiento de la información**

### **3.2.1 Tratamiento de la información objetivo específico uno y dos**

Para cumplir con los objetivos específicos uno y dos: Diagnosticar la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio y Determinar el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio, los cuales son de tipo descriptivo se llevará a cabo una metodología de análisis descriptivo y bibliográfico documental que permita caracterizar la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato, se recaba información estadística de los balances generales, estados financieros de las cooperativas que conforman este segmento en el cantón, además, se tiene en cuenta los informes financieros que emiten estas entidades para relacionar la morosidad que posee cada una de estas. La información se obtuvo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmentos financieros de las páginas de cada cooperativa en el que presentan sus informes financieros a lo largo de la línea del tiempo. Después de la recolección de datos se procede a clasificar la información a fin de precisar las variables.

Para clasificar los datos se realizó tablas de doble entrada con respecto a los años estudiados, también se aplicó la evaluación de tipo CAMEL, relacionada a estudiar los estados financieros. De igual forma se aplicaron las fórmulas de análisis financiero que permiten diagnosticar como vienen trabajando las cooperativas de ahorro y crédito.

### **3.2.2 Tratamiento de la información objetivo específico tres**

Para llevar a cabo el objetivo específico tres: Correlacionar la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio, el cual es un objetivo de carácter correlacional como metodología para el desarrollo de este apartado se utilizará un análisis de correlación de Pearson entre la Morosidad de la cartera total indicador de la morosidad y la Rentabilidad

sobre los activos indicador del desempeño financiero que permitiera definir la relación de las variables de estudio.

Novales (2017) indica que para medir la incidencia de la morosidad y el desempeño financiero se aplicó el método de correlación de Pearson (r), el cual permite medir la relación o grado de asociación lineal de las variables de estudio

El coeficiente de correlación Pearson permite identificar el grado de relación lineal entre dos variables cuantitativas. Por lo tanto, el cálculo de este indicador nos ayuda a determinar si las variables tienen una relación positiva, es decir ambos aumentan o una relación negativa, es decir, uno aumenta y el otro disminuye. Además, este coeficiente indica si la relación es débil, media o fuerte. El valor del coeficiente de correlación puede estar entre +1 a -1. Un valor de 0 que indica que no existe relación entre las dos variables.

Gómez (2006) señala que un valor mayor que 0 indica una relación positiva. Esto significa que a medida que aumenta el valor de una variable, también lo hace el valor de la otra. Un valor por debajo de 0 indica que la relación es negativa; es decir si aumenta el valor de una variable, disminuye el valor de la otra.

La fórmula para el cálculo de este coeficiente entre las variables es la siguiente:

$$r_{xy0} = \frac{\sum z_x z_y}{N}$$

Donde: “x” es igual a la variable número uno, “y” pertenece a la variable número dos, “zx” es la desviación estándar de la variable uno, “zy” es la desviación estándar de la variable dos y “N” es el número de datos. Para el cálculo de este indicador utilizamos el software estadístico SPSS a partir de los datos obtenidos, que permite el procesamiento estadístico de los datos y el cálculo de su coeficiente. El propósito del coeficiente de correlación Pearson es mostrar cómo se relacionan dos variables, por lo que este estadístico puede mostrar los siguientes valores:

- **Correlación menor a cero:** Si la correlación es menor que cero, significa que es negativa, es decir, las variables están inversamente relacionadas. Si el valor de una

variable es alto, el valor de la otra variable es bajo. Cuanto más cerca de -1, más fuerte es la covarianza extrema. Si el coeficiente es igual a -1 nos referimos a una correlación negativa perfecta.

- **Correlación mayor a cero:** Si la correlación es igual a +1 significa que es positiva perfecta. En este caso significa que la correlación es positiva, es decir, que las variables se correlacionan directamente. Cuando el valor de una variable es alto, el valor de la otra también lo es, sucede lo mismo cuando son bajos. Si es cercano a +1, el coeficiente será la covariación.
- **Correlación igual a cero:** Cuando la correlación es igual a cero significa que no es posible determinar algún sentido de covariación. Sin embargo, no significa que no exista una relación no lineal entre las variables. Cuando las variables son independientes significa que estas se encuentran correlacionadas, pero esto no significa que el resultado sea verdadero

Para la interpretación del coeficiente de Presaron se usan la siguiente tabla:

*Tabla 5 Resultados del coeficiente Pearson*

<b>Valor del coeficiente r</b>	<b>Significado</b>
-0,90	Correlación negativa muy fuerte
-0,75	Correlación negativa considerable
-0,50	Correlación negativa media
-0,25	Correlación negativa débil
-0,10	Correlación negativa muy débil
0,00	No existe correlación alguna entre las variables
+0,10	Correlación positiva débil
+0,25	Correlación positiva débil
+0,50	Correlación positiva media

+0,75	Correlación positiva considerable
+0,90	Correlación positiva muy fuerte
+1,00	Correlación positiva perfecta

**Fuente:** (Hernández, 2014)

**Elaborado por:** Montenegro (2022)



### 3.3 Operacionalización de las variables

**Tabla 6** Operacionalización de variable dependiente

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas / instrumentos
<p>Incapacidad de los agentes económicos para pagar sus deudas en el tiempo previsto. La mora es un retraso en la ejecución de la prestación debida por el deudor siempre que el pago todavía sea posible.</p>	<p>Morosidad</p>	<p>Mora Ampliada (MA)</p> <p>Mora Total (MT)</p>	<p>¿Cuál es el monto de la cartera en mora?</p> <p>¿Cuál es el monto de la cartera total?</p>	<p>Ficha de observación de los Estados financieros</p> <p>Análisis de Tendencia</p>

*Tabla 7 Operacionalización de variables independiente*

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas / instrumentos
<p>Método CAMEL proporciona una metodología de identificación de variables que caracterizan la condición de instituciones financieras, evalúa cinco aspectos claves de la calidad financiera intrínseca bancaria como es: Capital, Calidad de Activos, Gestión Administrativa, Rentabilidad y Liquidez. (Altamirano, Cruz, Villalba, &amp; Ipiales, Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, 2018)</p>	Calidad de Activo	Endeudamiento del activo	<p>¿Cuál es el monto de provisión de cartera?                      ¿Cuál es el monto de cartera bruta?</p>	Ficha de observación de los Estados financieros
	Rentabilidad	<p><b>ROE</b>                      Rentabilidad en base de patrimonio  <b>ROA</b>                      Rentabilidad en base a los activos</p>	<p>¿Cuál es el monto de la utilidad neta?                      ¿Cuál es el monto de activos totales?                      ¿Cuál es el monto total del patrimonio?</p>	Ficha de observación de los Estados financieros

