



**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 C.P.A.**

**Tema:**

---

**“Morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos  
de covid-19”**

---

**Autora:** Villacís Villacís, Evelyn Nataly

**Tutor:** Dr. Viteri Molina, José Luis

**Ambato – Ecuador**

**2022**


## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Dr. José Luis Viteri Medina con cédula de identidad No. 180219247-4, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO DEL SEGMENTO 3 DEL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”**, desarrollado por Evelyn Nataly Villacís Villacís, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Marzo 2022.

**TUTOR**



.....  
Dr. José Luis Viteri Medina

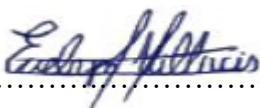
C.I. 180219247-4

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Evelyn Nataly Villacís Villacís con cédula de identidad No. 050386944-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO DEL SEGMENTO 3 DEL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Marzo 2022.

**AUTORA**



.....  
Evelyn Nataly Villacís Villacís

C.I. 050386944-8

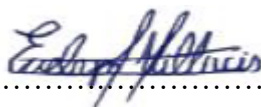
## **CESIÓN DE DERECHOS**

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

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

Ambato, Marzo 2022.

**AUTORA**



.....  
Evelyn Nataly Villacís Villacís

C.I. 050386944-8

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO DEL SEGMENTO 3 DEL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”**, elaborado por Evelyn Nataly Villacís Villacís, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Marzo 2022.



Dra. Mg. Tatiana Valle

**PRESIDENTE**



Dra. Rocío Cando

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Dr. Germán Salazar

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación va dedicado a San Nicolás por la vida, la salud por permitirme culminar esta etapa de mi vida profesional y sobre todo por rodearme de personas que me estuvieron apoyando en este proceso.

A mi padre Efraín, quien siempre ha estado apoyándome en cada uno de mis sueños sin importar las circunstancias, por ser mi ejemplo de perseverancia y por enseñarme que con esfuerzo, paciencia y dedicación todo se puede lograr.

A mi madre Iralda quien es mi apoyo incondicional y mi ejemplo a seguir porque me ha demostrado que las cosas siempre se hacen con amor y respeto, a pesar de las adversidades siempre ha estado para mí demostrándome su cariño incondicional es por eso y más que es mi mayor fortaleza.

A mi hermano Alexis por ser mi apoyo y llenarme de ánimo cuando quería desfallecer, por los momentos llenos de alegría que hemos compartido, y a todas las personas que de una u otra manera estuvieron en este transcurso apoyando y creyendo en mí.

Evelyn Nataly Villacís Villacís

## **AGRADECIMIENTO**

En estas líneas quiero expresar un sincero agradecimiento, en primer lugar, a Dios por brindarme salud, fortaleza, y sabiduría para alcanzar esta meta.

Mi mayor gratitud a mis padres por la paciencia, el apoyo y sobre todo la confianza que me brindaron, por permitirme cumplir mi sueño y por nunca dejarme sola, por apoyarme en las veces que me he equivocado por no dejarme caer y por ser ese pilar fundamental de mi vida. A mi hermano y mi tío Wilfrido por estar ahí cuando los he necesitado gracias por todo.

A mi querida facultad de Contabilidad y Auditoría y a todos mis maestros, que con paciencia compartieron cada uno de sus conocimientos, de manera especial al Dr. José Luis Viteri por haber dirigido este proyecto y por la ayuda brindada, al Dr. Edisson Coba por cada una de sus recomendaciones sin ustedes la investigación no hubiera sido posible.

Evelyn Nataly Villacís Villacís

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

**TEMA:** “MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO DEL SEGMENTO 3 DEL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”

**AUTORA:** Evelyn Nataly Villacís Villacís

**TUTOR:** Dr. José Luis Viteri Medina

**FECHA:** Marzo 2022

### **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo verificar la afectación que se ha originado a causa del Covid-19 en la recuperación de la cartera vencida repercutiendo en los índices de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador pertenecientes al segmento 3, para lo cual a través de indicadores financieros se determinó si ha existido o no un incremento en la morosidad en el año 2020 con respecto al periodo 2019. Para este estudio se utilizó una muestra de 61 cooperativas de las cuales se obtuvo información financiera por medio de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria por lo que se tomó los datos más relevantes y para dar cumplimiento a los objetivos planteados en la presente investigación se realizó un análisis estadístico. Además, se utilizó como variable dependiente la morosidad por lo que se analizó de forma minuciosa la variación que se ha producido en los años de estudio, es por eso que se verificó los factores que han afectado a la recuperación de la cartera vencida. La información recolectada permitió verificar el incremento de la morosidad que se originó en los diferentes tipos de créditos a causa de la disminución de los ingresos y el sobreendeudamiento de los socios como efecto secundario de la crisis sanitaria que afectó a nivel mundial.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** MOROSIDAD, SEGMENTO 3, COVID-19, SOBREENDEUDAMIENTO, RECUPERACIÓN DE CARTERA



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

**TOPIC:** “DELAYIN THE COOPERATIVE SECTOR OF SEGMENT 3 OF ECUADOR IN TIMES OF COVID-19”.

**AUTHOR:** Evelyn Nataly Villacís Villacís

**TUTOR:** Dr. José Luis Viteri Medina

**DATE:** March 2022

**ABSTRACT**

The objective of this research work is to verify the affectation that has originated due to Covid-19 in the recovery of the overdue portfolio, having an impact on the delinquency rates of the savings and credit cooperatives of Ecuador belonging to segment 3, for which which, through financial indicators, it was determined whether or not there has been an increase in delinquency in the year 2020 with respect to the 2019 period. For this study, a sample of 61 cooperatives was used, from which financial information was obtained through the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, for which the most relevant data was taken and to comply with the objectives set forth in this investigation, a statistical analysis was carried out. In addition, delinquency was used as a dependent variable, so the variation that has occurred in the years of study was analyzed in detail, that is why the factors that have affected the recovery of the past due portfolio were verified. The information collected made it possible to verify the increase in delinquency that originated in the different types of credits due to the decrease in income and the over-indebtedness of the partners as a secondary effect of the health crisis that affected the world.

**KEYWORDS:** DELINQUENCY, SEGMENT 3, COVID-19, OVER-INDEBTEDNESS, PORTFOLIO RECOVERY

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiv
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xv
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Justificación.....	1

1.1.1	Justificación teórica.....	1
1.1.2	Justificación metodológica.....	3
1.1.3	Justificación práctica.....	3
1.1.4	Formulación del problema de investigación .....	4
1.2	Objetivos .....	4
1.2.1	Objetivo general .....	4
1.2.2	Objetivos específicos.....	4
<b>CAPÍTULO II.....</b>		<b>5</b>
<b>MARCO TEÓRICO .....</b>		<b>5</b>
2.1	Revisión de literatura .....	5
2.1.1	Antecedentes investigativos .....	5
2.1.1.1	Morosidad y solvencia en las instituciones financieras .....	5
2.1.1.2	EL Covid-19 y su afectación al sistema financiero .....	6
2.1.1.3	Comportamiento crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito en tiempos de crisis.....	7
2.1.1.4	Nuevos métodos de cobranza en la economía popular y solidaria frente al Covid-19.....	8
2.1.2	Fundamentos teóricos.....	9
2.1.2.1	Teoría económica de la información y la morosidad.....	9
2.1.2.2	Cooperativas de ahorro y crédito y el análisis financiero .....	9

2.1.2.3	Segmentación del sector Financiero Popular y Solidario .....	10
2.1.2.4	Riesgo financiero y su clasificación .....	11
2.1.2.5	Indicadores financieros .....	12
2.1.2.6	Riesgo Crediticio y los elementos para la investigación de un crédito.....	13
2.1.2.7	Segmentación de carteras de crédito.....	14
2.1.2.8	Procedimiento para la recuperación de la cartera de crédito .....	16
2.1.2.9	Factores que influyen la morosidad y los tipos de clientes.....	16
2.2	Hipótesis.....	17
<b>CAPÍTULO III.....</b>		<b>18</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>		<b>18</b>
3.1	Recolección de la información.....	18
3.1.1	Modalidad, tipo de investigación y enfoque metodológico .....	18
3.1.1.1	Modalidad de investigación .....	18
3.1.1.2	Modalidad de investigación .....	18
3.1.1.3	Enfoque metodológico.....	19
3.1.2	Población, muestra y unidad de análisis.....	20
3.1.2.1	Población.....	20
3.1.2.2	Muestra .....	20
3.1.3	Fuentes secundarias.....	22

3.1.4	Instrumentos y métodos para recolectar información .....	22
3.1.4.1	Ficha de observación.....	22
3.2	Tratamiento de la información .....	24
3.2.1	Análisis estadístico.....	24
3.3	Operacionalización de las variables .....	26
<b>CAPÍTULO IV .....</b>		<b>28</b>
<b>RESULTADOS.....</b>		<b>28</b>
4.1	Resultados y discusión .....	28
4.2	Verificación de la hipótesis .....	40
4.3	Limitaciones del estudio.....	41
<b>CAPÍTULO V.....</b>		<b>42</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>		<b>42</b>
5.1	Conclusiones .....	42
5.2	Recomendaciones.....	44
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>		<b>45</b>
<b>ANEXOS.....</b>		<b>52</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1:</b> Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario .....	11
<b>Tabla 2:</b> Clasificación de Riesgos Financieros .....	11
<b>Tabla 3:</b> Indicadores Financieros .....	12
<b>Tabla 4:</b> Tipos de créditos .....	14
<b>Tabla 5:</b> Población investigada .....	20
<b>Tabla 6:</b> Cálculo de la muestra.....	21
<b>Tabla 7:</b> Matriz de Información Financiera .....	23
<b>Tabla 8:</b> Morosidad .....	26
<b>Tabla 9:</b> Cartera total de créditos del 30 de junio 2019 al 31 de diciembre 2020.....	28
<b>Tabla 10:</b> Análisis descriptivo.....	30
<b>Tabla 11:</b> Comparación de la morosidad .....	31
<b>Tabla 12:</b> Prueba de muestras emparejadas .....	38
<b>Tabla 13:</b> Recolección de Datos.....	52
<b>Tabla 14:</b> Datos Morosidad y Cobertura.....	57
<b>Tabla 15:</b> Provisión créditos incobrables .....	57
<b>Tabla 16:</b> Indicadores y sus porcentajes .....	58
<b>Tabla 17:</b> Porcentaje de mora ampliada.....	58

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Gráfico 1:</b> Comparación morosidad.....	32
<b>Gráfico 2:</b> Índice de morosidad.....	33
<b>Gráfico 3:</b> Cobertura de la cartera de crédito.....	34
<b>Gráfico 4:</b> Morosidad y Cobertura.....	35
<b>Gráfico 5:</b> Provisión créditos incobrables.....	36
<b>Gráfico 6:</b> Indicadores Financieros.....	37
<b>Gráfico 7:</b> Verificación de hipótesis.....	40

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1 Justificación

#### 1.1.1 *Justificación teórica*

El país atraviesa una crisis sanitaria que ha repercutido en la economía de las familias, lo que ocasiona un incremento en los índices de morosidad. Debido a esto las tendencias de cobranza tuvieron un cambio drástico. Además la tasa de morosidad, el congelamiento en el otorgamiento de créditos y la falta de liquidez en el mercado de cuentas existentes, obligaron a las instituciones a reformular el modelo operativo de cobranza y recuperación (Ruiz, 2012).

La crisis que se está viviendo afectó la economía de todas las familias, debido a esto se produjo un incremento en los índices de morosidad obligando a las instituciones financieras a refinanciar los créditos y a diseñar nuevos modelos de cobranza con el propósito de elevar la eficiencia en la recuperación de cartera.

En este sentido las instituciones financieras a pesar de crear nuevas estrategias para recuperar los créditos se han visto afectadas, elevando el riesgo crediticio en comparación a años anteriores. Incluso esto provoca que las entidades incurran en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones (Meneses y Macuacé, 2011).

En definitiva, la efectividad de las instituciones financiera influye en la medición del riesgo crediticio, evidenciando la capacidad que posee para el otorgamiento y la recuperación de carteta. La economía de los socios es una parte fundamental debido a que si ellos no generan ingresos no tendrán la capacidad para cumplir con sus obligaciones. Es por ello que las cooperativas deben establecer políticas y estrategias que permitan recuperar sus créditos beneficiando a los socios y a la organización financiera (Muñoz, 2007).



Por lo tanto la morosidad de cartera, representa una baja rotación en las cuentas por cobrar provocando una alta morosidad, movimientos que han repercutido en la falta de liquidez de los socios al no contar con recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones ante las cooperativas de ahorro y crédito (Cárdenas y Velasco, 2014).

Además, la morosidad se considera en las instituciones financieras como un factor de alto riesgo, debido a que impacta directamente a la rentabilidad. Es por eso que tener la cartera morosa indica que el ente está teniendo pérdidas. A causa de la crisis sanitaria mundial originada por la pandemia del COVID-19, el país se vio obligado a enfrentar grandes retos, pues no solo puso a prueba los sistemas de salud, sino que también originó problemas económicos y sociales afectando a las familias ecuatorianas y por ende a las instituciones financieras (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2020).

En la actualidad, el mundo atraviesa una situación complicada debido a la llegada del COVID-19, el cual ha influenciado a que las autoridades emitan medidas de confinamiento para enfrentar la pandemia. Por esta situación la economía se ha visto gravemente afectada y del mismo modo el sector financiero. Los bancos y cooperativas se muestran perjudicadas a gran escala, por lo que ocasiona que los clientes y socios no puedan cumplir con sus obligaciones crediticias, la cual en su mayoría son créditos de consumo (Periche, Delgado, Ramos y Chamolí, 2020).

El índice de morosidad es una variable que impacta negativa y significativamente a la liquidez de las cooperativas. Por lo tanto, la falta de ingresos provocada por el Covid-19 originó el aumento del desempleo y por ende se generó un incumplimiento en los pagos, repercutiendo en la liquidez de las cooperativas lo que conlleva a un incremento de políticas que permitan de una u otra manera recuperar parte de la cartera y aumentando el índice de morosidad.

### **1.1.2 *Justificación metodológica***

El desarrollo del estudio se basa en diferentes técnicas investigativas, una de ellas es la investigación bibliográfica y documental misma que permite obtener información relevante y datos estadísticos con la cual se puede dar continuidad a la investigación. También se realiza un análisis comparativo con años anteriores, para ver la tendencia que se ha obtenido en la recuperación de créditos producto de la crisis sanitaria en el país, permitiendo ver la eficiencia y eficacia del sistema financiero para mitigar el riesgo crediticio.

Cabe mencionar que las leyes en las que se rige el Ecuador establecen que las instituciones financieras tienen la obligación de publicar sus estados financieros de manera transparente, debido a esto para la ejecución del proyecto investigativo se cuenta con datos del Sistema de Economía Popular y Solidaria, mismos que permiten la obtención de información para dar cumplimiento con los objetivos del trabajo investigativo.

Para el análisis de la incidencia que el Covid-19 produjo en la morosidad del sector financiero perteneciente al segmento 3 se utiliza los datos emitidos por la SEPS del año 2019 y 2020 comparando la variación que se ha originado con el fin de verificar si ha existido una variación significativa debido a la pandemia o los factores que repercutieron en los índices de morosidad.

