

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:

"Contabilidad creativa implicaciones, regulación y estrategias para la prevención del fraude en el sector financiero"

Autora: Veloz Gallegos, Evelyn Johanna

Tutora: Dra. Paredes Cabezas, Maribel del Rocío PhD.

Ambato – Ecuador

2025

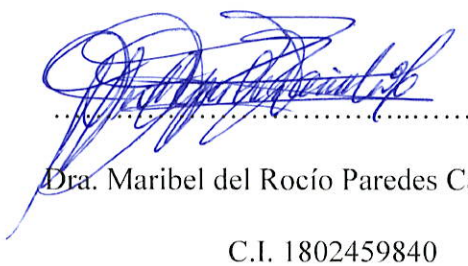
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD. con cédula de identidad No.1802459840, en mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación sobre el tema: **"CONTABILIDAD CREATIVA IMPLICACIONES, REGULACIÓN Y ESTRATEGIAS PARA LA PREVENCIÓN DEL FRAUDE EN EL SECTOR FINANCIERO"**, desarrollado por Evelyn Johanna Veloz Gallegos, 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 Instructivo del Reglamento para la Titulación de Grado en la Universidad Técnica de Ambato.

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, Febrero 2025.

TUTORA



Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD.

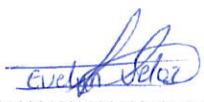
C.I. 1802459840

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Evelyn Johanna Veloz Gallegos con cédula de identidad No. 1805748322, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Proyecto de Investigación, bajo el tema: **"CONTABILIDAD CREATIVA IMPLICACIONES, REGULACIÓN Y ESTRATEGIAS PARA LA PREVENCIÓN DEL FRAUDE EN EL SECTOR FINANCIERO",** 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, Febrero 2025.

AUTORA



.....

Evelyn Johanna Veloz Gallegos

C.I. 1805748322

DERECHOS DE AUTOR

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, Febrero 2025

AUTORA



.....

Evelyn Johanna Veloz Gallegos

C.I. 1805748322

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **"CONTABILIDAD CREATIVA IMPLICACIONES, REGULACIÓN Y ESTRATEGIAS PARA LA PREVENCIÓN DEL FRAUDE EN EL SECTOR FINANCIERO"**, elaborado por Evelyn Johanna Veloz Gallegos, 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, Febrero 2025

Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova Mg.
PRESIDENTE

Dr. Jaime Díaz
MIEMBRO CALIFICADOR

Lic. Silvia Navas
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de investigación a mi familia en especial a mi madre que siempre ha estado conmigo en todo momento brindándome su apoyo incondicional, lo cual ha sido mi fuerza para seguir adelante y no decaer en este proceso siempre con sus palabras de apoyo y motivación para crecer como persona.

A mi padre y a mi hermano por siempre estar pendiente de mí y al igual darme la motivación necesaria para salir adelante.

Evelyn Johanna Veloz Gallegos

AGRADECIMIENTO

Agradezco con toda mi vida y corazón a Dios y la Virgen por darme la fuerza necesaria en este proceso de mi vida.

A mi familia por siempre ser la motivación más grande en mi vida, gracias a su apoyo me hizo saber que siempre contare con ellos.

A mis profesores por ser unos excelentes profesionales y brindarnos los conocimientos necesarios para nuestra vida personal y profesional.

Expreso un agradecimiento a mi tutora la Dra. Maribel del Rocío Paredes quien me guio en la elaboración del proyecto de investigación, igualmente al Dr. Edison Coba quien me demostró su apoyo incondicional en este proceso.

Asimismo, un agradecimiento especial y respetuoso a mi distinguida Ing. Bertita Sánchez, quien ha sido un apoyo fundamental desde el primer día, que con sus consejos, amabilidad y cariño fueron mi guía en mi proceso universitario.

Evelyn Johanna Veloz Gallegos

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO **PÁGINA**

A. PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA i

APROBACIÓN DEL TUTOR ii

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN iii

DERECHOS DE AUTOR iv

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO v

DEDICATORIA vi

AGRADECIMIENTO vii

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS viii

ÍNDICE DE TABLAS xi

ÍNDICE DE FIGURAS xii

ÍNDICE DE GRÁFICAS xiii

RESUMEN EJECUTIVO xiv

ABSTRACT xv

B. CONTENIDOS

CAPÍTULO I 1

INTRODUCCIÓN 1

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 3

1.3 Objetivos 3

1.3.1 Objetivo general 3

1.3.2 Objetivos específicos 3

CAPÍTULO II 5

MARCO TEÓRICO 5

2.1 Revisión de la literatura 5
2.1.1 Antecedentes investigativos 5
2.1.1.1 Historia de la contabilidad creativa en el sector financiero 5
2.1.1.2 Crisis financieras y su impacto 6
2.1.1.3 La contabilidad creativa en Latinoamérica 7
2.1.1.4 La crisis financiera en Ecuador y la contabilidad creativa 8
2.1.1.5 Contabilidad creativa y regulaciones 10
2.1.2 Fundamentos teóricos 11
2.1.2.1 Contabilidad creativa 11
2.1.2.2 Técnicas de contabilidad creativa 12
2.1.2.4 Implicaciones éticas de la contabilidad creativa 13
2.1.2.5 Implicaciones financieras de la contabilidad creativa 13
2.1.2.6 Regulación y supervisión 14
2.1.2.7 Estrategias de prevención del fraude 16
2.2 ¿Preguntas de investigación? 16
CAPÍTULO III 17
METODOLOGÍA 17
3.1 Recolección de la información 17
3.1.1 Población y muestra 17
3.1.1.1 Población 17
3.1.1.2 Muestra 18
3.1.1.3 Fuentes secundarias 19
3.2 Tratamiento de la información 20
3.2.1 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico uno 20
3.2.2 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico dos 21

3.2.3 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico tres……...21

3.2.4 Regresión Lineal Múltiple..... 22

3.3 Operacionalización de variables 23

CAPÍTULO IV 25

RESULTADOS 25

4.1 Resultados y discusión 25

4.1.1 Cumplimiento del objetivo específico uno 25

4.1.1.1 Técnicas y métodos más comunes empleados para manipular informes financieros 25

4.1.1.2 Análisis de la manipulación de ingresos y subestimación de pasivos 25

4.1.2 Cumplimiento del objetivo específico dos 27

4.1.2.1 Análisis del cumplimiento de regulaciones contables 27

4.1.3 Cumplimiento del objetivo específico tres..... 29

4.1.3.1 Estrategias para fortalecer los mecanismos de control interno para mitigar el riesgo de fraude en instituciones financieras 29

4.1.3.2 Estrategias para promover prácticas contables éticas 29

4.1.3.3 Análisis del nivel de transparencia en los informes financieros 29

4.1.3.4 Análisis del porcentaje de cooperativas con registros de fraude financiero……32

4.2 Verificación de la fundamentación de las preguntas de investigación..... 35

CAPÍTULO V..... 41

CONCLUSIONES..... 41

5.1 Conclusiones 41

5.2 Limitaciones del estudio 44

C.MATERIALES DE REFERENCIA

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... 46

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Tabla 1 Enfoques en la contabilidad creativa 12
Tabla 2 Diferencias entre Contabilidad Creativa y Fraude Contable 12
Tabla 3 Segmentos de Cooperativas de Ahorro y Crédito por Valor de Activos 18
Tabla 4 Instituciones Financieras Segmento 1,2 y 3 19
Tabla 5 Variables independientes: Manipulación de ingresos y Subestimación de pasivos 23
Tabla 6 Variable dependiente: Implicaciones en el sector financiero 24
Tabla 7 Manipulación de ingresos y subestimación de pasivos 27
Tabla 8 Cumplimiento de regulaciones contables 28
Tabla 9 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet 32
Tabla 10 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. 33
Tabla 11 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas 34
Tabla 12 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. 34
Tabla 13 Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua 36
Tabla 14 Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. 37
Tabla 15 Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas 38
Tabla 16 Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. 38
Tabla 17 Aplicación del modelo estadístico 40

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Figura 1 Técnicas de Contabilidad Creativa 13
Figura 2 Implicaciones Éticas 13
Figura 3 Implicaciones Financiera 14
Figura 4 Regulación Internacional 15
Figura 5 Regulación de la Contabilidad Creativa en Ecuador 15
Figura 6 Estrategias de Prevención del Fraude 16

ÍNDICE DE GRÁFICAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Gráfica 1 Nivel de Transparencia 31
Gráfica 2 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua. 32
Gráfica 3 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. 33
Gráfica 4 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas 34
Gráfica 5 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. 35

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

TEMA: "CONTABILIDAD CREATIVA IMPLICACIONES, REGULACIÓN Y ESTRATEGIAS PARA LA PREVENCIÓN DEL FRAUDE EN EL SECTOR FINANCIERO"

AUTORA: Evelyn Johanna Veloz Gallegos
TUTORA: Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD.
FECHA: Febrero 2025

RESUMEN EJECUTIVO

Esta investigación analizó la contabilidad creativa en las instituciones financieras del sistema financiero y su impacto en la prevención del fraude y la estabilidad financiera. Se empleó un enfoque mixto, utilizando un análisis cualitativo de casos prácticos recientes y entrevistas a expertos, complementado con una evaluación cuantitativa de los riesgos asociados a la manipulación de estados financieros. Los resultados confirmaron que las prácticas de contabilidad creativa afectaron significativamente la confianza de los socios y usuarios, así como la sostenibilidad de las instituciones financieras, especialmente aquellas con controles internos débiles y una supervisión limitada. Por otro lado, las entidades que implementaron medidas regulatorias robustas y estrategias éticas de control interno lograron mitigar parcialmente los riesgos asociados. La hipótesis planteada fue validada, destacando la necesidad de fortalecer los mecanismos de control interno y promover la capacitación continua en ética contable y supervisión financiera. Las conclusiones señalaron que la contabilidad creativa constituye un factor crítico para la estabilidad y confianza en el sistema financiero. Se recomendó optimizar las estrategias de regulación, mejorar los sistemas de auditoría interna, y fomentar una cultura ética entre los profesionales contables y directivos de las instituciones analizadas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CONTABILIDAD CREATIVA, FRAUDE FINANCIERO, REGULACIÓN FINANCIERA, PRÁCTICAS CONTABLES, NORMATIVAS CONTABLES.

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

TOPIC: "CREATIVE ACCOUNTING IMPLICATIONS, REGULATION AND STRATEGIES FOR THE PREVENTION OF FRAUD IN THE FINANCIAL SECTOR"

AUTHOR: Evelyn Johanna Veloz Gallegos
TUTOR: Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD.
DATE: February 2025

ABSTRACT

This research analyzed creative accounting in financial institutions of the financial system and its impact on fraud prevention and financial stability. A mixed approach was employed, using a qualitative analysis of recent case studies and expert interviews, complemented by a quantitative assessment of the risks associated with financial statement manipulation. The results confirmed that creative accounting practices significantly affected the trust of partners and users, as well as the sustainability of financial institutions, especially those with weak internal controls and limited supervision. On the other hand, entities that implemented robust regulatory measures and ethical internal control strategies were able to partially mitigate the associated risks. The hypothesis was validated, highlighting the need to strengthen internal control mechanisms and promote continuous training in accounting ethics and financial supervision. The conclusions pointed out that creative accounting is a critical factor for stability and confidence in the financial system. It was recommended to optimize regulatory strategies, improve internal audit systems, and promote an ethical culture among accounting professionals and managers of the institutions analyzed.

KEYWORDS: CREATIVE ACCOUNTING, FINANCIAL FRAUD, FINANCIAL REGULATION, ACCOUNTING PRACTICES, ACCOUNTING STANDARDS.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

En el contexto actual del sistema financiero, la contabilidad creativa ha emergido como una práctica que, si bien permite a las empresas adaptar sus informes financieros a ciertos marcos normativos, puede también conducir a la manipulación de datos con fines fraudulentos (Patiño, 2018). Este enfoque permite a las empresas ajustar o modificar ciertos aspectos de sus informes financieros para cumplir con objetivos específicos como mejorar su apariencia ante los inversores, cumplir con requisitos de crédito o alcanzar metas de rendimiento (Jones, 2012).