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

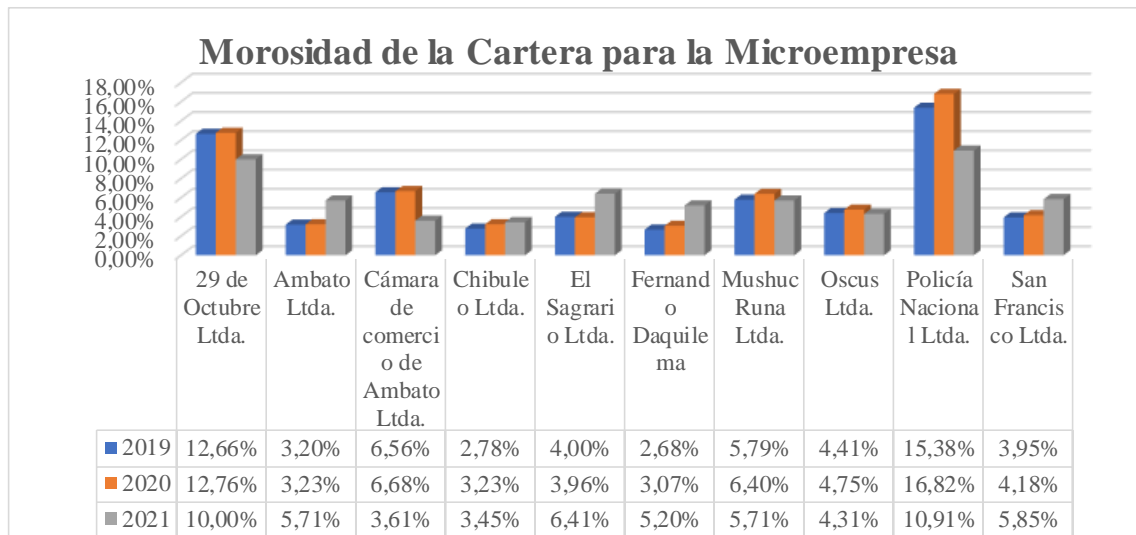
#### **4.1 Resultados y discusión**

En el siguiente apartado presentaremos los resultados para cada uno de los objetivos específicos planteados en la investigación los cuales permitirán a su vez cumplir el objetivo general y de la misma manera responder a la pregunta de investigación planteada. Para esto desarrollaremos los procesos planteados del análisis Camel que permitirán, en primer lugar, describir el comportamiento de la morosidad en las cooperativas analizadas y de manera posterior del desempeño financiero, para por último por medio de un análisis estadístico y el uso de la correlación de Pearson encontrar la relación entre las variables de análisis para las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato.

**Cumplimiento del objetivo específico uno:** Diagnosticar la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio.

## Morosidad microcrédito

**Ilustración 5** Morosidad de la Cartera para la Microempresa



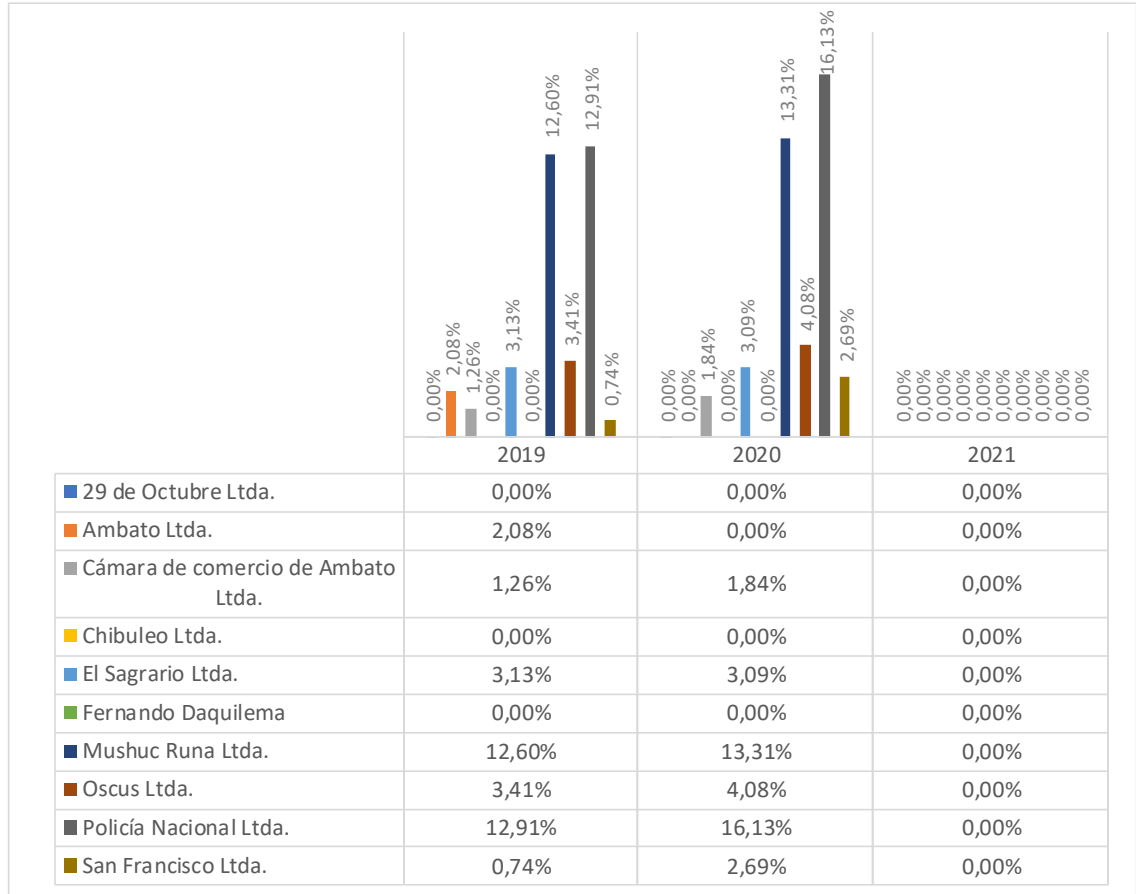
**Elaborado por:** Investigador

De manera global, se puede observar en la ilustración 5 en este componente con respecto a las políticas de recuperación de cartera, se observa que la morosidad de cartera microcrédito es la más alta en promedio de los años de estudio, son márgenes que llegan al 16,82% en el año 2020 correspondiendo a la cooperativa Policía Nacional Ltda. con un promedio de 14,37% de los tres años. Por lo tanto, la institución debe realizar seguimientos oportunos a sus socios que garantice el pago de crédito otorgado.