Finalmente se utiliza indicadores financieros con el fin de analizar la incidencia del Covid-19 en el sector cooperativo del segmento 3, dichos indicadores se elaboran a través de datos contables para evaluar y conocer la realidad de las cooperativas del Ecuador que pertenecen a este sector.

### **1.1.3 *Justificación práctica***

El presente estudio, permite conocer la afectación que ha tenido las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del país, mismo que generará resultados de acuerdo a la situación del país; y a través de ellos se puede idear nuevas técnicas para la recuperación de los créditos.

El análisis de la situación financiera de las organizaciones que brindan servicios crediticios es indispensable, debido a la crisis que se enfrenta por la pandemia se debe analizar los indicadores financieros para una adecuada toma de decisiones que permita beneficiar al socio y al ente.

Es responsabilidad de las cooperativas idear estrategias y métodos de cobranza para disminuir los índices de morosidad, para lo cual necesitan información de la afectación que se ha dado como consecuencia de la crisis que enfrenta la colectividad por el COVID-19.

#### **1.1.4 *Formulación del problema de investigación***

¿Cómo impacta la morosidad al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de COVID 19?

### **1.2 *Objetivos***

#### **1.2.1 *Objetivo general***

Evaluar el impacto de la morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de COVID 19 para identificar las posibles metas financieras que contribuya a mejorar su sistema de cobranza.

#### **1.2.2 *Objetivos específicos***

Analizar los factores que influyen en la morosidad del sector cooperativo del segmento 3 del país para determinar los riesgos crediticios.

Determinar las implicaciones del COVID 19 en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador a través de indicadores financieros.

Identificar medidas de prevención y técnicas de cobranza que contribuyan a la disminución de la morosidad en las cooperativas del Segmento 3.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Revisión de literatura

##### 2.1.1 *Antecedentes investigativos*

##### 2.1.1.1 **Morosidad y solvencia en las instituciones financieras**

La morosidad es una variable de gran relevancia para una entidad financiera, pues a través del índice de morosidad permite medir el desempeño de las entidades. Los resultados muestran que la empresa entre el 2016 al 2020 la morosidad presenta una tendencia creciente, producto de factores microeconómicos y macroeconómicos, este último debido a la crisis mundial ocasionada por el Covid-19. Por lo tanto, el aumento de la morosidad entre el periodo analizado está influenciado por el incumplimiento de los pagos crediticios entre los primeros 30 y 60 días, producto del déficit adquisitivo y los diferentes problemas coyunturales por parte de los clientes, y actualmente por la pandemia del coronavirus en la que la mayoría se ha visto afectada económicamente (Periche et al., 2020).

En este sentido la cartera de crédito tiene un incremento anual del 5% y al cierre del 2020 la morosidad del sector se ubica en 4%. Esas cifras dan cuenta de un desempeño favorable de la cartera, pues la demanda de crédito se redujo por la contracción de ingresos y aumento del desempleo; así como, la aplicación de mecanismos de alivio financiero que modifican o aplazan el pago de las cuotas de los préstamos vigentes (Astudillo, 2021).

A causa de que la crisis actual es de naturaleza global, no sólo por su alcance geográfico y sectorial, sino porque afecta a todas las áreas de negocio de las instituciones financieras, las dificultades que han atraviesan la mayoría de estas para enfrentar a sus necesidades de liquidez son un síntoma evidente de la merma de confianza, lo que repercute en la captación de su pasivo, la mayor preocupación se da en el activo del balance, al producirse un impacto inmediato debido a la exposición a activos contaminados provenientes del sistema financiero internacional, a la reducción

de la actividad empresarial y a la creciente tasa de morosidad (Palomo, Sanchis y Gutiérrez, 2011).

#### **2.1.1.2 EL Covid-19 y su afectación al sistema financiero**

La crisis sanitaria originada por el COVID-19 ocasiona que las instituciones financieras de Ecuador tengan un leve aumento de la morosidad en los créditos, además, según la información que mantiene la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se observa que los depósitos también tuvieron una caída, pero se descarta, la existencia de un riesgo sistémico en las cooperativas de ahorro y crédito (Primicias, 2020).

Por otra parte, un informe de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca) indica que existe hasta el cuarto mes del año 2020 una reducción de los depósitos del orden de 423 millones de dólares en relación a diciembre del 2019, lo que representa una caída de 1,33 %. Los créditos están corriendo con la misma suerte. Hasta enero, la banca privada nacional había acumulado 29.970 millones, que en abril pasaron a 29.368 millones, cifra que irá bajando conforme vayan pasando los meses, hasta que el mundo tenga claro la nueva normalidad que provocó el coronavirus (Lizarzaburo, 2020).

En este sentido con relación a la información presentada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020a) se evidencia que en el mes de enero del año 2019, la tasa global de morosidad del sector financiero popular y solidario, aumentó 0,1 puntos porcentuales (p.p.), la liquidez aumentó 3,6 p.p., el índice de solvencia disminuyó 0,1 p.p. y la intermediación financiera disminuyó en 2.0 p.p.

Por ello Hernández (2020) en la conferencia para la reactivación económica menciona que el 50% de créditos colocados en el sector han sido refinanciados y que el 64% de las operaciones de diferimiento se han realizado en las provincias con mayor afectación por la COVID 19. Esto demuestra una presencia importante del sector en la mitigación de la crisis sanitaria una de las medidas más fuertes tomadas ha sido el diferimiento de operaciones crediticias, pues con ello se puede diferir el pago de por

lo menos dos cuotas del capital e intereses que hayan vencido a partir del 16 de marzo del 2020.

En consecuencia, la crisis económica que se desató por la pandemia del COVID-19 se la puede dividir en 3 etapas. La primera etapa corresponde a los meses de marzo, abril, mayo y junio, y se caracteriza por ser la etapa de mayor impacto debido al confinamiento y a la paralización de las actividades productivas. Durante este periodo, la banca se enfocó en brindar alivio financiero a través de diferimientos, refinanciamiento y reestructuración de deudas, lo que permitió a los clientes sobrellevar los meses más duros y proteger el dinero de sus depositantes (Asociación de Bancos del Ecuador, 2020).

### **2.1.1.3 Comportamiento crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito en tiempos de crisis**

En Ecuador, a partir del año 2000, después de la crisis financiera que ocasionó el feriado bancario y que se da el inicio de la dolarización, el mercado de dinero o Sistema Financiero Nacional (SFN) se convirtió en uno de los sectores de mayor importancia en la economía, con una tasa de crecimiento compuesta anual (TCCA) del 14,11%<sup>2</sup>, registrado en el período 2000–2015. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) presentaron un crecimiento del 34,48% convirtiéndose en el grupo de instituciones financieras (IFIS) con mayor aporte al sector (Ortega, Borja, Aguilar y Montalván, 2017).

De este modo en Ecuador el sector que ha sido resiliente y adaptativo, es el sector de la economía popular y solidaria. Las cooperativas e instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria han demostrado a lo largo de su historia que poseen las cualidades necesarias para poder superar las vicisitudes. Ya lo hicieron una vez cuando el país atravesó la crisis financiera a finales de la década de 1990; y también, lo consiguieron en el año 2008, cuando la recesión mundial golpeó duramente la economía ecuatoriana (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2020).

A si mismo las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario nunca ha dejado de sostener a la actividad productiva del país a través del apoyo sólido y constante a sus socios. Así, en los últimos siete años, las cooperativas de ahorro y crédito dieron un salto importante. Mientras en el 2012 sus activos sumaban USD 10,021 millones, a finales del año pasado (2019) sumaron USD 15,971 millones. Hace siete años, estas entidades colocaron USD 4,562 millones en préstamos a sus socios y el 2019 la cifra llegó a USD 7,201 millones, lo que equivale al 18% de todo el crédito formal entregado en el país. Este dinamismo refleja sin duda alguna su acertada administración y la confianza que sus clientes les profesan (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2020).

#### **2.1.1.4 Nuevos métodos de cobranza en la economía popular y solidaria frente al Covid-19**

La SEPS y la JPRM declararon la Resolución No. 568-2020-F para mitigar la crisis económica que afecta al sector financiero, lo que respalda a la Corporación Centro para el creación y ejecución de ocho estrategias financiera consolidadas en la herramienta CMI compuesto por cuatro perspectivas (financieras, clientes, procesos internos y aprendizaje – crecimiento) las cuales pueden potencializar la gestión de la cartera vencida, la cartera por vencer y la cartera que no devenga interés en un período de ejecución sistémico y participativo durante el año 2021 (Masaquiza, Tite, López y Mayorga, 2021).

Es por esto que las instituciones financieras deben tener en cuenta no solo las necesidades inmediatas de sus clientes, sino también las múltiples implicaciones operativas, financieras, de riesgo y de cumplimiento normativo, a corto y mediano plazo, que conlleva la pandemia. Asimismo, están en la obligación de apoyar la actividad del mercado y la economía para de ese modo ayudar con el retorno a la estabilidad financiera de los ecuatorianos (Castro, Santillana, Malla, Vega, Cayazzo, Vargas, Jara y Travaglini, 2020).

Además, la eficiencia de las actividades del sector financiero permite el desarrollo de estrategias que contribuyan a las necesidades de los socios, para de ese modo lograr la

recuperación de cartera, es por eso que la mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito optaron por el refinanciamiento de los créditos mismos que permitieron las condiciones de pago reestructurando la deuda y permitiendo el cumplimiento de sus obligaciones (García, Cárdenas y Molina, 2011).

## **2.1.2 Fundamentos teóricos**

### **2.1.2.1 Teoría económica de la información y la morosidad**

La economía de la información es una rama que permite analizar la información que afecta a una economía para la toma de decisiones. En este sentido (Macho & Pérez, 2009) considera como el estudio de las consecuencias de la existencia de asimetría de la información entre varios agentes económicos. Debido a los factores que permite evaluar esta teoría nos permite analizar la morosidad que se ha originado por la crisis sanitaria.

### **2.1.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito y el análisis financiero**

Las cooperativas de crédito son consideradas el tercer grupo de entidades de depósitos, junto con los bancos y las cajas de ahorro; estas entidades formadas por sus socios buscan satisfacer necesidades de financiación y a su vez resguardar los ahorros de sus socios que se los realiza a través de depósitos (Pampillón, Ruza, Curbera, Vázquez, y Bustarviejo, 2016).

El Art. 1. de la ley de cooperativas menciona que son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros (Congreso Nacional, 2001, p. 1).

Del mismo modo En el Art. 445 del Código Orgánico Monetario y Financiero en la sección 2 de las cooperativas de ahorro y crédito menciona que son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente. Además, en el Art. 449 establece que deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permita cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las



regulaciones que se dicten para el efecto, considerando las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito (Asamblea Nacional, 2014, p. 124).

El análisis financiero permite estudiar cada uno de los resultados de una entidad separada en sus partes para después poder generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio se distingue cuáles son las causas del problema, y así poder tomar acciones correctivas (Lavalle, 2016). En otras palabras, es un método que permite establecer las diversas afectaciones financieras de las decisiones que toman las organizaciones. Para lo cual se utiliza diversas técnicas para la recopilación de información importante con el fin de medir y establecer conclusiones sobre los riesgos (Córdoba, 2012).

### **2.1.2.3 Segmentación del sector Financiero Popular y Solidario**

En el reglamento de la ley de Economía Popular y Solidaria se evidencia el Art. 96. el cual hace referencia a la segmentación y manifiesta que la Junta de Regulación, únicamente, a propuesta de la Superintendencia, elaborará y modificará la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito en base a los criterios previstos en el artículo 101 de la ley. El Comité Interinstitucional, la Junta de Regulación y la Superintendencia, cuando emitan políticas, regulaciones o disposiciones para las cooperativas de ahorro y crédito, lo harán considerando los segmentos y cuando no se mencione la segmentación, se entenderá que las disposiciones son para todas las cooperativas, sin perjuicio del segmento al que pertenezcan. La Superintendencia determinará cuando una cooperativa ha superado el segmento en que se encuentre ubicada, disponiendo el cambio al que corresponda (Presidencia de la República del Ecuador, 2018, p. 19).

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

**Tabla 1:** Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activo
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 comunales y cajas comunales

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019)

#### 2.1.2.4 Riesgo financiero y su clasificación

La estructura del capital de las entidades afecta directamente su riesgo financiero, el cual hace referencia a la falta de capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras. La estabilidad de las entidades se ven afectadas debido a que puede ocasionar la bancarrota dependiendo la forma en que la administración estructure el capital (Gitman, 2003).

Es por esto que la evaluación de riesgos financieros de un banco o de una entidad crediticia es llevada a cabo por la gerencia de riesgo. Los encargados utilizan por lo general técnicas subjetivas o descriptivas tomando como referencia resultados o modelos obtenidos en otras instituciones crediticias. Cuando se otorgan préstamos o créditos a las personas naturales, se van a tener situaciones en las que se registran un conjunto de datos de cierto número de individuos o clientes clasificados en dos o más grupos ya definidos y en los que se han medido ciertas variables predictoras (Salinas, 2005).

**Tabla 2:** Clasificación de Riesgos Financieros

Riesgo	Origen de la pérdida
Riesgo de mercado	Variaciones de los precios en los mercados financieros.
Riesgo de crédito	Incumplimiento del contrato por cambios en las condiciones de las contrapartidas.

Riesgo de liquidez	Desequilibrio entre las exigibilidades a corto plazo y disponibilidad de los fondos.
Riesgo operativo	Factores relacionados con el control interno de la empresa, como errores humanos o de gestión.
Riesgo Legal	Incapacidad legal para ejercer derechos o se deriva del propio incumplimiento de la ley.

**Fuente:** Gómez y Partal (2010)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

### 2.1.2.5 Indicadores financieros

Estos indicadores financieros surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las instituciones crediticias para recuperar la cartera vencida y a su vez poder reducir la mora ocasionada por la falta de pago.

**Tabla 3:** Indicadores Financieros

Grupo	Indicador	Definición	Fórmula
Solvencia	Solvencia	Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo.	$\frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos Ponderados por riesgo}}$
	Activos Fijos/Patrimonio técnico constituido	Relación que permite medir cuanto de los activos fijos están cubiertos por el patrimonio técnico constituido de la entidad. El control de la participación de los activos fijos.	$\frac{\text{Activos Fijos}}{\text{Patrimonio técnico constituido}}$
	Morosidad Ampliada	Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar pérdidas en la institución.	$\frac{\text{Cartera improductiva bruta por segmento}}{\text{Cartera Bruta}}$

<b>Calidad de Activos</b>	<b>Participación de Activos Improductivos</b>	Determina el porcentaje de los activos que no generan ingresos con respecto al total del activo.	$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$
	<b>Participación de cartera de crédito</b>	Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos.	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Activos}}$
<b>Liquidez</b>	<b>Indicador de Liquidez</b>	Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.	$\frac{\text{Fondos disponibles} + \text{inversiones}}{\text{Depósitos a plazo}}$
	<b>Grado de absorción del margen financiero</b>	Capacidad que tiene la entidad para cubrir sus gastos operativos con los ingresos producto de la intermediación financiera.	$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen financiero Neto}}$
<b>Rentabilidad</b>	<b>ROA</b>	Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio.	$\frac{((\text{Ingresos} - \text{Gastos}) * 12 / \text{mes})}{\text{Activo total promedio}}$
	<b>Eficiencia Institucional en colocación</b>	Mide el porcentaje de gasto que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera.	$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Cartera de créditos} - \text{Provisión créditos incobrables}}$

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020c)

### 2.1.2.6 Riesgo Crediticio y los elementos para la investigación de un crédito

Las cooperativas se enfrentan a dos tipos de riesgos crediticios como es el riesgo de incumplimiento, que se refiere a la pérdida potencial debido a que la contraparte no puede cumplir con las letras de los créditos. El riesgo de mercado es la pérdida a la que se enfrentan los tenedores de portafolios de préstamos como consecuencia de que el valor de mercado disminuya (Altman, Finger, Gutiérrez, Márquez, Mina y Segoviano, 2012).

