



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

Tema:

**“Volumen del crédito en el sector cooperativo segmento 2 de Tungurahua. Un estudio
comparativo multivariante a cinco años”**

Autora: Naranjo Pérez, Pamela Anahí

Tutor: Dr. Mantilla Falcón, Luis Marcelo. Mg.

Ambato – Ecuador

2023

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg con cédula de ciudadanía No. 050164852-1, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“VOLUMEN DEL CRÉDITO EN EL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 2 DE TUNGURAHUA. UN ESTUDIO COMPARATIVO MULTIVARIANTE A CINCO AÑOS”**, desarrollado por Pamela Anahí Naranjo Pérez, 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, agosto 2023

TUTOR



Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.
C.C. 050164852-1

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Pamela Anahí Naranjo Pérez con cédula de ciudadanía No. 185039007-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“VOLUMEN DEL CRÉDITO EN EL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 2 DE TUNGURAHUA. UN ESTUDIO COMPARATIVO MULTIVARIANTE A CINCO AÑOS”**, 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, agosto 2023

AUTORA



Pamela Anahí Naranjo Pérez

C.C. 185039007-9

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, agosto 2023

AUTORA



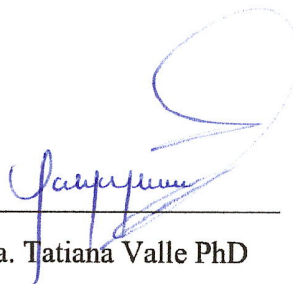
.....
Pamela Anahí Naranjo Pérez

C.C. 185039007-9

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

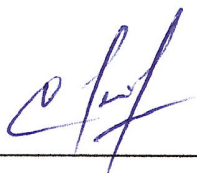
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“VOLUMEN DEL CRÉDITO EN EL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 2 DE TUNGURAHUA. UN ESTUDIO COMPARATIVO MULTIVARIANTE A CINCO AÑOS”**, elaborado por Pamela Anahí Naranjo Pérez, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, agosto 2023




Dra. Tatiana Valle PhD

PRESIDENTE



Dr. César Mayorga Abril Mg.

MIEMBRO CALIFICADOR



Dr. Edison Coba M. PhD

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primero a Dios, por ser mi luz en noches de tinieblas, por darme la fuerza de seguir adelante.

A mis padres quienes están presente en cada momento de mi vida, sobre todo por ser mi ejemplo a seguir, puesto que me dieron un hogar lleno de amor y me permitieron crecer con lo invaluable de la educación, valores, principios; a mi madre por confiar en mí y mostrarme que los sueños si se cumplen, a mi padre por su arduo trabajo diario para que yo pueda cumplir mis sueños.

A mi hermano, con quien he compartido risas, llantos, por ser un apoyo importante en cada reto que se me presenta en la vida.

A mis abuelitas, que después de mis padres son las personas que más se preocupan por mí, puesto que sus canas que son sinónimo de sabiduría y me enseñaron muchas cosas vitales para la vida y me encaminaron por el buen sendero.

A mi abuelito José, que Dios lo tiene en su gloria y ahora es un ángel en mi vida y sé que donde quiera que este se encuentra muy orgulloso de su nieta.

A mi compañero de aventura, de mi mejor etapa, Francis por motivarme a seguir cumpliendo mis objetivos, entregarme su apoyo, amor, compañía y cariño a pesar de las circunstancias.

A mis amigos/as, Alison, Salome, Douglas y Jennifer que, con sus locuras, ocurrencias y sobre todo apoyo hicieron esta etapa mucho más llevadera.

Pamela Anahí Naranjo Pérez

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme cumplir mi sueño.

A mis padres que son los pilares fundamentales en mi vida, y que gracias a ellos hoy puedo ver una meta más cumplida

Mi agradecimiento imperecedero a la Universidad Técnica de Ambato; a los docentes que con mucho esmero, paciencia y abnegación guiaron mis pasos por la senda del conocimiento; al Dr. Marcelo Mantilla por sus largas horas de acompañamiento, asesoría, revisión constante de cada página de este trabajo, por todo el apoyo durante la elaboración del presente proyecto de investigación.

Pamela Anahí Naranjo Pérez

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

TEMA: “VOLUMEN DEL CRÉDITO EN EL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 2 DE TUNGURAHUA. UN ESTUDIO COMPARATIVO MULTIVARIANTE A CINCO AÑOS”

AUTORA: Pamela Anahí Naranjo Pérez

TUTOR: Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

FECHA: Agosto 2023

RESUMEN EJECUTIVO

En la actualidad, es muy importante conocer la dinámica financiera del sector cooperativo ecuatoriano que aporta significativamente a las pequeñas y medianas empresas y a las familias que requieren de un crédito para llevar a cabo sus actividades comerciales y de producción o personales. El presente trabajo se enfoca en el análisis del volumen del crédito otorgado o colocado por las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua durante el periodo comprendido entre los años 2018-2022. Metodológicamente se trata de una investigación cuantitativa, de corte descriptivo, con temporalidad longitudinal, con muestreo no probabilístico y de carácter bibliográfico documental; en su análisis se utilizó ratios comparativos que discrimina diferencias significativas entre los montos otorgados y las instituciones involucradas, además de los periodos estudiados; finalmente, se aplicó análisis de conglomerados para verificar el agrupamiento o clasificación de las cooperativas en función del volumen del crédito. La fuente principal para la recolección de los datos fue la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través de los boletines financieros históricos, recogidos en matrices de Excel, diseñadas de acuerdo a las necesidades del investigador. Los resultados obtenidos evidencian que la cooperativa Indígena Sac Ltda., es la que mayor volumen de crédito colocó durante el periodo de estudio con montos muy superiores al resto de instituciones financieras. Se concluye que el sector cooperativo es un agente dinamizador de la microeconomía familiar y empresarial de la región central del país.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CRÉDITO, COOPERATIVAS, SUPERINTENDENCIA, ECONOMÍA.

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

TOPIC: “VOLUME OF CREDIT IN THE COOPERATIVE SECTOR SEGMENT 2 OF TUNGURAHUA. A FIVE-YEAR MULTIVARIATE COMPARATIVE STUDY”.

AUTHOR: Pamela Anahí Naranjo Pérez

TUTOR: Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

DATE: August 2023

ABSTRACT

Currently, it is very important to know the financial dynamics of the Ecuadorian cooperative sector that contributes significantly to small and medium enterprises and families that require credit to carry out their commercial and production or personal activities. The present work focuses on the analysis of the volume of credit granted or placed by the cooperatives of segment 2 of Tungurahua during the period between the years 2018-2022. Methodologically, this is a quantitative research, of descriptive cut, with longitudinal temporality, with non-probabilistic sampling and documentary bibliographic character; in its analysis, comparative ratios were used that discriminate significant differences between the amounts granted and the institutions involved, in addition to the periods studied; finally, cluster analysis was applied to verify the grouping or classification of the cooperatives according to the volume of credit. The main source for data collection was the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, through historical financial bulletins, collected in Excel matrices, designed according to the researcher's needs. The results obtained show that the cooperative Indígena Sac Ltda. is the one that placed the largest volume of credit during the study period, with amounts much higher than the rest of the financial institutions. It is concluded that the cooperative sector is a dynamizing agent of the family and business microeconomy in the central region of the country.

KEYWORDS: CREDIT, COOPERATIVES, SUPERINTENDENCE, ECONOMY.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
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.....	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Justificación.....	3
1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica.....	3
1.2.2. Formulación del problema de investigación.....	5
1.3.1 Objetivo general.....	5
1.3.2 Objetivos específicos.....	5
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 Revisión de literatura.....	6
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	6

2.1.2 Fundamentos teóricos	9
2.2. Preguntas de investigación	20
CAPÍTULO III	22
METODOLOGÍA	22
3.1 Recolección de la información	22
3.2 Tratamiento de la información	24
3.3 Operacionalización de las variables.....	26
CAPÍTULO IV	27
RESULTADOS	27
4.1 Resultados y discusión.....	27
4.2 Fundamentación de las preguntas de investigación.....	65
CAPÍTULO V	67
CONCLUSIONES	67
5.1 Conclusiones.....	67
5.2 Limitaciones del estudio.....	68
5.3 Futuras temáticas de investigación.....	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	69

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Diferencias entre captaciones y colocaciones	12
Tabla 2 Tasas de interés	12
Tabla 3 Tasas de interés de los periodos 2018 al 2022	13
Tabla 4 Segmentación de sector cooperativo	16
Tabla 5 Ficha de Registro de datos	23
Tabla 6 Variable de investigación.....	26
Tabla 7 Ratios comparativos del volumen del crédito 2018	29
Tabla 8 Ratios comparativos del volumen del crédito 2019 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.....	32
Tabla 9 Ratios comparativos del volumen del crédito 2020 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.....	35
Tabla 10 Ratios comparativos del volumen del crédito 2021 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.....	38
Tabla 11 Ratios comparativos del volumen del crédito 2022 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.....	41
Tabla 12 Ratios comparativos del volumen del crédito 2018 de la Cooperativa Kullki Wasi.....	44
Tabla 13 Ratios comparativos del volumen del crédito 2019 de la Cooperativa Kullki Wasi.....	47
Tabla 14 Ratios comparativos del volumen del crédito 2020 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.	51
Tabla 15 Ratios comparativos del volumen del crédito 2021 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.	54
Tabla 16 Ratios comparativos del volumen del crédito 2022 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.	57
Tabla 17 Volumen total de las cooperativas del segmento 2, año 2018 – 2022	58
Tabla 18 Ratios totales de las cooperativas del segmento 2	59
Tabla 19 Ratios totales de las cooperativas del segmento 2	64

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINAS
Figura 1 Características de la SEPS.....	10
Figura 2 Evolución del sector cooperativo en Ecuador	15
Figura 3 Proceso para la otorgación de un crédito.....	19
Figura 4 Volumen del crédito por actividad económica año, 2018	28
Figura 5 Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año,.....	30
Figura 6 Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2020.....	33
Figura 7 Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2021.....	36
Figura 8 Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2022.....	39
Figura 9 Volumen del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi por actividad económica año, 2018.....	43
Figura 10 Volumen del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi. por actividad económica año, 2019.....	45
Figura 11 Volumen del crédito de la Cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda.	48
Figura 12 Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2020.....	49
Figura 13 Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2021.....	52
Figura 14 Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2022.....	55
Figura 15 Análisis de Clúster, 2019.....	60
Figura 16 Análisis de Clúster, 2020.....	61
Figura 17 Análisis de Clúster, 2021.....	62
Figura 18 Análisis de Clúster, 2022.....	63

Figura 19 Volumen de crédito del segmento 2 de Tungurahua, periodo 2018 – 2022	65
Figura 20 Variación del volumen de crédito del segmento 2 de Tungurahua, periodo 2018 – 2022.....	66

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

El sector económico en Latinoamérica se desarrolla y crece de manera paulatina junto con el financiero (Gonzales, 2017). Es precisamente este dinamismo económico el que genera la necesidad que surjan intermediadores financieros como son las cooperativas con visión de beneficiar a dos partes: el que coloca su dinero y que recibe desde el sector cooperativo (Mogrovejo, 2022).

En opinión de Povedano (2022) en todos los países latinoamericanos el cooperativismo forma parte del desarrollo histórico de sus economías el mismo que continúa hasta la actualidad, con cooperativas que actúan en los sectores de la economía, en unos países más que en otros. Dicho esto, ayuda a beneficiar el desarrollo económico dado que el emprender un negocio, producción de los campos, construir una vivienda, entre otras no sea la falta de financiamiento un motivo para que esto no se convierta en una realidad; el sector cooperativo busca beneficiar en conjunto a toda la comunidad o a las actividades económicas.

De acuerdo con Hansen & Sulla (2013) en América Latina durante los años 2001 y 2004 el crédito bancario en el sector privado creció un 9%, el crédito aumentó más del 20% en algunos países; en la mayoría de los países latinoamericanos tanto los créditos de consumo e hipotecarios aumentan mucho más rápido que los créditos corporativos; con respecto al crédito del sector de construcción es el que más creció.

En Ecuador, las pymes tienen algunos problemas por desconocer los diferentes créditos que las cooperativas ofrecen, por lo que impide que los microempresarios no crezcan, por ello es de fundamental importancia el apoyo a este sector (Hansen & Sulla 2013). Desde el punto de vista de Franco & Gomez (2019) las pymes son de vital importancia en el crecimiento económico del Ecuador, sin embargo, gran parte de las mismas no acceden a los créditos cooperativos, es por ello que se debe analizar los diferentes determinantes que influyen en el acceso al financiamiento para las pymes.

La economía de Tungurahua es una de las más fuertes en el Ecuador; el comercio, la construcción, la confección textil y el calzado son las actividades más importantes, puesto que, generan empleo y prosperidad en la provincia (Coba, Díaz, Altamirano & Proaño, 2018).

Como señala Martínez (2017) la economía social y solidaria trata de ayudar a la comunidad; no obstante, es importante que se centre en los sectores que más lo necesiten o lo requieran. Analizando las políticas de manera oportuna dependiendo del sector en el que se encuentre, dado que cada cantón de Tungurahua tiene diferentes áreas a las que necesita atender, y a través de esto potencializar y maximizar su actividad económica.

Como afirma Boscán (2009) el principal objetivo de los créditos es el mejorar la productividad de los sectores que lo necesiten. En Tungurahua, uno de los factores más importantes que impiden que las empresas o las personas adquieran créditos se encuentra en las dificultades que presentan para obtener financiamiento rápido y eficaz (Valencia Nuñez et al. 2022). Por consiguiente, el sector cooperativo necesita estar en una mejora continua y brindar un valor agregado al público. En alguno de los casos se tiene que considerar los procesos crediticios, los documentos indispensables, garantías mínimas, una tasa de interés adecuada y accesible, debido que estos son los factores que atrae al cliente y a través de los mismos adquieran una ventaja competitiva en el sector cooperativo (González & Melo 2021).

Las personas o entidades tienen cierta incertidumbre que el sector cooperativo no da toda la información de todos los segmentos económicos a los puedan beneficiar con los diferentes tipos de créditos que conllevan a los usuarios optar por utilizar otra cooperativa del sector financiero. Por ello las dificultades de financiamiento aquejan a la productividad de las pymes y que éstas no crezcan ni logren alcanzar sus metas, y esto repercute en el desarrollo económico de Tungurahua, y por ende impide que la provincia de Tungurahua resalte a nivel nacional o internacional.

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

El crédito es tan antiguo como también lo es la civilización, crédito proviene del latín *creditum* que significa confianza por lo que el crédito radica en la seguridad que crea al usar el capital de otro, como resultado genera un valor adicional futuro como el interés (Valle, 2005). Además, se busca comprender a dónde está dirigido el crédito otorgado por las cooperativas, cabe destacar que su principal objetivo es proporcionar un conjunto de categorías de actividades que se puedan utilizar para agregar estadística por actividades (Lorente, 2019).

Al analizar el comportamiento de los volúmenes crediticios según las diferentes actividades económicas brindan una visualización dinámica y esclarecedora de las zonas de concentración de la economía en Tungurahua, así como la volatilidad de la economía Tungurahuense en diferentes periodos.

El interés de la presente investigación radica en la dinámica tanto para la parte administrativa de la cooperativa como para sus socios, a través de ello se vuelve más importante las decisiones que tomen, por una parte, las cooperativas al establecer sus estrategias, y, por otro lado, los beneficios crediticios que tienen los usuarios al poder elegir qué crédito es el más adecuado para utilizar y en qué entidad financiera hacerlo.