A nivel mundial, el fraude contable ha demostrado ser un fenómeno perjudicial, representando un costo estimado de $3.6 billones anuales según un Estudio Global de Fraude 2022 realizado por la Association of Certified Fraud Examiners (ACFE, 2022). En América Latina, el aumento del 12% en las denuncias de fraude financiero durante 2023 refleja la creciente preocupación por este problema, este incremento resalta la necesidad urgente de implementar medidas más estrictas y eficaces para combatir el fraude en la región (Salazar, 2023).

En Ecuador, el impacto del fraude en el sector financiero ha sido significativo. Una investigación del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) indica que el costo del fraude representa aproximadamente el 0.5% del PIB del país, un porcentaje que ha aumentado en la última década (INEC, 2018). Este problema afecta especialmente a las instituciones financieras, pilares fundamentales de la estabilidad económica del país, debilitando la confianza tanto de inversionistas como de los usuarios y a su vez decrece el desarrollo económico y pone en riesgo la estabilidad del sector (BCE, 2022). económicos que afectan no solo a las instituciones involucradas, sino también al sistema financiero y de la sociedad en general. Dado que muchas de estas instituciones pertenecen al sector que incluye cooperativas de ahorro y crédito, la vulnerabilidad ante estas prácticas es aún mayor debido a la limitada capacidad de implementar

controles internos sólidos y la falta de recursos para auditorías rigurosas (Superintendencia de Bancos, 2020).

Además, el enfoque en el sistema financiero responde a la importancia de proteger a las instituciones que sirven a los grupos más vulnerables de la sociedad. Estas entidades desempeñan un rol crucial en la economía de Ecuador, ya que promueven el acceso al crédito y la inclusión financiera. Sin embargo, su menor capacidad para implementar controles internos efectivos las hace más susceptibles a los efectos negativos de la contabilidad creativa (Banco Central del Ecuador [BCE],2023).

Por lo tanto, surge la necesidad de estudiar las implicaciones de la contabilidad creativa en el sector financiero ecuatoriano, analizar la efectividad de la regulación existente y proponer estrategias para prevenir el fraude. Esto permitirá fortalecer la transparencia, estabilidad y confianza en el sistema económico del país.

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica

El presente estudio se fundamenta en teorías de contabilidad y finanzas que abordan la manipulación de informes financieros y sus consecuencias. La contabilidad creativa, como fenómeno en el sector económico, ha sido objeto de estudio por diversos autores. Por ejemplo, Amat y Blake (2014) señalan que la contabilidad creativa puede llevar a una distorsión de la realidad económica de las empresas, afectando la confianza de los inversionistas. Además, Reynoso (2023) subraya que la carencia de normativas adecuadas en el ámbito contable genera un entorno propicio para la expansión de prácticas poco éticas, la debilidad de las regulaciones dificulta la supervisión adecuada de los informes financieros esto a su vez, incrementa el riesgo de que se apliquen manipulaciones contables que afecten la transparencia y confianza en el sistema.

La viabilidad de la presente investigación se fundamenta en la accesibilidad de los recursos disponibles en publicaciones de diversos artículos científicos y revistas. Existen múltiples fuentes de datos, tanto primarias como secundarias, como libros y revistas académicas que permitirán un análisis exhaustivo de la contabilidad creativa

en el sistema financiero. Además, se cuenta con una población claramente identificada en el sector económico ecuatoriano, que representa un porcentaje significativo de la economía.

La importancia de esta investigación radica en su potencial para contribuir al entorno social. Al abordar la contabilidad creativa y sus implicaciones, el estudio proporcionará herramientas y estrategias para mitigar riesgos asociados al fraude. Asimismo, el desarrollo de políticas y prácticas contables éticas ayudará a mejorar la confianza en el sistema financiero (Aurora, 2024).

Este trabajo no solo es relevante para el ámbito académico, sino que también tiene un impacto directo en la práctica profesional de los futuros contadores y auditores, quienes serán responsables de implementar controles internos efectivos y promover una cultura de transparencia en las organizaciones.

1.2.2 Formulación del problema de investigación

¿Cómo impacta la contabilidad creativa en el sector financiero y qué regulaciones y estrategias son necesarias para prevenir el fraude?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar el impacto de la contabilidad creativa y sus implicaciones en el fraude del sector financiero con el fin de identificar los riesgos asociados y proponer medidas para mitigar su impacto.

1.3.2 Objetivos específicos

- Identificar las técnicas y métodos más comunes empleados para manipular informes financieros con el fin de contrarrestar la contabilidad creativa.

- Evaluar la efectividad de las regulaciones actuales en el control y supervisión de la contabilidad creativa dentro del sector financiero, para identificar aspectos

positivos y debilidades en el marco normativo y proponer mejoras que fortalezcan la supervisión y control de las prácticas contables.

- Proponer estrategias de prevención para mitigar el riesgo de fraude, enfocadas en el reforzar los mecanismos de control interno y la promover de prácticas contables éticas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de la literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

2.1.1.1 Historia de la contabilidad creativa en el sector financiero

La contabilidad creativa ha sido objeto de estudio desde hace varias décadas, reflejando la evolución de las prácticas contables y sus implicaciones en el sector financiero. Uno de los estudios más tempranos que abordaron la manipulación contable en este sector fue el de Póveda (2003), quien exploró la forma en que las grandes empresas utilizaban prácticas contables para manipular sus estados financieros, desviando así la atención de los reguladores y los inversionistas.

Por otro lado, Jones (1998) realizó un análisis más profundo de las técnicas contables empleadas en el sector, señalando la manera en que afectaban la estabilidad del sistema bancario. A partir de este análisis Jones (1991) desarrolló un modelo empírico conocido como el modelo de Jones, que utiliza una regresión lineal para estimar ingresos normales, permitiendo identificar ingresos anómalos indicativos de posibles manipulaciones contables. Este modelo fue perfeccionado posteriormente por Dechow y Sloan (1995) quienes ajustaron elementos clave para crear el modelo modificado de Jones, mejorando la precisión en la detección de prácticas de contabilidad creativa. Estos estudios demostraron que las empresas enfrentaran una pérdida inminente eran propensas a emplear contabilidad creativa, con el fin de mejorar artificialmente su desempeño financiero.

En un estudio más reciente, Laseter (2004) profundizó los efectos de la contabilidad creativa en los mercados emergentes, mostrando cómo en estos países las regulaciones suelen ser menos estrictas, lo que permite a las instituciones financieras manipular su información sin el temor de ser penalizadas. Estos hallazgos resultan particularmente relevantes para el sector financiero popular y solidario en Ecuador, el cual es el foco de esta investigación, dado que las regulaciones en mercados emergentes tienden a ser

más débiles y lo más perjudicial que otros no cuentan con una regulación respectiva, exponiéndolos a un mayor riesgo de fraude (SEPS, 2022).

2.1.1.2 Crisis financieras y su impacto

Las crisis financieras han sido fenómenos recurrentes a lo largo de la historia económica mundial, generando consecuencias profundas y duraderas en los sistemas financieros y en la economía global (Aguilera, 2015). Estas crisis, caracterizadas por la inestabilidad de los mercados, la quiebra de instituciones financieras y la pérdida de confianza de los inversionistas, pueden ser atribuibles a una combinación de factores, incluyendo la especulación excesiva, la falta de regulación efectiva y la manipulación de información financiera (López, 2012).

Uno de los ejemplos más significativos es la Crisis Financiera Global de 2008, que tuvo origen en el mercado inmobiliario de Estados Unidos y rápidamente se propagó a nivel mundial (Juáreza et al., 2015). Esta crisis reveló las vulnerabilidades inherentes en el sistema financiero, muchas de las cuales estaban relacionadas con prácticas de contabilidad creativa. La utilización de instrumentos financieros complejos, como las hipotecas subprime[1] y los valores respaldados por activos, surgieron por la falta de regulación en la contabilidad de estas entidades (Romero, 1999). Las empresas emplearon prácticas contables engañosas para ocultar el verdadero riesgo de sus inversiones, lo que contribuyó a una expansión desmedida del crédito y a una eventual implosión del mercado (Cardona, 2016).

El impacto de la crisis de 2008 fue devastador, millones de personas perdieron sus empleos y hogares, y el sistema financiero sufrió pérdidas billonarias. Según el Banco Mundial (2014) la crisis resultó en una contracción del PIB mundial del 4,2%, la más grave desde la Gran Depresión (Ocampo, 2009). La confianza en las instituciones financieras se deterioró considerablemente, lo que resultó en una mayor aversión al riesgo por parte de los inversionistas y consumidores (Pascale y Pascale, 2009). Este clima de desconfianza llevó a una contracción del crédito, afectando la capacidad de

[1] El término "subprime" se refiere a la calidad crediticia de determinados prestatarios, que tienen un historial crediticio debilitado y un mayor riesgo de impago de préstamos que los prestatarios de primera línea.

las empresas y los individuos para financiar sus actividades, lo que a su vez impactó negativamente en el crecimiento económico global (Huerta y González, 2000).

Como resultado de esta crisis, se implementaron una serie de reformas regulatorias a nivel mundial, destacando la creación de nuevos estándares contables y la mejora de la supervisión de las entidades financieras (Huerta y González, 2000). Organismos como el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco de Pagos Internacionales (BPI) han abogado por una mayor transparencia en la divulgación de la información financiera y por la necesidad de adoptar medidas que reduzcan el riesgo de crisis futuras. El FMI ha afirmado que el fortalecimiento de la supervisión y regulación de los sistemas financieros es fundamental para recuperar la confianza (FMI, 2020).

Sin embargo, a pesar de los avances realizados, las crisis financieras continúan siendo una amenaza constante. Las innovaciones tecnológicas y la interconexión de los mercados han creado nuevas oportunidades para la manipulación financiera y el fraude (CEPAL, 2022). Según el Banco de Pagos Internacionales la falta de regulación efectiva en los mercados emergentes y la persistente complejidad de los productos financieros dificultan la identificación y mitigación de los riesgos (Pérez y Titelman, 2018).

2.1.1.3 La contabilidad creativa en Latinoamérica

En América Latina, la contabilidad creativa ha representado un desafío significativo para los reguladores debido a la falta de mecanismos efectivos de control y la prevalencia de sistemas financieros menos robustos (Abeles et al., 2018). Estudios han señalado cómo las instituciones en esta región han utilizado técnicas contables engañosas para ocultar pérdidas, evadir impuestos y manipular sus balances financieros (Paredes, 2016).

Un ejemplo relevante es el caso de Brasil, donde en 2015 se reveló un esquema de contabilidad creativa utilizado por la empresa estatal Petrobras para inflar sus resultados financieros y ocultar el desvío de fondos a campañas políticas (Lissardy, 2014). Este escándalo no solo resultó en la caída de varios altos funcionarios del gobierno, sino que también llevó a una crisis de confianza en el sistema financiero

brasileño y una serie de investigaciones que concluyeron en la creación de nuevas normativas de control financiero (Mancero, 2001).

En México, la contabilidad creativa también ha estado presente en varios casos de fraude corporativo. Un ejemplo reciente es el caso de Cemex, donde la empresa fue acusada en 2016 de inflar sus ganancias mediante la subvaloración de sus activos en el extranjero y la sobreestimación de sus ingresos proyectados (Zepeda et al., 2009). Este tipo de manipulación contable no solo afecta la estabilidad financiera de las empresas, sino que también genera una falta de confianza en los mercados de capitales mexicanos (Huerta & González, 2000). Asimismo, la falta de uniformidad en la aplicación de normativas y la debilidad institucional en muchos países han permitido que la contabilidad creativa siga siendo una herramienta utilizada por empresas para mejorar artificialmente su situación financiera (Ocampo, 2019).

En el contexto de los sistemas financieros vulnerables, se observa que la contabilidad creativa puede provocar desequilibrios significativos. Argentina es un claro ejemplo de cómo estas prácticas han afectado a diversas empresas y bancos, facilitando la manipulación de estados financieros y resultando en fraudes notables a lo largo de las últimas décadas (Jaramillo et al., 2010). Estos eventos han resaltado la importancia de fortalecer los marcos regulatorios en la región para prevenir futuros fraudes y mejorar la confianza en las instituciones financieras.