Las cooperativas de ahorro y crédito que presentaron menores niveles de morosidad es Cámara de Comercio de Ambato Ltda. que para el año 2021 disminuyó a 3,45% comparado al año 2019 con 6,56%. De igual manera, la Cooperativa Chibuleo ha mantenido niveles bajos en el año 2019 con 2,78% para el año 2021 incremento a 3,45%.

## Morosidad comercial

*Ilustración 6 Morosidad de la Cartera Comercial*

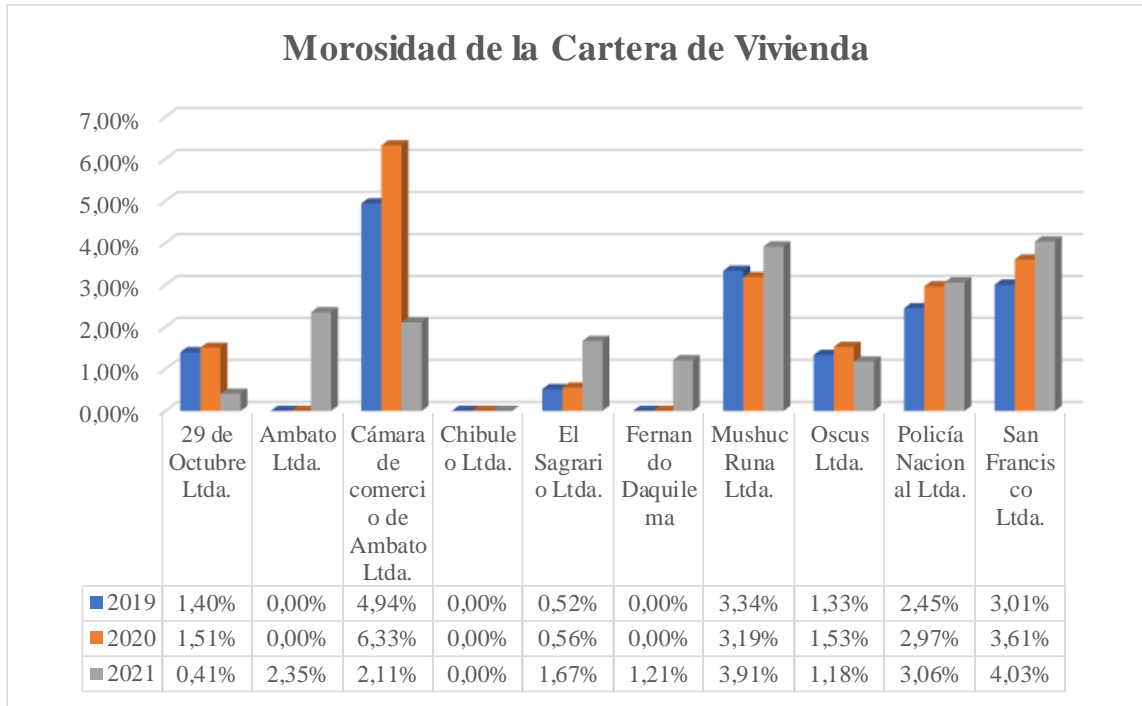


**Elaborado por:** Investigador

La ilustración 6 el cual presenta el índice de la morosidad de la Cartera de Comercial de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato, permite ver que el promedio de morosidad de las cooperativas es de 3,61% para el año 2020 aumento a 4,11% y para el año 2021 es de 0% el cual no hubo morosidad se ha mantenido bajo, esto se debe a la eficiente política de recuperación de crédito, o porque en el año 2021 no se otorgó este tipo de créditos.