Dentro de las instituciones financieras, las cooperativas que conforman el segmento 3, enfrentan diferentes tipos de riesgo, entre ellos el riesgo de crédito. La posibilidad de

ganar o perder capital producto de la actividad crediticia constituye uno de los principales riesgos a los que las instituciones tienen que hacer frente y, eventualmente, gestionar (Altuve y Hurtado, 2018).

Los elementos indispensables que se deben investigar va a depender del tipo de crédito que se otorgue, y de las necesidades de cada institución financiera; de acuerdo a Morales y Morales (2015) existen elementos fundamentales que se deben analizar entre los cuales tenemos:

- **Carácter.** – Son los atributos personales, reputación de los socios los cuales pueden concernir a la situación familiar y los hábitos y actitudes personales.
- **Capacidad.** – Busca identificar la capacidad que tiene una persona para hacer frente una obligación, definiendo los ingresos que posee el solicitante del crédito.
- **Capital.** – Es la solidez financiera del solicitante, la cual se puede medir mediante los activos que posee.
- **Colateral.** – Es la cantidad de activos que el socio tiene disponible como garantía para cubrir sus obligaciones financieras.
- **Condiciones.** - Es el ambiente económico y de negocios y la situación particular que influya en alguna de las partes de la transacción del crédito.

#### 2.1.2.7 Segmentación de carteras de crédito

En el país existe una variedad de créditos, mismos que son otorgados en un acto de confianza, en el cual una entidad financiera presta dinero a sus socios con un porcentaje de interés, para que inviertan en sus tareas productivas, y de esa manera cubran sus necesidades y mejoren su economía.

**Tabla 4:** Tipos de créditos

Tipo de crédito	Características
Crédito productivo	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Productivo Corporativo</li> </ul>

---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Productivo Empresarial</li> <li>• Productivo PYMES</li> </ul>
<b>Crédito ordinario</b>	<b>comercial</b>	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.
<b>Crédito prioritario</b>	<b>comercial</b>	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comercial prioritario corporativo</li> <li>• Comercial prioritario empresarial</li> <li>• Comercial prioritario PYMES</li> </ul>
<b>Crédito de ordinario</b>	<b>consumo</b>	Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria.
<b>Crédito de prioritario</b>	<b>consumo</b>	Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial.
<b>Crédito educativo</b>		Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional
<b>Crédito de vivienda de interés público</b>		Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fidecomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público.
<b>Crédito inmobiliario</b>		Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda.
<b>Microcrédito</b>		Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala.
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Microcrédito minorista</li> <li>• Microcrédito de acumulación ampliada</li> <li>• Microcrédito de acumulación simple</li> </ul>
<b>Crédito de inversión pública</b>		Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios.

---

**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

### **2.1.2.8 Procedimiento para la recuperación de la cartera de crédito**

Si no existe la posibilidad de replantear el pago de un crédito, es imprescindible instaurar procedimientos de recuperación, antes de proceder a términos legales. Checkley (2003) manifiesta que las cooperativas deben tomar ciertas medidas como:

- Comprobar garantías que permitan el cumplimiento de las obligaciones.
- Realizar una demanda formal en donde se verifique todas las condiciones del crédito y el incumplimiento que se ha originado.
- Exigir los servicios de un inspector mismo que verificara los activos y pasivos del socio.

### **2.1.2.9 Factores que influyen la morosidad y los tipos de clientes**

La morosidad ocasiona un coste financiero debido a que las entidades financian durante un periodo adicional los saldos de clientes no cobrados al vencimiento. El costo que se crea por el atraso en el cobro de las obligaciones depende de los tipos de interés y del coste medio ponderado de los recursos que se emplea para financiar su activo circulante (Brachfield, 2000).

Brachfield (2003) manifiesta que la morosidad no causa efectos negativos de la misma dimensión en todas las entidades; existen determinados factores que pueden aumentar el impacto que causa la morosidad de forma que los perjuicios no tienen la misma repercusión. Los principales factores son:

- La dimensión de la empresa.
- Los tipos de interés.
- El mercado y a la actividad comercial.
- El margen de beneficios aportado por los productos o servicios comercializados.

Además, existen diferentes tipos de clientes morosos debido a que cada uno cuenta con diferentes características, por ende, todas las personas no se encuentran en las mismas condiciones ni en la misma capacidad de pago. En definitiva, existen

individuos que tienen problemas de liquidez, y otros que se olvidan de realizar los pagos, Fischman (2019) divide a los clientes morosos de la siguiente forma:

- **Cientes morosos casuales:** Son los que tienen la intención de cancelar sus obligaciones, pero se les presenta imprevistos que no les permite cumplir, a pesar de que siempre paguen a tiempo.
- **Cientes morosos intencionales:** Son quienes pueden pagar, pero no quieren hacerlo, es decir, alargan la deuda lo más que pueden.
- **Cientes morosos negligentes:** Este tipo de clientes a pesar de tener una buena capacidad de pago no se preocupan de la cantidad que deben.
- **Cientes morosos circunstanciales:** Son quienes pueden pagar, pero que han encontrado un problema con el producto o servicio, por lo que retrasan el pago.
- **Cientes morosos despreocupados:** Son los clientes que quieren y pueden pagar, pero al ser muy olvidadizos o desorganizados, no se percatan de la fecha de pago.
- **Cientes morosos insumisos:** Son aquellos que pueden pagar, aunque consideran que la deuda no existe, no saben que tienen una deuda o creen que la cantidad que se les está cobrando es injusta o incorrecta.
- **Cientes morosos crónicos.** Son aquellas personas que siempre, sin excepción, pagan tarde.

## 2.2 Hipótesis

La morosidad impacta significativamente al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de COVID 19.



## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

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

##### **3.1.1 *Modalidad, tipo de investigación y enfoque metodológico***

###### **3.1.1.1 Modalidad de investigación**

En el proceso investigativo se realizó una investigación documental, debido a que de ese modo se identifican diferentes puntos de vista acerca de las variables de estudio; además, para su ejecución se revisó fuentes de información escritas, las cuales se encuentran en revistas, libros o fuentes primarias que están en archivos públicos y en internet, de ese modo se utiliza la técnica del análisis documental para la obtención de datos, debido a esto se recopiló la información por medio del análisis de documentos, de fuentes seguras que permitan un alto grado de confiabilidad, de ese modo se garantizó la validez de los datos, además los datos para la investigación al ser tomados medios de información oficiales, como es de los boletines emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) la cual es una entidad encargada de la supervisión y control de las organizaciones de economía popular y solidaria garantiza mayor confiabilidad de la información utilizada en la investigación.

“La investigación documental consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio” (Bernal, 2010).

###### **3.1.1.2 Modalidad de investigación**

La investigación descriptiva se encarga de puntualizar las características de la población que se está estudiando la misma que comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos; además, trabaja sobre realidades y su característica fundamental es presentar una interpretación correcta (Rodríguez, 2005).

Según Bernal (2006) considera a la investigación descriptiva como un nivel básico de investigación, el cual se convierte en una base importante para llevar a cabo el proceso investigativo, se guía por las preguntas del investigador y se sustenta en técnicas investigativas como son las encuestas, entrevistas, observación y la revisión documental.

En la investigación se analizó la realidad que enfrentan las cooperativas del segmento 3 del Ecuador para identificar la variable investigada mediante una indagación minuciosa, para de ese modo exponer la información encontrada con el fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al cumplimiento de los objetivos de la investigación, de este modo permitió explicar los datos obtenidos para proponer soluciones a los problemas encontrados por la afectación del Covid-19 en la morosidad de las instituciones financieras del Segmento 3.

### **3.1.1.3 Enfoque metodológico**

Enfoque cuali-cuantitativo es usado para el análisis de cualidades y a su vez en la recolección de datos para probar una hipótesis con base a la indagación teórica y bibliográfica y en la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento (Sampieri, Collado y Lucio, 2003).

Debido a que en la investigación se analizó la variación de la morosidad que se ha originado como causa del Covid-19 se utilizó un enfoque cuantitativo mismo que permitió recolectar datos numéricos por medio de fichas de observación, los cuales fueron analizados de manera minuciosa para dar cumplimiento a los objetivos planteados en la presente investigación.

Además, se utilizó un enfoque cualitativo debido a que por medio de la observación bibliográfica se investigó las repercusiones del Covid-19 en el sector cooperativo, con lo que se obtuvo conceptos relevantes que permitieron identificar los problemas encontrados en la investigación.

### 3.1.2 Población, muestra y unidad de análisis

#### 3.1.2.1 Población

En palabras de Rojas (2005) manifiesta que la población es un conjunto de elementos sobre los cuales se puede realizar un estudio, en la cual participan un grupo de personas con ciertas características. En este sentido la población tiene propiedades en común según las necesidades de la investigación para llegar a los resultados.

La población de estudio se conformó por las cooperativas del Ecuador pertenecientes al segmento 3 dentro del periodo 2019 y 2020, definidas por la SEPS la cual funciona como ente regulador. Por lo que a través de la entidad se pudo acceder a la información requerida para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

**Tabla 5:** Población investigada

<b>Provincia</b>	<b>Cooperativas del segmento 3</b>
Azuay	3
Bolívar	3
Cañar	2
Carchi	1
Cotopaxi	6
Chimborazo	4
El Oro	1
Esmeraldas	1
Guayas	6
Imbabura	5
Loja	4
Los Ríos	1
Manabí	2
Napo	1
Pastaza	1
Pichincha	19
Tungurahua	11
Zamora Chinchipe	1
Sucumbíos	1
<b>SUMAN</b>	<b>73</b>

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

#### 3.1.2.2 Muestra

La muestra es un subconjunto de unidades de observación seleccionadas de una población, bajo condiciones preestablecidas que serán objeto de registro y captación de datos, para la determinación de la muestra se contempla tanto la definición del

tamaño como la selección de la misma (Instituto Nacional de Estadísticas y Geografías, 2011).

Para el cálculo del tamaño de la muestra al ser las cooperativas del segmento 3 del Ecuador una población finita se utilizó una fórmula estadística, la cual nos permitió tener una muestra representativa para la investigación.

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{Z^2 * p * q + Ne^2}$$

**Tabla 6:** Cálculo de la muestra

<b>Siglas</b>	<b>Significado</b>	<b>Valor</b>
N	Tamaño de la población	73
Z	Nivel de confianza	1.96
p	Probabilidad de éxito	0.5
q	probabilidad de no éxito	0.5
e	porcentaje de error	0.05
n	Tamaño de muestra	x

**Elaborado por:** Villacís (2021)

$$n = \frac{1,96^2 * 0.5 * 0.5 * 73}{1.96^2 * 0.5 * 0.5 + 73(0.05)^2}$$

$$n = \frac{70.11}{1.1429} = 61$$

Del total de la población de 73 cooperativas pertenecientes al segmento 3 del Ecuador, con un nivel de confianza del 95% se procedió a la aplicación de la fórmula estadística misma que dio como resultado un tamaño de muestra de 61 entidades financieras. Para su selección se utilizó un muestreo aleatorio considerando las cooperativas pertenecientes a dicho sector entre el periodo 2019 y 2020, la información de cada una de ellas fue analizada para definir las muestras mismas que permitieron el objeto de estudio. Debido a esto se consideró las instituciones que poseen los informes financieros de manera completa para un mejor desarrollo de la investigación.

### **3.1.3 Fuentes secundarias**

Se recopiló la información por medio del análisis de documentos, de fuentes oficiales que permitieron un alto grado de confiabilidad, de ese modo se logró garantizar la validez de los datos, dicha información procede de fuentes secundarias debido a que son elaboradas por terceras personas y no por cuenta propia.

Los datos para la investigación se tomaron de medios de información oficiales, como es de los boletines emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) la cual es una entidad encargada de la supervisión y control de las cooperativas de ahorro y crédito. Además, se revisó investigaciones anteriores, libros y artículos científicos relacionados con el tema.

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

#### **3.1.4.1 Ficha de observación**

La información que se presenta a continuación permite identificar las diferentes características que contienen la variable cualitativa, es decir los diferentes cambios que se dio en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador, para lo cual se localizó la información mediante la siguiente matriz:



### 3.2 Tratamiento de la información

La información se procesó mediante un modelo estadístico mismo que permitió realizar una comparación para identificar las variaciones que se originó en la morosidad de las cooperativas del segmento 3 del Ecuador durante los periodos 2019 y 2020. Se procedió a la recopilación de informaciones de fuentes secundarias para el respectivo estudio. Además, la investigación utilizó la estadística descriptiva debido a que para evaluar los índices de morosidad se realizó tablas y gráficos estadísticos, además del cálculo de la media y la varianza, mismos que permitieron analizar cada uno de los datos.

#### 3.2.1 *Análisis estadístico*

El presente estudio pretende analizar el sector cooperativo del Ecuador perteneciente al segmento 3, con el objetivo de medir la morosidad y ver la variación que se produjo por la crisis sanitaria. Los datos obtenidos de la SEPS se analizaron a través de indicadores financieros, de manera que se pudo evidenciar la situación de las entidades financieras pertenecientes al sector investigado, por lo que se aplicó indicadores para la morosidad, mismos que se calcularon para el total de la cartera bruta y por línea de crédito, indicando el retraso o incumplimiento del pago. Además se tabuló matrices que evidencien los índices de morosidad de las entidades financieras que se originaron en los años 2019 - 2020 y se procedió a aplicar un test de comparación de medias utilizando la prueba t- Student basándose en el artículo de (Vallejo, Torres y Ochoa, 2021).

$$t = \frac{\bar{d}}{Sd/\sqrt{n}}$$

Dónde:

- T: Estadístico t calculado
- $\bar{d}$ : Promedio de las diferencias
- Sd: Desviación estándar de las diferencias
- n: Número de pares de observaciones

Al analizar la morosidad de dos periodos diferentes se calculó la diferencia existente de manera que se pudo obtener la media de las diferencias, y a su vez la desviación estándar muestral de las diferencias que se obtuvo en base a la siguiente fórmula:

$$Sd = \frac{\sqrt{(d_i - d)^2}}{n - 1}$$

Además, los grados de libertad viene dado por n-1 y para la comprobación de la hipótesis tenemos que:

Ha= La morosidad si impactó significativamente al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19.

H0 = La morosidad no impactó significativamente al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19.

Para la aceptación o rechazo de la hipótesis se analizó el p-valor el cual indica que si  $p > 0,05$  se rechaza la hipótesis mientras que si es el  $p < 0,05$  la hipótesis se acepta.