Por medio del financiamiento que el sector cooperativo proporciona a los socios pueden sustituir las necesidades de recursos, con el fin de ayudar a crecer las microempresas y mejorar la calidad de vida de las comunidades. Los créditos del sector cooperativo son de vital importancia para que la sociedad pueda desarrollar sus proyectos, por consiguiente lograr sus objetivos y emprendimientos, a su vez crear una economía en constante desarrollo (Navarro, Palacios, & Tormo 2010).

Es importante resaltar que esta investigación surge como pionera en brindar información valiosa sobre el volumen del crédito y su dinámica económica en el sector financiero y en la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS), debido a que existe poca investigación sobre la dinámica del volumen de los créditos en Tungurahua. La información obtenida será valiosa y un pilar fundamental para futuros

estudios o investigaciones, además, será un factor importante para la toma de decisiones futuras.

Sin duda, la investigación tiene un gran impacto para la sociedad por tal razón es fundamental solucionar todas las necesidades financieras, debido a la falta de liquidez que se suscite; es así como los créditos apoyan al logro de metas y objetivos de las personas, sin olvidar que para la parte administrativa también implica mayor impacto al momento de tomar decisiones crediticias en el camino correcto y a su vez que los usuarios de los créditos obtengan el mayor beneficio al elegir un crédito y que la economía crezca progresivamente.

Para el desarrollo de la investigación se enfocó en la metodología que va a ser utilizada, por lo que el proyecto de investigación que se presenta se basa en la recopilación de datos obtenidos a través de la SEPS a través de los cuales se obtuvo un conjunto de información real que ayudó a cumplir los objetivos de esta investigación.

En cuanto a la factibilidad del estudio, cabe mencionar que la información se obtuvo de fuentes oficiales como la base de datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el ente regulador de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua. Además de la suficiente bibliografía con datos fiables y actualizados; por lo que se utilizó recursos materiales, tecnológicos, dado que el presente trabajo de investigación requiere de tiempo y recursos accesibles.

En cuanto al beneficio de esta investigación se espera contribuir al desarrollo de varios sectores: en primera lugar, a las entidades del sector cooperativo como intermediadores financieros para brindar información que ayude a mejorar significativamente sus estrategias de crecimiento y así atraer a más socios para conformar una cooperativa fuerte; usuarios de créditos, al permitir dirigir de mejor forma sus decisiones crediticias, y la ciudadanía, al permitir que el impulso económico mantenga la actividad y esta esté en constante crecimiento.

En resumen, el desarrollo de la presente investigación se justifica al tratarse de un tema trascendental y al mismo tiempo poco estudiado, sino también porque constituye fuentes valiosas de información para la sociedad, las instituciones financieras y sus usuarios al permitir que se tomen decisiones favorables que beneficien a todos y no

solo a ciertos grupos, y así crear una dinámica correcta y coherente con enfoques más amplios.

1.2.2. Formulación del problema de investigación

¿Cuál fue el volumen del crédito en el sector cooperativo segmento 2 de Tungurahua a cinco años?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Determinar el volumen del crédito en el sector cooperativo segmento 2 de Tungurahua, periodo 2018-2022

1.3.2 Objetivos específicos

Describir los diferentes tipos de crédito aceptados en el sector financiero de la economía popular y solidaria y los que cubren el segmento 2.

Analizar el volumen del crédito por institución cooperativa durante el periodo 2018-2022.

Comparar la participación cooperativa en el otorgamiento crediticio mediante análisis de conglomerados para la comprensión de su dinámica crediticia.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

2.1.1.1 El crédito cooperativo, una visión panorámica

El crédito es muy antiguo como también lo es la civilización, en un inicio los préstamos eran en especie; antes de la era cristiana en la antigua Roma se encuentra los primeros signos del desarrollo del crédito cooperativo. Existe evidencia que existía castigos para los deudores que eran insolventes o no cumplían con el acuerdo de los acreedores (Vargas Vasserot 2015); también constan en documentos históricos dónde mencionan los diferentes tipos de castigos al deudor como confiscar las propiedades, muerte, prisión y venderlo como un esclavo (Valle, 2005). A medida que la personas se volvían más civilizadas perfeccionaban sus actividades crediticias, se dice que en Grecia y Roma nació el crédito privado, sin embargo, en ese momento no se utilizaba con frecuencia por temor a las consecuencias (Martínez, 2008).

Los prestamistas se convirtieron en cambistas y comerciales de metales preciosos, también se dedicaron a cobrar deudas de sus clientes mientras que el deudor vivía en el extranjero, por ende, eran los responsables de los pagos de sus clientes; en el siglo XII aparecían las primeras instituciones financieras que se conoce hasta la actualidad (Valle, 2005). El crédito cooperativo es una forma de organización financiera en dónde los miembros de una comunidad se unen para satisfacer las necesidades crediticias. Las cooperativas de crédito son instituciones financieras democráticas controladas por sus miembros que ofrecen servicios financieros a los mismos y reinvierten sus beneficios en la cooperativa para mejorar los servicios y su bienestar (Ortega-Pereira et al. 2017).

Unas de las características más importantes es el compromiso con la comunidad, por ende, tienen como objetivo satisfacer las necesidades financieras de sus socios y a su vez reinvertir los beneficios en la cooperativa. Estas trabajan para el bienestar económico de sus socios y la comunidad en general, y no para maximizar los beneficios de los accionistas (Peláez & Villacis, 2022). Las cooperativas ofrecen

servicios educativos a sus miembros para la toma de decisiones financieras oportunas, puesto que, son esenciales para el desarrollo de las mismas (González, 2021).

Las cooperativas son una fuente importante de servicios financieros para las comunidades que no tienen acceso a los servicios bancarios tradicionales, por lo que se establecen en áreas que no están presentes las instituciones financieras (Coba et al. 2020). El crédito cooperativo puede ayudar a construir y a fortalecer las comunidades a través de la inversión local.

2.1.1.2 El microcrédito y el desarrollo local

El microcrédito es un tipo de crédito que se otorga a las personas o empresas que no tienen acceso a un crédito convencional en los bancos, estos préstamos son de bajo monto y se los utiliza para financiar negocios, proyectos y emprendimientos (Patiño, 2008). El objetivo principal del microcrédito es ayudar a expandir negocios o a las personas de bajos ingresos y mediante esto mejorar su calidad de vida (Gutiérrez 2013).

El desarrollo local el microcrédito, puede ser una herramienta para fomentar el crecimiento económico de las comunidades de bajos recursos, los microcréditos pueden ayudar a establecerse a las pequeñas empresas y generar ingresos sostenibles para ellas y para las familias, por tanto, crear empleos para otras personas y a contribuir en el desarrollo económico laboral (Lozano 2019).

Además, los microcréditos suelen incluir capacitación y asesoramiento empresarial para los prestatarios para mejorar sus habilidades empresariales, por ende, ayudar a tener éxito a largo plazo, estas habilidades y conocimientos pueden ser compartidos con otros en la comunidad, lo que puede fomentar nuevos emprendimientos (Duta-Uyaguary et al. 2021).

El microcrédito puede desempeñar un rol muy importante en el desarrollo local al proporcionar créditos a las personas de bajos recursos y las herramientas suficientes para establecer negocios rentables y generar nuevas fuentes de empleo (Patiño, 2008). Sin embargo, es importante que los programas de microcrédito se diseñen minuciosamente para garantizar que tengan un mayor impacto positivo y posible en la comunidad.

2.1.1.3 El crédito cooperativo y la supervivencia microempresarial

El microcrédito busca tener un impacto significativo en el desarrollo local de las comunidades de bajos recursos y subdesarrolladas al proporcionar financiamiento a pequeñas empresas y a los emprendedores locales, las que al obtener un crédito en las cooperativas pueden crear nuevas fuentes de empleo, crecimiento económico y la reducción de la tasa de pobreza (Alfonso, 2016).

En opinión de García (2018), la supervivencia de las microempresas y el crédito cooperativo puede ser una herramienta valiosa, puesto que, a menudo las microempresas tienen dificultades para obtener financiamiento de los bancos debido al monto o la falta de historial crediticio. De acuerdo con Melgarejo (2012), el crédito cooperativo puede ofrecer una alternativa accesible para las microempresas. La supervivencia de las microempresas puede ser desafiante, especialmente durante tiempos difíciles.

Las cooperativas pueden proporcionar préstamos a tasas de interés más bajas que los bancos y con plazos más largos y a su vez flexibles, lo que es beneficioso para las microempresas para crecer en el mercado en el que desenvuelven (Cárdenas Muñoz et al. 2021). De acuerdo con Cabello (2018), las cooperativas de crédito frecuentemente tienen un enfoque y mayor capacidad de trabajar con las microempresas para comprender sus necesidades financieras y a su vez ofrecer soluciones que se ajusten a sus circunstancias.

Además del financiamiento, las cooperativas también pueden proporcionar otros servicios de apoyo financiero, como el asesoramiento financiero, capacitación empresarial y asistencia técnica, que pueden ayudar a las microempresas a mejorar su gestión financiera y a crecer sus negocios (Puentes, 2009). El crédito cooperativo puede ser una herramienta importante para la supervivencia de las microempresas, puesto que, proporciona el acceso y apoyo financiero y a su vez ayuda a las microempresas a crecer de manera sostenible; de modo que, al enfrentar los desafíos financieros que se presenten, las cooperativas a través de sus servicios financieros ayudan a mejorar la calidad de la gestión financiera de las microempresas.

2.1.1.4 Responsabilidad social del sector cooperativo

La responsabilidad social del sector cooperativo y su compromiso con la comunidad busca tener un impacto positivo en la sociedad en general. Esto implica que las cooperativas no solo buscan un beneficio económico de sus miembros, sino también el impacto social y ambiental (Turrioz, 2010); se basa en valores cooperativos, como la ayuda mutua, la responsabilidad y la solidaridad.

Las cooperativas pueden implementar prácticas de gestión ambiental al reducir impactos ambientales consiguiendo mejoras económicas y operativas, esta gestión implica compromiso en el fortalecimiento de sus políticas; además de un trabajo colaborativo entre los miembros de la organización (Alcívar, 2021).

La responsabilidad social del sector cooperativo implica una participación en la construcción de una sociedad más justa y equitativa. Las cooperativas pueden trabajar en conjunto con las organizaciones sociales y gubernamentales para promover cambios que mejoren la calidad de vida de las personas y la protección del medio ambiente (Labrador, 2020). Es por ello que tiene un compromiso con la sociedad y se basa en valores cooperativos de ayuda mutua, responsabilidad, democracia e igualdad que buscan general un impacto positivo en la comunidad.

2.1.2 Fundamentos teóricos

2.1.2.1 SEPS

Son las siglas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, puesto que se encarga de la supervisión y control de las entidades que pertenecen al sector financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador con el fin de promover su correcta sostenibilidad y funcionamiento para la protección de sus socios (Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria, 2023).

Características de la SEPS

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, es una entidad pública que tiene como objetivo regular y supervisar al sector de la economía popular y solidaria en Ecuador.

Figura 1

Características de la SEPS



Nota. Características detalladas de la SEPS. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023)

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS)

Es una ley en Ecuador que se aprobó en el año 2011, cuyo objetivo es promover el desarrollo de la economía popular solidaria en el país. La economía popular y solidaria se refiere a una forma de organización económica en la que los individuos se asocian de manera libre y voluntaria para producir, intercambiar, distribuir y consumir bienes y servicios que satisfagan necesidades. La LOEPS establece un marco legal para promover y fortalecer la economía popular y solidaria en Ecuador, reconoce y protege los derechos de las organizaciones y de los individuos que participan en la misma. Busca fomentar una economía basada en la solidaridad y la cooperación que promueva

el bienestar social y económica de los individuos y comunidades en el Ecuador (Castro Medina, 2018). La LOEPS se publica en el boletín del Registro Oficial N° 444 y entra en vigor en el año 2011 (Registro Oficial del Ecuador, 2011).

2.1.2.2 Intermediación Financiera

Teoría de Intermediación Financiera

Las instituciones financieras juegan un papel muy importante en la economía al dirigir los recursos o el dinero de los ahorradores hacia los prestatarios. En otras palabras, los intermediarios financieros perciben el dinero de los ahorradores en forma de depósito, posteriormente las instituciones financieras prestan ese dinero a individuos, empresas u otras entidades que requieren financiamiento, ya sea para la inversión de proyectos, la adquisición de un bien o un gasto requerido (García, 2011). La intermediación financiera tiene una ventaja en los fondos, puesto que, tiene capacidad para diversificar el riesgo y a reducir los costos de transacciones para los ahorradores y prestatarios (Escude, 1988).

Las instituciones financieras pueden obtener un dinero adicional a través de la intermediación financiera al cobrar tasas de interés más altas en los préstamos o créditos que se otorga a los prestatarios. La tasa de interés que pagan a los ahorradores es mucho más bajas en comparación con las tasas de interés que cobran a los prestatarios por sus préstamos (Guadalupe et al. 2020). De esta forma, las instituciones financieras pueden generar beneficios y su vez ofrecer beneficios a los prestatarios y ahorradores. La teoría de intermediación financiera sostiene que los intermediarios financieros son importantes para el funcionamiento de la economía, puesto que, facilita el flujo de fondos entre los ahorradores y los prestatarios al proveer servicios financieros adicionales (Pérez, 2005).

Captaciones y colocaciones bancarias

Las captaciones y colocaciones bancarias son definiciones importantes en el ámbito financiero por su dinámica en que los bancos obtienen y utilizan los fondos para financiar sus requerimientos.

Tabla 1*Diferencias entre captaciones y colocaciones*

Captaciones	Colocaciones
Fondos que los bancos obtienen de sus clientes y otras inversiones como depósitos a plazo, cuentas corrientes entre otras (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).	Préstamos y créditos que las instituciones financieras otorgan a sus clientes (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).
Pueden ser a corto, mediano o largo plazo y las tasas de interés pueden variar de acuerdo al plazo y monto (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).	Tiene un plazo definido y una tasa de interés definida (Banco Central de Chile, 2009).
Son pasivos para las instituciones financieras, porque genera una obligación para sus clientes e inversionistas (Banco Central del Ecuador 2023).	Son activos para las instituciones financieras, puesto que, generan ingresos y aumentan la cartera de crédito (Banco Central del Ecuador 2023a).

Nota. Diferencias entre captaciones y colocaciones. Fuente: elaboración propia**Tasa de interés**

Según Buenaventura (2003), la tasa de interés representa el importe de la prestación del dinero. Puesto que, los montos de intereses son dinero similar al capital, el mismo que se presenta como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo. Para Campos (2015) es la cantidad de dinero que representa el porcentaje del préstamo que se adquiere y que el deudor deberá pagar a quien le presta.

Tabla 2*Tasas de interés*

Tipos de crédito	Tasa de interés máxima
Educativo	9.50%

Inmobiliario	10.40%
Microcrédito de acumulación ampliada	22.05%
Microcrédito de acumulación simple	24.89%
Microcrédito minorista	28.23%
Productivo Pymes	11.26%
Consumo	16.77%

Nota. Descripción de las tasas de interés del periodo 2018 al 2022. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Los intereses que se cobran en los créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran limitados por las tablas de “Tasas de interés referenciales vigentes para sector financiero privado, público, popular y solidario”. Estas tablas son emitidas por el Banco Central del Ecuador, la cual es una entidad de derecho público que forma parte de la Función Ejecutiva y tiene como objetivo principal instrumentar políticas monetarias, crediticias, cambiarias y financieras mediante el uso de herramientas definidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero y la Normativa jurídica del Estado. En este contexto, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera cumpliendo con las competencias atribuidas a ella por el artículo 14 del Código Orgánico Monetario y Financiero, emite mensualmente las antes citadas tablas con el objetivo de fomentar la competencia entre las instituciones financieras y promover una mayor transparencia en el mercado crediticio. Estas tablas se convierten en una herramienta importante para los consumidores y empresas, puesto que, les permiten comparar las diferentes opciones de crédito y depósito que ofrecen las instituciones financieras y tomar decisiones informadas en función de sus necesidades y posibilidades financieras (Banco Central del Ecuador, 2020).