## Morosidad vivienda

*Ilustración 7* Morosidad de la Cartera de Vivienda

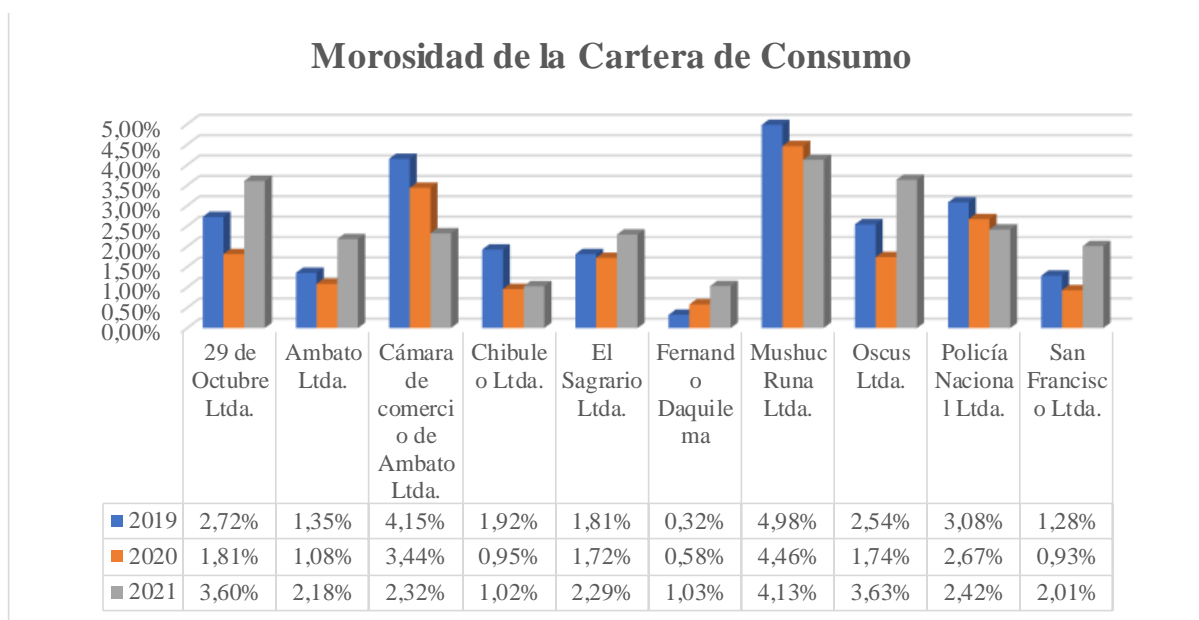


**Elaborado por:** Investigador

En el segmento de morosidad de la cartera de vivienda se puede observar en la ilustración 7 la entidad que presentó mayor volumen de créditos es la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda. para el año 2019 de 4,94% en el año 2020 se incrementó a 6,33% y para el 2021 disminuyó a 2,11%. Del mismo modo, se evidenció que para la Cooperativa Chibuleo Ltda. no se otorgó créditos de este tipo en ninguno de los tres años su promedio es de 0%.

## Morosidad consumo

*Ilustración 8 Morosidad de la Cartera de Consumo*



**Elaborado por:** Investigador

En el segmento de morosidad de la cartera de consumo se puede observar en la ilustración 8 la entidad que presentó mayor volumen de créditos es la cooperativa Mushuc Runa Ltda. para el año 2019 de 4,98% en el año 2020 se incrementó a 4,46% y para el 2021 disminuyó a 4,13%. Del mismo modo, se evidenció que para la Cámara de Comercio de Ambato Ltda. a un decrecimiento anual de la cartera en el año 2019 de 4,15% para el año 2020 de 3,44% y para 2021 de 2,32%.

A través de análisis estadístico con los datos que se obtuvo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se procedió a realizar los cálculos respectivos los cuales mostraron como ha disminuido la morosidad en el periodo 2021. Para conocer la calidad de los activos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 es importante evaluar la morosidad bruta total, es decir el incumplimiento de créditos. Se aplica la siguiente fórmula.

$$\text{Morosidad de la cartera total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

**Tabla 8 Índice de morosidad**

<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	6,70%	6,80%	5,26%
Variación anual		1,53%	-22,65%
Ambato Ltda.	2,96%	2,91%	5,20%
Variación anual		-1,58%	78,73%
Cámara de comercio de Ambato Ltda.	4,53%	4,86%	2,90%
Variación anual		7,28%	-40,47%
Chibuleo Ltda.	2,70%	3,12%	3,01%
Variación anual		15,64%	-3,58%
El Sagrario Ltda.	2,24%	2,27%	3,62%
Variación anual		0,93%	59,65%
Fernando Daquilema	2,55%	2,97%	5,29%
Variación anual		16,45%	78,27%
Mushuc Runa Ltda.	6,44%	7,09%	6,01%
Variación anual		10,13%	-15,25%
Oscus Ltda.	3,91%	4,27%	4,38%
Variación anual		9,39%	2,50%
Policía Nacional Ltda.	4,26%	4,61%	3,27%
Variación anual		8,13%	-28,92%
San Francisco Ltda.	3,14%	3,44%	4,63%
Variación anual		9,36%	34,80%

**Elaborado por:** Investigador

La tabla 8 el cual presenta los índices de morosidad total de la cartera de manera global para las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato, nos permite ver que para el año 2019 el promedio de morosidad para estas entidades financieras es de 3,94% este para 2020 fue de 4,23% y para el año 2021 fue de 4,36% por lo que podemos ver que el índice de morosidad es alto, se necesita mejorar para evitar problemas futuros.

Por parte podemos evidenciar que las más altas tasas de morosidad de la cartera total para el primer periodo de estudio se presentan en las cooperativas 29 de Octubre y



Mushuc Runa y a su vez el valor más bajo de morosidad para estas cooperativas se presenta para la Cooperativa Fernando Daquilema y El Sagrario Ltda.

Para el caso puntual de estas cooperativas de ahorro y crédito, las que presentaron altas tasas de morosidad de la cartera total en el año 2019 para el año 2020 y 2021 en el caso de la Cooperativa 29 de Octubre presento crecimiento y una disminución para el año 2021 de la morosidad total, situación similar en la Cooperativa Mushuc Runa que presento un crecimiento de la morosidad y una disminución posterior para el año 2021.

En base a la Tabla 8 se puede analizar que en el segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato el mayor índice de morosidad se da en el año 2020, la cooperativa que más influyó en este índice es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. con 0,070% a comparación con las demás cooperativas. Cabe recalcar que este hecho se dio debido a que los socios que tenían créditos dentro de la empresa no podían cubrir las cuotas por la falta de recursos durante el tiempo de pandemia. La cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Sagrario Ltda. tuvo un excelente trabajo disminuyendo su morosidad con 0,022 manteniendo en el año 2019 y 2020.

De la misma manera las cooperativas de ahorro y crédito que presentaron menor niveles de morosidad como la cooperativa El Sagrario Ltda. se mantuvieron con estos niveles para 2020 y para 2021 presentaron un crecimiento de la morosidad. Así mismo la cooperativa Fernando Daquilema Ltda. que ha presentado menores niveles de morosidad presenta un crecimiento de esta en gran medida en el periodo de estudio.

**Cumplimiento del objetivo específico dos:** Determinar el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio.

### **Rentabilidad**

En el estudio realizado da los datos obtenidos donde la variable rentabilidad se divide en indicador de ROA se analiza de la siguiente manera.