### 3.3 Operacionalización de las variables

**Tabla 8:** Morosidad

Variable	Definición	Categorías o Dimensión	Ítems Básicos	Características de las variables	Técnica e instrumento
Morosidad	La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago; en el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedido (Edufionet, 2005).	Morosidad de la cartera Total	Cartera Improductiva/ Cartera Bruta	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera comercial prioritario	Cartera Improductiva comercial prioritario/ Cartera Bruta comercial prioritario	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera consumo prioritario	Cartera Improductiva consumo prioritario/ Cartera Bruta consumo prioritario	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera inmobiliaria	Cartera Improductiva inmobiliarias/ Cartera Bruta Inmobiliarias	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera microcrédito	Cartera Improductiva microcrédito/ Cartera Bruta microcrédito	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera productivo	Cartera Improductiva	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental

			productivo/ Cartera Bruta productivo		
		Morosidad cartera comercial ordinario	Cartera Improductiva comercial ordinario/ Cartera Bruta comercial ordinario	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad vivienda de interés público	Cartera Improductiva vivienda de interés público/ Cartera bruta vivienda de interés público	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera consumo ordinario	Cartera Improductiva consumo ordinario/ Cartera bruta consumo ordinario	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental
		Morosidad cartera educativa	Cartera Improductiva educativa/ Cartera Bruta educativa	<b>Escala:</b> Intervalo <b>Tipo:</b> Numérica	<b>T:</b> Observación <b>I:</b> Ficha de análisis documental

**Elaborado por:** Villacís (2021)

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Resultados y discusión

Se evidencian los resultados obtenidos de 61 cooperativas del segmento 3 del Ecuador tomadas como muestra para la investigación sobre el impacto de la morosidad en tiempos de Covid-19. Para lo cual se muestra las entidades financieras que se tomó de cada una de las provincias.

**Tabla 9:** Cartera total de créditos del 30 de junio 2019 al 31 de diciembre 2020

Institución Financiera	2019		2020		Variación
	30 de Junio	31 de diciembre	30 de Junio	31 de diciembre	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	\$ 12,599,828.31	\$ 13,097,732.14	\$ 12,640,944.73	\$ 14,275,637.34	9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Microempresa Fortuna Ltda.	\$ 11,886,603.81	\$ 12,169,646.91	\$ 11,660,457.76	\$ 11,629,945.32	-4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda.	\$ 4,167,160.67	\$ 5,121,507.91	\$ 5,295,867.09	\$ 6,028,361.18	18%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Puellaró Ltda.	\$ 14,961,521.30	\$ 14,843,742.23	\$ 15,599,844.12	\$ 16,156,988.28	9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cañar Ltda.	\$ 8,620,392.16	\$ 8,413,520.97	\$ 7,958,182.38	\$ 7,935,900.40	-6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.	\$ 4,560,234.36	\$ 4,713,575.41	\$ 4,694,109.99	\$ 4,691,289.91	0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Gabriel Ltda.	\$ 7,473,013.96	\$ 7,769,355.31	\$ 7,414,591.27	\$ 7,689,483.22	-1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	\$ 14,182,349.72	\$ 14,928,045.56	\$ 14,057,813.68	\$ 13,691,088.12	-8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense	\$ 7,654,907.54	\$ 7,628,744.55	\$ 7,790,859.95	\$ 8,547,205.35	12%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	\$ 12,583,255.46	\$ 14,113,639.43	\$ 14,582,945.67	\$ 15,747,246.83	12%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ecuacreditos Ltda.	\$ 6,834,873.08	\$ 6,979,782.48	\$ 7,074,239.36	\$ 8,294,177.70	19%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabeli Ltda.	\$ 4,054,632.67	\$ 5,431,665.03	\$ 5,389,073.19	\$ 5,687,794.53	5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Antorcha Ltda.	\$ 4,866,466.33	\$ 5,352,619.28	\$ 5,095,676.61	\$ 4,981,794.89	-7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda.	\$ 5,645,210.97	\$ 5,028,430.14	\$ 5,407,713.07	\$ 5,597,133.32	11%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Anita Ltda.	\$ 8,960,558.18	\$ 9,728,900.38	\$ 9,316,214.69	\$ 9,532,637.02	-2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.	\$ 9,812,854.16	\$ 10,081,624.52	\$ 9,573,833.21	\$ 9,253,303.88	-8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De Indígenas Chuchuqui Ltda.	\$ 10,891,764.86	\$ 11,269,454.16	\$ 10,851,513.09	\$ 10,201,567.56	-9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey	\$ 8,784,604.05	\$ 8,847,201.07	\$ 7,858,009.20	\$ 6,241,134.02	-29%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 De Abril	\$ 7,032,580.21	\$ 6,908,140.29	\$ 6,534,236.66	\$ 7,971,405.64	15%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda.	\$ 13,571,693.69	\$ 14,638,124.25	\$ 15,971,186.53	\$ 21,409,888.71	46%

Institución Financiera	20		2020		Variación
	30 de Junio	31 de diciembre	30 de Junio	31 de diciembre	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Microempresarial Sucre Ltda.	\$ 11,185,740.03	\$ 12,039,111.14	\$ 11,353,632.98	\$ 11,051,858.25	-8%
Fondo para el Desarrollo y la Vida	\$ 10,967,824.38	\$ 12,201,909.94	\$ 11,215,871.52	\$ 11,102,218.26	-9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda.	\$ 8,180,042.12	\$ 9,002,727.77	\$ 8,575,943.74	\$ 7,930,937.97	-12%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores De Pastaza Ltda.	\$ 4,956,796.26	\$ 4,948,232.95	\$ 4,743,527.98	\$ 5,020,865.91	1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios de Cotopaxi Ltda.	\$ 12,241,843.07	\$ 12,434,408.38	\$ 13,621,341.72	\$ 14,891,421.50	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Vencedores de Tungurahua Ltda.	\$ 7,331,481.28	\$ 7,262,156.68	\$ 7,290,979.34	\$ 8,838,674.10	22%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 De Julio Ltda.	\$ 10,337,624.44	\$ 11,053,881.54	\$ 10,673,553.44	\$ 11,033,188.37	0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas Ltda.	\$ 7,001,217.69	\$ 7,703,023.92	\$ 7,511,901.70	\$ 7,425,227.29	-4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito La Floresta Ltda.	\$ 3,933,334.92	\$ 4,134,836.86	\$ 4,684,055.60	\$ 5,073,775.86	23%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Juan de Cotogchoa Ltda.	\$ 11,355,161.57	\$ 11,594,607.16	\$ 10,444,404.90	\$ 10,498,542.49	-9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores De Zamora Chinchipe Ltda.	\$ 4,966,864.65	\$ 5,390,277.76	\$ 5,103,666.25	\$ 5,170,805.12	-4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Gañansol Ltda.	\$ 7,862,525.84	\$ 8,419,209.48	\$ 8,294,020.21	\$ 8,413,430.09	0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito La Dolorosa Ltda.	\$ 11,532,213.32	\$ 11,701,993.70	\$ 10,338,531.63	\$ 9,407,903.44	-20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Emprendedores Coopemprender Ltda.	\$ 438,810,027.00	\$ 4,634,432.66	\$ 4,676,197.69	\$ 5,677,263.95	23%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda.	\$ 5,726,522.49	\$ 5,173,029.43	\$ 5,216,839.46	\$ 5,708,516.75	10%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Del Magisterio Manabita Ltda.	\$ 6,253,402.79	\$ 6,594,056.52	\$ 6,406,718.34	\$ 6,950,095.39	5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal Ltda.	\$ 5,989,538.59	\$ 5,952,938.80	\$ 5,565,006.24	\$ 5,947,957.35	0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pichincha Ltda.	\$ 5,813,500.41	\$ 6,015,128.01	\$ 5,618,829.51	\$ 5,759,658.15	-4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos Ltda.	\$ 13,891,316.24	\$ 14,433,970.92	\$ 13,886,087.12	\$ 14,824,634.50	3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Para La Vivienda Orden Y Seguridad	\$ 3,315,265.53	\$ 3,735,096.63	\$ 3,648,173.94	\$ 4,029,536.72	8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coop Catar Ltda.	\$ 6,462,491.70	\$ 6,356,705.65	\$ 5,933,670.21	\$ 5,282,000.75	-17%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Del Distrito Metropolitano De Quito Amazonas	\$ 5,358,615.43	\$ 5,128,410.84	\$ 4,588,901.51	\$ 3,817,132.44	-26%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad Católica Del Ecuador	\$ 5,193,098.72	\$ 5,424,868.16	\$ 4,848,681.92	\$ 4,103,342.71	-24%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Hermes Gaibor Verdesoto	\$ 5,593,180.41	\$ 6,302,795.96	\$ 6,103,604.27	\$ 7,282,485.30	16%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Imbaburapak Ltda.	\$ 12,570,892.84	\$ 13,041,672.54	\$ 13,343,477.18	\$ 14,176,434.06	9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Huancavilca	\$ 8,678,599.30	\$ 10,474,611.52	\$ 10,702,753.17	\$ 12,585,423.93	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido	\$ 15,316,111.92	\$ 15,827,833.14	\$ 15,661,992.89	\$ 16,118,461.03	2%
Cooperativa de Ahorro y Crediambato Ltda.	\$ 8,696,478.98	\$ 9,224,472.06	\$ 8,369,130.11	\$ 8,505,966.09	-8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad De Guayaquil Ltda.	\$ 3,937,067.58	\$ 4,072,391.24	\$ 3,557,664.47	\$ 3,665,139.29	-10%

Institución Financiera	20		2020		Variación
	30 de Junio	31 de diciembre	30 de Junio	31 de diciembre	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Base De Taura	\$ 5,641,449.14	\$ 6,366,704.75	\$ 5,529,594.65	\$ 5,576,821.50	-12%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Santo Domingo Ltda.	\$ 6,668,002.88	\$ 6,829,615.97	\$ 6,544,286.08	\$ 6,116,220.29	-10%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Y Servicios Ltda.	\$ 4,798,425.21	\$ 5,609,234.74	\$ 6,002,376.75	\$ 6,388,452.14	14%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Sisa Ltda.	\$ 5,298,830.79	\$ 6,270,880.39	\$ 6,863,463.13	\$ 9,294,471.62	48%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan Ltda.	\$ 13,313,693.07	\$ 14,701,916.53	\$ 14,988,815.94	\$ 17,696,471.27	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	\$ 9,617,546.56	\$ 10,981,225.72	\$ 6,305,995.89	\$ 12,660,415.88	15%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.	\$ 7,308,523.30	\$ 7,168,318.65	\$ 7,901,658.13	\$ 8,549,595.39	19%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad Y Progreso	\$ 8,273,233.54	\$ 8,208,201.49	\$ 8,106,201.65	\$ 8,931,028.32	9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial Ltda.	\$ 9,579,338.28	\$ 10,697,509.30	\$ 10,304,535.61	\$ 9,995,638.86	-7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.	\$ 6,115,731.76	\$ 6,310,639.09	\$ 6,331,585.91	\$ 7,565,702.49	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga Ltda.	\$ 6,438,186.33	\$ 6,453,381.42	\$ 6,411,551.13	\$ 7,117,577.72	10%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De Los Empleados Jubilados Y Ex-Empleados Del Banco Central Del Ecuador	\$ 2,948,870.12	\$ 2,873,326.58	\$ 2,658,361.39	\$ 2,345,653.65	-18%

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

A través de un análisis estadístico descriptivo con los datos que se obtuvo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se procedió a realizar los respectivos cálculos los cuales mostraron con ha ido incrementando la morosidad en incremento en el periodo 2020. Además, se observó que la varianza en el 2020 es más alta por lo que se dedujo que está más dispersa de la media.

**Tabla 10:** Análisis descriptivo

	Morosidad 2019	Morosidad 2020
Media	0.068	0.073
Mediana	0.065	0.061
Error estándar de la media	0005	0.008
Desviación	0.043	0.064
Varianza	0.002	0.004
Curtosis	5.178	12.711
Asimetría	1.804	3.161
Error estándar de asimetría	0.306	0306
Rango	0.233	0.396

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

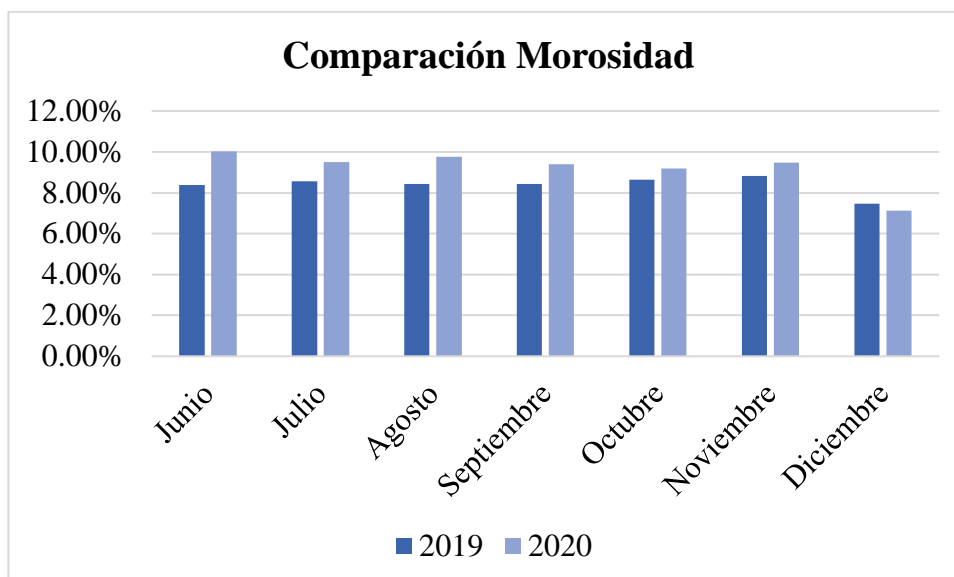
**Tabla 11:** Comparación de la morosidad

<b>MOROSIDAD</b>	<b>30 de junio 2019</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>	<b>30 de junio 2020</b>	<b>31 de diciembre 2020</b>
Morosidad de crédito comercial prioritario	8.14%	7.74%	16.84%	4.01%
Morosidad de crédito de consumo prioritario	6.52%	5.27%	7.58%	5.29%
Morosidad de cartera de crédito inmobiliario	5.92%	5.03%	7.75%	6.31%
Morosidad de la cartera de microcrédito	9.77%	9.18%	11.75%	8.39%
Morosidad de la cartera de consumo ordinario	6.57%	4.53%	2.94%	4.28%
Morosidad de la cartera de crédito educativo	35.99%	39.72%	38.93%	47.77%

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

La morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador tuvo un notable aumento en el primer semestre del año 2020 con referencia al período 2019, las familias ecuatorianas entraron a un confinamiento por el Covid-19 a partir de marzo del 2020 por lo que fue una de las principales causas para que exista un notable aumento en la morosidad en el que se evidencio mayor crecimiento fue en el crédito comercial debido a que todas las actividades económicas tuvieron que paralizarse los socios no estaban en la capacidad para afrontar su obligación adquirida por lo que cayeron en mora. Además, el cambio del modo de vida por el Covid-19 provocó originó gastos que no estaban planificados por lo que tuvieron que priorizar dejando un lado el cumplimiento con las instituciones financiera, a partir del segundo semestre del año 2020 se vio una disminución en el aumento de la morosidad como resultado de los refinanciamientos y la adaptación a un nuevo estilo de vida.