Tabla 3

Tasas de interés de los periodos 2018 al 2022

Años	2018	2019	2020	2021	2022
Tipo de créditos/Interés					
Educativo	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%
Inmobiliario	11.33%	11.33%	11.33%	11.33%	10.40%

Microcrédito de acumulación ampliada	23.67%	23.50%	23.50%	23.50%	22.05%
Microcrédito de acumulación simple	25.67%	25.50%	25.50%	25.5%	24.89%
Microcrédito minorista	28.67%	28.50%	28.50%	28.50%	28.23%
Productivo Pymes	11.83%	11.83%	11.83%	11.83%	11.26%
Consumo	17.30%	17.30%	17.30%	17.30%	16.77%

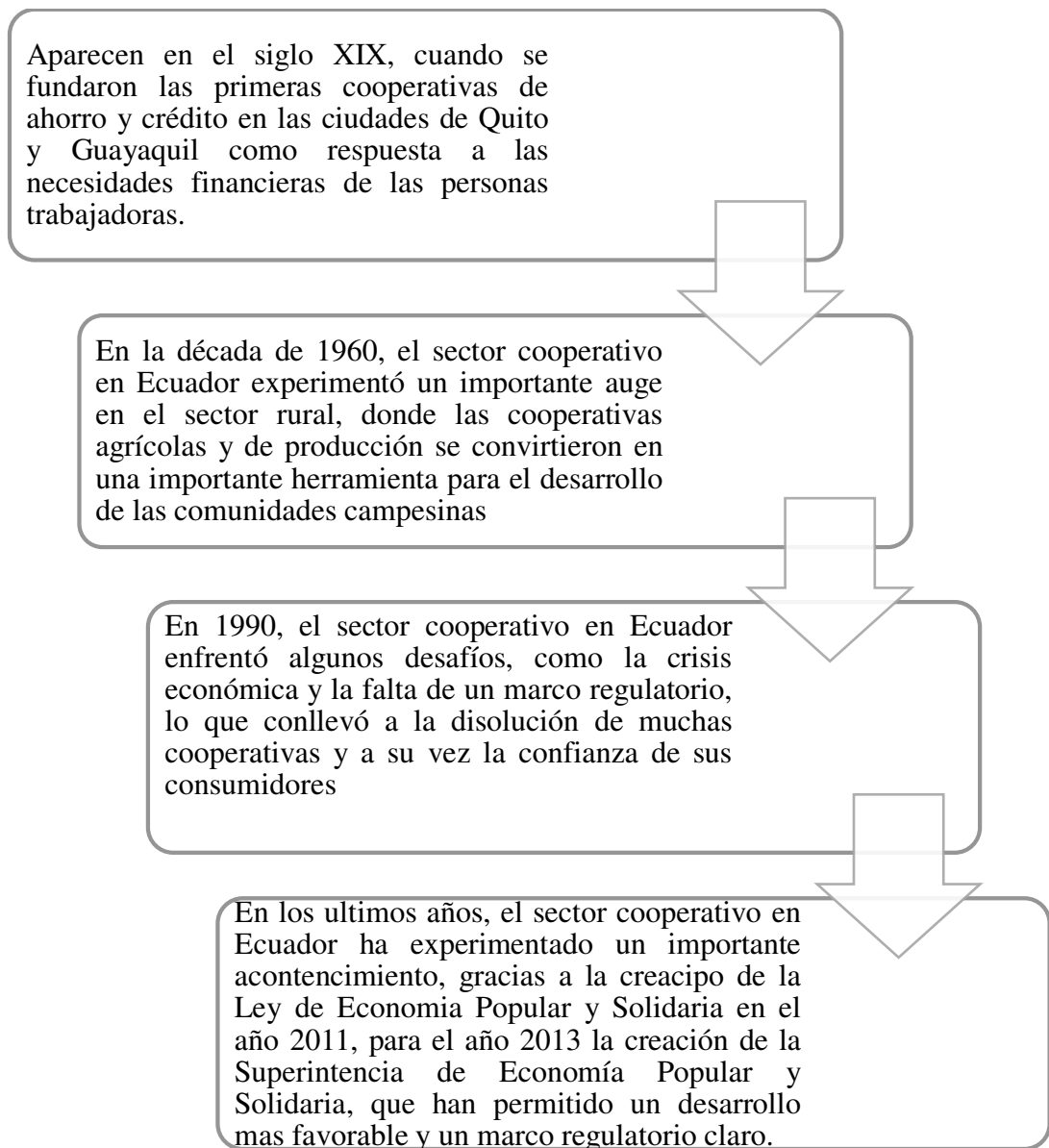
Nota. Descripción de las tasas de interés del periodo 2018 al 2022. Fuente: Banco Central del Ecuador (2023)

2.1.2.3 Sector cooperativo

Asamblea General ACI (2013) define a la cooperativa como una asociación autónoma donde las personas se unen de manera voluntaria para poder satisfacer sus necesidades, y aspiraciones culturales y económicas comunes a través de una empresa de propiedad conjunta gestionada de forma democráticamente. Por otro lado, La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) menciona que es el sector cooperativo es la unión de cooperativas entendida como sociedad de personas que se unen de manera voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, culturales y sociales, mediante una empresa de propiedad conjunta con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Figura 2

Evolución del sector cooperativo en Ecuador



Nota. Evolución detallada del sector cooperativo en Ecuador. Fuente: Jácome (2021)

Crédito cooperativo

Es la posibilidad de obtener un préstamo de dinero sin pagar en el momento que se lo realice, con el compromiso de pagar y que en un futuro se lo devolverá en forma de cuotas o en un solo pago (Brachfield, 2019). También Guillén (2019) menciona que al devolver el dinero pagará con un interés adicional para la entidad cooperativa en recompensa al tiempo que se prestó el dinero. Por otro lado Vasserot (2014) define al

crédito cooperativo como el dinero que las cooperativas otorgan a sus socios con el propósito que este dinero sirva para satisfacer sus necesidades. En opinión de Celis (2015) el crédito cooperativo se basa en la participación directa y activa por parte de los socios o miembros. Una cooperativa que a diferencia de los bancos ofrecen créditos a tasas de interés mucho más bajas y que busca satisfacer las necesidades financieras de forma democrática y con un beneficio mutuo.

Segmentación del sector cooperativo

De acuerdo con la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en su resolución N^a 521-2019-F, establece la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario para el año 2022, en el artículo 1, que se clasificarán acorde con el tipo y saldo de sus activos (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2022).

Tabla 4

Segmentación de sector cooperativo

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

Nota. Descripción de los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022)

Tipos de crédito

El Banco Central del Ecuador (2018) define los diferentes tipos de crédito:

Crédito productivo: se concede a personas naturales que estén obligadas a llevar contabilidad o a las personas jurídicas mediante un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos, y que al menos el 90% de este monto se lo destine para la adquisición de bienes, construcción de infraestructura, terrenos y la compra de

derechos de propiedad industrial, no obstante, se excluyen la adquisición de marcas, franquicias, pagos de regalías entre otras.

Crédito comercial ordinario: es el otorgado a las personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a las personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100,00.00, cuando este sea destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo a los que son para fines comerciales y productivos.

Crédito comercial prioritario: se otorga a las personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a las personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,00.00, cuando es destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades comerciales y productivas, las mismas que no deben constar en el tipo de crédito comercial ordinario, en este segmento se incluyen el financiamiento de los vehículos pesados, capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.

Crédito de consumo ordinario: Se concede a personas naturales destinados a la comercialización o adquisición de vehículos livianos combustible fósil.

Crédito de consumo prioritario: Se concede a personas naturales, el mismo que será utilizado para la compra de bienes o gastos que no sean relacionados con una actividad productiva, comercial, otras compras y gastos que no estén incluidas en el tipo de crédito de consumo ordinario y también incluyen los créditos prendarios de joyas.

Crédito educativo: Se concede a las personas naturales para que este sea utilizado para la formación profesional o técnica. También a personas jurídicas para el financiamiento de formación profesional de su talento humano, para los dos casos la formación y capacitación tendrá que estar avalada por los órganos competentes.

Crédito inmobiliario: Se otorga con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción y sus afines; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de viviendas propias y para la adquisición de viviendas terminadas para uso del deudor no categorizada en el tipo de crédito vivienda de interés público.

Crédito de Vivienda de Interés público: Se otorga con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de viviendas únicas o de primer uso, se concede con el objetivo de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con la participación del Banco Central del Ecuador o a su vez el sistema

financiero público, y el valor comercial sea menor o igual a 70,000 dólares y el metro cuadrado sea menor o igual a 890.00 dólares.

Microcrédito: Se concede a personas naturales o jurídicas cuyo nivel de ventas debe ser inferior o igual a 100.000 dólares, o a un grupo de prestatarios para actividades de producción y/o comercialización, donde su fuente principal de cancelación la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por las mismas y que serán verificadas por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para este tipo de crédito existen dos sub-segmentos:

Microcrédito minorista: se otorga a solicitantes de crédito donde el saldo adeudado a microcréditos a la entidad del sistema financiero sea menor o igual a 1.000 dólares, donde se incluye el monto de la operación solicitada

Microcrédito de acumulación simple: se otorga a solicitantes de crédito en donde el saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a 1.000 y hasta 10.000 dólares, donde se incluirá el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de acumulación ampliada: se otorga a solicitantes de crédito donde el saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, el mismo que incluirá el monto de la operación solicitada.

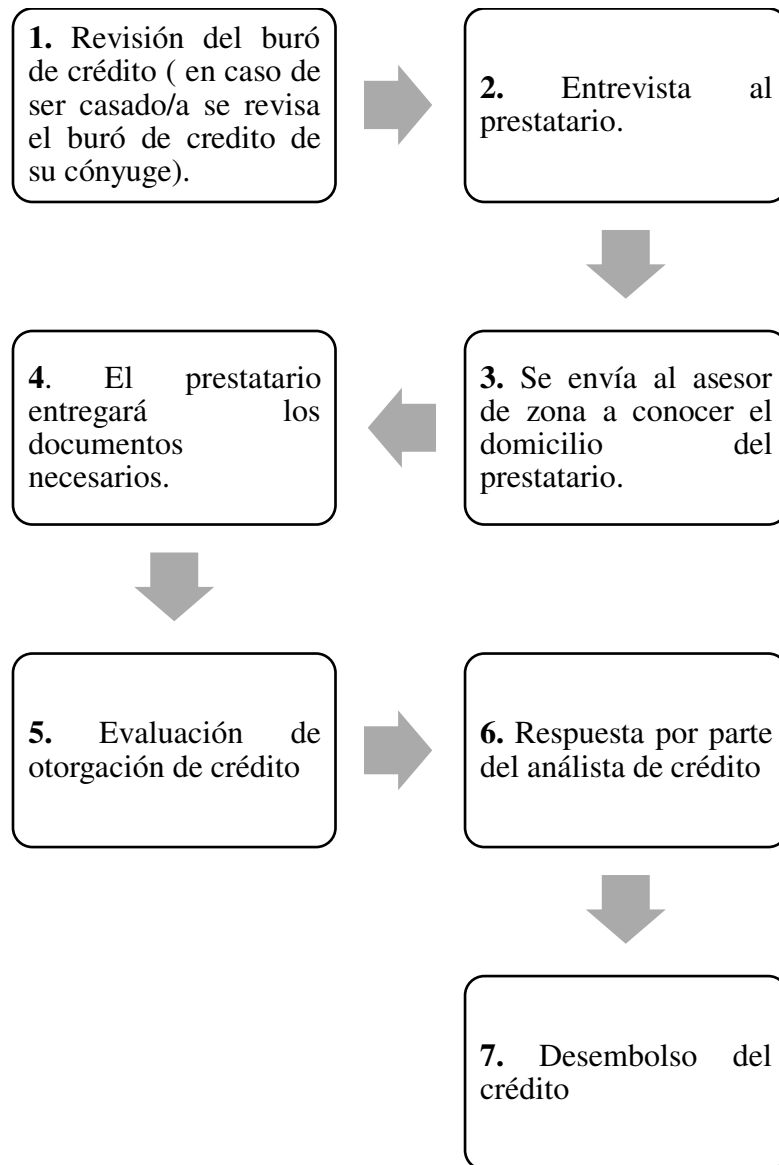
Análisis de un crédito

Es el informe elaborado para determinar la aprobación o la negación de un crédito, por lo que el acreedor evalúa la posibilidad de entregar el dinero y que el mismo sea devuelto de qué manera (Gallegos et al. 2011). Por otro lado la Superintendencia de Bancos (2022) define que mide el volumen de las colocaciones del sistema financiero bajo el control de la Superintendencia de Bancos, en las operaciones de crédito que se otorga al público. El objetivo es establecer un sistema social, económico y solidario con el fin de promover el acceso de las personas al sistema financiero. La metodología

de cálculo es obtener la sumatoria de los montos dados en las operaciones de crédito y contingentes agregadas según las clasificaciones de los diferentes tipos de crédito, destino geográfico, estado de la operación y destino económico.

Figura 3

Proceso para la otorgación de un crédito



Nota. Pasos para la otorgación de un crédito. Fuente: Elaboración propia

Cartera de crédito

Desde el punto de vista de Guerrero (2021), es la información que posee una entidad cooperativa para amparar los activos financieros y el saldo de los montos en concesión de préstamos o créditos. De acuerdo con Bonilla (2022), es el activo generador de ingresos más importante de las entidades financieras, la misma que representa alrededor del 70% de los activos totales y también es el motor clave para el crecimiento financiero. Además, es uno de los instrumentos más relevantes para el desarrollo económico de un país. Los habitantes a través de sus recursos aportan para el crecimiento y desarrollo de las actividades económicas, puesto que, genera un efecto positivo en la economía de un país.

Volumen de crédito

Se refiere a las operaciones de crédito del sistema financiero nacional. La aplicación incluye el número de operaciones y el valor de las mismas que son concedidas por las diferentes entidades en un período determinado. Permite clasificar los volúmenes de crédito por subsistema, institución, sector, provincia y cantón (ASOBANCA 2010). Por otro lado, la Superintendencia de Bancos (2005) menciona que es el indicador que mide el volumen de colocaciones del sistema financiero, en operaciones de crédito otorgadas al público. Está alineado con el objetivo de establecer un sistema económico, social, sostenible y solidario a través de una política para incrementar el acceso de las personas al sistema financiero.

Morosidad de crédito

Es el hecho que un deudor incumpla sus obligaciones de pago fuera del momento indicado (Chavarín, 2015). En opinión de Hinostroza (2021), menciona que hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. Como señala Espín (2019), partir de ese momento el deudor puede pasar a formar parte de la ficha de morosos cuando esté conforme a la ley.

2.2. Preguntas de investigación

¿Cuáles son los índices de crédito que coloca las cooperativas del segmento 2 en el mercado?

¿Qué tipos de créditos oferta el sector cooperativo del segmento 2?

¿Cuál ha sido el movimiento del sector cooperativo del segmento 2 durante el periodo de estudio?