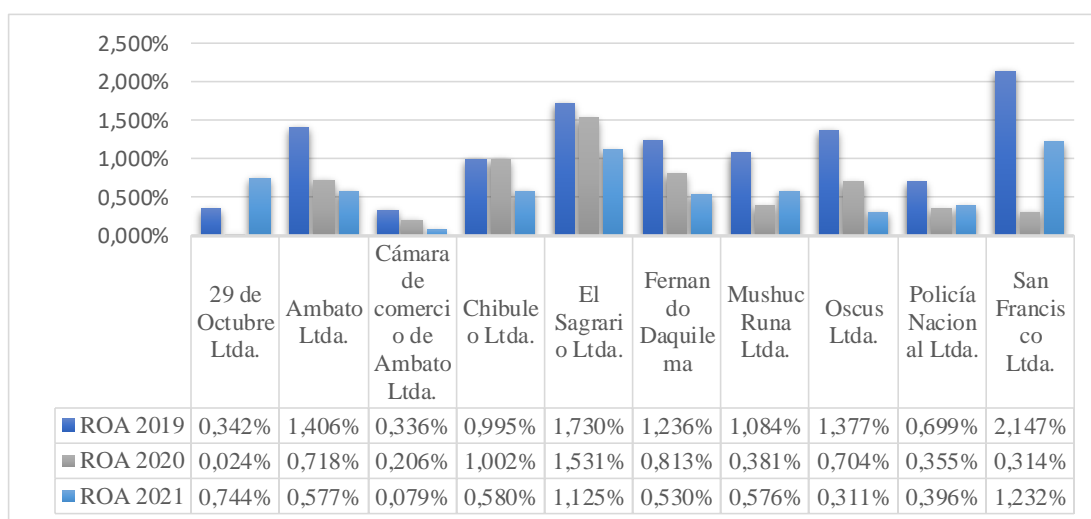
**Tabla 9** Indicador de ROA 2019 – 2021

Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1	ROA		
	2019	2020	2021
<b>29 de Octubre Ltda.</b>	0,34%	0,02%	0,74%
<b>Ambato Ltda.</b>	1,41%	0,72%	0,58%
<b>Cámara de comercio de Ambato Ltda.</b>	0,34%	0,21%	0,08%
<b>Chibuleo Ltda.</b>	1,00%	1,00%	0,58%
<b>El Sagrario Ltda.</b>	1,73%	1,53%	1,13%
<b>Fernando Daquilema</b>	1,24%	0,81%	0,53%
<b>Mushuc Runa Ltda.</b>	1,08%	0,38%	0,58%
<b>Oscus Ltda.</b>	1,38%	0,70%	0,31%
<b>Policía Nacional Ltda.</b>	0,70%	0,35%	0,40%
<b>San Francisco Ltda.</b>	2,15%	0,31%	1,23%

**Elaborado por:** Investigador

En la tabla 9 en relación con el ROA, en el año 2019 el valor máximo fue de 2,14% de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Francisco Ltda. a diferencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. donde el indicador es de 0,33%.

**Ilustración 9** Indicador del ROA



**Elaborado por:** Investigador

En la ilustración 9 en cuanto a la Rentabilidad de las Cooperativas disminuye del 11,35% en el año 2019, al 6,05 en el año 2020, el cual fue un año complicado para las instituciones financieras debido a la crisis sanitaria COVID 19. En este componente se evalúa los resultados de la entidad, lo cual depende del nivel y estabilidad de los ingresos, de esta manera es importante tener claridad el grado de utilidad de la empresa.

En la ilustración 9 que presenta la Rentabilidad medida por el ROA para las cooperativas analizadas en el periodo de estudio podemos ver que el promedio de rentabilidad para el 2019 1,14% para el 2020 0,60% y para el año 2021 de 0,61%. Por esto podemos ver que este sector la rentabilidad medida por el ROA bajo 0,54% de año 2019 al 2020 el cual fue un año complicado para las instituciones financieras debido a la crisis sanitaria COVID 19.

Entre los análisis más importantes que podemos hacer en relación con la gráfica esta que para la Cooperativa 29 de octubre Ltda. la rentabilidad decayó para el año 2019 al 2020 y se incrementó del 2020 al 2021. Por otro lado, podemos observar que las Cooperativas que tienen mayor rentabilidad la Cooperativa San Francisco Ltda., El Sagrario Ltda. y Ambato Ltda.

**Cumplimiento del objetivo específico tres:** Correlacionar la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato durante el periodo de estudio.

#### **4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación**

Dentro del siguiente apartado realizaremos la verificación de la hipótesis esto con el fin de definir la relación que presenta la morosidad y el desempeño financiero en las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno del cantón Ambato.

Para este propósito como se estableció en la metodología de este estudio se utilizará el análisis correlacional de Pearson. El análisis de correlación de Pearson es una prueba estadística que permite definir el grado de asociación lineal entre dos variables, sin

embargo, la aplicación de esta prueba requiere que antes se realice o se verifique la normalidad de las variables a analizarse por medio de la prueba de correlación de Pearson. Esto con el fin de asegurar que esta prueba es la más indicada para definir la relación entre las variables, ya que la estadística contempla un sinnúmero de pruebas para medir la relación o correlación entre las dos variables esto de acuerdo con si presentan normalidad o no presentan normalidad en la distribución de esta.

Para empezar con el procesamiento de la información que llevara a la estimación estadístico de correlación de Pearson entre las variables de estudio en primer lugar se realizara un resumen del procesamiento de los casos que realice el software estadístico SPSS con el fin de procesar la información de las variables.

Antes de comenzar con el análisis o procesamiento de las variables de estudio es importante mencionar que para poder realizar con fidelidad el análisis de la morosidad de la cartera y la rentabilidad para las entidades analizadas fue indispensable dividir este análisis por años esto debido a que para cada periodo de estudio el diferente grupo de cooperativas presentaba un valor para su morosidad total de la cartera y la rentabilidad de sus activos, por lo mismo debemos definir que el análisis de las dos variables se realiza para cada uno de los años de estudio definiéndose así cual es la relación de las variables para el 2019 de manera posterior para el año 2020 y finalmente para el año 2021.

**Tabla 10** Resumen de procesamiento de casos

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Morosidad de la cartera total 2019	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%
Morosidad de la cartera total 2020	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%
Morosidad de la cartera total 2021	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%
ROA 2019	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%
ROA 2020	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%
ROA 2021	10	100,0%	0	0,0%	10	100,0%

**Elaborado por:** Investigador

Por lo mismo dentro del procesamiento de la información y particularmente en el procesamiento de los casos de las variables de estudio en el software SPSS contamos con 6 variables las cuales se generan a partir de la morosidad de la cartera total para cada uno de los años de estudio y la rentabilidad de los activos de las cooperativas analizadas para cada uno de los años de estudio.

Es debido a esto que la tabla 10 presenta el resumen del procesamiento de los casos para 6 variables a utilizarse en el análisis de correlación de Pearson, el mismo que nos dice que para el caso de las variables analizadas el 100% de los casos o las observaciones fue válida para el análisis estadístico es decir que tomemos la información de las variables completas para los años de estudio.