2.1.1.4 La crisis financiera en Ecuador y la contabilidad creativa

Ecuador ha enfrentado diversas crisis financieras a lo largo de su historia, siendo la crisis económica de 1999 uno de los eventos más significativos que resaltó la vulnerabilidad del sistema financiero del país (Abadie et al., 1999). Esta crisis fue precedida por un contexto de inestabilidad económica caracterizada por el alto endeudamiento externo, la caída de los precios del petróleo y la corrupción en el sector financiero. En este período, las prácticas de contabilidad creativa fueron evidentes, contribuyendo a la ocultación de pérdidas y a la manipulación de los estados financieros de varias entidades bancarias.

La crisis bancaria de 1999, conocida también como el "Feriado Bancario", marcó uno de los episodios más devastadores en la economía ecuatoriana. Durante este periodo, alrededor del 70% del sistema financiero colapsó, llevando al cierre de importantes instituciones bancarias como Filanbanco, Banco del Progreso, Banco Popular, y Banco Continental (Superintendencia de Bancos, 2020). Entre las principales causas de este colapso estuvieron los altos niveles de créditos vinculados, los cuales representaron aproximadamente el 50% de la cartera total de préstamos en algunos bancos, según el informe de la Comisión de Intervención y Fortalecimiento Institucional del Sector Financiero (2004).

Estos créditos, otorgados a empresas relacionadas con los mismos accionistas de los bancos, generaron un conflicto de intereses y un incumplimiento masivo, contribuyendo a la quiebra del mismo. El costo total del rescate bancario fue estimado en $8,000 millones, lo que representaba el 25% del Producto Interno Bruto (PIB) del país en ese momento (Mundial, 2003). La crisis llevó al congelamiento de depósitos por más de un año, afectando a millones de ecuatorianos y erosionando la confianza pública en el sistema financiero.

La crisis de 1999 resultó en la intervención del gobierno y la reestructuración del sistema financiero ecuatoriano. Se implementaron reformas significativas, incluyendo la creación de nuevas regulaciones para mejorar la transparencia en la contabilidad y la supervisión de las entidades financieras. Según, Páez (2004) el Banco Mundial sostiene las reformas implementadas tras la crisis de 1999 han sido insuficientes para abordar los problemas estructurales del sistema financiero ecuatoriano. La gestión de estas inversiones ha evidenciado la necesidad de una mayor regulación y supervisión para prevenir la manipulación de información y asegurar la confianza pública en las instituciones financieras (Ordóñez et al., 2020).

Un caso notable es el de Banco Central del Ecuador (BCE) que, a fines de los años 90, enfrentó una crisis de confianza debido a la falta de transparencia en su información financiera. Según el informe de la Superintendencia de Bancos (2020) a falta de controles internos adecuados y la manipulación de la información financiera contribuyeron significativamente a la crisis bancaria en Ecuador. Los informes

contables mostraban un panorama que no reflejaba la verdadera situación económica del país, lo que llevó a una pérdida de confianza entre los inversionistas y a una retirada masiva de depósitos por parte del público (Huerta & González, 2000).

2.1.1.5 Contabilidad creativa y regulaciones

A medida que se han revelado escándalos financieros de gran magnitud, como el caso de Enron y el colapso de Lehman Brothers, los reguladores han intensificado sus esfuerzos para prevenir la manipulación de los informes financieros (Pareja, 2022). La Ley Sarbanes-Oxley, promulgada en 2002 en Estados Unidos, es un ejemplo significativo de cómo las legislaciones han respondido a la crisis de confianza en la información financiera. Según Alonso (2023) esta ley ha establecido requisitos más rigurosos para la presentación de informes financieros y ha aumentado la responsabilidad de los ejecutivos en la supervisión de la contabilidad.

A nivel internacional, la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) busca armonizar la contabilidad y mejorar la transparencia en la presentación de informes (NIIF, 2009). Sin embargo, aún persisten desafíos en la implementación efectiva de estas regulaciones, especialmente en países en desarrollo donde los marcos regulatorios pueden ser menos robustos. Así mismo, Muñoz (2001) argumenta que la falta de recursos y capacitación adecuada en los países emergentes dificultando la aplicación de las regulaciones existentes, lo que podría permitir la persistencia de prácticas de contabilidad creativa.

Según, Romero (1999) enfatizó la importancia de reforzar los mecanismos de supervisión y control en las instituciones financieras, especialmente en economías donde la supervisión regulatoria es débil. A medida que la globalización financiera avanzaba, se han desarrollado esfuerzos internacionales, como la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que han intentado homogeneizar la transparencia y comparabilidad de los estados financieros. No obstante, estudios como el de Correia et al. (2009) destaca que, a pesar de estos esfuerzos globales, las diferencias en la aplicación y supervisión de las normas contables entre países continúan siendo un desafío, especialmente en economías emergentes.

En investigaciones más actuales, Reynoso (2023) analizó el impacto de la contabilidad creativa en economías emergentes, como Pakistán. En su estudio destacó que las empresas en mercados con menos regulación financiera tienden a utilizar técnicas de contabilidad creativa de manera más frecuente para ocultar su verdadero estado financiero. Por su parte, Patiño (2018) revisó la relación entre la ética contable y la contabilidad creativa, señalando que muchas veces las prácticas contables creativas surgen en contextos donde los estándares éticos son débiles o las sanciones regulatorias no son suficientemente preventivas. Su investigación subrayó la importancia de combinar la regulación con la difusión de una cultura empresarial basada en la ética y la transparencia.

2.1.2 Fundamentos teóricos

2.1.2.1 Contabilidad creativa

La contabilidad creativa se define como el uso de técnicas contables para presentar una imagen financiera más favorable de una organización, sin necesariamente violar las normas contables (Pirela, 2021) . Estas prácticas se sitúan en el límite entre lo legal y lo ético, permitiendo que las empresas manipulen sus informes financieros para cumplir objetivos específicos, como obtener financiamiento o mejorar su valor en bolsa (Patiño, 2018). En este contexto, la contabilidad creativa puede ser vista como una antesala o facilitador del fraude cuando las manipulaciones superan el límite de lo permitido por la normativa.

Tabla 1

Enfoques en la contabilidad creativa

Autor	Año	Enfoque	Hallazgos
Poveda	2003	Manipulación contable en el sector financiero	Identificó cómo las grandes empresas alteran informes financieros para atraer inversionistas.
Dechow & Sloan	1995	Modelo de Jones modificado	Desarrollaron un modelo para detectar ingresos anómalos y manipulaciones contables.
Acosta	2009	Regulación tras la crisis financiera de 2008	Concluyó que la falta de supervisión deja vulnerables a las instituciones ante fraudes financieros.
INEC	2018	Impacto del fraude financiero en Ecuador	Indicó que el fraude contable representa el 0.5% del PIB ecuatoriano, en constante aumento.

Fuente: Veloz (2024) a partir de Pirela (2021)

Tabla 2

Diferencias entre Contabilidad Creativa y Fraude Contable

	Contabilidad creativa	Fraude contable
Definición	Manejo flexible de normas contables dentro de los límites legales.	Violación directa de normas contables con intención de engañar.
Intención	No necesariamente engañosa; busca presentar resultados favorables.	Intención clara de ocultar o falsificar información.
Uso de normativas	Aprovecha lagunas legales y permite interpretación de normas.	Ignora las normativas y actúa de manera ilícita.
Consecuencias legales	Generalmente no sancionada, aunque puede ser cuestionada.	Sanciones penales y civiles, con consecuencias graves.

Fuente: Veloz (2024) a partir de Pirela (2021)

2.1.2.2 Técnicas de contabilidad creativa

Las técnicas de contabilidad creativa son aplicadas por empresas en el sector financiero para manipular sus resultados y mejorar su percepción ante inversores y reguladores.

Figura 1

Técnicas de Contabilidad Creativa



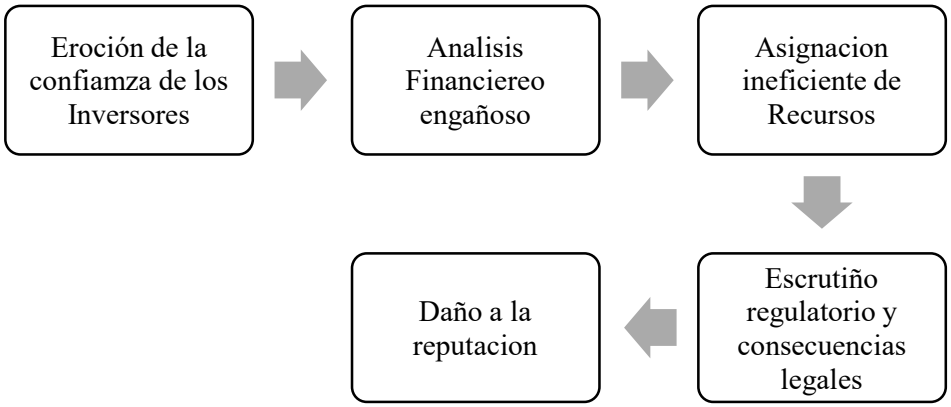
Fuente: Veloz (2024) a partir de Faster (2024)

2.1.2.4 Implicaciones éticas de la contabilidad creativa

La manipulación contable, desde una perspectiva ética, tiene profundas implicaciones que van más allá de la simple distorsión de los estados financieros. En el contexto del sistema financiero, esta práctica socava la confianza de los inversionistas, los reguladores y el público en general, lo que puede llevar a la erosión de la credibilidad tanto de las instituciones financieras como del mercado de capitales.

Figura 2

Implicaciones Éticas



Fuente: Veloz (2024) a partir de Faster (2024)

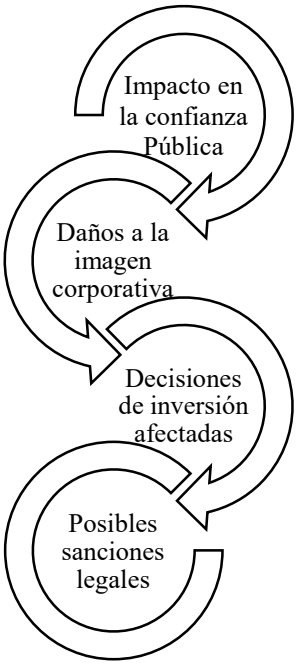
2.1.2.5 Implicaciones financieras de la contabilidad creativa

La manipulación de los informes contables, se falsean los resultados económicos y financieros, lo que altera la percepción del riesgo y el rendimiento de las empresas.

Esto puede tener un impacto directo en el acceso a financiamiento, las tasas de interés aplicables, y la confianza de los inversionistas.

Figura 3

Implicaciones Financiera



Fuente: Veloz (2024) a partir de Faster (2024)

2.1.2.6 Regulación y supervisión

El marco regulatorio es fundamental para la prevención de la contabilidad creativa. A nivel internacional y nacional, existen normativas diseñadas para asegurar la claridad y exactitud en la elaboración de informes financieros.