¿Cuál es la variación del volumen crediticio durante el periodo 2018-2022 de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

3.1.1 Población

Conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo, el universo o población; puede estar conformado por personas, animales, registros médicos, los nacimientos, las muestras de laboratorio, los accidentes viales entre otros (López, 2004). Para Arias (2016), la población es la totalidad de componentes a ser estudiado, por lo que tiene que ser medible o cuantificable, y este es el punto de partida para realizar el análisis de una investigación. Por otro lado, Camacho (2009) define que la población es aquella que está formada por un conjunto de individuos con uno o más características en común. Bajo este escenario, la población considerada para la presente investigación comprende las 4 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de Tungurahua, vigentes al año 2022:

-Educadores de Tungurahua Ltda.

-Indígena Sac Ltda.

-Kullki Wasi Ltda.

-Maquita Cushun Ltda.

3.1.2 Muestra

La muestra es un subconjunto que se extrae de la población existente (Arias, 2012). Para López (2015), la muestra es una parte de la población a ser estudiada. Mientras que Islas (2018), afirma que muestra es una parte del total de la población, en la que se llevará a cabo el estudio y la investigación. Para la presente investigación la muestra no es necesaria, puesto que, la población es reducida y consta de cuatro elementos

sujetos a estudio. Por tanto, no se aplica la fórmula de muestreo y se trabaja con toda la población para el levantamiento y control de los datos.

3.1.3 Fuentes secundarias

Análisis, revisión y síntesis de la información de los documentos primarios (Osorio, 2016). En la presente investigación se trabajó con fuentes secundarias, principalmente las disponibles en las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), alojada en su página web oficial, en un marco de cinco años.

3.1.4 Técnicas

Para la presente investigación se utilizó el análisis documental, puesto que se realizó un estudio minucioso de las matrices de los datos en la página de la SEPS.

3.1.5 Instrumentos: Ficha de registro de datos secundarios

El instrumento que se utilizó es la ficha de registro de datos secundarios, donde se registró la información disponible en la SEPS, que para el efecto de la misma se elaboró distintas matrices utilizando el EXCEL y el software SPSS.

Tabla 5

Ficha de Registro de datos

		FECHA DE CORTE		
		31/1/2018		
Nombre o razón social	Actividad económica	Total valor operaciones	Número de operaciones	Sujetos de créditos

Nota. Ficha de registro para los datos secundarios obtenidos de los reportes de la SEPS.
Fuente: Elaboración Propia

Los datos utilizados para elaborar la matriz fueron tomados de los reportes de la SEPS.

3.2 Tratamiento de la información

Estudios descriptivos:

Un elemento estadístico de mucha utilidad para facilitar la descripción de los datos es el diagrama de caja y bigote con el mismo que se determinó la distribución de la información por cuartiles, además la presencia de datos atípicos y outliers.

En una segunda fase se describió los ratios o índices comparativos crediticios intercooperativos usando el siguiente modelo matemático:

$$IVC_t = \frac{Vol \text{ año } A}{Vol \text{ año } B}$$

De donde:

IVC_t = índice de volumen crediticio por año

Vol año A = Volumen del crédito en el año A

Vol año B = Volumen del crédito en el año B

Además, se comparó el volumen del crédito intercooperativo, es decir la proporcionalidad de una institución frente a otra. Su modelo matemático es el siguiente:

$$IVC_c = \frac{Vol \text{ cooperativa } A}{Vol \text{ cooperativa } B}$$

De donde:

IVC_c = índice de volumen crediticio cooperativo

Vol cooperativa A = Volumen del crédito de la cooperativa A

Vol cooperativa B = Volumen del crédito de la cooperativa B

Estudios multivariantes:

Con la información disponible se utilizó estadística multivariante, en especial las técnicas de clasificación, entre ellas el análisis de conglomerados (clúster), además del método de Ward y las distancias euclídeas al cuadrado. Con esta metodología se organizó al sector cooperativo del segmento 2 de Tungurahua en grupos de acuerdo al grado de similitud u homogeneidad crediticia:

Los modelos matemáticos son los siguientes:

Distancia euclídea al cuadrado

$$d^2(i, i') = \sum_{j=1}^p (X_{ij} - X_{i'j})^2$$

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 6

Variable de la investigación: Volumen del crédito en el sector cooperativo segmento 2 de Tungurahua.

Concepto	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos
Se refiere a la suma total de las cantidades concedidas por el sistema financiero, en relación a su tipo de actividad, destino geográfico y económico (Superintendencia de Bancos, 2005),	Crédito de Consumo	Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	Análisis documental mediante la ficha de registro de datos secundarios
		Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
	Crédito Inmobiliario	Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
		Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
	Microcrédito	Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
		Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
	Productivo	Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	
		Mensual Trimestral Anual	Valor en dólares	

Nota. Descripción de la variable de la investigación. Fuente: Elaboración propia basada en la SEPS

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

En el presente apartado se detalla la información recogida de las fuentes secundarias de la SEPS sobre las cuatro cooperativas que se encuentran registradas en el segmento 2 de Tungurahua; cuyo objetivo es explicar el monto de los créditos asignados. Se distribuyen en función de la actividad económica a la que han sido destinados los créditos, en el volumen que cada uno de estos montos representan se hace una explicación de forma porcentual y también en función de razones de proporcionalidad, es decir; una comparación entre los tipos de montos y el destino de crédito al que se accede. La información se presenta tanto en tablas y gráficas para una mayor comprensión.

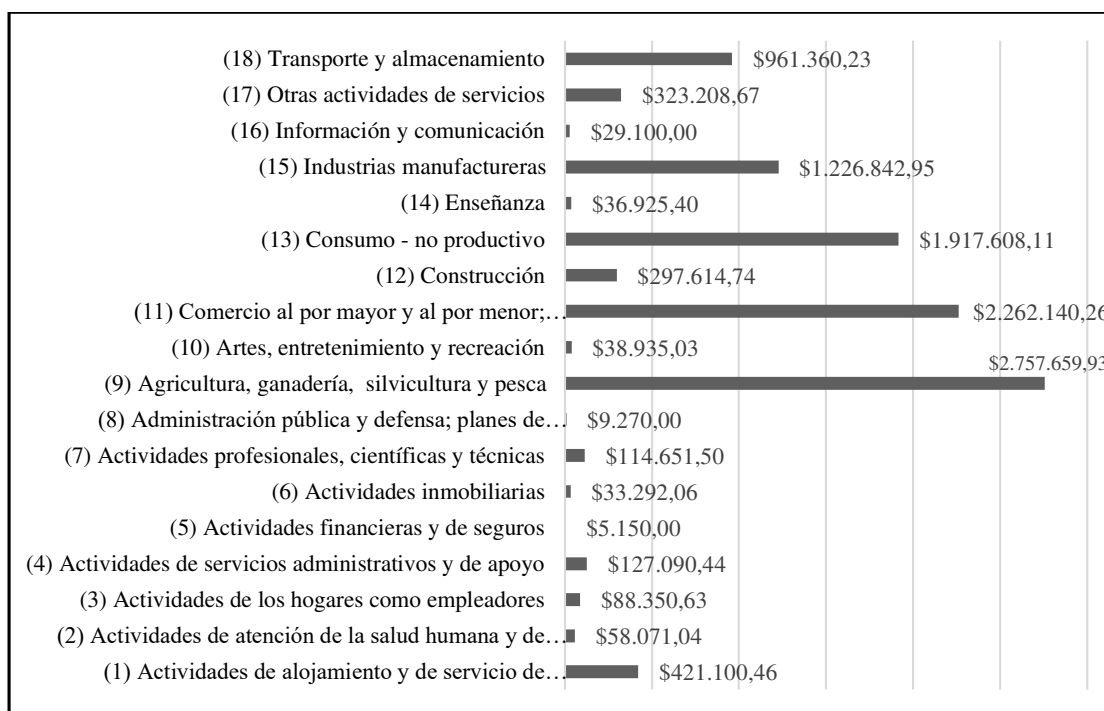
Cooperativa Indígena Sac. Ltda., 2018

La cooperativa inicia sus actividades en 1982, en esa época existía la necesidad de luchar por el desarrollo del pueblo indígena y erradicar la discriminación, la institución sobrevivió durante el feriado bancario y contaba con 52.000 socios (El Heraldo, 2019).

Como se muestra en la figura 4, la cooperativa Indígena Sac. Ltda., para el año 2018 cuenta con 18 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito. En las que se puede observar que para la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* se encuentra con mayor volumen con un total de 2.757.659,93 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra las actividades financieras y de seguros con tan solo 5,150 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es el de *comercio al por mayor y menor*, esto tiene coherencia con la realidad económica de la provincia puesto que Tungurahua se caracteriza por ser altamente comercial.

Figura 4

Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2018



Nota. Volumen del crédito en el año 2018 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Fuente: Elaboración propia.

La tabla 7 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Indígena Sac. Ltda. ofrece, como resultado la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* coloca 535.46 veces más frente a las actividades *financieras y de seguros*. Para la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 439.25 frente a las actividades *financieras y de seguros*.

Tabla 7

Ratios comparativos del volumen del crédito 2018 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.

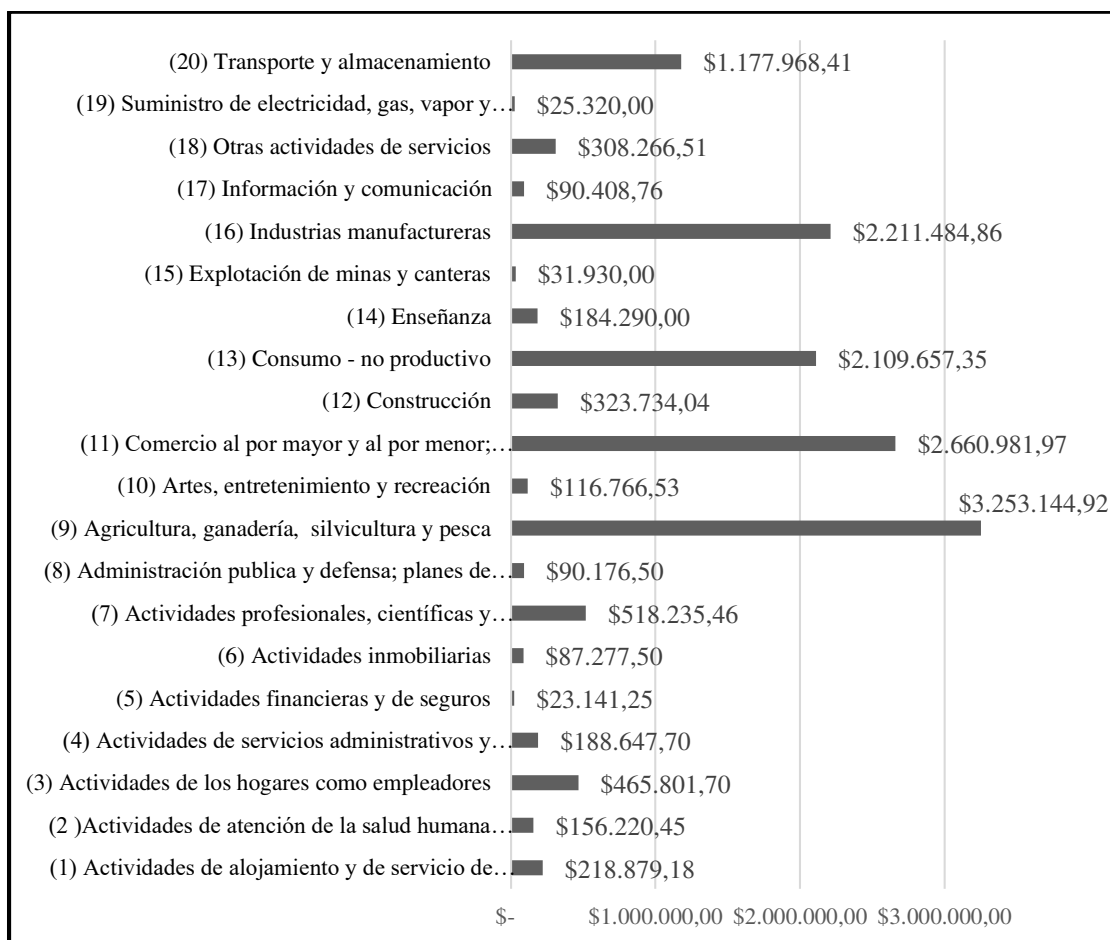
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	1.00	0.14	0.21	0.30	0.01	0.08	0.27	0.02	6.55	0.09	5.37	0.71	4.55	0.09	2.91	0.07	0.77	2.28
2	7.25	1.00	1.52	2.19	0.09	0.57	1.97	0.16	47.49	0.67	38.95	5.13	33.02	0.64	21.13	0.50	5.57	16.55
3	4.77	0.66	1.00	1.44	0.06	0.38	1.30	0.10	31.21	0.44	25.60	3.37	21.70	0.42	13.89	0.33	3.66	10.88
4	3.31	0.46	0.70	1.00	0.04	0.26	0.90	0.07	21.70	0.31	17.80	2.34	15.09	0.29	9.65	0.23	2.54	7.56
5	81.77	11.28	17.16	24.68	1.00	6.46	22.26	1.80	535.47	7.56	439.25	57.79	372.35	7.17	238.22	5.65	62.76	186.67
6	12.65	1.74	2.65	3.82	0.15	1.00	3.44	0.28	82.83	1.17	67.95	8.94	57.60	1.11	36.85	0.87	9.71	28.88
7	3.67	0.51	0.77	1.11	0.04	0.29	1.00	0.08	24.05	0.34	19.73	2.60	16.73	0.32	10.70	0.25	2.82	8.39
8	45.43	6.26	9.53	13.71	0.56	3.59	12.37	1.00	297.48	4.20	244.03	32.11	206.86	3.98	132.35	3.14	34.87	103.71
9	0.15	0.02	0.03	0.05	0.00	0.01	0.04	0.00	1.00	0.01	0.82	0.11	0.70	0.01	0.44	0.01	0.12	0.35
10	10.82	1.49	2.27	3.26	0.13	0.86	2.94	0.24	70.83	1.00	58.10	7.64	49.25	0.95	31.51	0.75	8.30	24.69
11	0.19	0.03	0.04	0.06	0.00	0.01	0.05	0.00	1.22	0.02	1.00	0.13	0.85	0.02	0.54	0.01	0.14	0.42
12	1.41	0.20	0.30	0.43	0.02	0.11	0.39	0.03	9.27	0.13	7.60	1.00	6.44	0.12	4.12	0.10	1.09	3.23
13	0.22	0.03	0.05	0.07	0.00	0.02	0.06	0.00	1.44	0.02	1.18	0.16	1.00	0.02	0.64	0.02	0.17	0.50
14	11.40	1.57	2.39	3.44	0.14	0.90	3.10	0.25	74.68	1.05	61.26	8.06	51.93	1.00	33.22	0.79	8.75	26.04
15	0.34	0.05	0.07	0.10	0.00	0.03	0.09	0.01	2.25	0.03	1.84	0.24	1.56	0.03	1.00	0.02	0.26	0.78
16	14.47	2.00	3.04	4.37	0.18	1.14	3.94	0.32	94.76	1.34	77.74	10.23	65.90	1.27	42.16	1.00	11.11	33.04
17	1.30	0.18	0.27	0.39	0.02	0.10	0.35	0.03	8.53	0.12	7.00	0.92	5.93	0.11	3.80	0.09	1.00	2.97
18	0.44	0.06	0.09	0.13	0.01	0.03	0.12	0.01	2.87	0.04	2.35	0.31	1.99	0.04	1.28	0.03	0.34	1.00

Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Indígena Sac Ltda. en el año 2018
Fuente: Elaboración propia

Como se muestra en la figura 5, la cooperativa Indígena Sac Ltda., para el año 2019 cuenta con 20 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, en las que se puede observar que para la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* se encuentra con mayor volumen con un total de 3.253.144,92 dólares para este periodo, sin embargo, con menor valor se encuentra las actividades financieras y de seguros con 23.141,25 dólares.