**Tabla 11 Pruebas de normalidad**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad de la cartera total 2019	0,239	10	0,111	0,899	10	0,213
Morosidad de la cartera total 2020	0,253	10	0,068	0,870	10	0,099
Morosidad de la cartera total 2021	0,246	10	0,089	0,874	10	0,111
ROA 2019	0,119	10	0,200*	0,964	10	0,826
ROA 2020	0,193	10	0,200*	0,939	10	0,541
ROA 2021	0,240	10	0,108	0,930	10	0,451

Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

**Elaborado por:** Investigador

Una vez revisado el procesamiento de los casos a continuación se debe verificar la distribución normal de las variables analizarse por medio de la correlación de Pearson para esto utilizaremos la prueba de Shapiro-Wilk la cual es la prueba óptima para verificar la distribución de variables que cuentan con menos de 50 observaciones.

Los resultados de esta prueba se presentan en la tabla 11 la cual permite ver que la significancia bilateral para el caso de las 6 variables analizadas es mayor al nivel de

significancia 0,05 lo cual nos dice que todas las variables presentan una distribución normal por lo cual la prueba óptima para identificar el grado de correlación lineal entre las mismas es la prueba de Pearson.

**Tabla 12** *Correlación de Pearson*

		VAR00001	VAR00004
Morosidad de la cartera total 2019	Correlación de Pearson	1	-0,703*
	Sig. (bilateral)		0,023
	N	10	10
ROA 2019	Correlación de Pearson	-0,703*	1
	Sig. (bilateral)	0,023	
	N	10	10

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

**Elaborado por:** Investigador

De manera posterior una vez verificadas la distribución normal de las variables analizarse a continuación podemos realizar las pruebas de correlación de Pearson. Estas serán un total de tres pruebas esto debido a como se explicó con anterioridad se realizará un análisis de la relación que presenta la morosidad total de la cartera y la rentabilidad para cada uno de los años de estudio dentro del sector específico de análisis de esta investigación.

La tabla 12 presenta los resultados estadísticos de correlación de Pearson para el caso de la morosidad total de la cartera y la rentabilidad de los activos para las entidades estudiadas para el 2019 en el mismo podemos ver que se calcula un estadístico de correlación de Pearson de -0,703 el cual nos dice que las variables presentan una relación negativa considerable. Esto está dentro de la lógica de los análisis realizados con anterioridad ya que los implementos en la morosidad de la cartera afectaran de manera negativa la rentabilidad de estas instituciones financieras por lo mismo las variables presentan una relación inversa.

Por otra parte, es importante mencionar que la prueba de correlación de Pearson a la vez es una prueba de hipótesis por lo mismo la estimación del valor de la correlación

también genera una prueba de hipótesis sobre la significancia de este estadístico. Dentro de esto podemos ver el nivel de significancia de este estadístico es de 0,023 el cual al ser menor que el nivel de significancia de 0,05 nos dice que este estadístico está bien calculado y que la relación estimada entre las variables es verdadera.

**Tabla 13** *Correlaciones*

		VAR00002	VAR00005
Morosidad de la cartera total 2020	Correlación de Pearson	1	-,763*
	Sig. (bilateral)		,010
	N	10	10
ROA 2020	Correlación de Pearson	-,763*	1
	Sig. (bilateral)	,010	
	N	10	10

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

**Elaborado por:** Investigador

En la tabla 13 para el caso de la prueba de correlación de Pearson que definirá la relación entre la morosidad total de la cartera y la rentabilidad de los activos para las entidades analizadas en este estudio para el año 2020 tenemos que el software calcula una correlación de Pearson de -0,763 el cual nos dice que las variables sea una relación inversa considerable lo cual esta adentro de los análisis realizados con anterioridad ya que se espera que los incrementos de la morosidad de la cartera para este año también generen decrecimiento en la rentabilidad de estas entidades.

Por otra parte, la prueba de hipótesis para este estadístico con un valor de 0,010 nos dice que esta relación es significante entre las variables debido a que este estadístico es menor al 0,05 o nivel de significancia.

**Tabla 14** Correlaciones

		VAR00003	VAR00006
Morosidad de la cartera total 2021	Correlación de Pearson	1	,401
	Sig. (bilateral)		,251
	N	10	10
ROA 2021	Correlación de Pearson	,401	1
	Sig. (bilateral)	,251	
	N	10	10

**Elaborado por:** Investigador

Finalmente, la tabla 14 presenta el análisis de la correlación de Pearson para la morosidad total de la cartera y la rentabilidad de los activos de las empresas analizadas. Podemos observar que se calcula una correlación de Pearson de 0.401 el cual indica que las variables de estudio sea una relación positiva es decir que, a la vez que crece la morosidad de la cartera crece también la rentabilidad esto no tendría sentido de los análisis realizados ya que se esperaría que para este año la morosidad de la cartera tenga efectos negativos sobre la rentabilidad.

Sin embargo, de esto podemos verificar por el nivel de significancia bilateral de este estadístico el cual es de 0,251 que el mismo rechaza la prueba de hipótesis que las variables tengan relación, lo cual nos dice abra el caso de estas dos variables en este año específico el análisis de correlación de Pearson y el valor calculado no es verdadero es decir que las variables no presentan ninguna relación.

Como conclusión en base a las pruebas estadísticas generadas podemos definir que para las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato durante el periodo de estudio si se presentó una relación significativa entre la morosidad total de la cartera y la rentabilidad esto debido a que 2019 y 2020 la prueba de correlación de Pearson verifico si existe una relación inversa y considerable entre las variables de estudio. Es decir que para estos periodos los crecimientos en la morosidad de la Cartera generaron decrecimiento en la rentabilidad.



Por otra parte, también es importante mencionar que para el año 2021 las variables no presentaron una relación cierta debido que al coeficiente de correlación Pearson presento un nivel de significancia bilateral superior al 0,05 el cual nos dice que estas variables no presentan una relación para este año específico.

## **Discusión**

Los resultados obtenidos dentro de la verificación de la hipótesis amplían en la discusión sobre la relación de la morosidad y la rentabilidad para las instituciones financieras esto debido a que otros autores como Robles et al. (2021) manifiestan que la morosidad es altamente nociva para las entidades del sector financiero esto debido a que la interrupción de los pagos programados para un crédito afecta en gran medida la liquidez de las empresas lo que de manera posterior afecta la rentabilidad de las mismas. El autor también explica que la morosidad o los incrementos de este indicador será usualmente a los cambios en las condiciones económicas de las personas que adquirieron el crédito que impiden que puedan incumplir los pagos de manera puntual.