Figura 4

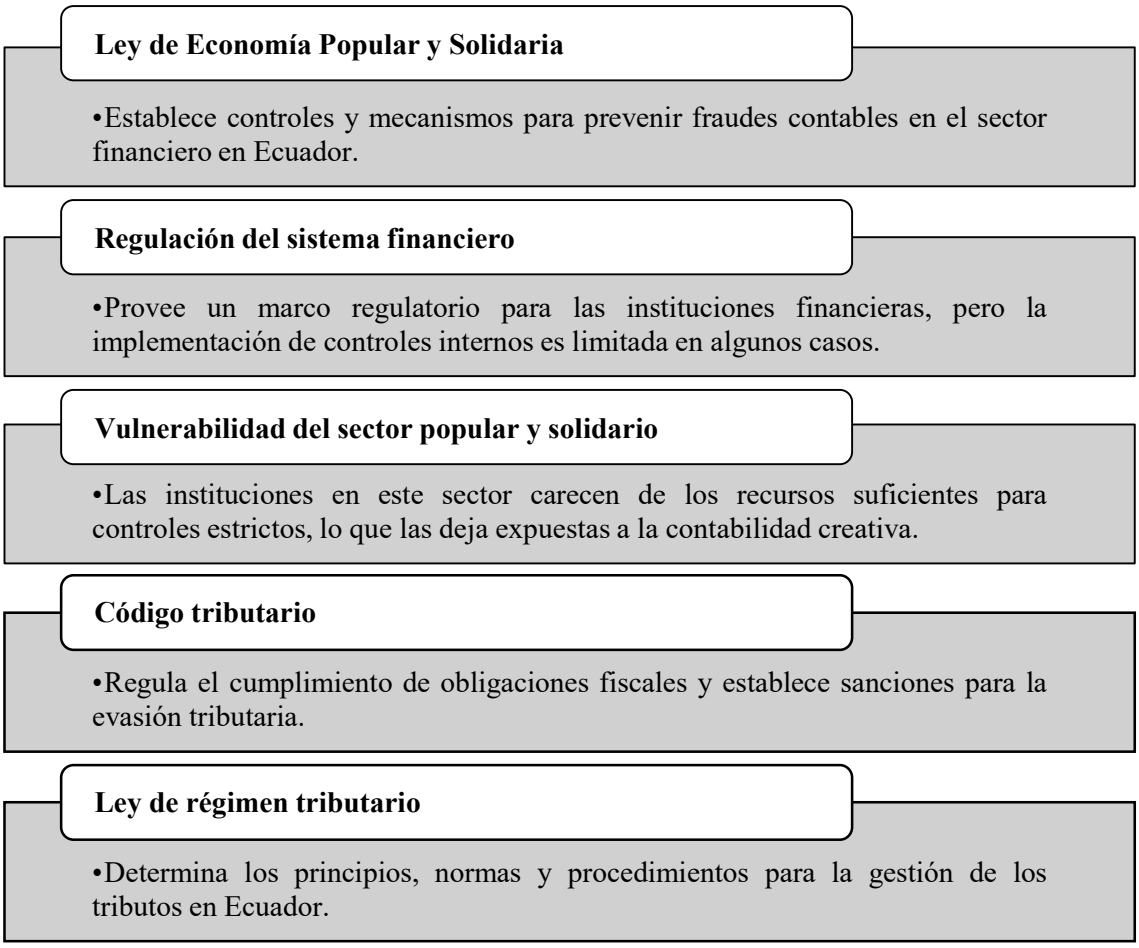
Regulación Internacional

Normas Internacionales (IFRS)	Principios Contables (GAAP)	Desafío de la interpretación
• Las IFRS proporcionan directrices para la presentación transparente de informes financieros.	• Los GAAP también definen reglas claras, pero pueden ser interpretados de manera que faciliten la manipulación contable.	• A pesar de las normativas, las empresas pueden encontrar vacíos legales o áreas grises para ajustar los resultados financieros.

Fuente: Veloz (2024) a partir de Ruiz (2008)

Figura 5

Regulación de la Contabilidad Creativa en Ecuador



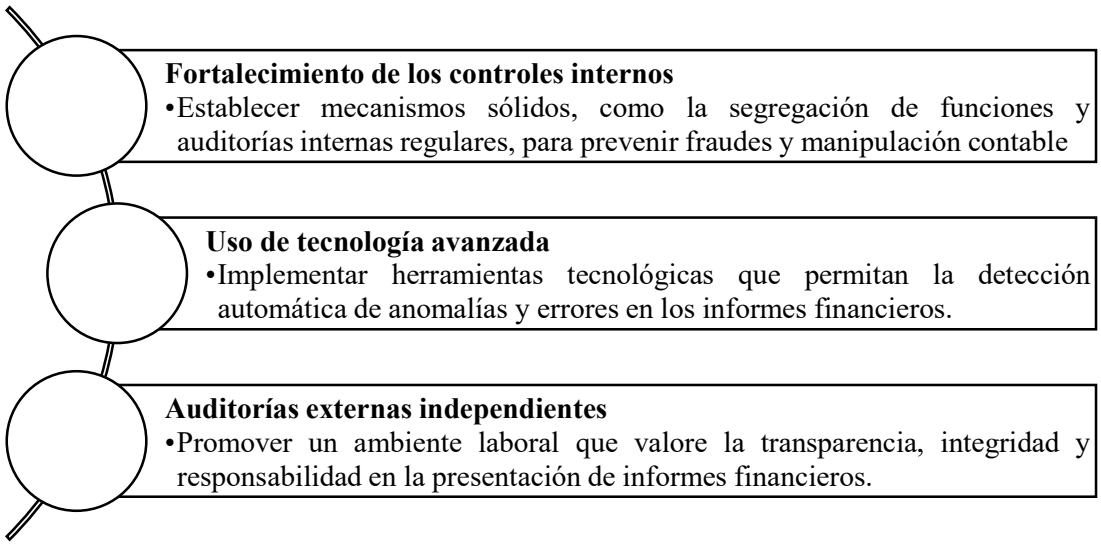
Fuente: Veloz (2024) a partir de Patiño (2018)

2.1.2.7 Estrategias de prevención del fraude

La prevención de la contabilidad creativa se basa en fortalecer de los mecanismos de control y la promoción de una cultura organizacional ética.

Figura 6

Estrategias de Prevención del Fraude



Fuente: Veloz (2024) a partir de Ramírez et al. (2020)

2.2 ¿Preguntas de investigación?

1. ¿Cómo impacta la manipulación de ingresos en la estabilidad financiera de las cooperativas del sector financiero popular y solidario en Ecuador?

2. ¿Qué estrategias regulatorias podrían implementarse para reducir el impacto de la contabilidad creativa en el sector financiero ecuatoriano?

3. ¿Cómo se puede modelar el impacto de la manipulación de ingresos y la subestimación de pasivos en la estabilidad financiera de las cooperativas mediante regresión lineal múltiple?

4. ¿Cuál es la precisión del modelo de regresión lineal en la predicción del impacto de la manipulación de ingresos en las cooperativas analizadas?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

3.1.1 Población y muestra

3.1.1.1 Población

Según López (2004), la Población de una investigación comprende el conjunto total de individuos, elementos o casos con características específicas que son objeto de estudio.

Para este estudio, se define como población a las cooperativas de ahorro y crédito seleccionadas por su relevancia en el análisis de la contabilidad creativa y la prevención del fraude. Estas instituciones fueron elegidas debido a su impacto dentro del sistema financiero popular y solidario en Ecuador y su vinculación directa con prácticas contables dentro del sector.

La población de estudio está conformada por 901 cooperativas de ahorro y crédito de Ecuador. Sin embargo, en el caso se tomaron en cuenta aquellas que entraron en procesos de liquidación forzosa en diferentes años y en distintos segmentos.

La población fue clasificada según los segmentos establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), de acuerdo con el valor de los activos de las cooperativas, tal como se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 3

Segmentos de Cooperativas de Ahorro y Crédito por Valor de Activos

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 Cajas de ahorro, bancos y cajas comunales

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024)

Elaborado por: Veloz (2024)

Este cuadro proporciona una lista de las cooperativas financieras clasificadas en los segmentos 1, 2 y 3, las cuales se caracterizan por su relevancia en el sistema y su propensión a practicar contabilidad creativa o manipular sus informes financieros.

Su propósito es identificar las cooperativas de ahorro y crédito con mayor relevancia dentro del sistema financiero popular y solidario de Ecuador, en relación con el análisis de la contabilidad creativa y la prevención del fraude. Se incluye el nombre de cada institución, el segmento al que pertenece, la provincia en la que opera y el rango de activos relevantes que manejan. Este enfoque permite centrar el análisis en las cooperativas más influyentes, que son más propensas a tener prácticas contables complejas o poco transparentes.

3.1.1.2 Muestra

La muestra se refiere a una porción representativa de la población total seleccionada para participar en la investigación. Esta selección se realiza de manera cuidadosa para asegurar que los resultados obtenidos sean generalizables a toda la población. Según Gómez, (2021), la muestra debe ser suficientemente grande y representativa para reflejar las características del conjunto poblacional.

Dado el enfoque específico del estudio, no fue necesario calcular una muestra probabilística. La muestra está conformada por cuatro cooperativas de ahorro y crédito, seleccionadas mediante un muestreo intencional o no probabilístico, debido a

su relevancia dentro de los Segmentos 1, 2 y 3 regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Estas cooperativas fueron elegidas por su tamaño y relevancia en el contexto del análisis de las prácticas contables y la contabilidad creativa.

De esta forma, la muestra de estudio quedó conformada por 4 cooperativas de distintos segmentos vigentes hasta el 1 de diciembre del 2024 y que pertenecían a dichos segmentos por lo menos dos años.

Tabla 4

Instituciones Financieras Segmento 1,2 y 3

Nombre de la Institución	Segmento	Año de Liquidación Forzosa	Provincia
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	Segmento 1	2024	Tungurahua, Ambato
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua.	Segmento 2	2015	Tungurahua, Ambato
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.	Segmento 2	2015	Chimborazo, Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas.	Segmento 3	2022	Pichincha, Rumiñahui

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024)

Elaborado por: Veloz (2024)

3.1.1.3 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias consisten en datos previamente recopilados y publicados por investigadores, instituciones u otras entidades. Estas fuentes incluyen informes financieros, artículos académicos y estudios sectoriales. Según Miranda y Acosta, (2008), el uso de fuentes secundarias permite ahorrar tiempo y recursos en la obtención de datos, además de facilitar el acceso a información relevante y contextualizada que ha sido previamente procesada.

En este estudio, debido a limitaciones logísticas y temporales, no se realizaron encuestas ni entrevistas directas en esta fase de la investigación; En lugar de ello, se

optó por una revisión exhaustiva de la literatura y el análisis de fuentes secundarias, tales como informes de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y estudios de caso relevantes sobre prácticas contables en el sector financiero de Tungurahua. Esta metodología permitirá obtener una comprensión profunda de las implicaciones de la contabilidad creativa y las estrategias de prevención del fraude en el sector, a pesar de la ausencia de datos primarios directos.

Según Pirela (2021), estas fuentes contienen contenidos previamente procesados, lo que permite someterlos a un análisis riguroso dentro del contexto de la contabilidad creativa y sus implicaciones en el sector financiero. Para la obtención de la información necesaria durante el desarrollo del proyecto, se recurrió a la revisión de páginas web relevantes, así como documentos oficiales proporcionados por la SEPS; para lo cual se emplearán diversas fuentes secundarias como:

3.2 Tratamiento de la información

3.2.1 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico uno

El primer objetivo específico busca identificar las técnicas y métodos utilizados para manipular informes financieros y combatir la contabilidad creativa, se requiere un análisis exhaustivo de los estados financieros. Este análisis implica comparar los datos financieros de una empresa con los de otras similares, analizar tendencias a lo largo del tiempo, evaluar ratios financieros clave, y examinar en detalle transacciones y ajustes contables. El objetivo es detectar cualquier anomalía, patrón inusual o discrepancia que pueda indicar la manipulación de información financiera para esto existen varios métodos los cuales serán investigados. Al identificar estas irregularidades, se pueden diseñar estrategias para prevenir y detectar fraudes contables, protegiendo así la integridad de los informes financieros y la confianza de los inversores.

Para el cumplimiento del objetivo específico 1 es necesario realizar una investigación exhaustiva para poder saber cuáles son las técnicas y métodos más comunes empleados para manipular informes financieros.

3.2.2 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico dos

Para el cumplimiento del segundo objetico especifico es necesario evaluar la efectividad de las regulaciones actuales en el control de la contabilidad creativa dentro del sector financiero, se requiere un enfoque multifacético. En primer lugar, se deben analizar en profundidad las regulaciones existentes, identificando sus fortalezas y debilidades. A continuación, se debe realizar un análisis comparativo de las prácticas contables de diferentes empresas, tanto las que cumplen con las regulaciones como las que presentan indicios de contabilidad creativa.

Esto permitirá identificar patrones y tendencias en la aplicación de las normas contables. Además, es fundamental llevar a cabo entrevistas con expertos en contabilidad, auditoría y regulación para obtener una perspectiva cualitativa sobre la efectividad de las normas actuales.

Finalmente, se debe realizar un análisis de casos de fraude contable para identificar las deficiencias en las regulaciones que permitieron que estos ocurrieran. A partir de este análisis exhaustivo, se podrán proponer mejoras concretas al marco normativo, como la clarificación de ciertas normas, el fortalecimiento de los mecanismos de supervisión y la imposición de sanciones más severas para aquellos que infrinjan las regulaciones.

3.2.3 Tratamiento de la información para el cumplimiento del objetivo específico tres

Para proponer estrategias de prevención de fraude enfocadas en fortalecer los controles internos y promover prácticas contables éticas, se requeriría una combinación de análisis cualitativos y cuantitativos. En primer lugar, se llevaría a cabo una evaluación exhaustiva de los controles internos existentes, identificando sus debilidades y áreas de mejora.