**Gráfico 1:** Comparación morosidad

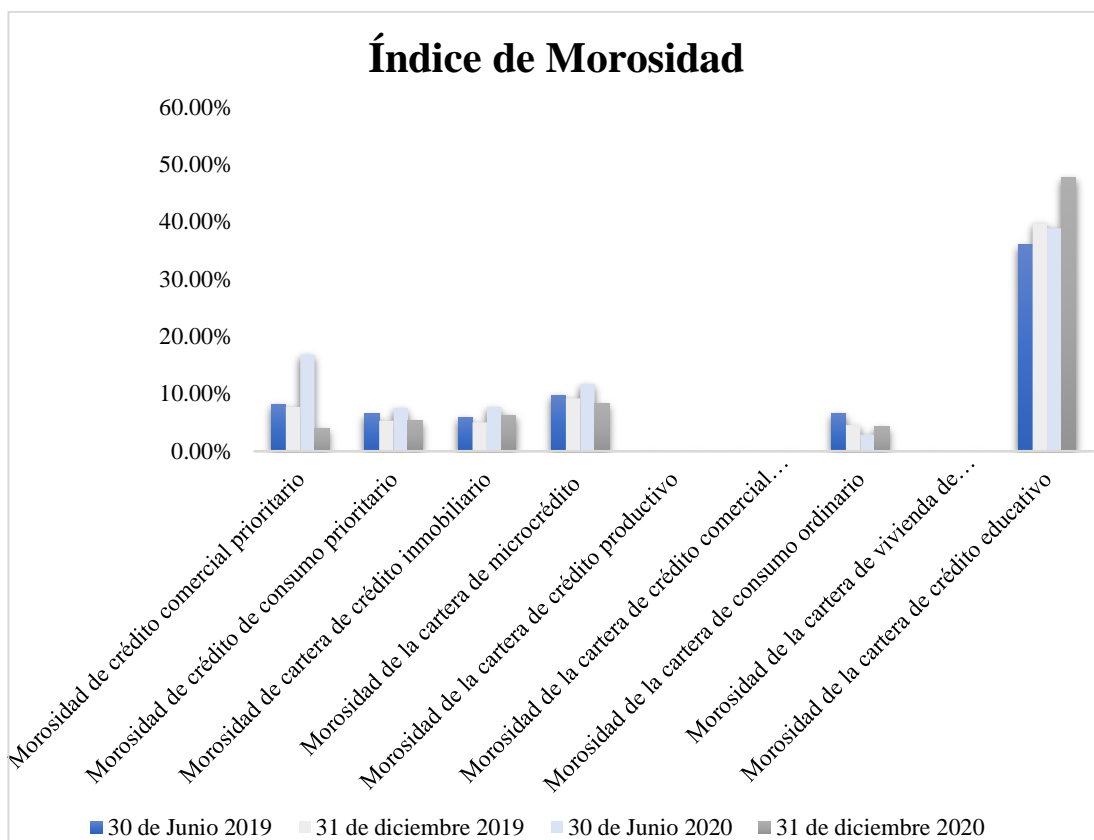
**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

Se evidencia un aumento en los índices de morosidad comparando el segundo semestre económico del periodo 2019 y 2020 esto es como consecuencia de la crisis sanitaria originada por el Covid-19, a partir de diciembre del 2020 se logra una disminución del 0.34% en la morosidad como efecto de las medidas tomadas para mitigar el riesgo crediticio.

En el análisis realizado en el periodo 2019 y 2020 se observó que la cartera de crédito educativo tiene un alto grado de morosidad, debido a que por la crisis sanitaria muchos de los profesionales a pesar de culminar sus estudios se les hizo difícil encontrar un trabajo que les permitiera cumplir con la obligación adquirida.

Por otra parte, debido a la situación del país en el año 2020 el área comercial se paralizó, por lo que ya no se realizaba créditos destinados para dicho sector como en el periodo 2019 por lo que se observó una disminución en el índice de morosidad, al igual que en los créditos productivos.



**Gráfico 2:** Índice de morosidad

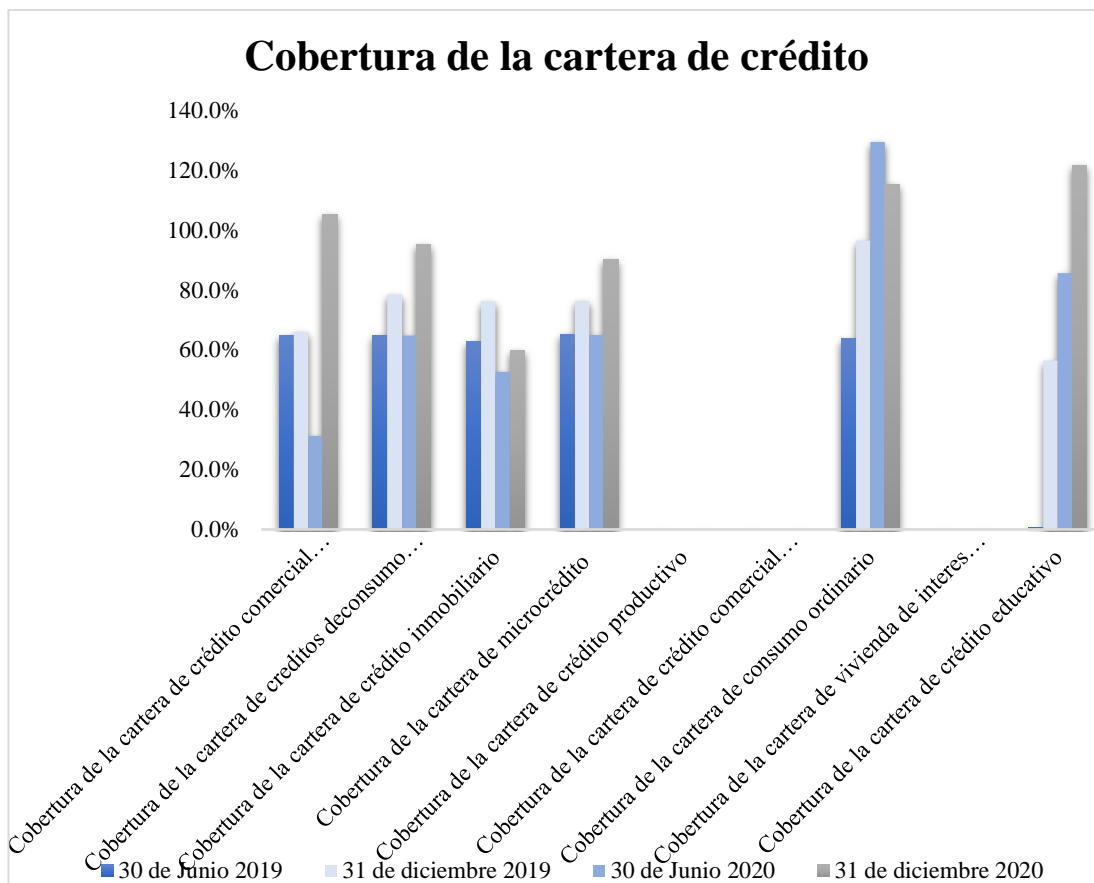
**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

Además, otro de los factores que produjo el incremento de la morosidad fue el sobreendeudamiento de los socios ya que no tenían previsto que sus ingresos disminuyeran y sus gastos aumentaran, por consecuencia de la pandemia, debido a esta situación su capacidad de pago se vio afectada incumpliendo con las fechas de pago y cayendo en mora.

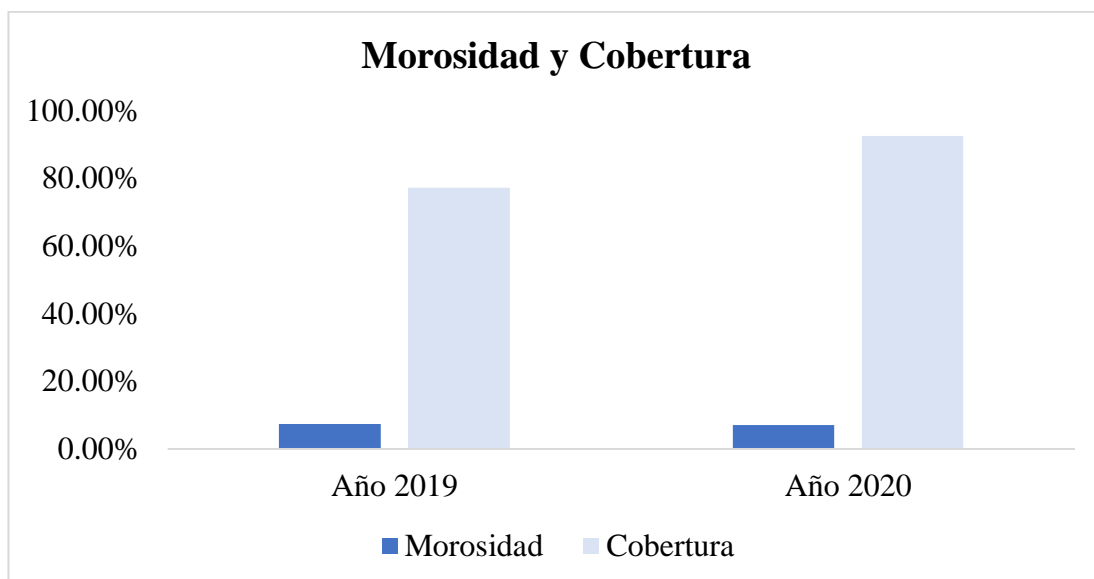
Por consiguiente, dentro del período analizado también se observó que las cooperativas del segmento 3 no son capaces de generar un incremento en la cobertura de provisiones en los créditos educativo ante un posible riesgo de crédito efecto que se contrarresta en diciembre del 2020 debido a que para ese tiempo la situación de los socios empieza a mejorar. En los créditos de consumo ordinario se evidenció que la cobertura de crédito disminuyó notablemente como resultado del aumento de la morosidad, debido a que los créditos fueron adquiridos sin analizar la capacidad de pago.





**Gráfico 3:** Cobertura de la cartera de crédito  
**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)  
**Elaborado por:** Villacís (2021)

En el año 2020 con referencia al periodo 2019 se evidencio que la cobertura de créditos, aunque ha mejorado no es suficiente para cubrir todo el índice de morosidad en el caso de que existiera la falta de la totalidad del pago por parte de los socios por lo que la recuperación de la cartera en riesgo se vería drásticamente afectada.

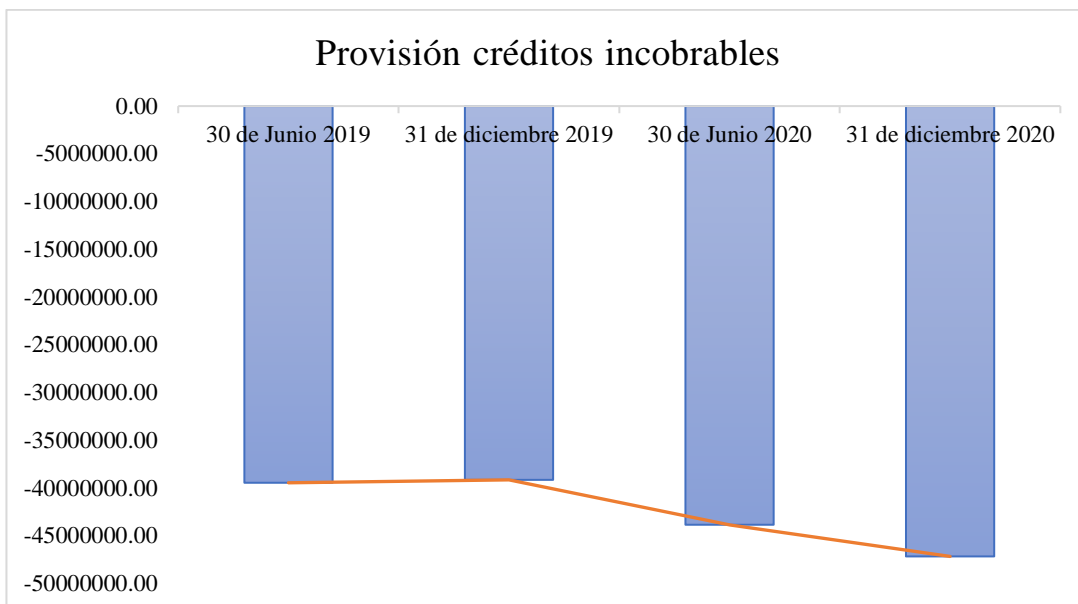


**Gráfico 4:** Morosidad y Cobertura

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

En el periodo 2020 en comparación con el 2019 se evidenció un incremento en las provisiones de créditos incobrables debido al aumento en la morosidad en las cooperativas del segmento 3. producto del vencimiento de la fecha de pago del capital e interés. Además, las dificultades financieras de los socios ha sido otro limitante que conllevó al incremento de esta provisión, debido a que los socios se encontraban en una situación económica poco estable a causa del confinamiento que en mucho de los casos llevo al desempleo reduciendo de esa manera los ingresos e impidiendo el cumplimiento de las obligaciones adquiridas.

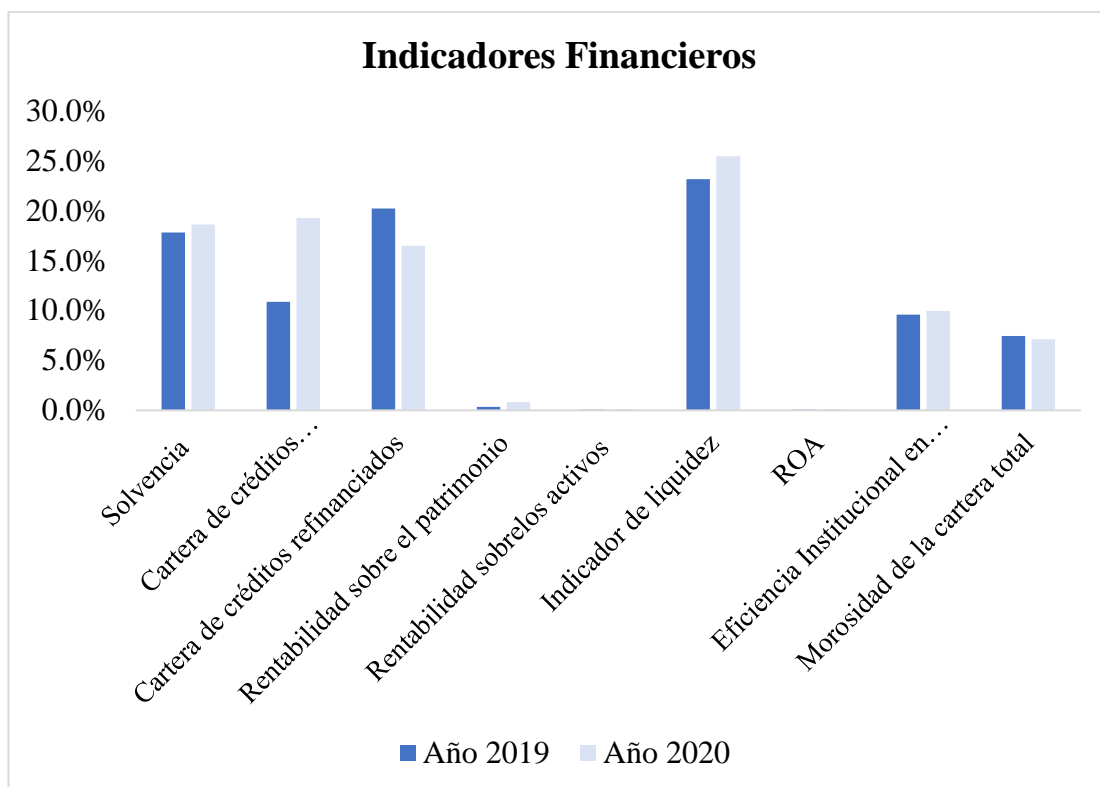


**Gráfico 5:** Provisión créditos incobrables

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

A través de los indicadores financieros se pudo evidenciar que las cooperativas del segmento 3 del Ecuador en el año 2020 tuvo una adecuada eficiencia institucional en colocación lo que quiere decir que el porcentaje de gasto que las entidades financieras necesitan para administrar su cartera de crédito es adecuado a pesar de los inconvenientes que tuvieron por la crisis sanitaria. Estos resultados también son el efecto de las estrategias que implementaron las cooperativas como es la reestructuración de los créditos llegando a un acuerdo de pago con los socios.