Dentro de este tema Castaño et al (2016) aporta a la discusión manifestando que en este sentido la situación de las instituciones financieras para los países como el Ecuador están altamente influenciada por los aspectos económicos, la situación de las personas que adquirieron un crédito ya que un deterior en su capacidad de pago afecta sus indicadores de liquidez y rentabilidad. Por lo mismo el autor manifiesta que se deben tener en estas instituciones políticas que prevengan los incrementos de los niveles de morosidad, así como reservas legales y otro tipo de acciones contingentes que prevengan esta situación con el fin de precautelar la rentabilidad de la entidad y su eficiencia económica.

Por último, el hecho de que la morosidad total de la cartera y la rentabilidad no presentaron una relación consistente según la prueba de Pearson para el año 2021 puede tener alguna explicación dentro de los aportes que se han generado en el análisis de la situación de las cooperativas y bancos para el Ecuador durante este año esto debido a que Periche et al (2020) manifiestan que la crisis sanitaria provoco una disminución en la colocación de créditos lo cual llevo a que las entidades de este sector presentaran una mayor liquidez

pese a que la morosidad aumentara debido a que las personas no podían pagar el crédito durante este periodo.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES

#### 5.1 Conclusiones

A continuación, se presentan los resultados alcanzados para cada uno de los objetivos específicos planteados. Los cuales, se centran entender el comportamiento individual de las variables de estudio y de la misma manera explicar la relación que presentan estas durante el periodo de análisis. Por medio de esta analogía podremos de igual manera responder a la pregunta de investigación y generar las conclusiones del estudio.

Dentro de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en el segmento 1 del cantón Ambato durante el periodo de estudio se puede decir que el análisis de la morosidad para cada una de las carteras de crédito y sus respectivas tasas de variación anuales revela que la morosidad en la cartera comercial, de consumo y vivienda se incrementa. Por otra parte, la morosidad en la cartera de microcrédito se reduce. Esto se explica debido al deterioro de las condiciones económicas en el cantón y el país que dificultaron, el pago de las deudas por parte de los prestatarios. Ya que una situación económica adversa determina una mayor necesidad de créditos para la población, pero más dificultad para pagar los mismos. Esto de la misma manera se refleja en un crecimiento importante de la morosidad de la cartera total de estas entidades, la cual presenta un deterioro importante en especial para el periodo 2020-2021.

En relación al desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el cantón Ambato luego de haber examinado la información de las instituciones financieras se puede definir que el mismo presenta un deterioro importante durante el periodo de estudio. Este se da de manera más significativa entre 2019 y 2020. Sin lugar a dudas, esto se produce a causa del deterioro de la capacidad de pago de los deudores. En este contexto muchas de las entidades financieras analizadas presentan grandes incrementos en su morosidad y de la misma manera en los costos de recuperación de la cartera. De manera posterior esta situación no mejora debido a la pandemia de Covid19. Esto a causa de que la misma detiene las actividades productivas de la mayoría de negocios debido a las restricciones de contacto y movilidad que se establecen.

Por último, dentro de lo concerniente a la relación de la morosidad y el desempeño financiero para las instituciones analizadas, la correlación de Pearson para el año 2019 y 2020 verifica que la morosidad de la cartera incide de manera negativa el desempeño financiero. Lo cual tienen sentido debido al deterioro de la liquidez y el aumento los costos de recuperación de la cartera que se genera en estas instituciones por el crecimiento de la morosidad. Lo que a su vez afecta el desempeño financiero. Por otra parte, para el año 2021 debido a la pandemia de Covid19 que impide la colocación de crédito, así como incrementa la morosidad entre las diferentes carteras se identifica que para este año la morosidad total de la cartera no es significativa para explicar los cambios que se generaron en el desempeño financiero.

## **5.2 Limitaciones del estudio**

Las limitaciones que se mencionaran representan problemas que se generaron a lo largo del desarrollo del estudio relacionados a la recolección de información el marco teórico que explicará la relación de las variables y las metodologías que permitieron la relación de estas.

De esta forma, la autora al presentar esas limitaciones tratara de exponer o recomendar acciones concisas que permitan su solucionar las mismas esto con el fin de que futuros investigadores no se encuentren con estas limitaciones a la hora desarrollar estudios más profundos sobre el tema desarrollado.

- **Falta de información sectorial sobre las cooperativas:** Esta es una de las principales limitaciones con las que se enfrentó la autora esto debido a que para entender la relación que presenta la morosidad total de la cartera y la rentabilidad para todas las cooperativas del segmento 1 del cantón se debió primero generar la información de todo este sector empresarial.

Para esto se encontró información en el organismo regulador de las cooperativas y descargar la información de los estados financieros presentados por estas entidades uno por uno para cada año o para cada mes lo cual dificulta en gran medida la recolección de la información. Ante esto la investigadora propone que se debería generar la información de las cuentas contables de las estas entidades

de manera sectorial así podremos tener un valor conciso, por ejemplo de los activos para las cooperativas del segmento 1 para determinado periodo y de la misma manera para el resto de cuentas contables esta información podría servir para generar estudios más profundos en los cuales los investigadores traten de definir la relación entre los agregados contables de estas empresas y a su vez verificar la situación de las mismas.

- **Escasa literatura científica contable que explique la relación entre las variables:** Este fue otro de las importantes demostraciones a las que se enfrentó el autor en el desarrollo de la investigación esto debido a que antes de recolectar la información de las variables y procesar la misma para entender la relación que presentaba la morosidad de la cartera total y la rentabilidad para las cooperativas del segmento 1 la investigadora trato de profundizar en antecedentes investigativos de este tema, es decir otros estudios que hayan analizado la relación de estas variables no solo para el sector financiero si no para empresas de otro tipo.

Al realizar la literatura contable la investigadora pudo evidenciar que existen pocos estudios que traten la relación de estas variables para la economía ecuatoriana. Por lo mismo la autora propone se debería expandir los estudios de la relación que se presentan entre la morosidad y la rentabilidad para las cooperativas del Ecuador.