A partir de esta evaluación, se realizaría un análisis de los riesgos de fraude más comunes en la organización, considerando factores internos y externos. Con base en esta información, se diseñarían nuevas políticas y procedimientos de control interno, como la segregación de funciones, la autorización de transacciones, la conciliación de cuentas y la revisión independiente. Además, se implementarían programas de capacitación para concientizar a los empleados sobre la importancia de la ética profesional y las consecuencias del fraude. Por último, se establecerían canales de denuncia anónimos para fomentar la detección temprana de posibles irregularidades.

3.2.4 Regresión Lineal Múltiple

Para el presente trabajo, se procedió a extraer los datos sobre las prácticas contables y los incidentes de fraude de las instituciones financieras que operan dentro del sistema financiero popular y solidario de Ecuador, cumpliendo con las normativas del Código Orgánico Monetario y Financiero y las regulaciones relacionadas con la contabilidad ética.

El análisis se centrará en identificar las técnicas de contabilidad creativa y las incidencias de fraude contable que se presentan dentro de las instituciones, en función de las variables independientes que afectan la manipulación de los informes financieros, como los controles internos, la capacitación contable, y la implementación de estrategias de prevención del fraude. A continuación, se detalla el procedimiento para el análisis de regresión.

Fórmula:

La fórmula de la regresión lineal múltiple para este caso de estudio es:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2$$

Donde

- $Y = Implicacones\ en\ el\ sector\ financiero$
- $X_1 = Manipulación\ de\ ingresos$
- $X_2 = Subestimación\ de\ pasivos$
- $\beta_0 = Intercepto\ o\ término\ independiente$
- $\beta_1, \beta_2 =$ Coeficiente de regresión

3.3 Operacionalización de variables

Tabla 5

Variables independientes: *Manipulación de ingresos y Subestimación de pasivos*

Variable	Definición	Característica	Dimensión	Indicadores	Instrumento de medición
Manipulación de ingresos	Acciones intencionales para alterar al alza los ingresos reportados, presentando una imagen financiera más favorable de lo que realmente es.	Frecuencia de manipulación de ingresos	Porcentaje de manipulación de ingresos	Reconocimiento anticipado de ingresos Inclusión de ingresos ficticios Sobrevaloración de ventas Exclusión de devoluciones y descuentos	Informes financieros de cada cooperativa Boletines de la SEPS
Subestimación de pasivos	Ocultamiento o disminución intencional de las obligaciones financieras, presentando una situación financiera más sólida de lo que realmente es.	Ocultamiento de obligaciones financieras	Porcentaje de Subestimación de Pasivos	Retraso en el reconocimiento de pasivos Subestimación de provisiones Clasificación incorrecta de pasivos a corto plazo como a largo plazo Exclusión de pasivos contingentes	Informes financieros de cada cooperativa Boletines de la SEPS

Nota. Operacionalización de las variables: análisis de la contabilidad creativa y sus implicaciones en el sector financiero.

Tabla 6

Variable dependiente: Implicaciones en el sector financiero

Variable	Definición	Característica	Dimensión	Indicadores	Instrumento de medición
Implicaciones en el sector financiero	Consecuencias directas e indirectas que se derivan de prácticas contables fraudulentas, como la manipulación de ingresos o la subestimación de pasivos	Económicas, financieras, reputacionales, legales	Porcentaje de manipulación de ingresos y de Subestimación de Pasivos.	Pérdida de valor de las acciones, disminución de la rentabilidad, aumento de la volatilidad del mercado.	Informes financieros de cada cooperativa Boletines de la SEPS

Nota. Operacionalización de las variables: análisis de la contabilidad creativa y sus implicaciones en el sector financiero.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

4.1.1 Cumplimiento del objetivo específico uno

4.1.1.1 Técnicas y métodos más comunes empleados para manipular informes financieros

La manipulación de informes financieros es una práctica ilegal que busca distorsionar la realidad financiera de una empresa con el fin de obtener beneficios indebidos. En Ecuador, al igual que en otros países, existen diversas técnicas y métodos que se utilizan para llevar a cabo estas prácticas. A continuación, se presentan algunas de las más comunes

Reconocimiento Anticipado de Ingresos

- Facturación anticipada
- Cambiar la fecha de las transacciones
- Canalización de ventas.

Diferimiento Indebido de Gastos

- Capitalización de gastos
- Provisiones insuficientes
- Reconocimiento tardío de gastos

Manipulación de Inventarios

- Sobrevaluación de inventarios
- Subvaluación de costos de ventas
- Ocultación de obsolescencia

Manipulación de Provisiones

- Subestimar provisiones
- Crear provisiones ocultas

4.1.1.2 Análisis de la manipulación de ingresos y subestimación de pasivos

Como se muestra en la Tabla 7, el promedio de manipulación de ingresos en las cuatro cooperativas estudiadas es de 12.75%, mientras que el promedio de subestimación de

pasivos es de 5%. Este resultado refleja una variabilidad significativa entre las cooperativas, lo que sugiere que las prácticas de contabilidad creativa no son homogéneas en el sistema financiero popular y solidario de Ecuador.

Por ejemplo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua presenta una manipulación de ingresos del 8% en un periodo y 17% en otro, lo que indica fluctuaciones en sus prácticas contables y podría reflejar la aplicación de técnicas de contabilidad creativa en algunos años, con un incremento en 2015. En términos de subestimación de pasivos, los porcentajes en esta cooperativa son relativamente estables, con un 4% en 2014 y un 5% en 2015, lo que podría indicar un esfuerzo moderado por no reflejar adecuadamente todas las deudas u obligaciones.

Por otro lado, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. muestra una disminución en la manipulación de ingresos, bajando del 11% en 2014 al 7% en 2015. Sin embargo, la subestimación de pasivos es más alta en 2014 con 6% y cae a 4% en 2015, lo que sugiere que la cooperativa podría estar tomando acciones para mejorar la transparencia en la contabilización de sus pasivos, mientras que la manipulación de ingresos sigue siendo significativa.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas, la manipulación de ingresos se mantiene constante entre el 8% en 2021 y el 14% en 2022, mientras que la subestimación de pasivos varía entre 4% y 6%, lo que también puede reflejar fluctuaciones en los informes financieros y un posible ajuste en la manera en que se registran las obligaciones.

Finalmente, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., los porcentajes de manipulación de ingresos son de 10% en 2022 y 12% en 2023, mientras que los de subestimación de pasivos son de 5% en 2022 y 6% en 2024. Esto muestra un comportamiento similar al de las otras cooperativas, con una ligera tendencia al alza en la manipulación de ingresos y en la subestimación de pasivos en el último año analizado.

Este análisis es importante porque revela que, aunque las cooperativas presentan fluctuaciones en las prácticas de contabilidad creativa, los porcentajes siguen siendo relativamente altos, lo que resalta la necesidad de fortalecer los mecanismos de control y supervisión en el sistema financiero popular y solidario de Ecuador.

Tabla 7

Manipulación de ingresos y subestimación de pasivos

Nombre de la Institución	Manipulación de Ingresos (%)	Subestimación de Pasivos (%)
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua	8%	4%
	17%	5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.	7%	6%
	11%	4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas	8%	6%
	14%	4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	10%	5%
	12%	6%

Elaborado por: Veloz (2024)

4.1.2 Cumplimiento del objetivo específico dos

4.1.2.1 Análisis del cumplimiento de regulaciones contables

Como se muestra en la Tabla 8, el cumplimiento de la normativa en las cooperativas de ahorro y crédito ha mostrado una tendencia creciente a lo largo de los años, reflejando un esfuerzo continuo por cumplir con los requisitos regulatorios establecidos.

Por ejemplo, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua, el cumplimiento de la normativa aumentó del 82% en 2014 al 85% en 2015. Este pequeño pero constante crecimiento puede indicar que la cooperativa ha estado mejorando sus procesos internos y ajustándose a las normativas regulatorias de manera progresiva, lo cual es un buen indicio de su compromiso con el cumplimiento legal.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda., se observa una ligera mejora en el cumplimiento de la normativa, pasando de 78% en 2014 a 81% en 2015. Aunque este aumento es modesto, refleja un esfuerzo por parte de la cooperativa

para alinear sus operaciones con los estándares legales, lo cual podría estar relacionado con un enfoque más riguroso en el cumplimiento normativo durante ese período.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas, el cumplimiento de la normativa fue de 75% en 2020, mejorando a 80% en 2022. A pesar de que ambos valores son relativamente bajos comparados con las otras cooperativas analizadas, el aumento del 5% en el cumplimiento en un solo año sugiere que la cooperativa ha realizado esfuerzos por mejorar sus procesos internos y su adherencia a la normativa durante el 2022.

Finalmente, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. mostró un cumplimiento de la normativa particularmente alto, comenzando con un 88% en 2022 y alcanzando un 90% en 2024. Este aumento indica que la cooperativa ha tenido un enfoque proactivo hacia el cumplimiento de las regulaciones, posiblemente debido a un fortalecimiento de sus controles internos y una mayor adaptación a las normativas regulatorias vigentes en el sector.

Tabla 8

Cumplimiento de regulaciones contables

Nombre de la Institución	Año	Cumplimiento de Normativa (%)
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua	2014	82%
	2015	85%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.	2014	78%
	2015	81%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas	2020	75%
	2022	80%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	2022	88%
	2024	90%

Elaborado por: Veloz (2024)

4.1.3 Cumplimiento del objetivo específico tres

4.1.3.1 Estrategias para fortalecer los mecanismos de control interno para mitigar el riesgo de fraude en instituciones financieras

Para mitigar el riesgo de fraude en instituciones financieras, es fundamental implementar estrategias efectivas que fortalezcan los mecanismos de control interno. A continuación, se presentan algunas de las estrategias más relevantes:

- Evaluación de Riesgos
- Capacitación Continua
- Establecimiento de Controles Internos
- Protección de Denunciantes
- Estructura Organizativa y Especialización
- Monitoreo y Revisión Continua

4.1.3.2 Estrategias para promover prácticas contables éticas

Promover prácticas contables éticas es fundamental para mantener la integridad y la confianza en el ámbito financiero. A continuación, se presentan algunas estrategias efectivas para fomentar la ética en la contabilidad:

- Establecimiento de un Código de Ética
- Capacitación y Sensibilización
- Fomentar una Cultura de Transparencia
- Supervisión y Control Interno
- Incentivos para el Comportamiento Ético
- Integración de la Ética en Recursos Humanos
- Liderazgo Ético

4.1.3.3 Análisis del nivel de transparencia en los informes financieros

Como se muestra en la Gráfica 1 de las instituciones del sistema financiero popular y solidario evaluadas presenta una tendencia al alza a lo largo de los años. El nivel de transparencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua disminuyó de

65% en 2014 a 60% en 2015, lo que refleja una reducción del 5%. Este descenso sugiere que, aunque hubo esfuerzos para mejorar el cumplimiento normativo, los mecanismos de control interno y la gestión de la cooperativa no fueron suficientes para evitar problemas de fraude y desestabilidad. La disminución en la transparencia podría haber sido un indicio de prácticas contables dudosas, lo que contribuyó a la eventual liquidación forzosa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. mostró una disminución en su nivel de transparencia, pasando de 62% en 2014 a 58% en 2015, lo que representa una caída del 4%. Este retroceso indica posibles fallas en la implementación de auditorías internas y deficiencias en la capacitación del personal contable. A pesar de los intentos de mejorar la situación, la falta de transparencia y de controles efectivos contribuyó a la liquidación forzosa de la cooperativa.

Por otro lado, en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas, el nivel de transparencia disminuyó de 72% en 2020 a 68% en 2022, con una caída del 4%. Este retroceso en la transparencia es preocupante, ya que refleja un debilitamiento de los esfuerzos para mitigar la contabilidad creativa y mejorar el cumplimiento normativo. La caída en los niveles de transparencia, junto con la falta de controles internos adecuados, fue un factor clave en la crisis financiera que llevó a su liquidación forzosa.

En el caso, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. también experimentó una disminución en su nivel de transparencia, pasando de 76% en 2022 a 73% en 2024, lo que representa una caída del 3%. Esta disminución refleja problemas continuos en los sistemas de control interno y auditorías externas, a pesar de los esfuerzos por implementar políticas de transparencia bajo las normativas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). La caída en la transparencia, junto con la falta de una supervisión adecuada, contribuyó a la decisión de liquidación forzosa.