Figura 5

Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2019



Nota. Volumen del crédito en el año 2019 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Fuente: Elaboración propia.

Cooperativa Indígena Sac. Ltda., 2019

En la Cooperativa Indígena Sac Ltda., como en el año 2018 se nota que existen un gran volumen de crédito en el año 2019 en la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* con 140.58 veces más frente a las *actividades financieras y de seguros* cuyo volumen es el más bajo en esta cooperativa,, También frente a la actividades de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 114.99 veces frente a las actividades *financieras y de seguros* sin embargo a comparación del año 2018 aumento un 0.11% para el año 2019.

Tabla 8

Ratios comparativos del volumen del crédito 2019 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.

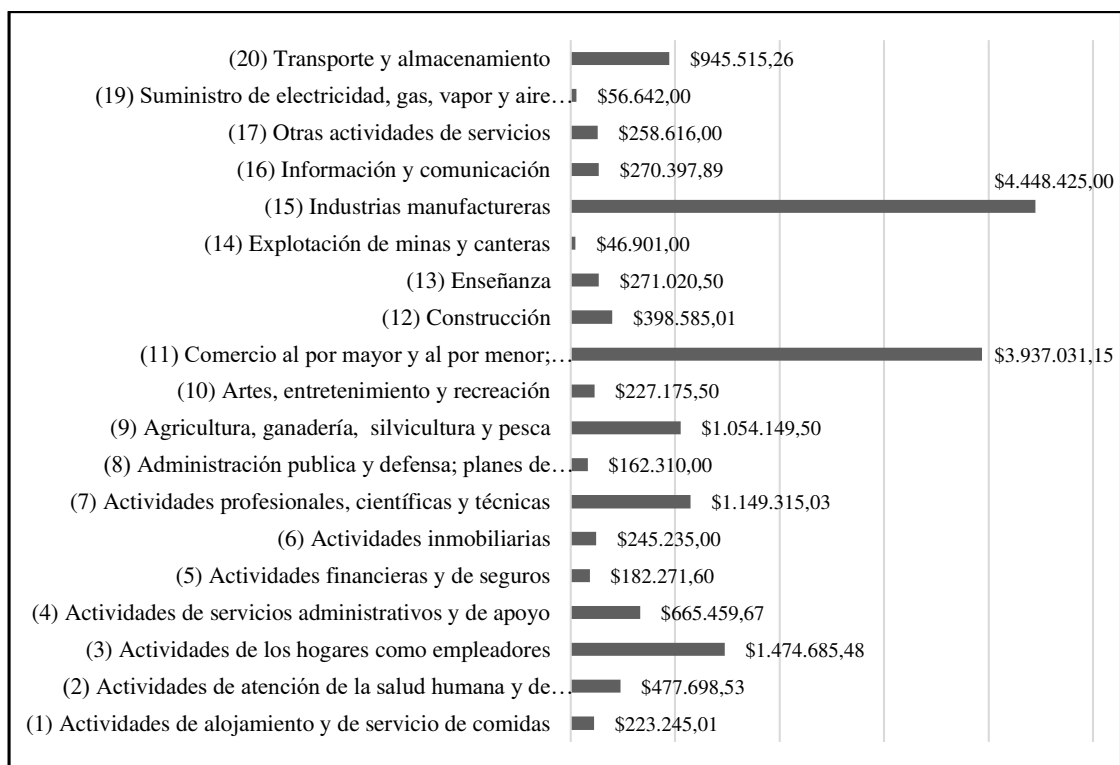
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	1.00	0.71	2.13	0.86	0.11	0.40	2.37	0.41	14.86	0.53	12.16	1.48	9.64	0.84	0.15	10.10	0.41	1.41	0.12	5.38
2	1.40	1.00	2.98	1.21	0.15	0.56	3.32	0.58	20.82	0.75	17.03	2.07	13.50	1.18	0.20	14.16	0.58	1.97	0.16	7.54
3	0.47	0.34	1.00	0.40	0.05	0.19	1.11	0.19	6.98	0.25	5.71	0.70	4.53	0.40	0.07	4.75	0.19	0.66	0.05	2.53
4	1.16	0.83	2.47	1.00	0.12	0.46	2.75	0.48	17.24	0.62	14.11	1.72	11.18	0.98	0.17	11.72	0.48	1.63	0.13	6.24
5	9.46	6.75	20.13	8.15	1.00	3.77	22.39	3.90	140.58	5.05	114.99	13.99	91.16	7.96	1.38	95.56	3.91	13.32	1.09	50.90
6	2.51	1.79	5.34	2.16	0.27	1.00	5.94	1.03	37.27	1.34	30.49	3.71	24.17	2.11	0.37	25.34	1.04	3.53	0.29	13.50
7	0.42	0.30	0.90	0.36	0.04	0.17	1.00	0.17	6.28	0.23	5.13	0.62	4.07	0.36	0.06	4.27	0.17	0.59	0.05	2.27
8	2.43	1.73	5.17	2.09	0.26	0.97	5.75	1.00	36.08	1.29	29.51	3.59	23.39	2.04	0.35	24.52	1.00	3.42	0.28	13.06
9	0.07	0.05	0.14	0.06	0.01	0.03	0.16	0.03	1.00	0.04	0.82	0.10	0.65	0.06	0.01	0.68	0.03	0.09	0.01	0.36
10	1.87	1.34	3.99	1.62	0.20	0.75	4.44	0.77	27.86	1.00	22.79	2.77	18.07	1.58	0.27	18.94	0.77	2.64	0.22	10.09
11	0.08	0.06	0.18	0.07	0.01	0.03	0.19	0.03	1.22	0.04	1.00	0.12	0.79	0.07	0.01	0.83	0.03	0.12	0.01	0.44
12	0.68	0.48	1.44	0.58	0.07	0.27	1.60	0.28	10.05	0.36	8.22	1.00	6.52	0.57	0.10	6.83	0.28	0.95	0.08	3.64
13	0.10	0.07	0.22	0.09	0.01	0.04	0.25	0.04	1.54	0.06	1.26	0.15	1.00	0.09	0.02	1.05	0.04	0.15	0.01	0.56
14	1.19	0.85	2.53	1.02	0.13	0.47	2.81	0.49	17.65	0.63	14.44	1.76	11.45	1.00	0.17	12.00	0.49	1.67	0.14	6.39
15	6.85	4.89	14.59	5.91	0.72	2.73	16.23	2.82	101.88	3.66	83.34	10.14	66.07	5.77	1.00	69.26	2.83	9.65	0.79	36.89
16	0.10	0.07	0.21	0.09	0.01	0.04	0.23	0.04	1.47	0.05	1.20	0.15	0.95	0.08	0.01	1.00	0.04	0.14	0.01	0.53
17	2.42	1.73	5.15	2.09	0.26	0.97	5.73	1.00	35.98	1.29	29.43	3.58	23.33	2.04	0.35	24.46	1.00	3.41	0.28	13.03
18	0.71	0.51	1.51	0.61	0.08	0.28	1.68	0.29	10.55	0.38	8.63	1.05	6.84	0.60	0.10	7.17	0.29	1.00	0.08	3.82
19	8.64	6.17	18.40	7.45	0.91	3.45	20.47	3.56	128.48	4.61	105.09	12.79	83.32	7.28	1.26	87.34	3.57	12.17	1.00	46.52
20	0.19	0.13	0.40	0.16	0.02	0.07	0.44	0.08	2.76	0.10	2.26	0.27	1.79	0.16	0.03	1.88	0.08	0.26	0.02	1.00

Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Indígena Sac Ltda. en el año 2019. Fuente: Elaboración propia

Como se muestra en la figura 6, la cooperativa Indígena Sac Ltda., para el año 2020 cuenta con 20 actividades a las que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, en las que se puede observar que para la actividad de *Industrias manufactureras* se encuentra con mayor volumen con un total de 4.448.425 dólares para este periodo, siguiendo la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* que ha predominado en los años anteriores con un total de 3.937.031,15. Sin embargo, con menor valor se encuentra la actividad de *Explotación de minas y canteras* con 46.901 dólares.

Figura 6

Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2020



Nota. Volumen del crédito en el año 2020 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Fuente: Elaboración propia.

La tabla 9 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. A diferencia de los años 2018 y 2019 se nota que existen un gran volumen de crédito en el año 2020 para la actividad de *Industrias manufactureras* oferta 94.85 veces más frente la de *Explotación de minas y canteras*, También las actividades de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 83.94 veces frente a las actividades de *Explotación de minas y canteras*.

Tabla 9

Ratios comparativos del volumen del crédito 2020 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	1.00	2.14	6.61	2.98	0.82	1.10	5.15	0.73	4.72	1.02	17.64	1.79	1.21	0.21	19.93	1.21	1.16	0.25	4.24
2	0.47	1.00	3.09	1.39	0.38	0.51	2.41	0.34	2.21	0.48	8.24	0.83	0.57	0.10	9.31	0.57	0.54	0.12	1.98
3	0.15	0.32	1.00	0.45	0.12	0.17	0.78	0.11	0.71	0.15	2.67	0.27	0.18	0.03	3.02	0.18	0.18	0.04	0.64
4	0.34	0.72	2.22	1.00	0.27	0.37	1.73	0.24	1.58	0.34	5.92	0.60	0.41	0.07	6.68	0.41	0.39	0.09	1.42
5	1.22	2.62	8.09	3.65	1.00	1.35	6.31	0.89	5.78	1.25	21.60	2.19	1.49	0.26	24.41	1.48	1.42	0.31	5.19
6	0.91	1.95	6.01	2.71	0.74	1.00	4.69	0.66	4.30	0.93	16.05	1.63	1.11	0.19	18.14	1.10	1.05	0.23	3.86
7	0.19	0.42	1.28	0.58	0.16	0.21	1.00	0.14	0.92	0.20	3.43	0.35	0.24	0.04	3.87	0.24	0.23	0.05	0.82
8	1.38	2.94	9.09	4.10	1.12	1.51	7.08	1.00	6.49	1.40	24.26	2.46	1.67	0.29	27.41	1.67	1.59	0.35	5.83
9	0.21	0.45	1.40	0.63	0.17	0.23	1.09	0.15	1.00	0.22	3.73	0.38	0.26	0.04	4.22	0.26	0.25	0.05	0.90
10	0.98	2.10	6.49	2.93	0.80	1.08	5.06	0.71	4.64	1.00	17.33	1.75	1.19	0.21	19.58	1.19	1.14	0.25	4.16
11	0.06	0.12	0.37	0.17	0.05	0.06	0.29	0.04	0.27	0.06	1.00	0.10	0.07	0.01	1.13	0.07	0.07	0.01	0.24
12	0.56	1.20	3.70	1.67	0.46	0.62	2.88	0.41	2.64	0.57	9.88	1.00	0.68	0.12	11.16	0.68	0.65	0.14	2.37
13	0.82	1.76	5.44	2.46	0.67	0.90	4.24	0.60	3.89	0.84	14.53	1.47	1.00	0.17	16.41	1.00	0.95	0.21	3.49
14	4.76	10.19	31.44	14.19	3.89	5.23	24.51	3.46	22.48	4.84	83.94	8.50	5.78	1.00	94.85	5.77	5.51	1.21	20.16
15	0.05	0.11	0.33	0.15	0.04	0.06	0.26	0.04	0.24	0.05	0.89	0.09	0.06	0.01	1.00	0.06	0.06	0.01	0.21
16	0.83	1.77	5.45	2.46	0.67	0.91	4.25	0.60	3.90	0.84	14.56	1.47	1.00	0.17	16.45	1.00	0.96	0.21	3.50
17	0.86	1.85	5.70	2.57	0.70	0.95	4.44	0.63	4.08	0.88	15.22	1.54	1.05	0.18	17.20	1.05	1.00	0.22	3.66
18	3.94	8.43	26.04	11.75	3.22	4.33	20.29	2.87	18.61	4.01	69.51	7.04	4.78	0.83	78.54	4.77	4.57	1.00	16.69
19	0.24	0.51	1.56	0.70	0.19	0.26	1.22	0.17	1.11	0.24	4.16	0.42	0.29	0.05	4.70	0.29	0.27	0.06	1.00

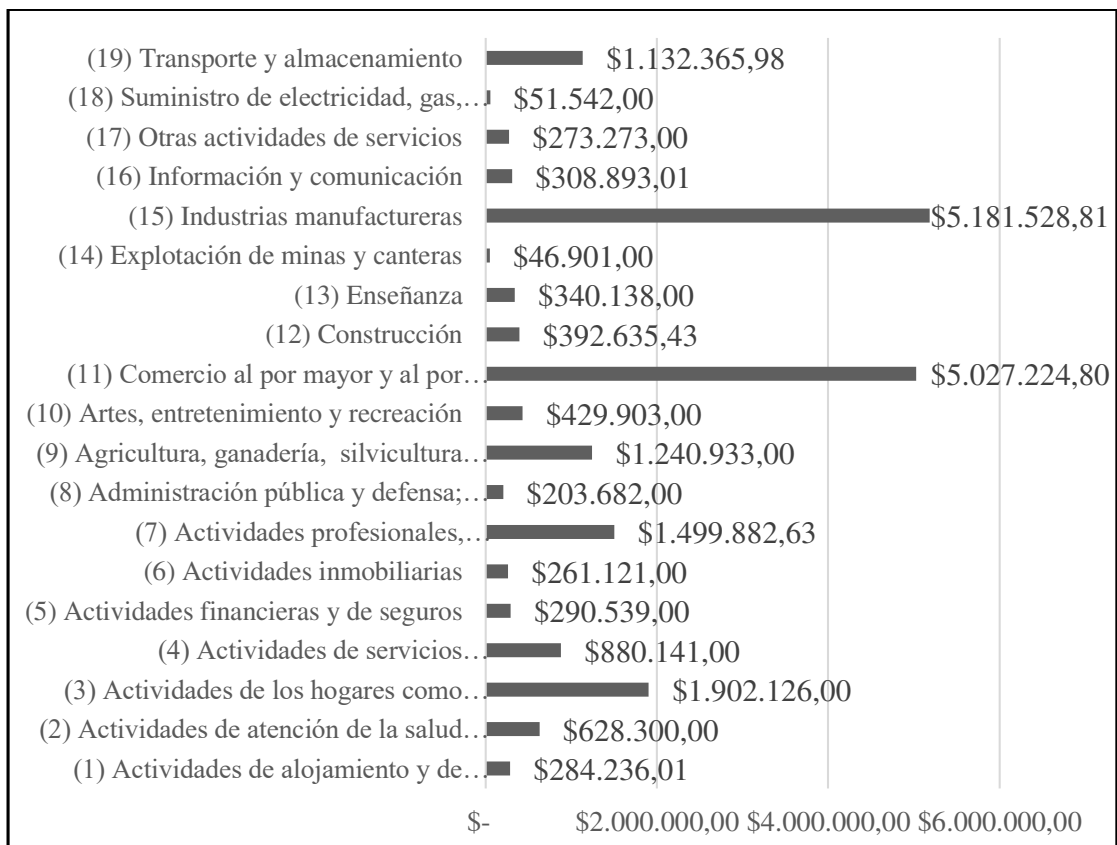
Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Indígena Sac Ltda. en el año 2020. Fuente: Elaboración propia

Cooperativa Indígena Sac. Ltda., 2021

Como se muestra en la figura 7, la cooperativa Indígena Sac Ltda., para el año 2021 cuenta con 19 actividades a las que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, en las que se puede observar que para la actividad de *Industrias manufactureras* se encuentra con mayor volumen con un total de 5.181.528,81 dólares para este periodo, siguiendo la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* con un total de 5.027.224,8. Sin embargo, con menor valor se encuentra la actividad de *Explotación de minas y canteras* con 46.901 dólares.