**Gráfico 6:** Indicadores Financieros

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

Debido a la crisis sanitaria por el Covid-19 la economía de los socios se vio afectada por lo que la reestructuración de los créditos fue una gran estrategia que permitió llegar a un acuerdo para el cumplimiento de las obligaciones, beneficiándose tanto los socios como las instituciones financieras, por lo que al llegar a un acuerdo de pago permitió controlar la morosidad.

Las cooperativas del segmento 3 del Ecuador para reducir su índice de morosidad y seguir siendo solventes deben cambiar sus políticas internas mismas que les permita otorgar créditos de una mejor manera. Además, al momento de otorgar los créditos deben verificar de una manera minuciosa que el socio cumpla con los requisitos para la otorgación de crédito, y de esa manera evitar inconvenientes a futuro en cumplimiento de sus obligaciones.

Para poder verificar el aumento que se originó referente a los años de estudio se utilizó la prueba T de Student para muestras relacionadas por lo cual se emparejo la morosidad originada en el 2019 y 2020 donde muestra que hubo un aumento en un 0.006 en el periodo 2020, a pesar de que existió una eficiencia en colocación de 0.002.

Debido a la crisis sanitaria los socios no pudieron cumplir a cabalidad con sus obligaciones, lo cual provocó el incremento de la cartera morosa por lo que al realizar el cálculo la prueba T nos arroja un resultado de -0.91.

**Tabla 12:** Prueba de muestras emparejadas

			<b>Media</b>	<b>Desviación</b>	<b>Desv. Error promedio</b>	<b>t</b>	<b>gl</b>	<b>Sig. (bilateral)</b>
Morosidad 2019 y			-0.006	0.049	0.006	-0.91	60	0.369
Morosidad 2020								
Eficiencia institucional en colocación 2019 -			0.002	0.021	0.003	0.83	60	0.410
Eficiencia institucional en colocación 2020								

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

Uno de los potenciales riesgos que se veían venir como efecto secundario del Covid-19 era el incremento del índice de morosidad en el sistema financiero. La crisis originó un aumento en la tasa de desempleo, debido al estado de excepción, además muchos negocios se vieron afectados por la crisis lo que los llevo a la mayoría a la quiebra y en algunos casos a la disminución de personal y de salario.

Los ingresos de los socios disminuyeron y los gastos aumentaron por la nueva modalidad a la que tuvieron que adaptarse, por lo que era natural que los deudores no estén en capacidad para afrontar sus obligaciones crediticias a tiempo. Las cuotas cayeron en mora y perjudicaron la cartera colocada por las cooperativas del segmento 3 del Ecuador.

El incremento de la morosidad en el año 2020 con respecto al 2019 se debe a la crisis sanitaria que afectó radicalmente la economía de los socios. Este resultado puede ser a que, como indica Lizarzaburo (2020) debido al Covid-19 hubo una caída de los depósitos, al igual que los créditos provocando que las instituciones financieras sufran un aumento de la morosidad.

A pesar de que las cooperativas del segmento 3 tomaron medidas para recuperar la cartera de crédito fue evidente el incremento de la morosidad. El 50% de los créditos fueron refinanciados, Hernández (2020) en su investigación mencionaba que las medidas más fuertes ha sido el diferimiento de las operaciones crediticias a causa de la crisis sanitaria. Por la paralización de las actividades productivas los socios no podían hacer frente a sus obligaciones por lo que las entidades se enfocaron a brindar soluciones a sus socios a través de la reestructuración de las deudas.

La disminución de la morosidad es indispensable por lo que hay que buscar técnicas de cobranza mismas que permitan tomar acciones para la recuperación de los créditos, en tal sentido la gestión de cobranza se convierte en un proceso indispensable para la recuperación de la cartera vencida ofreciendo soluciones oportunas y estableciendo controles para dar un adecuado seguimiento a los procesos de cobranza.

Para evitar inconvenientes con los créditos es indispensable que el proceso de otorgamiento se cumpla por lo que se debe analizar cada uno de los socios, la situación económica, además una vez que el cliente cae en mora hay que verificar las causas que origino el incumplimiento de la obligación contraída para llegar a un acuerdo entre las partes y poder refinanciar el crédito de ser necesario para evitar el aumento de la morosidad y la perdida por completa del crédito.

El Covid-19 a sido uno de los factores que más han repercutido en la morosidad debido a la disminución de los ingresos de los socios por lo que las cooperativas para evitar un alza en la morosidad han tenido que implementar estrategias y tomar medidas de prevención que permitan la recuperación de la cartera entre las medidas más utilizadas

fue la reestructuración de los créditos dando facilidades de pagos a los socios con el fin de que ellos puedan cumplir con su crédito.

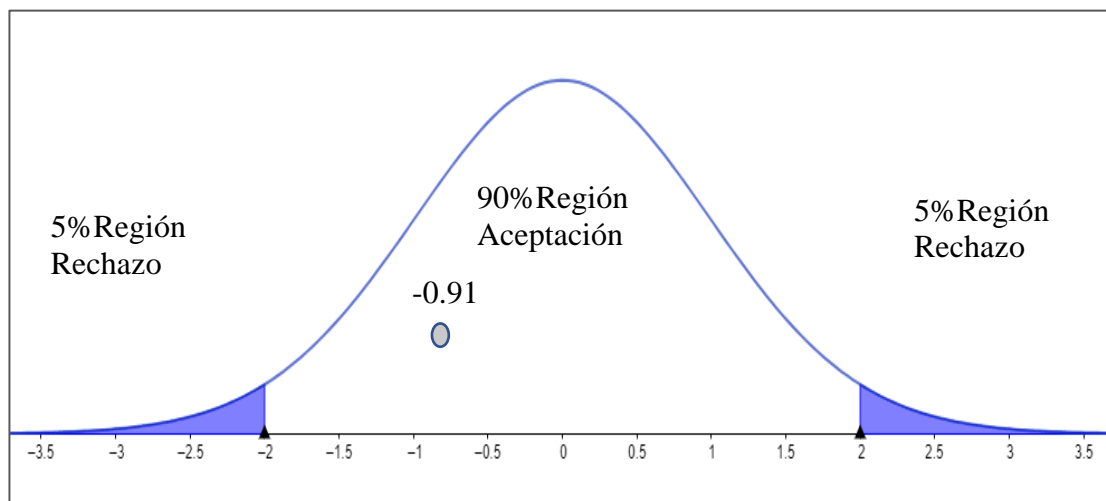
#### 4.2 Verificación de la hipótesis

Al hablar del impacto de la morosidad en las cooperativas del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19, se debería considerar el grado de confianza que se le puede otorgar, por lo que a continuación se muestra los resultados que se dentro del planteamiento de modelos sugeridos en la metodología para el presente estudio.

La hipótesis planteada para la presente investigación es la siguiente:

$H_a$  = La morosidad si impactó significativamente al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19.

$H_0$  = La morosidad no impactó significativamente al sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19.



**Gráfico 7:** Verificación de hipótesis

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

La prueba t de muestras relacionadas indica que hay diferencias entre las puntuaciones de recordación del antes y el después del Covid-19 correspondiente a los periodos 2019 y 2020 dándonos una puntuación t -0.905 y un  $p < 0.5$ , por lo que se acepta la hipótesis. Es decir, la morosidad si afectó al sector cooperativo del segmento 3 en el tiempo de pandemia a pesar de existir un 0.83 en eficiencia de colocación de créditos durante el periodo estudiado.

### **4.3 Limitaciones del estudio**

Las limitaciones que se presentaron en esta investigación fue la falta de información de las entidades financieras frente al ente regulador como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, debido a que algunas cooperativas del segmento 3 presentaron informes financieros sin algunos datos imprescindibles para la investigación, por lo que se tuvo que analizar cada uno de los datos y mediante la selección de la muestra se tomó aquellas instituciones financieras que presentaron sus informes económicos de manera eficiente. Además, el tiempo para la realización del estudio fue una gran limitante debido a las fechas de presentación de acuerdo al periodo académico.



## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- Una vez analizado los factores que influyen en la morosidad del sector cooperativo del segmento 3 se pudo evidenciar que existe un notable aumento en la morosidad debido a la falta de la capacidad de pago de los socios a causa del Covid-19 por el confinamiento que tuvieron que enfrentar.
- Con la utilización de los indicadores financieros se pudo verificar las implicaciones del COVID 19 en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador observando que en el periodo analizado si existe una variación en la morosidad, en comparación al año 2019 se notó un incremento del 6.09% hasta noviembre del 2020 en diciembre del mismo se verifico que la morosidad tiene a reducirse en un 0.34%
- Como medidas de prevención y técnicas de cobranza que contribuyan a la disminución de la morosidad en las cooperativas del Segmento 3 las instituciones financieras recurrieron a la reestructuración de los créditos mismo que permitió tratar de reducir el aumento que se estaba evidenciando en la morosidad gestionando el riesgo crediticio.
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador pertenecientes al segmento 3, dentro del periodo de análisis comprendido entre el año 2019 y 2020 evidencia un incremento en la morosidad en los créditos educativos debido a la situación que enfrenta el país debido al confinamiento a causa del covid-19.
- Se evidencia que las cooperativas del segmento 3 no están en la capacidad de mejorar su cobertura de provisiones de créditos al mismo tiempo que el índice de morosidad tiende a aumentar, por lo que esto eleva los riesgos crediticios afectando directamente a la recuperación de la cartera vencida. Es decir, en el caso de cubrir la cartera en riesgo

con las provisiones en el año 2020 solo se puede cubrir un 6.59% dejando en riesgo un 0.53%.

- Las estrategias tomadas por las cooperativas del segmento 3 al reestructurar los créditos fue de gran utilidad ya que con eso se pudo llegar a un acuerdo de pago para recuperar los créditos otorgados dando facilidad de pago y comprendiendo la situación por la que estaban pasando sus socios debido a la crisis sanitaria
- La falta de análisis al momento de otorgar créditos es un factor que contribuye al aumento de la morosidad. Al no identificar si el socio está en la posibilidad de hacer frente a sus obligaciones ya sea con sus ingresos o sus bienes puede afectar a las instituciones financieras al momento de hacer cumplir los pagos.
- Se corroboró los estudios de varios autores, ya que al realizar el respectivo análisis notamos que si hay una afectación a los ingresos de las familias ecuatorianas a causa del Covid-19 por lo que no han podido hacer frente a las obligaciones adquiridas lo que ha provocado un aumento de la morosidad por incumplimiento de las fechas de pago.
- Una vez analizado se pudo comprobar la hipótesis planteada para la presente investigación debido que al realizar las pruebas estadísticas evidenció nuestro supuesto, de ese modo se confirmó que debido a la pandemia ocasionada por el Covid-19 si afectó las diferentes carteras de crédito lo que ocasiono un aumento en la morosidad en el año 2020.

## **5.2 Recomendaciones**

Se recomienda un análisis exhaustivo al momento de dar los créditos a través del análisis de las 5c, permitiendo de ese modo brindar los créditos de manera adecuada para reducir el riesgo al momento de recuperar la cartera vencida. Del mismo modo se debe crear un modelo de recuperación de la cartera permitiendo a las instituciones financieras prevenir riesgos a futuro en caso del incumplimiento de los pagos por parte de los socios.

Las cooperativas pertenecientes al segmento 3 deben crear una buena cultura financiera fomentando programas de educación financiera dirigido a sus socios, para de ese modo aportar con conocimientos sobre la capacidad crediticia y evitar el sobreendeudamiento, logrando de esa manera bajar los índices de morosidad.

Se propone llegar a un acuerdo de pago con los socios debido a la situación económica que enfrentan las familias ecuatorianas, brindando facilidades de pago e incentivando a la reactivación económica del país, para de ese modo reducir la cartera en mora y ayudar a mejorar la estabilidad económica de los socios.

Es indispensable que las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador pertenecientes al segmento 3 tomen en cuenta la normativa legal para la gestión del riesgo crediticio por lo que deben contar con un proceso de otorgamiento, seguimiento y recuperación que asegure la calidad de sus carteras mitigando el riesgo y posibles pérdidas. Además, establecer límites de exposición al riesgo en los distintos tipos de crédito para de ese modo generar criterios para la determinación de tasas para operaciones crediticias estableciendo montos, plazos y garantías del financiamiento y de ese modo definir un mercado objetivo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Altman, E., Elizondo, A., Finger, C., Gutiérrez, J., Gutiérrez, R., Márquez, J., Mina, J., y Segoviano, M. (2012). Medición integral del riesgo de crédito. In *Limusa*. [https://books.google.com.ec/books?id=UsK-1Ajo44UC&printsec=frontcover&dq=riesgo+de+credito&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=UsK-1Ajo44UC&printsec=frontcover&dq=riesgo+de+credito&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)
- Altuve, J., y Hurtado, A. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, 24. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36457129005>
- Asamblea Nacional. (2014). *Segundo Suplemento del Registro Oficial No.332*. <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/09/CÓDIGO-ORGÁNICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (2020). *La banca otorgó más de USD 13.000 millones en créditos*. <https://www.asobanca.org.ec/prensa/noticias/la-banca-otorgó-más-de-usd-13000-millones-en-crédito-durante-la-pandemia>
- Astudillo, G. (2021). *El sector se acopla a los nuevos retos que marca la reactivación*. Líderes. <https://www.revistalideres.ec/lideres/sector-financiero-popular-retos-reactivacion.html>
- Bernal, C. (2006). Metodología de la investigación, para la administración, economía, humanidades y ciencias sociales. In *Pearson Educación*. [https://books.google.com.ec/books?id=h4X\\_eFai59oC&pg=PA113&dq=investigacion+descriptiva&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjv2u2eq4zyAhUE26wKHY4VAeQQ6AEwBHoECAYQAg#v=onepage&q=investigacion+descriptiva&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=h4X_eFai59oC&pg=PA113&dq=investigacion+descriptiva&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjv2u2eq4zyAhUE26wKHY4VAeQQ6AEwBHoECAYQAg#v=onepage&q=investigacion+descriptiva&f=false)
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. In *Pearson Educación*.