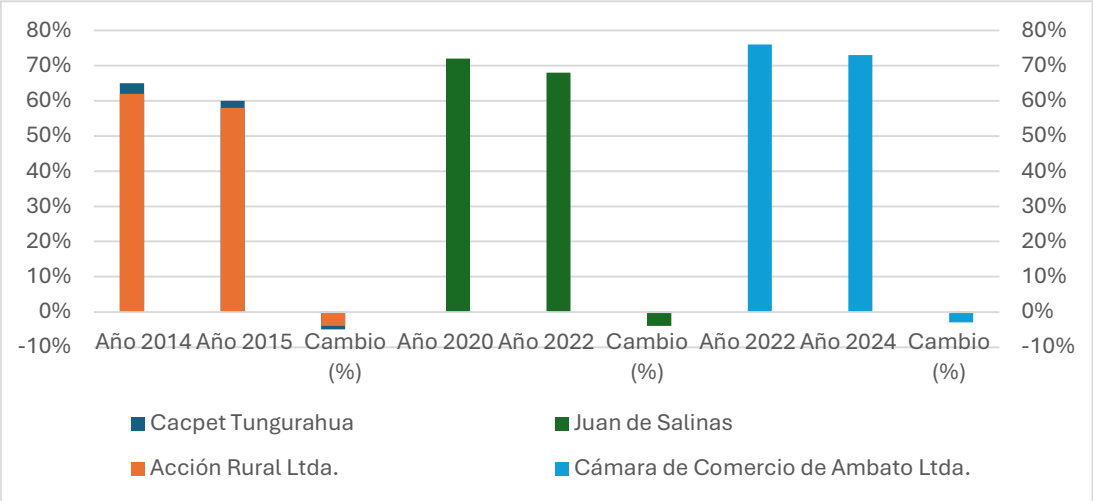
En general, los niveles de transparencia en las cooperativas del sistema financiero popular y solidario muestran una disminución progresiva. Las caídas varían entre el

3% y el 5%, reflejando que, a pesar de los esfuerzos por mejorar la gestión, las cooperativas enfrentaron importantes desafíos en cuanto a controles internos, supervisión externa y prácticas contables éticas. Estos retrocesos en los niveles de transparencia sugieren que, aunque las cooperativas intentaron mejorar su cumplimiento normativo, no lograron evitar las irregularidades y la mala gestión, lo que finalmente resultó en la liquidación forzosa de todas las instituciones evaluadas.

Finalmente, la disminución en los niveles de transparencia en las cooperativas refleja un claro retroceso en sus esfuerzos por mejorar la gobernanza y prevenir el fraude. A pesar de las normativas y políticas implementadas, los sistemas de control interno no fueron suficientes para evitar los problemas financieros graves que llevaron a la liquidación de las cooperativas. Este análisis destaca la importancia de reforzar los mecanismos de auditoría, capacitación contable y supervisión externa para prevenir la contabilidad creativa y otros riesgos asociados al fraude en el sector financiero popular y solidario.

Gráfica 1

Nivel de Transparencia



Elaborado por: Veloz (2024)

4.1.3.4 Análisis del porcentaje de cooperativas con registros de fraude financiero

Como se muestra la tabla 9 en las instituciones del sistema financiero popular y solidario presenta una tendencia a la baja en la mayoría de los casos analizados, lo que sugiere un fortalecimiento progresivo de los controles internos y las políticas de prevención del fraude en las cooperativas.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua, se observa en la Gráfica 2 una disminución significativa en el porcentaje de fraude, pasando de un 1,20% en 2014 a un 0,80% en 2015. Este cambio evidencia una mejora en la supervisión y control interno, probablemente impulsada por la implementación de mejores prácticas contables o el fortalecimiento del marco regulatorio.

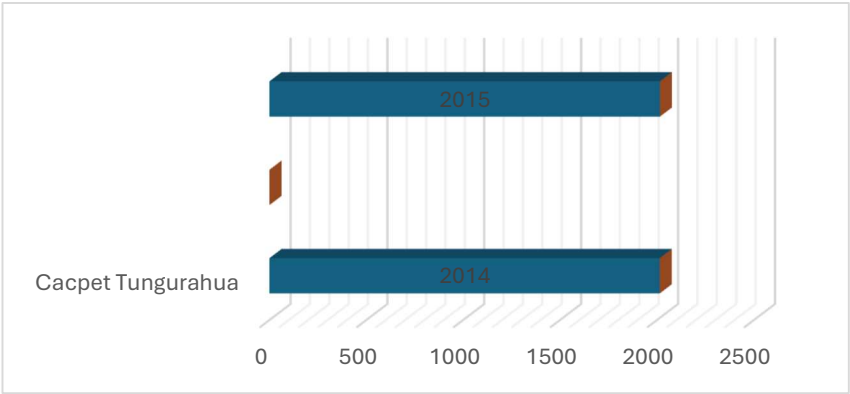
Tabla 9

Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua

Cooperativa	Año 1	Fraude Año 1
Cacpet Tungurahua	2014	1.20%
	Año 2	**Fraude Año 2**
	2015	0.80%

Elaborado por: Veloz (2024)

Gráfica 2 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua.



Elaborado por: Veloz (2024)

Por su parte, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda. también refleja una reducción en el porcentaje de fraude, de un 2,00% en 2014 a un 1,50% en 2015 como se muestra en la Tabla 10 y la Gráfica 3. Aunque la disminución es positiva, el valor inicial del 2,00% es relativamente alto en comparación con las otras instituciones de la tabla, lo que podría indicar vulnerabilidades previas en sus sistemas de control que fueron corregidas parcialmente en el período posterior.

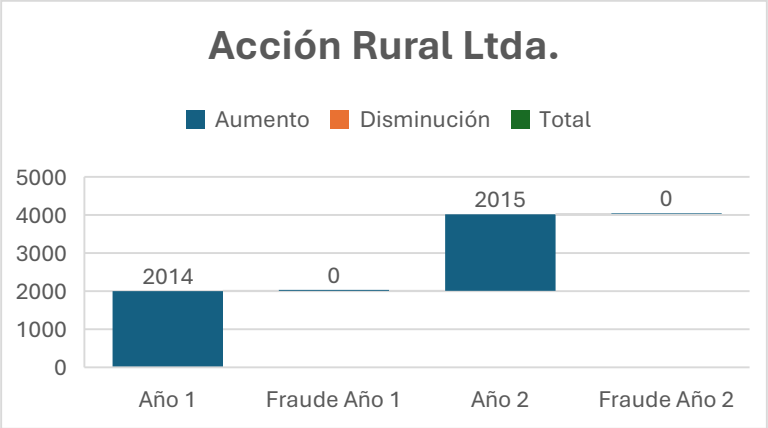
Tabla 10

Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.

Cooperativa	Año 1	Fraude Año 1	Año 2	Fraude Año 2
Acción Rural Ltda.	2014	2.00%	2015	1.50%

Elaborado por: Veloz (2024)

Gráfica 3 Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.



Elaborado por: Veloz (2024)

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas, los datos en la Tabla 11 y la Gráfica 4 muestran un leve aumento en el porcentaje de fraude, de un 0,50% en 2020 a un 0,70% en 2022. Aunque el incremento es pequeño, este cambio podría reflejar la necesidad de reforzar las políticas de prevención o de identificar áreas específicas de riesgo en las operaciones financieras de la cooperativa.

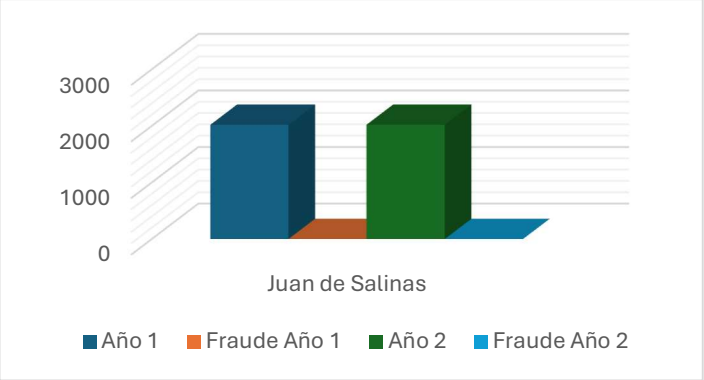
Tabla 11

Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas

Cooperativa	Año 1	Fraude Año 1	Año 2	Fraude Año 2
Juan de Salinas	2020	0.50%	2022	0.70%

Elaborado por: Veloz (2024)

Gráfica 4 *Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas*



Elaborado por: Veloz (2024)

Finalmente, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. en la Tabla 11 y la Gráfica 5 registra los valores más bajos de fraude, con un 0,30% en 2022 y un ligero aumento al 0,40% en 2024. A pesar del incremento, estos porcentajes siguen siendo los menores en comparación con las demás cooperativas, lo que sugiere que esta institución cuenta con mecanismos más robustos para prevenir el fraude.

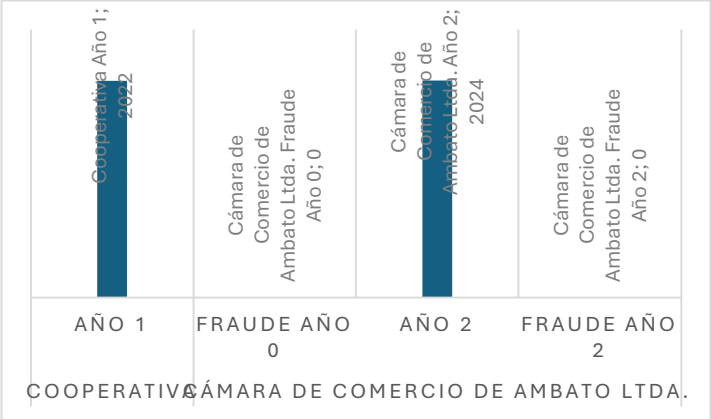
Tabla 12

Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

Cooperativa	Año 1	2022
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	**Fraude Año 1**	0.30%
	Año 2	2024
	Fraude Año 2	0.40%

Elaborado por: Veloz (2024)

Gráfica 5 *Porcentaje de Fraude Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.*



Elaborado por: Veloz (2024)

En términos generales, el análisis de los datos sugiere que, aunque la mayoría de las instituciones presentan una disminución en los porcentajes de fraude, el fenómeno sigue presente y varía entre las cooperativas. Este hallazgo coincide con estudios que destacan la importancia de fortalecer los mecanismos de control interno y la necesidad de adoptar tecnologías emergentes para prevenir el fraude. Los valores observados también reflejan los resultados de investigaciones previas, como la de la SEPS (2018), que subraya que el fraude financiero en Ecuador, aunque en disminución, sigue siendo un problema latente que requiere atención prioritaria.

Este análisis resalta la importancia de implementar estrategias específicas para cada institución, adaptadas a sus necesidades y riesgos particulares, con el objetivo de mitigar de manera efectiva los riesgos de fraude en el sector financiero popular y solidario.

4.2 Verificación de la fundamentación de las preguntas de investigación

1. **¿Cómo impacta la manipulación de ingresos en la estabilidad financiera de las cooperativas del sector financiero popular y solidario en Ecuador?**

   La manipulación de ingresos afecta negativamente la estabilidad financiera de las cooperativas al distorsionar la realidad de su situación económica. Al sobreestimar ingresos, las instituciones pueden generar una falsa sensación de

rentabilidad, lo que lleva a decisiones erróneas por parte de inversores y reguladores. La investigación evidencia que estas prácticas pueden generar desequilibrios financieros y aumentar el riesgo de colapso de estas entidades

2. **¿Qué estrategias regulatorias podrían implementarse para reducir el impacto de la contabilidad creativa en el sector financiero ecuatoriano?**

   Para mitigar el impacto de la contabilidad creativa, se recomienda fortalecer los controles internos, aumentar la supervisión por parte de organismos reguladores y aplicar sanciones más estrictas a las entidades que recurran a estas prácticas. La implementación de auditorías más frecuentes y el uso de tecnologías avanzadas para detectar fraudes contables son estrategias clave para mejorar la transparencia y estabilidad financiera del sector.