Figura 7

Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2021



Nota. Volumen del crédito en el año 2021 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Fuente: Elaboración propia.

La tabla que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Para el año 2021 la actividad de *Industrias manufactureras* oferta 110.48 veces más frente la de *Explotación de minas y canteras*. La provincia de Tungurahua, durante el año 2021 aportó con el 9.1% del total de ventas nacionales en manufactura (Freire, 2021). También las actividades de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 107.19 veces frente a las actividades de *Explotación de minas y canteras*.

Tabla 10

Ratios comparativos del volumen del crédito 2021 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.

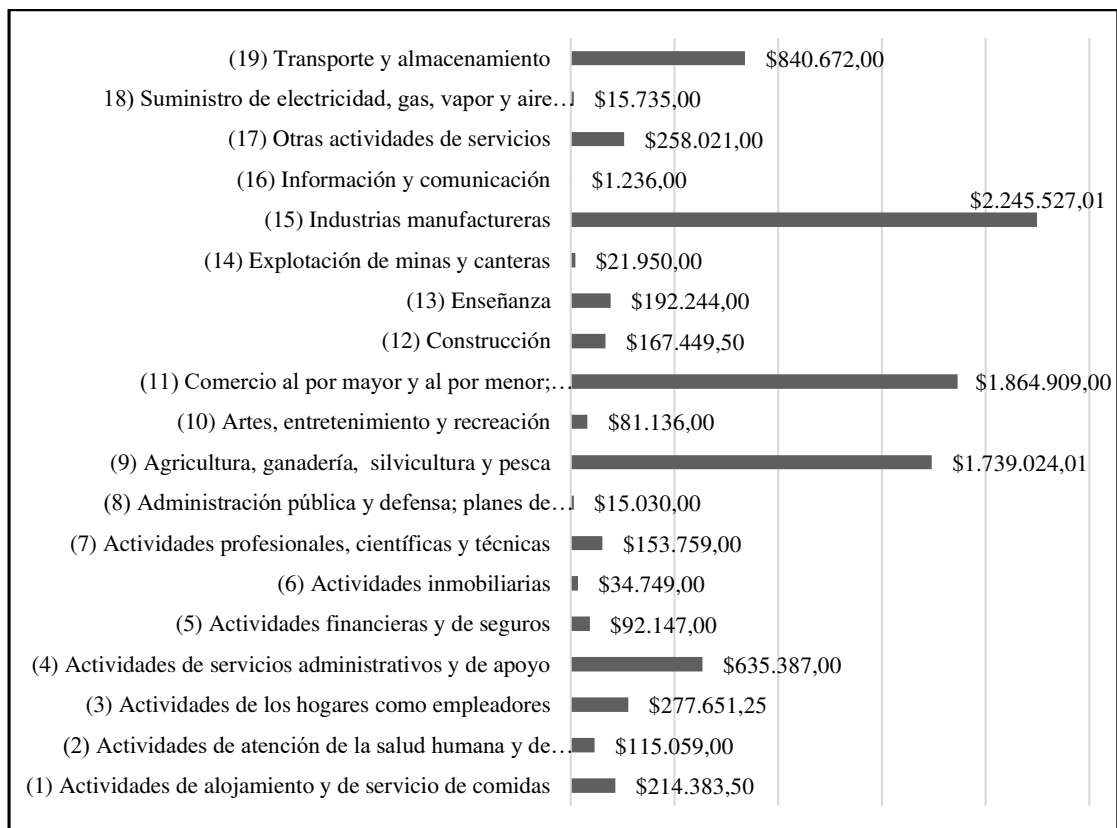
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	1.00	2.21	6.69	3.10	1.02	0.92	5.28	0.72	4.37	1.51	17.69	1.38	1.20	0.17	18.23	1.09	0.96	0.18	3.98
2	0.45	1.00	3.03	1.40	0.46	0.42	2.39	0.32	1.98	0.68	8.00	0.62	0.54	0.07	8.25	0.49	0.43	0.08	1.80
3	0.15	0.33	1.00	0.46	0.15	0.14	0.79	0.11	0.65	0.23	2.64	0.21	0.18	0.02	2.72	0.16	0.14	0.03	0.60
4	0.32	0.71	2.16	1.00	0.33	0.30	1.70	0.23	1.41	0.49	5.71	0.45	0.39	0.05	5.89	0.35	0.31	0.06	1.29
5	0.98	2.16	6.55	3.03	1.00	0.90	5.16	0.70	4.27	1.48	17.30	1.35	1.17	0.16	17.83	1.06	0.94	0.18	3.90
6	1.09	2.41	7.28	3.37	1.11	1.00	5.74	0.78	4.75	1.65	19.25	1.50	1.30	0.18	19.84	1.18	1.05	0.20	4.34
7	0.19	0.42	1.27	0.59	0.19	0.17	1.00	0.14	0.83	0.29	3.35	0.26	0.23	0.03	3.45	0.21	0.18	0.03	0.75
8	1.40	3.08	9.34	4.32	1.43	1.28	7.36	1.00	6.09	2.11	24.68	1.93	1.67	0.23	25.44	1.52	1.34	0.25	5.56
9	0.23	0.51	1.53	0.71	0.23	0.21	1.21	0.16	1.00	0.35	4.05	0.32	0.27	0.04	4.18	0.25	0.22	0.04	0.91
10	0.66	1.46	4.42	2.05	0.68	0.61	3.49	0.47	2.89	1.00	11.69	0.91	0.79	0.11	12.05	0.72	0.64	0.12	2.63
11	0.06	0.12	0.38	0.18	0.06	0.05	0.30	0.04	0.25	0.09	1.00	0.08	0.07	0.01	1.03	0.06	0.05	0.01	0.23
12	0.72	1.60	4.84	2.24	0.74	0.67	3.82	0.52	3.16	1.09	12.80	1.00	0.87	0.12	13.20	0.79	0.70	0.13	2.88
13	0.84	1.85	5.59	2.59	0.85	0.77	4.41	0.60	3.65	1.26	14.78	1.15	1.00	0.14	15.23	0.91	0.80	0.15	3.33
14	6.06	13.40	40.56	18.77	6.19	5.57	31.98	4.34	26.46	9.17	107.19	8.37	7.25	1.00	110.48	6.59	5.83	1.10	24.14
15	0.05	0.12	0.37	0.17	0.06	0.05	0.29	0.04	0.24	0.08	0.97	0.08	0.07	0.01	1.00	0.06	0.05	0.01	0.22
16	0.92	2.03	6.16	2.85	0.94	0.85	4.86	0.66	4.02	1.39	16.27	1.27	1.10	0.15	16.77	1.00	0.88	0.17	3.67
17	1.04	2.30	6.96	3.22	1.06	0.96	5.49	0.75	4.54	1.57	18.40	1.44	1.24	0.17	18.96	1.13	1.00	0.19	4.14
18	5.51	12.19	36.90	17.08	5.64	5.07	29.10	3.95	24.08	8.34	97.54	7.62	6.60	0.91	100.53	5.99	5.30	1.00	21.97
19	0.25	0.55	1.68	0.78	0.26	0.23	1.32	0.18	1.10	0.38	4.44	0.35	0.30	0.04	4.58	0.27	0.24	0.05	1.00

Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Indígena Sac Ltda. en el año 2021. Fuente: Elaboración propia

Como se muestra en la figura 7, la cooperativa Indígena Sac Ltda., para el año 2022 cuenta con 19 actividades a las que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, en las que se puede examinar que para la actividad de *Industrias manufactureras* se encuentra con mayor volumen con un total de 2.245.527,01 dólares para este periodo, siguiendo la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* con un total de 1.864.909 dólares. Sin embargo, con menor valor se encuentra la actividad de *Información y comunicación* con 1.236 dólares.

Figura 8

Volumen del crédito de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. por actividad económica año, 2022



Nota. Volumen del crédito en el año 2022 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Fuente: Elaboración propia.

Cooperativa Indígena Sac. Ltda., 2022

La tabla que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad de la Cooperativa Indígena Sac Ltda. Para el año 2022 la actividad de *Industrias manufactureras* oferta 1816.77 veces más frente la de *Información y comunicación*. También las actividades de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 1508.83 veces frente a las actividades de *Información y comunicación*.

Tabla 11

Ratios comparativos del volumen del crédito 2022 de la Cooperativa Indígena Sac Ltda.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	1.00	0.54	1.30	2.96	0.43	0.16	0.72	0.07	8.11	0.38	8.70	0.78	0.90	0.10	10.47	0.01	1.20	0.07	3.92
2	1.86	1.00	2.41	5.52	0.80	0.30	1.34	0.13	15.11	0.71	16.21	1.46	1.67	0.19	19.52	0.01	2.24	0.14	7.31
3	0.77	0.41	1.00	2.29	0.33	0.13	0.55	0.05	6.26	0.29	6.72	0.60	0.69	0.08	8.09	0.00	0.93	0.06	3.03
4	0.34	0.18	0.44	1.00	0.15	0.05	0.24	0.02	2.74	0.13	2.94	0.26	0.30	0.03	3.53	0.00	0.41	0.02	1.32
5	2.33	1.25	3.01	6.90	1.00	0.38	1.67	0.16	18.87	0.88	20.24	1.82	2.09	0.24	24.37	0.01	2.80	0.17	9.12
6	6.17	3.31	7.99	18.29	2.65	1.00	4.42	0.43	50.05	2.33	53.67	4.82	5.53	0.63	64.62	0.04	7.43	0.45	24.19
7	1.39	0.75	1.81	4.13	0.60	0.23	1.00	0.10	11.31	0.53	12.13	1.09	1.25	0.14	14.60	0.01	1.68	0.10	5.47
8	14.26	7.66	18.47	42.27	6.13	2.31	10.23	1.00	115.70	5.40	124.08	11.14	12.79	1.46	149.40	0.08	17.17	1.05	55.93
9	0.12	0.07	0.16	0.37	0.05	0.02	0.09	0.01	1.00	0.05	1.07	0.10	0.11	0.01	1.29	0.00	0.15	0.01	0.48
10	2.64	1.42	3.42	7.83	1.14	0.43	1.90	0.19	21.43	1.00	22.98	2.06	2.37	0.27	27.68	0.02	3.18	0.19	10.36
11	0.11	0.06	0.15	0.34	0.05	0.02	0.08	0.01	0.93	0.04	1.00	0.09	0.10	0.01	1.20	0.00	0.14	0.01	0.45
12	1.28	0.69	1.66	3.79	0.55	0.21	0.92	0.09	10.39	0.48	11.14	1.00	1.15	0.13	13.41	0.01	1.54	0.09	5.02
13	1.12	0.60	1.44	3.31	0.48	0.18	0.80	0.08	9.05	0.42	9.70	0.87	1.00	0.11	11.68	0.01	1.34	0.08	4.37
14	9.77	5.24	12.65	28.95	4.20	1.58	7.00	0.68	79.23	3.70	84.96	7.63	8.76	1.00	102.30	0.06	11.75	0.72	38.30
15	0.10	0.05	0.12	0.28	0.04	0.02	0.07	0.01	0.77	0.04	0.83	0.07	0.09	0.01	1.00	0.00	0.11	0.01	0.37
16	173.45	93.09	224.64	514.07	74.55	28.11	124.40	12.16	1406.98	65.64	1508.83	135.48	155.54	17.76	1816.77	1.00	208.75	12.73	680.16
17	0.83	0.45	1.08	2.46	0.36	0.13	0.60	0.06	6.74	0.31	7.23	0.65	0.75	0.09	8.70	0.00	1.00	0.06	3.26
18	13.62	7.31	17.65	40.38	5.86	2.21	9.77	0.96	110.52	5.16	118.52	10.64	12.22	1.39	142.71	0.08	16.40	1.00	53.43
19	0.26	0.14	0.33	0.76	0.11	0.04	0.18	0.02	2.07	0.10	2.22	0.20	0.23	0.03	2.67	0.00	0.31	0.02	1.00

Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Indígena Sac Ltda. en el año 2022. Fuente: Elaboración propia

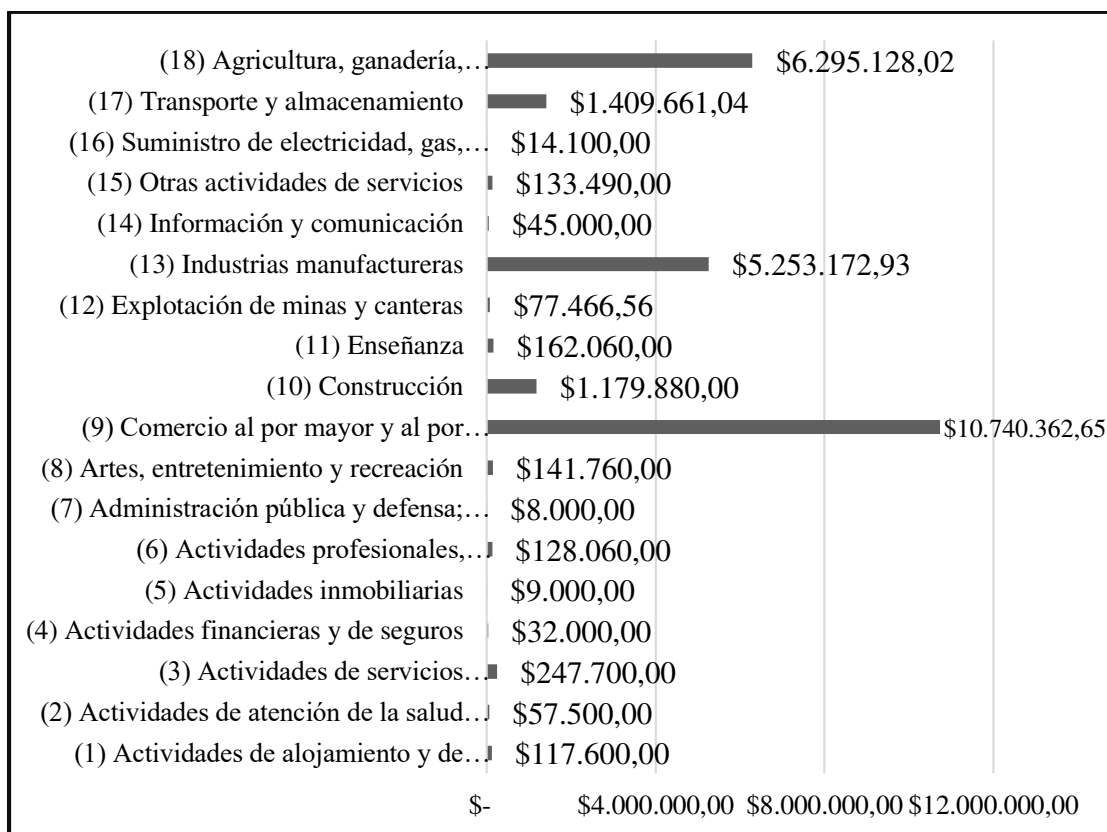
Kullki Wasi, 2018

La cooperativa inicia sus actividades el 23 de enero del 2003, gracias a su mentor Lic. Juan Andagana y también a los indígenas de diferentes parroquias de la provincia de Tungurahua. En la actualidad su matriz se encuentra en las calles Martínez y Juan Benigno Vela. Kullki Wasi a lo largo del tiempo se ha convertido en una alternativa financiera para las zonas urbanas marginadas y rurales a la hora de adquirir un crédito. Cuenta con ocho agencias a nivel nacional y con más 65.000 socios. Otros servicios adicionales con los que cuenta la Institución, es el pago del bono del desarrollo humano, cancelación de servicios básicos, cobro del SOAT (Ekos, 2013).