- Brachfield, P. (2000). Cobro de impagados guía práctica para la recuperación de deudas. In *Ediciones Gestión*.  
[https://books.google.com.ec/books?id=pnxvVOQ1XicC&printsec=frontcover&dq=morosidad&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=morosidad&f=true](https://books.google.com.ec/books?id=pnxvVOQ1XicC&printsec=frontcover&dq=morosidad&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=morosidad&f=true)
- Brachfield, P. (2003). Recobrar impagados y negociar con morosos. In *Ediciones Gestión*.  
[https://books.google.com.ec/books?id=zYU-3TMm5kEC&pg=PA47&dq=factores+de+la+morosidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwieo\\_6Wk77xAhWWmWoFHTSOBdgQ6AEwAHoECAMQA#v=onepage&q=factores de la morosidad&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=zYU-3TMm5kEC&pg=PA47&dq=factores+de+la+morosidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwieo_6Wk77xAhWWmWoFHTSOBdgQ6AEwAHoECAMQA#v=onepage&q=factores+de+la+morosidad&f=false)
- Cárdenas, M., y Velasco, B. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Revista Facultad Nacional de Salud Pública*, 32(1), 16–25. <https://www.redalyc.org/pdf/120/12029652003.pdf>
- Castro, T., Santillana, B., Malla, R., Vega, C., Cayazzo, J., Vargas, E., Jara, J., y Travaglini, A. (2020). Impactos y Prioridades en el Liderazgo de las instituciones financieras. *Deloitte*.  
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cl/Documents/povs-covid19/cl-impactos-prioridades-liderazgo-instituciones-financieras-new.pdf>
- Checkley, K. (2003). Manual para el análisis del riesgo de crédito. In *Ediciones Gestión*.  
[https://books.google.com.ec/books?id=u2\\_gLRHKHCwC&printsec=frontcover&dq=riesgo+de+credito&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=u2_gLRHKHCwC&printsec=frontcover&dq=riesgo+de+credito&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)
- Congreso Nacional. (2001). *Ley de cooperativas, codificación*.  
[https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)
- Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. In *Ecoe Ediciones* (Primera).

<https://download.e-bookshelf.de/download/0003/8754/94/L-G-0003875494-0007943518.pdf>

Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. (2020). Impulsamos la economía popular y solidaria ante la emergencia sanitaria. *CONAFIS*, 9. [https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/05/revista\\_conafips\\_marzo\\_abril2020c.pdf](https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/05/revista_conafips_marzo_abril2020c.pdf)

Edufionet. (2005). *¿Qué es la morosidad?* <https://www.edufinet.com/inicio/creditos-y-prestamos/modalidades-prestamo/aspectos-generales/que-es-la-morosidad>

Fischman, F. (2019). *Cientes morosos: cómo gestionar los problemas de pago*. Hubspot. <https://blog.hubspot.es/service/clientes-morosos>

García, C., Cárdenas, G., y Molina, C. (2011). Análisis de la intermediación financiera en el escenario de la crisis. *Sophia*, 106–128. <https://www.redalyc.org/pdf/4137/413740748010.pdf>

Gitman, L. (2003). Principios de administración financiera. In *Pearson Educación*. [https://books.google.com.ec/books?id=KS\\_04zILe2gC&pg=PA439&dq=riesgo+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjqlan3qMPxAhVJnWoFHfxcC9gQ6AEwBHoECAgQA#v=onepage&q=riesgo+financiero&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=KS_04zILe2gC&pg=PA439&dq=riesgo+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjqlan3qMPxAhVJnWoFHfxcC9gQ6AEwBHoECAgQA#v=onepage&q=riesgo+financiero&f=false)

Gómez, P., y Partal, A. (2010). Gestión y control del riesgo de crédito en la banca. In *Delta Publicaciones*. <https://elibro.net/es/ereader/uta/169698?page=24>

Hernández, M. (2020). *El 50% de las operaciones de crédito han sido refinanciadas en el Sector Financiero de la EPS*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. <https://www.seps.gob.ec/noticia?el-50-de-las-operaciones-de-credito-han-sido-refinanciadas-en-el-sector-financiero-de-la-eps>

Instituto Nacional de Estadísticas y Geografías. (2011). *Diseño de la muestra en proyectos de encuesta*. <https://books.google.com.ec/books?id=h77ODwAAQBAJ&printsec=frontcover>

&dq=muestra++que+es&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwis-  
q\_KgrD0AhWxkYkEHbzCAFUQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q=muestra que  
es&f=false

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). *Resolución No. 043-2015-F*. 7.

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInterests/RegTasas043.pdf>

Lavalle, A. (2016). Análisis financiero. In *Digital UNID*.

<https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj-2bLKtJXxAhVsmK0KHxeCBOsQ6AEwAHoECAIQAg#v=onepage&q&f=false>

Lizarzaburo, G. (2020). Efectos del coronavirus en Ecuador: los ahorros sienten el impacto de la crisis. *Expreso*.

<https://www.expreso.ec/actualidad/economia/efectos-coronavirus-ecuador-ahorros-sienten-impacto-tesis-11493.html>

Macho, I., y Pérez, D. (2009). Introducción a la economía de la información. In *Grupo Planeta*.

[https://books.google.com.ec/books?id=re7RohJeyOYC&printsec=frontcover&dq=economia+de+la+información+que+es&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=economia de la información que es&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=re7RohJeyOYC&printsec=frontcover&dq=economia+de+la+información+que+es&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=economia de la información que es&f=false)

Masaquiza, J., Tite, G., López, A., y Mayorga, M. (2021). Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito. *Visión Digital*, 5.

<https://doi.org/https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v5i2.1636>

Meneses, L., & Macuacé, R. (2011). Valoración y riesgo crediticio en Colombia. *Finanzas y Política Económica*, 3(2), 65–82.

<https://www.redalyc.org/pdf/3235/323527256006.pdf>

- Morales, J., y Morales, A. (2015). Crédito y cobranza. In *Grupo Editorial Patria*.  
<https://elibro.net/es/ereader/uta/39380?page=121>.
- Muñoz, M. (2007). ¿La eficiencia del personal en las microfinancieras influye en la cartera vencida? *Análisis Económico*, 22(50), 173–184.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41305009>
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, I., y Montalván, R. (2017). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, 2000-2015. *Semestre Económico*, 187–216.  
<https://doi.org/10.22395/seec.v20n45a7>
- Palomo, R., Sanchis, J., y Gutiérrez, M. (2011). Efectos de la crisis financiera sobre la innovación en la reorganización de los sistemas bancarios: Los sistemas institucionales de protección en las entidades financieras de ámbito territorial. *Innovar*, 21(39), 179–190.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S0121-50512011000100014&lng=en&nrm=iso&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S0121-50512011000100014&lng=en&nrm=iso&tlng=es)
- Pampillón, F., Cuesta, M., Ruza, C., Curbera, P., Vázquez, O., y Bustarviejo, Á. (2016). Sistema financiero en perspectiva. In *Edición digital*.  
<https://elibro.net/es/ereader/uta/103061>
- Periche, G., Delgado, E., Ramos, F., y Chamolí, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la caja rural de ahorro y crédito raíz, Perú. *Revista de Investigación Valdizana*.  
<http://revistas.unheval.edu.pe/index.php/riv/article/view/801/732>
- Presidencia de la República del Ecuador. (2018). *Reglamento a la ley orgánica de Economía Popular y Solidaria*.  
[http://www.pichincha.gob.ec/images/xvillamarin/lotaip/anexos/2018/lit\\_a/a2/reglamento\\_a\\_la\\_ley\\_org\\_economia\\_popular\\_y\\_solidaria.pdf](http://www.pichincha.gob.ec/images/xvillamarin/lotaip/anexos/2018/lit_a/a2/reglamento_a_la_ley_org_economia_popular_y_solidaria.pdf)
- Primicias. (2020). *Cooperativas de ahorro, bajo la lupa tras la pandemia de coronavirus*. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/finanzas-proteger->



sistema-financiero-nacional-actual-crisis/

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. *Equifax*, 66. <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>

Rodríguez, E. (2005). *Metodología de la investigación*. <https://books.google.com.ec/books?id=r4yrEW9Jhe0C&pg=PA25&dq=investigacion+descriptiva&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjv2u2eq4zyAhUE26wKHY4VAeQQ6AEwBXoECAlQAg#v=onepage&q=investigacion+descriptiva&f=false>

Rojas, E. (2005). El usuario de la información. In *EUNED*. <https://books.google.com.ec/books?id=qc0vF5RusWwC&pg=PA126&dq=poblacion+y+muestra+segun+autores&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiev9-9mo7yAhV8FFkFHRJkDHkQ6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=poblacion+y+muestra+segun+autores&f=false>

Ruiz, G. (2012). Tendencias de cobranza y recuperación de cartera en el sector financiero a partir de la crisis. *Deloitte*, 16. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/pa/Documents/financial-services/2015-01-Pa-FinancialServices-CobranzaCartera.pdf>

Salinas, J. (2005). Patrones de morosidad para un producto crediticio usando la técnica de árbol de clasificación CART. *Industrial Data*, 8, 29–36. <https://www.redalyc.org/pdf/816/81680106.pdf>

Sampieri, R., Collado, C., y Lucio, P. (2003). *Metodología de la investigación* (McGraw-Hil, p. 10). <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Nueva segmentación sector financiero popular y solidario*. <https://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020a). *Actualidad y cifras EPS-Marzo* 2020.

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/995693/Actualidad+y+Cifras+EPS+%28ampliado-ene2020%29.pdf/285f476e-7c8f-4f44-8e14-8aab1d9faa14>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020b). *Boletín financiero*.

<https://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020c). *Definiciones de indicadores y límites de riesgo*.

[https://www.google.com/search?q=limites+de+riesgo+seps&rlz=1C1CHBD\\_esEC945EC945&biw=1517&bih=730&sxsrf=ALeKk01HnTHx3cSGOdfvNuL-5EuagIgn7Q%3A1625201910919&ei=9pzeYKDGN7i4qtsPjvGq0A0&oq=limites+de+riesgo+&gs\\_lcp=Cgdnd3Mtd2l6EAEYADICCAAyAggAMgYIABAWEB4yBggAE](https://www.google.com/search?q=limites+de+riesgo+seps&rlz=1C1CHBD_esEC945EC945&biw=1517&bih=730&sxsrf=ALeKk01HnTHx3cSGOdfvNuL-5EuagIgn7Q%3A1625201910919&ei=9pzeYKDGN7i4qtsPjvGq0A0&oq=limites+de+riesgo+&gs_lcp=Cgdnd3Mtd2l6EAEYADICCAAyAggAMgYIABAWEB4yBggAE)

Vallejo, J., Torres, D., y Ochoa, M. (2021). Morosidad en el sistema bancario producido por efectos de la panemia. *Sinergia*.

<https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/2959/3384>

## ANEXOS

**Tabla 13:** Recolección de Datos

No.	Institución Financiera	2019							2020							Variación Morosidad
		Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	1117852.15	13874886.44	1654160.01	13097732.14	-777154.30	0.12	0.08	1448048.35	15445325.67	1825349.74	14275637.34	-1169688.33	0.12	0.09	16.36732846
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Microempresa Fortuna Ltda.	606862.48	12445712.42	868316.54	12169646.91	-276065.51	0.07	0.05	307551.20	11871643.88	753129.09	11629945.32	-241698.56	0.06	0.03	-46.87046198
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda.	195734.49	5268450.71	352538.47	5121507.91	-146942.80	0.07	0.04	192990.40	6196753.42	393677.48	6028361.18	-168392.24	0.06	0.03	-16.17239587
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Puellaró Ltda.	1268939.56	15797859.94	2153809.99	14843742.23	-9545117.71	0.09	0.08	1334435.52	17290037.08	2013501.35	16156988.28	-1133048.80	0.12	0.08	-3.914248538
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cañar Ltda.	548006.34	8877423.63	584390.28	8413520.97	-463902.66	0.07	0.06	373902.57	8554714.60	559956.66	7935900.40	-618814.20	0.07	0.04	-29.19657168
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.	350431.60	4953747.82	505829.39	4713575.41	-240172.41	0.10	0.07	346455.32	4967975.39	544359.06	4691289.91	-276685.48	0.11	0.07	-1.417816891
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Gabriel Ltda.	557400.55	8212540.44	980880.52	7769355.31	-443185.13	0.12	0.07	596004.48	8236726.25	976353.32	7689483.22	-547243.03	0.12	0.07	6.611737208
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	2323891.89	16210285.01	1187080.44	14928045.56	-1282239.45	0.07	0.14	1182611.21	14585273.23	1137114.64	13691088.12	-894185.11	0.08	0.08	-43.44094397
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense	523002.34	8107545.05	1134562.08	7628744.55	-478800.50	0.14	0.06	451797.14	9049062.39	1052791.47	8547205.35	-501857.04	0.12	0.05	-22.60273158

No.	Institución Financiera	2019							2020							Variación Morosidad
		Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	
10	Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	1265409.60	15127185.44	1527786.43	14113639.43	-1013546.01	0.10	0.08	1209600.43	16864965.79	1623077.18	15747246.83	-1117718.96	0.10	0.07	-14.26000104
11	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ecuacreditos Ltda.	809298.66	7482989.25	683219.76	6979782.48	-503206.77	0.09	0.11	805135.32	8940259.83	603804.02	8294177.70	-646082.13	0.07	0.09	-16.73067618
12	Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabeli Ltda.	434373.74	5699831.14	440992.55	5431665.03	-268166.11	0.08	0.08	477659.68	5987409.04	569282.83	5687794.53	-299614.51	0.10	0.08	4.68346329
13	Cooperativa de Ahorro y Crédito Antorcha Ltda.	391703.95	5752223.60	766992.00	5352619.28	-399604.32	0.13	0.07	379460.17	5410121.07	685840.04	4981794.89	-428326.18	0.13	0.07	2.999951785
14	Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda.	530229.53	5460243.85	1018330.81	5028430.14	-431813.71	0.19	0.10	689683.36	6068941.78	885733.44	5597133.32	-471808.46	0.15	0.11	17.02668522
15	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Anita Ltda.	496506.02	10125482.56	1304534.83	9728900.38	-396582.18	0.13	0.05	538832.51	10109857.87	1221443.57	9532637.02	-577220.85	0.12	0.05	8.692593609
16	Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.	232762.00	10282415.80	899173.88	10081624.52	-200791.28	0.09	0.02	270171.27	9534545.12	955473.15	9253303.88	-281241.24	0.10	0.03	25.17634533
17	Cooperativa de Ahorro y Crédito De Indígenas Chuchuqui Ltda.	1023744.16	12146467.24	896159.60	11269454.16	-877013.08	0.07	0.08	987464.46	11327268.93	920764.10	10201567.56	-1125701.37	0.08	0.09	3.431972767
18	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey	1047641.22	9605529.09	814467.59	8847201.07	-758328.02	0.08	0.11	1777799.82	7576501.53	776335.90	6241134.02	-1335367.51	0.10	0.23	115.1408383
19	Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 De Abril	1826099.96	8167728.75	824784.77	6908140.29	-1259588.46	0.10	0.22	1640079.12	9190736.69	706919.65	7971405.64	-1219331.05	0.08	0.18	-20.18376551
20	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda.	1119784.57	15690276.37	1735838.63	14638124.25	-1052152.12	0.11	0.07	1391524.94	22720236.88	1763892.76	21409888.71	-1310348.17	0.08	0.06	-14.18281709
21	Cooperativa de Ahorro y Crédito Microempresarial Sucre Ltda.	1296961.99	12740520.71	1317702.84	12039111.14	-701409.57	0.10	0.10	1226198.76	11994486.46	1238103.48	11051858.25	-942628.21	0.10	0.10	0.424376448
22	Fondo para el Desarrollo y la Vida	787865.99	12628470.68	1257281.76	12201909.94	-426560.74	0.10	0.06	1070324.95	11576645.69	1298068.17	11102218.26	-474427.43	0.11	0.09	48.19423672
23	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda.	680646.69	9535134.80	995885.76	9002727.77	-532407.03	0.10	0.07	636713.71	8542564.63	1008880.25	7930937.97	-611626.66	0.12	0.07	4.414551759
24	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores De Pastaza Ltda.	16879.23	5019391.59	616896.32	4948232.95	-71158.64	0.12	0.00	38335.56	5129231.89	569923.55	5020865.91	-108365.98	0.11	0.01	122.2531504
25	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios de Cotopaxi Ltda.	391409.38	12731106.40	829207.86	12434408.38	-296698.02	0.07	0.03	336155.17	15283684.16	885316.50	14891421.50	-392262.66	0.06	0.02	-28.46037501
26	Cooperativa de Ahorro y Crédito Vencedores de Tungurahua Ltda.	445539.89	7897194.37	621315.81	7262156.68	-635037.69	0.08	0.06	352350.31	9591135.62	610195.14	8838674.10	-752461.52	0.06	0.04	-34.8835284