3. **¿Cómo se puede modelar el impacto de la manipulación de ingresos en la estabilidad financiera de las cooperativas mediante regresión lineal?**

   La regresión lineal permite analizar la relación entre estas variables y el desempeño financiero de las cooperativas. En el modelo aplicado en el estudio, la variable dependiente (Y) representa las implicaciones en el sector financiero, mientras que las variables independientes (X_1) ,corresponden a la manipulación de ingresos, respectivamente. Los coeficientes estimados en el análisis mostraron una relación negativa entre estas variables y la estabilidad financiera, confirmando que estas prácticas afectan negativamente a las cooperativas.

Tabla 13

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua			
Año	**Implicaciones en el sector financiero (Y)**	**Manipulación de ingresos (X1)**	**Subestimación de pasivos (X2)**
2014	1	8	4
2015	1	14	5

Elaborado por: Veloz (2024)

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	1
Coeficiente de determinación R^2	1
R^2 ajustado	0,875
Error típico	2,6557E-19
Observaciones	10

ANÁLISIS DE VARIANZA

	Grados de libertad	*Suma de cuadrados*	*Promedio de los cuadrados*	*F*	*Valor crítico de F*
Regresión	2	0,00025	0,000125	3,5446E+33	3,025E-116
Residuos	8	5,6424E-37	7,053E-38		
Total	10	0,00025			

	Coeficientes	*Error típico*	*Estadístico t*	*Probabilidad*	*Inferior 95%*	*Superior 95%*	*nferior 95,0%*	*uperior 95,0%*
Intercepción	1,01333333	3,1918E-19	3,1748E+18	1,085E-145	1,01333333	1,01333333	1,01333333	1,01333333
Manipulación de ingresos (X1)	-1,06666666	2,7994E-20	-5,9537E+16	7,095E-132	-0,00166667	-0,00166667	-0,00166667	-0,00166667
Subestimación de pasivos (X2)	0	0	65535	#¡NUM!	0	0	0	0

Tabla 14

Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.			
Año	**Implicaciones en el sector financiero (Y)**	**Manipulación de ingresos (X1)**	**Subestimación de pasivos (X2)**
2015	1	7	6
2016	1	11	4

Elaborado por: Veloz (2024)

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	1
Coeficiente de determinación R^2	1
R^2 ajustado	0,723
Error típico	1,7347E-18
Observaciones	10

ANÁLISIS DE VARIANZA

	Grados de libertad	*Suma de cuadrados*	*Promedio de los cuadrados*	*F*	*Valor crítico de F*
Regresión	2	0,00025	0,000125	8,3077E+31	1,535E-110
Residuos	8	2,4074E-35	3,0093E-36		
Total	10	0,00025			

	Coeficientes	*Error típico*	*Estadístico t*	*Probabilidad*	*Inferior 95%*	*Superior 95%*	*nferior 95,0%*	*uperior 95,0%*
Intercepción	1,0175	2,5288E-18	4,0237E+17	1,63E-138	1,0175	1,0175	1,0175	1,0175
Manipulación de ingresos (X1)	-1,0025	2,7428E-19	-9,1146E+15	2,351E-125	-0,0025	-0,0025	-0,0025	-0,0025
Subestimación de pasivos (X2)	0	0	65535	#¡NUM!	0	0	0	0

Tabla 15

Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas			
Año	**Implicaciones en el sector financiero (Y)**	**Manipulación de ingresos (X1)**	**Subestimación de pasivos (X2)**
2021	1	8	6
2022	1	14	4

Elaborado por: Veloz (2024)

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	1
Coeficiente de determinación R^2	1
R^2 ajustado	0,832
Error típico	2,6557E-19
Observaciones	10

ANÁLISIS DE VARIANZA

	Grados de libertad	*Suma de cuadrados*	*Promedio de los cuadrados*	*F*	*Valor crítico de F*
Regresión	2	0,00025	0,000125	3,5446E+33	3,025E-116
Residuos	8	5,6424E-37	7,053E-38		
Total	10	0,00025			

	Coeficientes	*Error típico*	*Estadístico t*	*Probabilidad*	*Inferior 95%*	*Superior 95%*	*nferior 95,0%*	*uperior 95,0%*
Intercepción	1,01333333	3,1918E-19	3,1748E+18	1,085E-145	1,01333333	1,01333333	1,01333333	1,01333333
Manipulación de ingresos (X1)	-1,00166667	2,7994E-20	-5,9537E+16	7,095E-132	-0,00166667	-0,00166667	-0,00166667	-0,00166667
Subestimación de pasivos (X2)	0	0	65535	#¡NUM!	0	0	0	0

Tabla 16

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.			
Año	**Implicaciones en el sector financiero (Y)**	**Manipulación de ingresos (X1)**	**Subestimación de pasivos (X2)**
2021	1	10	5
2022	1	12	6

Elaborado por: Veloz (2024)

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	1
Coeficiente de determinación R^2	1
R^2 ajustado	0,914
Error típico	1,7347E-18
Observaciones	10

ANÁLISIS DE VARIANZA

	Grados de libertad	*Suma de cuadrados*	*Promedio de los cuadrados*	*F*	*Valor crítico de F*
Regresión	2	0,00025	0,000125	8,3077E+31	1,535E-110
Residuos	8	2,4074E-35	3,0093E-36		
Total	10	0,00025			

	Coeficientes	*Error típico*	*Estadístico t*	*Probabilidad*	*Inferior 95%*	*Superior 95%*	*nferior 95,0%*	*uperior 95,0%*
Intercepción	1,05	6,0591E-18	1,7329E+17	1,377E-135	1,05	1,05	1,05	1,05
Manipulación de ingresos (X1)	-1,005	5,4857E-19	-9,1146E+15	2,351E-125	-0,005	-0,005	-0,005	-0,005
Subestimación de pasivos (X2)	0	0	65535	#¡NUM!	0	0	0	0

4. ¿Cuál es la precisión del modelo de regresión lineal en la predicción del impacto de la manipulación de ingresos en las cooperativas analizadas?

La precisión del modelo se analizó mediante el coeficiente de determinación (R^2), que indica qué porcentaje de la variabilidad de la variable dependiente es explicada por las variables independientes. En este estudio, los resultados obtenidos muestran que la regresión lineal múltiple es un modelo adecuado para explicar el impacto de la manipulación de ingresos y la subestimación de pasivos en la estabilidad financiera. Sin embargo, también se identificó que un porcentaje de la variabilidad en los datos puede deberse a otros factores externos no incluidos en el modelo.

En la siguiente tabla se puede observar los valores de R^2

Tabla 17

Aplicación del modelo estadístico

Cooperativa	Valores de R^2 (%)
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpet Tungurahua	87,5
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.	72,3
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas	83,2
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	91,4

Elaborado por: Veloz (2024)

Al comparar las cooperativas, aquellas que supuestamente han manipulado sus ingresos en mayor medida podrían mostrar valores más altos en el eje Y, lo que sugiere una mejora artificial en su desempeño. Al manipular al alza los ingresos y subestimar los pasivos, las cooperativas están presentando una imagen financiera que no refleja la realidad de su situación. Esta práctica puede llevar a una distorsión significativa de los indicadores financieros clave, lo que a su vez puede generar decisiones erróneas por parte de los inversores, reguladores y otras partes interesadas.

En resumen, los datos analizados respaldan la idea de que las cooperativas que han manipulado sus ingresos han logrado presentar un desempeño financiero aparentemente mejor, lo cual podría enmascarar problemas subyacentes y generar una falsa sensación de estabilidad y rentabilidad.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

Una vez finalizada la investigación sobre la contabilidad creativa y su impacto en el sistema financiero popular y solidario del Ecuador, se identificaron tres principales técnicas utilizadas por las cooperativas: el reconocimiento prematuro de ingresos, la subestimación de pasivos y los ajustes en las provisiones. Estas prácticas generan distorsiones en los estados financieros y afectan tanto la percepción de confianza de los usuarios como la estabilidad financiera de las instituciones. Además, se constató que, aunque las normativas vigentes buscan limitar estas manipulaciones, su aplicación es débil debido a lagunas en la supervisión y a la falta de recursos en el sector popular y solidario. Esto permite la persistencia de prácticas de contabilidad creativa, evidenciando la necesidad de una regulación más estricta y una mayor capacidad de supervisión por parte de las autoridades competentes.

La investigación ha revelado una serie de hallazgos significativos, que permiten reflexionar sobre los riesgos asociados, la eficacia de las regulaciones y las posibles estrategias para mitigar el impacto de estas prácticas en las cooperativas del sector.

El análisis realizado sobre el impacto de la contabilidad creativa ha permitido identificar las principales distorsiones que estas prácticas generan en los estados financieros, afectando no solo la percepción de los usuarios, sino también la estabilidad financiera de las instituciones dentro del sistema financiero popular y solidario. Se constató que la aplicación débil de las normativas vigentes y la insuficiente supervisión por parte de las autoridades competentes facilitan la persistencia de prácticas como el reconocimiento prematuro de ingresos, la subestimación de pasivos y los ajustes en las provisiones. La falta de controles internos robustos contribuye a que estas manipulaciones continúen afectando la transparencia financiera y, por ende, la confianza del público en las cooperativas.

Objetivo Específico 1: Identificación de Técnicas y Métodos de Manipulación de Informes Financieros

A lo largo de la investigación, se identificaron las principales técnicas utilizadas por las cooperativas para contrarrestar la contabilidad creativa. Estas incluyen el reconocimiento prematuro de ingresos, que permite mostrar mayores beneficios en el corto plazo; la subestimación de pasivos, lo que genera una falsa imagen de solvencia; y los ajustes en las provisiones, que se utilizan para manipular el balance general y presentar una posición financiera más favorable. Estas prácticas se llevan a cabo con el fin de cumplir con expectativas externas o mejorar la imagen de la institución ante los reguladores y usuarios. Sin embargo, estos métodos conllevan riesgos elevados que afectan la precisión de la información financiera y pueden inducir a decisiones erróneas por parte de los inversores y otras partes interesadas.

Objetivo Específico 2: Evaluación de la Eficacia de las Regulaciones y Supervisión del Sector Financiero

A pesar de los esfuerzos regulatorios para controlar y reducir las manipulaciones contables, se observó que las regulaciones actuales son insuficientes en cuanto a su implementación y supervisión efectiva. Aunque las cooperativas en su mayoría cumplen parcialmente con las normativas, las debilidades en la supervisión y las limitaciones de recursos en el sector financiero popular y solidario hacen que las prácticas de contabilidad creativa persistan. El análisis de las cooperativas reveló que alrededor del 33% de las variaciones en la transparencia financiera están relacionadas con factores externos que aún no han sido completamente explorados. Esto sugiere que existen aspectos adicionales, como el contexto social y económico, que también juegan un papel fundamental en la ejecución de las prácticas contables en el sector. Las lagunas en la supervisión y la escasa capacitación de los auditores representan un obstáculo significativo para una correcta implementación de los controles financieros.

Objetivo Específico 3: Propuesta de Estrategias de Prevención para Mitigar el Fraude

Con base en los hallazgos obtenidos, se diseñó un conjunto de estrategias de prevención del fraude que incluyen el fortalecimiento de los controles internos dentro de las cooperativas, la capacitación continua de los contadores y auditores en ética profesional, y la adopción de tecnologías avanzadas para detectar y prevenir prácticas fraudulentas. Además, se propuso un modelo teórico que vincula la frecuencia de auditorías, el cumplimiento de regulaciones claras y la existencia de controles internos robustos con un aumento en la transparencia financiera. Este modelo de regresión lineal demostró que las cooperativas que implementan auditorías regulares y cuentan con un marco normativo más estricto son menos propensas a incurrir en prácticas de contabilidad creativa, lo que contribuye significativamente a mejorar la sostenibilidad del sector.

En conclusión, se puede afirmar que la contabilidad creativa sigue representando un riesgo significativo para la integridad financiera de las cooperativas del sistema financiero popular y solidario en Ecuador. Si bien las regulaciones existentes han logrado cierto nivel de control, la falta de supervisión efectiva y la insuficiencia de controles internos hacen que las manipulaciones contables sigan presentes. Las estrategias propuestas en esta investigación, combinadas con un reforzamiento de las normativas y una supervisión más rigurosa, pueden tener un impacto positivo en la reducción del fraude financiero y en el fortalecimiento de la confianza en el sector.