### **5.3 Futuras líneas de investigación**

Como futuras líneas de investigación se recomienda que en base a la investigación realizada se generen trabajos para determinar políticas de cartera vencida para las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato: De la misma manera para profundizar en el tema de la morosidad en las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato sería importante también entender que políticas de cartera vencida son más exitosas para evitar que la morosidad de las distintas carteras de crédito suban.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Acevedo, A., Duwang, P., & Fernández, H. (8 de Mayo de 2019). Análisis del riesgo de quiebra de la banca comercial en Colombia – Una revisión mediante el Modelo CAMEL. *ESPACIOS*. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n11/a19v40n11p28.pdf>
- Altamirano, A., Cruz, M., Villalba, N., & Ipiales, K. (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *LATINDEX*, 1, 23. Obtenido de <https://ojs.econ.uba.ar/index.php/RIMF/article/view/1420/2041>
- Altamirano, A., Cruz, M., Villalba, N., & Ipiales, K. (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Modelos Financieros*, 1, 23. Obtenido de <https://ojs.econ.uba.ar/index.php/RIMF/article/view/1420/2041>
- Aranque, W., Llenera, V., & Baquerizo, M. (Agosto de 2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. *Equifax*, 66. Obtenido de <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>
- Arias et al, J. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Alergia Méxio*, 7.
- Armijos, E. E. (01 de Mayo de 2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Sociedad & Tecnología*. Obtenido de <https://institutojubones.edu.ec/ojs/index.php/societec/article/view/205/490>
- Arroba, L. E., & Teneda Llerena, W. (06 de Agosto de 2021). Impacto del COVID-19 en el sector financiero a nivel de cooperativas del segmento 1. *Publisher*. Obtenido de [https://www.593dp.com/index.php/593\\_Digital\\_Publisher/article/view/704](https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/704)
- Astudillo, G. (2019). *Las cooperativas se consolidan dentro del sistema; Revista Líderes*. Obtenido de <https://www.revistalideres.ec/lideres/cooperativas-consolidan-sistema-financiero-economia.html>

- Bondone, C. (2012). *Teoría de la moneda*. Buenos Aires.
- Burguete, A. C. (2014). *Análisis Financiero*. México: UNID.
- Castaño, C., Gallego, D., Quintero, D., & Vergara, K. (03 de Marzo de 2016). Evaluación del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito de antoqui para el periodo 2099-2013. *Sauthors*, 36.
- Chavarín, R. (1 de junio de 2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Remef*, 10(1). Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4237/423739513004.pdf>
- Chávez, D. (2012). *Análisis, Evolución y Proyección del Sector Cooperativo controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros en el Ecuador en el período comprendido 2002 - 2009*. Quito, Pichincha, Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Chiavenato, I. (2009). *Comportamiento Organizacional* (Vol. 2). México: McGRAW-HILL. doi:ISBN-13: 978-970-10-6876-2
- Coba, E., Díaz, J., Tapia, E., & Mansilla, J. (18 de Septiembre de 2019). El rendimiento financiero explicado a través de los principios cooperativos. Un estudio en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *SCOPUS*, pág. 21. Obtenido de <http://www.cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/2448>
- Flores, R. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. México: Digital UNID. doi:9786079460686
- García, K., Prado, E., Salazar, R., & Mendoza, J. (19 de Marzo de 2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social. *Espacios*, 6. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- González, A., & Peña, J. (8 de Abril de 2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *Revesco*, 17. Obtenido de <https://dx.doi.org/10.5209/REVE.73870>

- Gualpa, A., & Urbina, M. (02 de Agosto de 2021). Determinantes del Desempeño Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Economía y Política*, 34. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5711/571167877010/html/>
- Guamán, A. G. (02 de Agosto de 2021). Determinantes del Desempeño Financiero de Las Cooperativas de Ahorro Y Crédito del Ecuador. *Economía*, 18. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571167877010>
- Hernández. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Huerta, V. P., Armas, E., Ríos Zarzosa, M., Bustamante Sánchez, Y., & Soletto, L. Á. (05 de Diciembre de 2019). Teorías sobre estructura de capital y rentabilidad en las compañías. 10. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/17306>
- Mazón, E. O. (2017). Determinantes de la morosidad en el Sistema Bancario Ecuatoriano. Obtenido de [https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/09/determinantes\\_morosidad\\_2017.pdf](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/09/determinantes_morosidad_2017.pdf)
- Morales, A. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 7. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
- Mosquera, G. M. (2017). Factores determinantes del desempeño financiero en el sector manufacturero en la República del Ecuador. *Redalyc*, 12.
- Murillo, I. G. (2012). *UNIZAR*. Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Nava, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *SCIELO*, 14(48). doi:ISSN 1315-9984.
- Novales, A. (2017). *Análisis de Regresión*. España: Copyright Alfonso Novales.



- Ortiz, S., Paredes, I., & Pazmiño, R. (04 de Diciembre de 2021). El comportamiento digital en el sector cooperativista en tiempos de Covid-19. Caso: Tungurahua, Ecuador. *Dialnet*, 8(4), 16.
- Periche, G., Ramos, E., & Chamolí, A. (20 de Octubre de 2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *14(4)*. Obtenido de <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Piedra, A., Hinojosa, A., Guevara, M., & Erazo, J. (Junio de 2019). Responsabilidad Social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador: Una medición desde la web. *Telos*, 21(3), 25. Obtenido de <http://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3217/4403>
- Quispe, A., Calla, K., Rodríguez, J., & Pumayo, I. (2019). *Estadística no paramétrica aplicada a la investigación científica con software* (Vol. 1). Colombia : EIDEC. doi:: 978-958-52030-9-9
- Restrepo, L., & González, J. (2007). De Pearsón a Spearman. *Redalyc*, 11.
- Robles, M., Rineda, Y., & Soto, C. (2021). El impacto de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en los períodos 2019-2020. Obtenido de [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16738/1/T-6251\\_PINEDA%20RIOS%20YULEXI%20MATILDE.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16738/1/T-6251_PINEDA%20RIOS%20YULEXI%20MATILDE.pdf)
- Solidaria, S. d. (Noviembre de 2022). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Villalpando, R. F. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. México: Digital UNID.
- Villareal, A., & Estrella, N. (2020). *ASOBANCA*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/cat/analisis-economico/>