No.	Institución Financiera	2019							2020							Variación Morosidad
		Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	
10	Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	1265409.60	15127185.44	1527786.43	14113639.43	-1013546.01	0.10	0.08	1209600.43	16864965.79	1623077.18	15747246.83	-1117718.96	0.10	0.07	-14.26000104
11	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ecuacreditos Ltda.	809298.66	7482989.25	683219.76	6979782.48	-503206.77	0.09	0.11	805135.32	8940259.83	603804.02	8294177.70	-646082.13	0.07	0.09	-16.73067618
12	Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabeli Ltda.	434373.74	5699831.14	440992.55	5431665.03	-268166.11	0.08	0.08	477659.68	5987409.04	569282.83	5687794.53	-299614.51	0.10	0.08	4.68346329
13	Cooperativa de Ahorro y Crédito Antorcha Ltda.	391703.95	5752223.60	766992.00	5352619.28	-399604.32	0.13	0.07	379460.17	5410121.07	685840.04	4981794.89	-428326.18	0.13	0.07	2.999951785
14	Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda.	530229.53	5460243.85	1018330.81	5028430.14	-431813.71	0.19	0.10	689683.36	6068941.78	885733.44	5597133.32	-471808.46	0.15	0.11	17.02668522
15	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Anita Ltda.	496506.02	10125482.56	1304534.83	9728900.38	-396582.18	0.13	0.05	538832.51	10109857.87	1221443.57	9532637.02	-577220.85	0.12	0.05	8.692593609
16	Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.	232762.00	10282415.80	899173.88	10081624.52	-200791.28	0.09	0.02	270171.27	9534545.12	955473.15	9253303.88	-281241.24	0.10	0.03	25.17634533
17	Cooperativa de Ahorro y Crédito De Indígenas Chuchuí Ltda.	1023744.16	12146467.24	896159.60	11269454.16	-877013.08	0.07	0.08	987464.46	11327268.93	920764.10	10201567.56	-1125701.37	0.08	0.09	3.431972767
18	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey	1047641.22	9605529.09	814467.59	8847201.07	-758328.02	0.08	0.11	1777799.82	7576501.53	776335.90	6241134.02	-1335367.51	0.10	0.23	115.1408383
19	Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 De Abril	1826099.96	8167728.75	824784.77	6908140.29	-1259588.46	0.10	0.22	1640079.12	9190736.69	706919.65	7971405.64	-1219331.05	0.08	0.18	-20.18376551
20	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda.	1119784.57	15690276.37	1735838.63	14638124.25	-1052152.12	0.11	0.07	1391524.94	22720236.88	1763892.76	21409888.71	-1310348.17	0.08	0.06	-14.18281709
27	Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 De Julio Ltda.	296811.60	11432074.58	916477.11	11053881.54	-378193.04	0.08	0.03	324129.50	11801089.78	854418.63	11033188.37	-767901.41	0.07	0.03	5.789027281
28	Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan de Salinas Ltda.	303557.66	7872656.10	817315.25	7703023.92	-169632.18	0.10	0.04	272955.82	7643282.50	576636.81	7425227.29	-218055.21	0.08	0.04	-7.382611444
29	Cooperativa de Ahorro y Crédito La Floresta Ltda.	128718.93	4255319.53	492751.15	4134836.86	-120482.67	0.12	0.03	81782.80	5216638.34	551111.37	5073775.86	-142862.48	0.11	0.02	-48.17241147
30	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Juan de Cotogchoa Ltda.	1089157.99	12276093.40	1142847.24	11594607.16	-681486.24	0.09	0.09	850805.76	11327224.57	1131132.73	10498542.49	-828682.08	0.10	0.08	-15.34039986
31	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores De Zamora Chinchipe Ltda.	83722.89	5605500.72	427259.76	5390277.76	-215222.96	0.08	0.01	96348.12	5401336.30	425303.66	5170805.12	-230531.18	0.08	0.02	19.42966883
32	Cooperativa de Ahorro y Crédito Gañansol Ltda.	268315.48	8835038.98	487191.38	8419209.48	-415829.50	0.06	0.03	351422.29	8936184.87	443330.90	8413430.09	-522754.78	0.05	0.04	29.4910941
33	Cooperativa de Ahorro y Crédito La Dolorosa Ltda.	886349.09	12479142.40	1428402.13	11701993.70	-777148.70	0.11	0.07	1522153.38	10701899.26	1229702.46	9407903.44	-1293995.82	0.11	0.14	100.2522919
34	Cooperativa de Ahorro y Crédito Emprendedores Coopemprender Ltda.	186071.64	4841914.21	306804.14	4634432.66	-207481.55	0.06	0.04	232954.57	5970336.24	321264.18	5677263.95	-293072.29	0.05	0.04	1.533498062

No.	Institución Financiera	2019							2020							Variación Morosidad
		Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	
35	Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda.	653658.48	5490683.88	803457.83	5173029.43	-317654.45	0.15	0.12	474599.96	6073903.22	737344.81	5708516.75	-365386.47	0.12	0.08	-34.36501803
36	Cooperativa de Ahorro y Crédito Del Magisterio Manabí Ltda.	391597.29	6934800.69	997827.81	6594056.52	-340744.17	0.14	0.06	488107.94	7418125.99	866377.95	6950095.39	-468030.60	0.12	0.07	16.52415796
37	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal Ltda.	378633.15	6349782.27	487286.04	5952938.80	-396843.47	0.08	0.06	328341.28	6406907.12	435302.61	5947957.35	-458949.77	0.07	0.05	-14.0556645
38	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pichincha Ltda.	662525.45	6486166.01	674755.16	6015128.01	-471038.00	0.10	0.10	636119.97	6280923.24	682628.62	5759658.15	-521265.09	0.11	0.10	-0.848100595
39	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos Ltda.	809590.32	15064891.77	1483619.57	14433970.92	-630920.85	0.10	0.05	895751.43	15599788.62	1449238.42	14824634.50	-775154.12	0.09	0.06	6.848764723
40	Cooperativa de Ahorro y Crédito Para La Vivienda Orden Y Seguridad	176108.69	3913839.50	460214.81	3735096.63	-78742.87	0.12	0.04	268805.06	4261670.86	433318.77	4029536.72	-232134.14	0.10	0.06	40.17796796
41	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coop Catar Ltda.	650860.88	6647672.55	647462.36	6356705.65	-290966.90	0.10	0.10	702300.38	5583128.02	560090.88	5282000.75	-301127.27	0.10	0.13	28.47740822
42	Cooperativa de Ahorro y Crédito Del Distrito Metropolitano De Quito Amazonas	1365390.55	5815768.22	521097.21	5128410.84	-687357.38	0.09	0.23	1860241.69	4608009.59	621517.48	3817132.44	790877.15	0.21	0.40	71.95159004
43	Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad Católica Del Ecuador	826778.20	6006280.53	444812.58	5424868.16	-581412.37	0.07	0.14	425989.16	4656164.95	342867.95	4103342.71	-552822.24	0.07	0.09	-33.53595234
44	Cooperativa de Ahorro y Crédito Hermes Gabor Verdesoto	515157.05	6724411.66	543633.09	6302795.96	-421615.70	0.08	0.08	397095.96	7764498.28	575263.27	7282485.30	-482012.98	0.07	0.05	-33.24301478
45	Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Imbaburapak Ltda.	1405247.51	14092861.34	1351372.94	13041672.54	-1051188.80	0.10	0.10	1142898.98	15188428.58	1306743.77	14176434.06	-1011994.52	0.09	0.08	-24.53573331
46	Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Huancavilca	426585.27	10776284.01	1239650.33	10474611.52	-301672.49	0.12	0.04	519987.08	12938558.28	1516023.85	12585423.93	-353134.35	0.12	0.04	1.524261751
47	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido	1115090.23	17152737.65	1351941.93	15827833.14	-1324904.51	0.08	0.07	1315328.54	17681952.93	1273872.51	16118461.03	-1563491.90	0.07	0.07	14.42671964
48	Cooperativa de Ahorro y Crediambato Ltda.	377217.16	9511432.13	686344.43	9224472.06	-286960.07	0.07	0.04	344756.62	8847709.98	657040.27	8505966.09	-341743.89	0.07	0.04	-1.749174477
49	Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad De Guayaquil Ltda.	104400.76	4120718.60	453995.32	4072391.24	-48327.36	0.11	0.03	118403.57	3773639.86	410425.58	3665139.29	-108500.57	0.11	0.03	23.84362174
50	Cooperativa de Ahorro y Crédito Base De Taura	384196.55	6708311.05	559396.95	6366704.75	-341606.30	0.08	0.06	256754.19	5838850.55	677507.81	5575821.50	-262029.05	0.12	0.04	-23.21968114

No.	Institución Financiera	2019							2020							Variación Morosidad
		Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	Cartera Improductiva	Cartera Bruta	Gastos de operación	Cartera de créditos	Provisión de créditos incobrables	Eficiencia institucional en colocación	Morosidad	
51	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Santo Domingo Ltda.	1799015.52	816178877.00	553148.19	6829615.97	-1349261.64	0.07	0.00	1772350.91	6402530.58	485016.19	6116220.29	-286310.29	0.08	0.28	12458.81006
52	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Y Servicios Ltda.	373742.94	5782415.87	300550.55	5609234.74	-173181.13	0.05	0.06	333185.10	6614889.31	362887.09	6388452.14	-226437.17	0.05	0.05	-22.07096193
53	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Sisa Ltda.	224651.27	6520117.69	607386.71	6270880.39	-249237.30	0.09	0.03	222779.28	9612536.44	574347.16	9294471.62	-318064.82	0.06	0.02	-32.73589721
54	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasaynan Ltda.	408376.86	15149552.25	942781.14	14701916.53	-447635.72	0.06	0.03	424006.49	18378299.37	994817.58	17696471.27	-681828.10	0.05	0.02	-14.41338418
55	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	553215.41	11593269.11	1127909.79	10981225.72	-612043.39	0.10	0.05	500388.33	13678138.20	1127066.01	12660415.88	-1017722.32	0.08	0.04	-23.33593679
56	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.	218372.49	7372382.22	603734.54	7168318.65	-204063.57	0.08	0.03	209531.09	8926557.66	556273.37	8549595.39	-376962.27	0.06	0.02	-20.75454296
57	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad Y Progreso	870311.10	9141428.91	477133.35	8208201.49	-933227.42	0.05	0.10	848194.42	10062116.91	527048.93	8931028.32	-1131088.59	0.05	0.08	-11.45875677
58	Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial Ltda.	303516.92	10917040.62	856604.16	10697509.30	-219531.32	0.08	0.03	488082.76	10469399.81	872310.64	9995638.86	-473760.95	0.08	0.05	67.68480201
59	Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.	351125.99	6662303.97	641300.76	6310639.09	-351664.88	0.10	0.05	435501.41	8001840.49	731193.74	7565702.49	-436138.00	0.09	0.05	3.266900606
60	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga Ltda.	479982.57	7018379.10	636152.53	6453381.42	-564997.68	0.09	0.07	343563.64	7684481.45	645443.25	7117577.72	-566903.73	0.08	0.04	-34.62616161
61	Cooperativa de Ahorro y Crédito De Los Empleados Jubilados Y Ex-Empleados Del Banco Central Del Ecuador	197783.57	3037421.90	420359.85	2873326.58	-164095.32	0.14	0.07	206588.74	2516997.85	409488.83	2345653.65	-171344.20	0.16	0.08	0.260487986

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2021)

**Tabla 14:** Datos Morosidad y Cobertura

<b>INDICE DE MOROSIDAD VS COBERTURA</b>	<b>30 de junio 2019</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>	<b>30 de junio 2020</b>	<b>31 de diciembre 2020</b>
Morosidad de crédito comercial prioritario	8.14%	7.74%	16.84%	4.01%
Morosidad de crédito de consumo prioritario	6.52%	5.27%	7.58%	5.29%
Morosidad de cartera de crédito inmobiliario	5.92%	5.03%	7.75%	6.31%
Morosidad de la cartera de microcrédito	9.77%	9.18%	11.75%	8.39%
Morosidad de la cartera de crédito productivo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de crédito comercial ordinario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de consumo ordinario	6.57%	4.53%	2.94%	4.28%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés público	0%	0.00%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo	35.99%	39.72%	38.93%	47.77%
Cobertura de la cartera de crédito comercial prioritario	64.8%	66.10%	31.19%	105.15%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	64.9%	78.54%	64.87%	95.16%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	62.84%	76.23%	52.71%	59.84%
Cobertura de la cartera de microcrédito	65.11%	76.33%	64.99%	90.18%
Cobertura de la cartera de crédito productivo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de crédito comercial ordinario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de consumo ordinario	63.68%	96.47%	129.56%	115.40%
Cobertura de la cartera de vivienda de interés público	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de crédito educativo	0.55%	56.35%	85.58%	121.55%

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

**Tabla 15:** Provisión créditos incobrables

<b>Créditos Incobrables</b>	<b>30 de junio 2019</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>	<b>30 de junio 2020</b>	<b>31 de diciembre 2020</b>
Provisión de créditos Incobrables	-39442252.78	-39135823.62	-43837280.04	-47153628.28

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)



**Tabla 16:** Indicadores y sus porcentajes

<b>Indicadores</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>
Solvencia	17.8%	18.62%
Cartera de créditos reestructurados	10.87%	19.29%
Cartera de créditos refinanciados	20.25%	16.49%
Rentabilidad sobre el patrimonio	0.36%	0.81%
Rentabilidad sobre los activos	0.07%	0.15%
Indicador de liquidez	23.16%	25.46%
ROA	0.07%	0.15%
Eficiencia Institucional en colocación	9.59%	9.98%
Morosidad de la cartera total	7.46%	7.12%

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)

**Tabla 17:** Porcentaje de mora ampliada

<b>Morosidad Ampliada</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>
Cartera de crédito comercial prioritario	0.14%	0.04%
Cartera de crédito de consumo prioritario	2.57%	2.06%
Cartera de crédito inmobiliario	0.12%	0.13%
Cartera de Microcrédito	5.72%	5.28%
Cartera de crédito productivo	0.00%	0.00%
Cartera de crédito comercial	0.00%	0.00%
Cartera de consumo ordinario	0.26%	0.09%
Cartera de vivienda de interés público	0.00%	0.00%
Cartera de crédito educativo	0.05%	0.03%
<b>Total</b>	<b>8.85%</b>	<b>7.63%</b>

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020b)

**Elaborado por:** Villacís (2022)