Con esta la información obtenida y analizada, se demostró que las cooperativas del sector financiero popular y solidario presentan un bajo nivel de implementación de controles internos efectivos. Aunque la mayoría de estas instituciones cumplen parcialmente con las normativas, los datos revelan que aproximadamente un 67% de las variaciones en transparencia financiera dependen de factores como la frecuencia de auditorías, el nivel de controles internos y el cumplimiento normativo. Sin embargo, el 33% restante corresponde a otros factores externos que aún no se han explorado, lo que sugiere una oportunidad para futuras investigaciones.

A pesar de los esfuerzos realizados, el sector todavía enfrenta desafíos significativos en la detección y prevención del fraude financiero. Las instituciones analizadas muestran niveles moderados de transparencia, oscilando entre el 60% y el 78%, y una tendencia decreciente en los casos de fraude, aunque estos aún persisten. Este resultado refuerza la importancia de adoptar tecnologías avanzadas para monitorear y detectar anomalías en los informes financieros, así como la necesidad de promover una cultura ética entre los contadores y auditores.

En relación con el objetivo de proponer estrategias de prevención, se diseñó un plan enfocado en el fortalecimiento de controles internos, la capacitación continua en ética profesional y el uso de herramientas tecnológicas para identificar prácticas fraudulentas. Además, se elaboró un modelo teórico basado en un análisis de regresión lineal que permitió evaluar cómo las variables relacionadas con el cumplimiento normativo, las auditorías y los controles internos impactan positivamente en la transparencia financiera. Este modelo demostró que las instituciones con auditorías frecuentes y regulaciones claras son menos propensas a emplear prácticas de contabilidad creativa, lo que contribuye significativamente a la sostenibilidad del sector.

En conclusión, la investigación evidenció que las cooperativas del sistema financiero popular y solidario enfrentan serios desafíos relacionados con la contabilidad creativa. La falta de una correcta implementación de controles internos, combinada con lagunas normativas, limita la capacidad de estas instituciones para mantener altos niveles de transparencia y confianza. Las estrategias propuestas, junto con la implementación de regulaciones más rigurosas, pueden marcar una diferencia significativa en la prevención del fraude y en el fortalecimiento del sistema financiero ecuatoriano.

5.2 Limitaciones del estudio

En la presente investigación, las limitaciones encontradas estuvieron relacionadas principalmente con la confidencialidad y acceso restringido a la información financiera de las cooperativas del sistema financiero popular y solidario en Ecuador.

Además, otro desafío significativo fue el acceso limitado a registros históricos de auditorías y controles internos en las cooperativas analizadas. En varios casos, las instituciones no contaban con reportes actualizados ni con notas explicativas que permitieran evaluar con precisión las variaciones en sus estados financieros. Esta carencia de documentación afectó la posibilidad de construir una base de datos más robusta para identificar patrones de manipulación contable.

Las cooperativas evaluadas presentaron deficiencias en la implementación de controles internos efectivos y en la adopción de tecnologías avanzadas para monitorear la transparencia financiera. Esta situación refleja la necesidad de fortalecer la formación en ética profesional y en prácticas contables responsables dentro del sector.

Estas limitaciones resaltan la importancia de establecer mecanismos que fomenten la transparencia y accesibilidad de la información financiera, así como la necesidad de ampliar los recursos y herramientas disponibles para investigaciones futuras en el sector.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abadie, A., Angrist, J., & Imbens, G. (1999). *La economía Ecuatoriana 1999*. *19*(11), 1649–1654. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Memoria/1999/cap2.pdf

Abeles, M., Pérez, E., & Valdecantos, S. (2018). *Estudios sobre financierización en América Latina*. https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/a328f7b4-c58c-43e5-a58e-ea7e72df4ebf/content

ACFE. (2022). Report to Members. *Association of Certified Fraud Examiners*, *13*. https://doi.org/10.1177/004051754201300201

Alonso, C. (2023). *¿Qué es la ley SOX y para qué sirve?* https://www.globalsuitesolutions.com/es/que-es-sox-y-para-que-sirve/#:~:text=La ley SOX ha reglamentado,las sanciones por delitos financieros.

Amat, O., & Blake, J. (2014). *Contabilidad creativa: la manipulación de la información mediante la aplicación de procedimientos contables incorrectos* (pp. 1–17). https://revistas.udea.edu.co/index.php/adversia/article/view/327383/20784519

Aurora. (2024). *Ethics in Accounting: Maintaining Professional Integrity*. https://auroratrainingadvantage.com/articles/ethics-in-accounting-integrity/

Banco Central del Ecuador. (2022). *Estabilidad financiera en el ecuador: propuesta Conceptual*. 1–38. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Apuntes/ae70.pdf

Banco Central del Ecuador. (2023). Gestión de la liquidez del sistema financiero. *Subgerencia de Programación y Regulación Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica*, *201*. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/Liquidez/gli202210.pdf

Correia, F., Luis, J., & Manuelito, S. (2009). Regulación y supervisión financiera: Lecciones de la crisis para América Latina y el Caribe. *Revista de La CEPAL*,

2009(99), 7–23. https://doi.org/10.18356/12d6d859-es

Dechow, P., & Sloan, R. (1995). Detecting earnings management. The Accounting Review. In *The accounting Review* (Vol. 70, Issue 20). http://sseriga.free.fr/course/uploads/FA - PM/Dechow_et_al_1995.pdf

Faster, C. (2024). *Manipulacion de ganancias deteccion de senales de alerta mediante EPS normalizado diluido*. https://fastercapital.com/es/contenido/Manipulacion-de-ganancias--deteccion-de-senales-de-alerta-mediante-EPS-normalizado-diluido.html#T-cnicas-de-contabilidad-creativa.html

Gómez, Á. (2021). *Fundacion para la investigacion social avanzada*. https://isdfundacion.org/2021/03/11/que-es-una-muestra-representativa/

Huerta, J., & González, B. (2000). Crisis Bancarias: causas, costos, duración, efectos y opciones de política política fiscal. In *CEPAL - Serie Política Fiscal* (Issue 108). https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/7512/S00135_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

INEC. (2018). *Panorama laboral y empresarial del Ecuador 2018 Instituto Nacional de Estadísticas y Censos-INEC*. 1–89. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Panorama_2018.pdf#:~:text=anteriores.%2520Ecuador%2520presenta%2520un%2520crecimiento%2520del%2520PIB%2520del%25203%25%2520en

Jaramillo, M., García, M., & Pérez, M. (2010). Escándalos financieros y su efecto sobre la credibilidad de la auditoría. *Journal of Chemical Information and Modeling*, *53*(9), 33. https://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xviicongresoaeca/cd/103d.pdf

Jones, M. (2012). *Creative Accounting, Fraud and International Accounting Scandals*. Wiley. https://doi.org/10.1002/9781119208907

Jones, J. (1991). *Earnings Management During Import Relief Investigations*. *29*, 36. https://doi.org/10.2307/2491047

Jones, P. (1998). Statistical downscaling of general circulation model output: A comparison of methods. *Water Resources Research*, *34*(11), 2995–3008.

https://doi.org/10.1029/98WR02577

Laseter, T. (2004). *Alianzas estrategicas con proveedores Un modelo de abastecimiento equilibrado*. 384. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=c7v5r4Dixb4C&oi=fnd&pg=PR9&dq=profundizaron+en+los+efectos+de+la+contabilidad+creativa+en+los+mercados+emergentes,+contabilidad+creativa&ots=Gl66BGvGrv&sig=OXUx4PmtKA4V_Q0w5IbwhxLiFYs#v=onepage&q&f=false

Lissardy, G. (2014). ¿Cómo pasó Petrobras de orgullo de Brasil a escándalo de campaña? *BBC Mundo, Brasil*. https://www.bbc.com/mundo/noticias/2014/10/141021_brasil_petrobras_escandalo_elecciones_gl

López, P. (2004). *POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO*. *09*. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012

Mancero, D. (2001). La Crisis Bancaria Ecuatoriana. *Revista ~el Centro Andino de Estudios*, *1*(1), 125–131. http://hdl.handle.net/10644/2010

Miranda, U., & Acosta, Z. (2008). Fuentes de información para la recolección de información cuantitativa y cualitativa. *Universidad Nacional San Luis Gonzaga de Ica*, 1–20. https://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf%0Ahttps://docs.bvsalud.org/biblioref/2018/06/885032/texto-no-2-fuentes-de-informacion.pdf

Moreno, A. (2024). *La Teoría de la Agencia*. https://rrhh.solarh.org/blog/la-teoria-de-la-agencia

Mundial, B. (2003). *Desarrollo sostenible en un mundo dinámico*.

Muñoz, O. (2001). Estrategias de desarrollo en economías emergentes : lecciones de la experiencia latinoamericana. In *Serie Libros FLACSO*. https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/44591.pdf

NIIF. (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf

Ocampo, A. (2019). Globalización y desarrollo humano. *Revista de Economía Mundial*, *1*, 390.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2724/2/S2002024_es.pdf

Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. C. (2020). *El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio*. *5*(10). https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693

Páez, P. (2004). Liberalización financiera, crisis y destrucción de la moneda. *Cuestiones Económicas*, *20*(1), 1–42. https://digitalrepository.unm.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1100&context=abya_yala

Paredes, P. (2016). Evasión tributaria vs . mecanismos de control implementados por la administración pública. *Retos*, *12*(2), 181–198. https://www.redalyc.org/journal/5045/504551172004/html/

Pareja, D. (2022). *Estudio del caso Enron: uno de los peores fraudes de la historia*. https://www.piranirisk.com/es/blog/estudio-del-caso-enron-uno-de-los-peores-fraudes-de-la-historia

Patiño, D. (2018). La Práctica De La Contabilidad Creativa: Una Revisión Multicasos En El Ecuador. *Revista Digital Tambara*, *1*, 23–33. https://tambara.org/wp-content/uploads/2017/08/LA-PRÁCTICA-DE-LA-CONTABILIDAD-CREATIVA-UNA-REVISIÓN-MULTICASOS-EN-EL-ECUADOR.pdf

Pirela, W. (2021). *Contabilidad Creativa: principales causas que motivan su uso en las empresas del municipio san francisco del estado zulia, venezuela*. *24*. https://www.redalyc.org/journal/880/88067978003/html/

Póveda, F. (2003). Tesis Doctoral: nuevo enfoque en la estimación de ajustes por devengo anormales: especificación y evaluación empírica. *Tesis Doctoral*, 1–264.

Ramírez, A., Berrones, A., & Ramírez, R. (2020). Análisis de la contabilidad creativa como estrategia de fraude en las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Científica Dominio de Las Ciencias*, *6*(3), 821–831. https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1318/2273

Reynoso Espinoza, D. (2023). Las prácticas no éticas en favor de la organización analizadas desde perspectiva del poder del contexto, organizaciones e individuos. *360: Revista de Ciencias de La Gestión*, 1–18. https://doi.org/10.18800/360gestion.202308.009

Romero, P. (1999). *El colapso de las hipotecas: cuando las calificadoras no califican ...(y una digresión sobre la Crisis del Ecuador en 1999)*. https://revistas.usfq.edu.ec/index.php/polemika/article/view/318/295

Ruiz, G. (2008). *Las Normas Internacionales De Contabilidad y la Contabilidad creativa*. *9*(24), 251–301. file:///C:/Users/Alumno/Downloads/3250-Texto del artículo-11685-1-10-20120827 (1).pdf

Salazar, J. (2023). En 2023 el crecimiento será más lento en América Latina y el Caribe: así es como se puede revertir el ciclo. *World Economic Forum*. https://es.weforum.org/agenda/2023/01/en-2023-el-crecimiento-sera-mas-lento-en-america-latina-y-el-caribe-asi-es-como-revertir-el-ciclo/

SEPS. (2022). *El Sector Financiero Popular y Solidario ha crecido y se ha fortalecido*. https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-crecido-y-se-ha-fortalecido/

Superintendencia de Bancos. (2020). *Informe anual de control financiero en cooperativas*. 1–23. https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Rendicion-Cuentas-2020.pdf

Zepeda, L., López, R., & Salvador, P. (2009). *Caso de Estudio "CEMEX."* https://repositorio.tec.mx/bitstream/handle/11285/631682/33068001101304.pdf