Como se muestra en la figura 6, la cooperativa Kullki Wasi, para el año 2018 cuenta con 18 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito. En las que se puede observar que para la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* se encuentra con mayor volumen con un total de 10.740.362,65 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra las actividades *Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria* con tan solo 8,000 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es la de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* con 6.295128,02.

Figura 9

Volumen del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi. por actividad económica año, 2018



Nota. Volumen del crédito en el año 2018 de la Cooperativa Kullki Wasi. Fuente: Elaboración propia.

La tabla 12 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Kullki Wasi ofrece, como resultado la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 1.342,55 veces más frente a las actividades *Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria*.

Tabla 12

Ratios comparativos del volumen del crédito 2018 de la Cooperativa Kullki Wasi

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	1.00	0.49	2.11	0.27	0.08	1.09	0.07	1.21	91.33	10.03	1.38	0.66	44.67	0.38	1.14	0.12	11.99	53.53
2	2.05	1.00	4.31	0.56	0.16	2.23	0.14	2.47	186.79	20.52	2.82	1.35	91.36	0.78	2.32	0.25	24.52	109.48
3	0.47	0.23	1.00	0.13	0.04	0.52	0.03	0.57	43.36	4.76	0.65	0.31	21.21	0.18	0.54	0.06	5.69	25.41
4	3.68	1.80	7.74	1.00	0.28	4.00	0.25	4.43	335.64	36.87	5.06	2.42	164.16	1.41	4.17	0.44	44.05	196.72
5	13.07	6.39	27.52	3.56	1.00	14.23	0.89	15.75	1193.37	131.10	18.01	8.61	583.69	5.00	14.83	1.57	156.63	699.46
6	0.92	0.45	1.93	0.25	0.07	1.00	0.06	1.11	83.87	9.21	1.27	0.60	41.02	0.35	1.04	0.11	11.01	49.16
7	14.70	7.19	30.96	4.00	1.13	16.01	1.00	17.72	1342.55	147.49	20.26	9.68	656.65	5.63	16.69	1.76	176.21	786.89
8	0.83	0.41	1.75	0.23	0.06	0.90	0.06	1.00	75.76	8.32	1.14	0.55	37.06	0.32	0.94	0.10	9.94	44.41
9	0.01	0.01	0.02	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	1.00	0.11	0.02	0.01	0.49	0.00	0.01	0.00	0.13	0.59
10	0.10	0.05	0.21	0.03	0.01	0.11	0.01	0.12	9.10	1.00	0.14	0.07	4.45	0.04	0.11	0.01	1.19	5.34
11	0.73	0.35	1.53	0.20	0.06	0.79	0.05	0.87	66.27	7.28	1.00	0.48	32.41	0.28	0.82	0.09	8.70	38.84
12	1.52	0.74	3.20	0.41	0.12	1.65	0.10	1.83	138.65	15.23	2.09	1.00	67.81	0.58	1.72	0.18	18.20	81.26
13	0.02	0.01	0.05	0.01	0.00	0.02	0.00	0.03	2.04	0.22	0.03	0.01	1.00	0.01	0.03	0.00	0.27	1.20
14	2.61	1.28	5.50	0.71	0.20	2.85	0.18	3.15	238.67	26.22	3.60	1.72	116.74	1.00	2.97	0.31	31.33	139.89
15	0.88	0.43	1.86	0.24	0.07	0.96	0.06	1.06	80.46	8.84	1.21	0.58	39.35	0.34	1.00	0.11	10.56	47.16
16	8.34	4.08	17.57	2.27	0.64	9.08	0.57	10.05	761.73	83.68	11.49	5.49	372.57	3.19	9.47	1.00	99.98	446.46
17	0.08	0.04	0.18	0.02	0.01	0.09	0.01	0.10	7.62	0.84	0.11	0.05	3.73	0.03	0.09	0.01	1.00	4.47
18	0.02	0.01	0.04	0.01	0.00	0.02	0.00	0.02	1.71	0.19	0.03	0.01	0.83	0.01	0.02	0.00	0.22	1.00

Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Kullki Wasi en el año 2018.

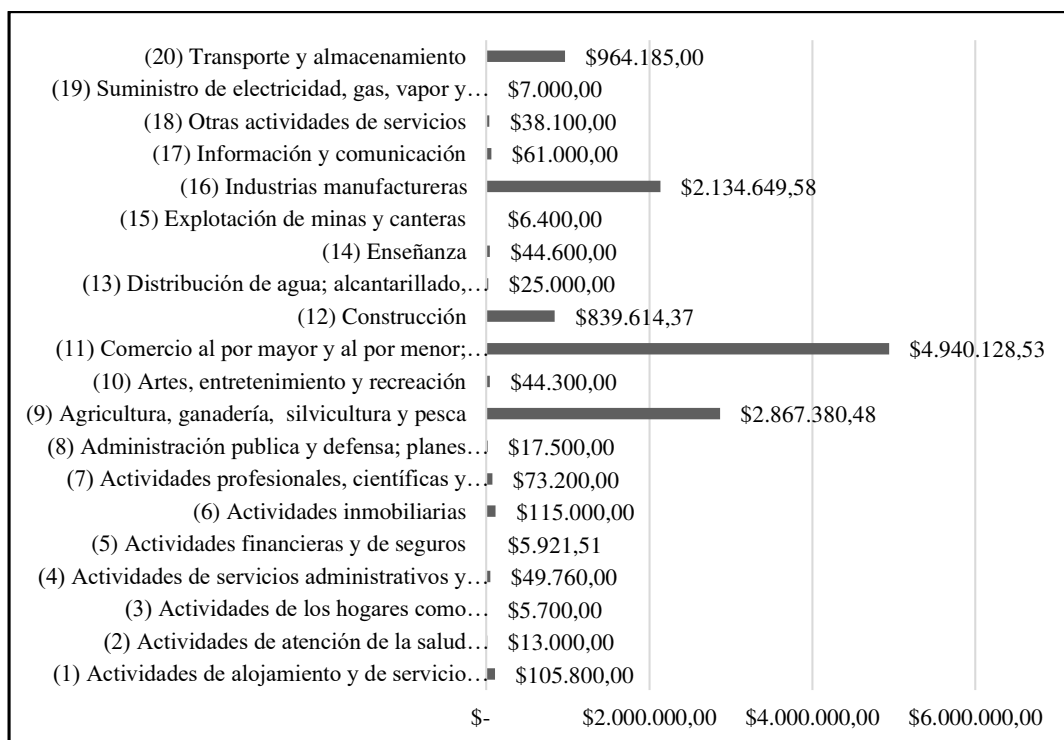
Fuente: Elaboración propia

Kullki Wasi, 2019

La cooperativa Kullki Wasi hasta el mes mayo del 2019 pertenece al segmento dos, puesto que, para junio del año 2019, sube a segmento uno y se convierte en una institución confiable, segura y siempre a la vanguardia (Andagana, 2023). Como se muestra en la figura 10, la cooperativa Kullki Wasi, para el año 2019 cuenta con 20 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito. En las que se puede observar que al igual que el año 2018 para la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* se encuentra con mayor volumen con un total de 4.940.128,53 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra las *actividades de los hogares como empleadores* con tan solo 5.700 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es la de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* con 2.867.380,48.

Figura 10

Volumen del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi. por actividad económica año, 2019



Nota. Volumen del crédito en el año 2019 de la Cooperativa Kullki Wasi. Fuente: Elaboración propia.

La tabla 13 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Kullki Wasi ofrece, como resultado la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 866.69 veces más frente a las *actividades de los hogares como empleadores*, también frente a la actividad de *Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas* coloca 834.27 veces más que las actividades de *servicios administrativos y de apoyo*.

Tabla 13

Ratios comparativos del volumen del crédito 2019 de la Cooperativa Kullki Wasi

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	1.00	0.12	0.05	0.47	0.06	1.09	0.69	0.17	27.10	0.42	46.69	7.94	0.24	0.42	0.06	20.18	0.58	0.36	0.07	9.11
2	8.14	1.00	0.44	3.83	0.46	8.85	5.63	1.35	220.57	3.41	380.01	64.59	1.92	3.43	0.49	164.20	4.69	2.93	0.54	74.17
3	18.56	2.28	1.00	8.73	1.04	20.18	12.84	3.07	503.05	7.77	866.69	147.30	4.39	7.82	1.12	374.50	10.70	6.68	1.23	169.16
4	2.13	0.26	0.11	1.00	0.12	2.31	1.47	0.35	57.62	0.89	99.28	16.87	0.50	0.90	0.13	42.90	1.23	0.77	0.14	19.38
5	17.87	2.20	0.96	8.40	1.00	19.42	12.36	2.96	484.23	7.48	834.27	141.79	4.22	7.53	1.08	360.49	10.30	6.43	1.18	162.83
6	0.92	0.11	0.05	0.43	0.05	1.00	0.64	0.15	24.93	0.39	42.96	7.30	0.22	0.39	0.06	18.56	0.53	0.33	0.06	8.38
7	1.45	0.18	0.08	0.68	0.08	1.57	1.00	0.24	39.17	0.61	67.49	11.47	0.34	0.61	0.09	29.16	0.83	0.52	0.10	13.17
8	6.05	0.74	0.33	2.84	0.34	6.57	4.18	1.00	163.85	2.53	282.29	47.98	1.43	2.55	0.37	121.98	3.49	2.18	0.40	55.10
9	0.04	0.00	0.00	0.02	0.00	0.04	0.03	0.01	1.00	0.02	1.72	0.29	0.01	0.02	0.00	0.74	0.02	0.01	0.00	0.34
10	2.39	0.29	0.13	1.12	0.13	2.60	1.65	0.40	64.73	1.00	111.52	18.95	0.56	1.01	0.14	48.19	1.38	0.86	0.16	21.76
11	0.02	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02	0.01	0.00	0.58	0.01	1.00	0.17	0.01	0.01	0.00	0.43	0.01	0.01	0.00	0.20
12	0.13	0.02	0.01	0.06	0.01	0.14	0.09	0.02	3.42	0.05	5.88	1.00	0.03	0.05	0.01	2.54	0.07	0.05	0.01	1.15
13	4.23	0.52	0.23	1.99	0.24	4.60	2.93	0.70	114.70	1.77	197.61	33.58	1.00	1.78	0.26	85.39	2.44	1.52	0.28	38.57
14	2.37	0.29	0.13	1.12	0.13	2.58	1.64	0.39	64.29	0.99	110.77	18.83	0.56	1.00	0.14	47.86	1.37	0.85	0.16	21.62
15	16.53	2.03	0.89	7.78	0.93	17.97	11.44	2.73	448.03	6.92	771.90	131.19	3.91	6.97	1.00	333.54	9.53	5.95	1.09	150.65
16	0.05	0.01	0.00	0.02	0.00	0.05	0.03	0.01	1.34	0.02	2.31	0.39	0.01	0.02	0.00	1.00	0.03	0.02	0.00	0.45
17	1.73	0.21	0.09	0.82	0.10	1.89	1.20	0.29	47.01	0.73	80.99	13.76	0.41	0.73	0.10	34.99	1.00	0.62	0.11	15.81
18	2.78	0.34	0.15	1.31	0.16	3.02	1.92	0.46	75.26	1.16	129.66	22.04	0.66	1.17	0.17	56.03	1.60	1.00	0.18	25.31
19	15.11	1.86	0.81	7.11	0.85	16.43	10.46	2.50	409.63	6.33	705.73	119.94	3.57	6.37	0.91	304.95	8.71	5.44	1.00	137.74
20	0.11	0.01	0.01	0.05	0.01	0.12	0.08	0.02	2.97	0.05	5.12	0.87	0.03	0.05	0.01	2.21	0.06	0.04	0.01	1.00

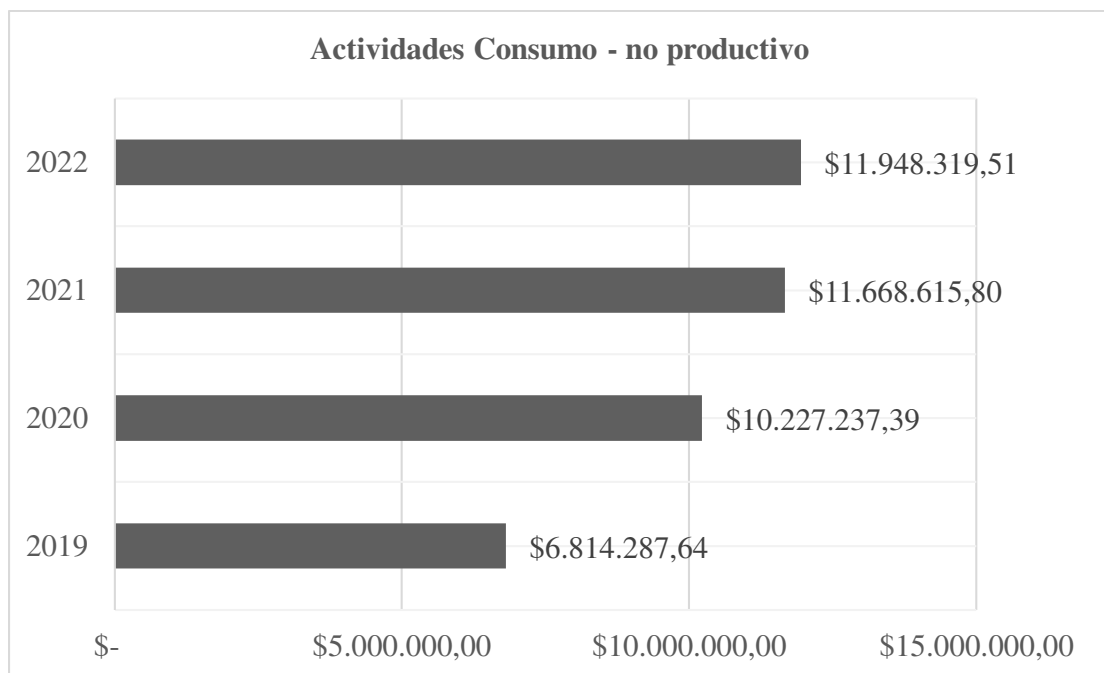
Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Kullki Wasi en el año 2019. Fuente: Elaboración propia

Educadores de Tungurahua Ltda., 2019-2022

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Tungurahua Ltda., es una cooperativa con sede en la ciudad de Ambato. La institución inicia sus actividades en 1966. Para el año 2019 avanza al segmento 2 de Tungurahua. Actualmente cuenta 4.000 socios (COACET, 2023). La cooperativa cuenta con una sola actividad; el volumen de crédito destinado para el año 2019 es de 6.814.287,64 dólares, en el año 2020 10.227.237,39 dólares, en el año 2021 es de 11,668.615,8 dólares y para el año 2022 11.948.319,51. Como se muestra en la figura 10 hay un claro crecimiento durante los cuatro años.

Figura 11

Volumen del crédito de la Cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda.

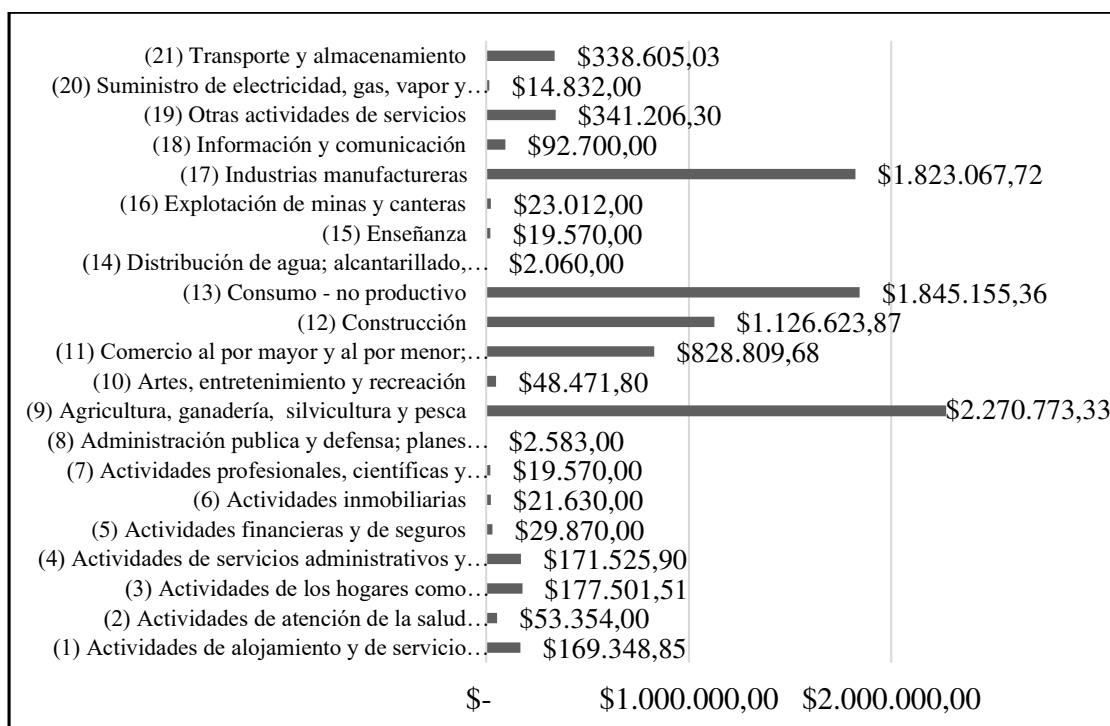


Nota. Volumen del crédito de la Cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. Fuente: Elaboración propia.

Como se muestra en la figura 12, la cooperativa Maquita Cushun Ltda., para el año 2020 cuenta con 21 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito. En las que, para la actividad *de Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca*, se encuentra con mayor volumen con un total de 2.270.773,33 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra las *actividades de Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamientos* con tan solo 2.060 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es la de *Consumo - no productivo* con 1.845.155,36 dólares.

Figura 12

Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2020



Nota. Volumen del crédito en el año 2020 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. Fuente: Elaboración propia.

La tabla 14 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. ofrece; como resultado la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura*

y pesca coloca 1.102,32 veces más frente a las *actividades de Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento*, también la actividad de *Consumo - no productivo* coloca 895.71 veces más que las actividades de *Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento*.

Tabla 14

Ratios comparativos del volumen del crédito 2020 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	1.00	0.32	1.05	1.01	0.18	0.13	0.12	0.02	13.41	0.29	4.89	6.65	10.90	0.01	0.12	0.14	10.77	0.55	2.01	0.09	2.00
2	3.17	1.00	3.33	3.21	0.56	0.41	0.37	0.05	42.56	0.91	15.53	21.12	34.58	0.04	0.37	0.43	34.17	1.74	6.40	0.28	6.35
3	0.95	0.30	1.00	0.97	0.17	0.12	0.11	0.01	12.79	0.27	4.67	6.35	10.40	0.01	0.11	0.13	10.27	0.52	1.92	0.08	1.91
4	0.99	0.31	1.03	1.00	0.17	0.13	0.11	0.02	13.24	0.28	4.83	6.57	10.76	0.01	0.11	0.13	10.63	0.54	1.99	0.09	1.97
5	5.67	1.79	5.94	5.74	1.00	0.72	0.66	0.09	76.02	1.62	27.75	37.72	61.77	0.07	0.66	0.77	61.03	3.10	11.42	0.50	11.34
6	7.83	2.47	8.21	7.93	1.38	1.00	0.90	0.12	104.98	2.24	38.32	52.09	85.31	0.10	0.90	1.06	84.28	4.29	15.77	0.69	15.65
7	8.65	2.73	9.07	8.76	1.53	1.11	1.00	0.13	116.03	2.48	42.35	57.57	94.28	0.11	1.00	1.18	93.16	4.74	17.44	0.76	17.30
8	65.56	20.66	68.72	66.41	11.56	8.37	7.58	1.00	879.12	18.77	320.87	436.17	714.35	0.80	7.58	8.91	705.79	35.89	132.10	5.74	131.09
9	0.07	0.02	0.08	0.08	0.01	0.01	0.01	0.00	1.00	0.02	0.36	0.50	0.81	0.00	0.01	0.01	0.80	0.04	0.15	0.01	0.15
10	3.49	1.10	3.66	3.54	0.62	0.45	0.40	0.05	46.85	1.00	17.10	23.24	38.07	0.04	0.40	0.47	37.61	1.91	7.04	0.31	6.99
11	0.20	0.06	0.21	0.21	0.04	0.03	0.02	0.00	2.74	0.06	1.00	1.36	2.23	0.00	0.02	0.03	2.20	0.11	0.41	0.02	0.41
12	0.15	0.05	0.16	0.15	0.03	0.02	0.02	0.00	2.02	0.04	0.74	1.00	1.64	0.00	0.02	0.02	1.62	0.08	0.30	0.01	0.30
13	0.09	0.03	0.10	0.09	0.02	0.01	0.01	0.00	1.23	0.03	0.45	0.61	1.00	0.00	0.01	0.01	0.99	0.05	0.18	0.01	0.18
14	82.21	25.90	86.17	83.27	14.50	10.50	9.50	1.25	1102.32	23.53	402.33	546.90	895.71	1.00	9.50	11.17	884.98	45.00	165.63	7.20	164.37
15	8.65	2.73	9.07	8.76	1.53	1.11	1.00	0.13	116.03	2.48	42.35	57.57	94.28	0.11	1.00	1.18	93.16	4.74	17.44	0.76	17.30
16	7.36	2.32	7.71	7.45	1.30	0.94	0.85	0.11	98.68	2.11	36.02	48.96	80.18	0.09	0.85	1.00	79.22	4.03	14.83	0.64	14.71
17	0.09	0.03	0.10	0.09	0.02	0.01	0.01	0.00	1.25	0.03	0.45	0.62	1.01	0.00	0.01	0.01	1.00	0.05	0.19	0.01	0.19
18	1.83	0.58	1.91	1.85	0.32	0.23	0.21	0.03	24.50	0.52	8.94	12.15	19.90	0.02	0.21	0.25	19.67	1.00	3.68	0.16	3.65
19	0.50	0.16	0.52	0.50	0.09	0.06	0.06	0.01	6.66	0.14	2.43	3.30	5.41	0.01	0.06	0.07	5.34	0.27	1.00	0.04	0.99
20	11.42	3.60	11.97	11.56	2.01	1.46	1.32	0.17	153.10	3.27	55.88	75.96	124.40	0.14	1.32	1.55	122.91	6.25	23.00	1.00	22.83
21	0.50	0.16	0.52	0.51	0.09	0.06	0.06	0.01	6.71	0.14	2.45	3.33	5.45	0.01	0.06	0.07	5.38	0.27	1.01	0.04	1.00

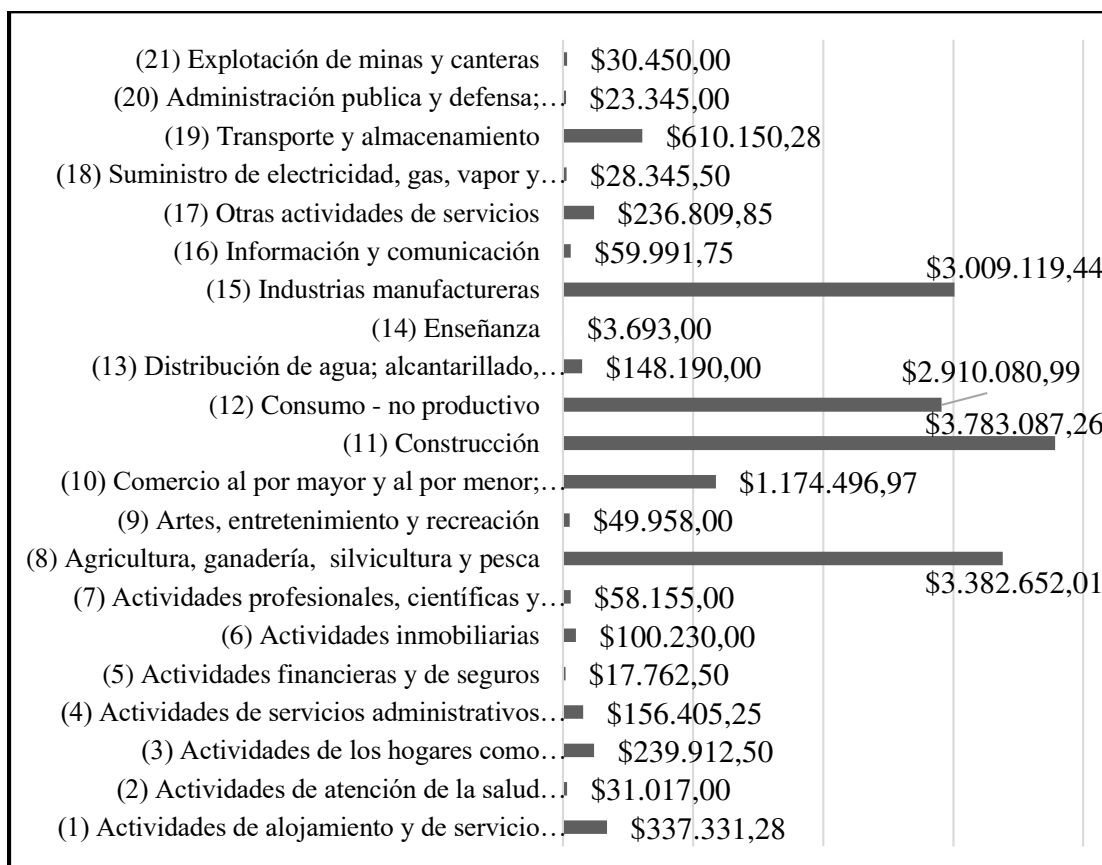
Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. en el año 2020. Fuente: Elaboración propia

Maquita Cushun Ltda., 2021

Como se muestra en la figura 13, la cooperativa Maquita Cushun Ltda., para el año 2021 cuenta con 21 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, que a diferencia del año 2020 la actividad con mayor volumen es la de *Construcción* con un total de 3.783.087,26 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra la actividad de *Enseñanza* con tan solo 3.693 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es la de *Consumo - no productivo* con 2.910.080,99 dólares.

Figura 13

Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2021



Nota. Volumen del crédito en el año 2021 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.
Fuente: Elaboración propia.

La tabla 15 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. ofrece; como resultado la actividad de *Construcción* coloca 1024,39 veces más frente a la actividad de *Enseñanza*, también la actividad de *Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca* coloca 915,96 veces más que las actividades de *Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento*.

Tabla 15

Ratios comparativos del volumen del crédito 2021 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	1.00	0.09	0.71	0.46	0.05	0.30	0.17	10.03	0.15	3.48	11.21	8.63	0.44	0.01	8.92	0.18	0.70	0.08	1.81	0.07	0.09
2	10.88	1.00	7.73	5.04	0.57	3.23	1.87	109.06	1.61	37.87	121.97	93.82	4.78	0.12	97.02	1.93	7.63	0.91	19.67	0.75	0.98
3	1.41	0.13	1.00	0.65	0.07	0.42	0.24	14.10	0.21	4.90	15.77	12.13	0.62	0.02	12.54	0.25	0.99	0.12	2.54	0.10	0.13
4	2.16	0.20	1.53	1.00	0.11	0.64	0.37	21.63	0.32	7.51	24.19	18.61	0.95	0.02	19.24	0.38	1.51	0.18	3.90	0.15	0.19
5	18.99	1.75	13.51	8.81	1.00	5.64	3.27	190.44	2.81	66.12	212.98	163.83	8.34	0.21	169.41	3.38	13.33	1.60	34.35	1.31	1.71
6	3.37	0.31	2.39	1.56	0.18	1.00	0.58	33.75	0.50	11.72	37.74	29.03	1.48	0.04	30.02	0.60	2.36	0.28	6.09	0.23	0.30
7	5.80	0.53	4.13	2.69	0.31	1.72	1.00	58.17	0.86	20.20	65.05	50.04	2.55	0.06	51.74	1.03	4.07	0.49	10.49	0.40	0.52
8	0.10	0.01	0.07	0.05	0.01	0.03	0.02	1.00	0.01	0.35	1.12	0.86	0.04	0.00	0.89	0.02	0.07	0.01	0.18	0.01	0.01
9	6.75	0.62	4.80	3.13	0.36	2.01	1.16	67.71	1.00	23.51	75.73	58.25	2.97	0.07	60.23	1.20	4.74	0.57	12.21	0.47	0.61
10	0.29	0.03	0.20	0.13	0.02	0.09	0.05	2.88	0.04	1.00	3.22	2.48	0.13	0.00	2.56	0.05	0.20	0.02	0.52	0.02	0.03
11	0.09	0.01	0.06	0.04	0.00	0.03	0.02	0.89	0.01	0.31	1.00	0.77	0.04	0.00	0.80	0.02	0.06	0.01	0.16	0.01	0.01
12	0.12	0.01	0.08	0.05	0.01	0.03	0.02	1.16	0.02	0.40	1.30	1.00	0.05	0.00	1.03	0.02	0.08	0.01	0.21	0.01	0.01
13	2.28	0.21	1.62	1.06	0.12	0.68	0.39	22.83	0.34	7.93	25.53	19.64	1.00	0.02	20.31	0.40	1.60	0.19	4.12	0.16	0.21
14	91.34	8.40	64.96	42.35	4.81	27.14	15.75	915.96	13.53	318.03	1024.39	788.00	40.13	1.00	814.82	16.24	64.12	7.68	165.22	6.32	8.25
15	0.11	0.01	0.08	0.05	0.01	0.03	0.02	1.12	0.02	0.39	1.26	0.97	0.05	0.00	1.00	0.02	0.08	0.01	0.20	0.01	0.01
16	5.62	0.52	4.00	2.61	0.30	1.67	0.97	56.39	0.83	19.58	63.06	48.51	2.47	0.06	50.16	1.00	3.95	0.47	10.17	0.39	0.51
17	1.42	0.13	1.01	0.66	0.08	0.42	0.25	14.28	0.21	4.96	15.98	12.29	0.63	0.02	12.71	0.25	1.00	0.12	2.58	0.10	0.13
18	11.90	1.09	8.46	5.52	0.63	3.54	2.05	119.34	1.76	41.44	133.46	102.66	5.23	0.13	106.16	2.12	8.35	1.00	21.53	0.82	1.07
19	0.55	0.05	0.39	0.26	0.03	0.16	0.10	5.54	0.08	1.92	6.20	4.77	0.24	0.01	4.93	0.10	0.39	0.05	1.00	0.04	0.05
20	14.45	1.33	10.28	6.70	0.76	4.29	2.49	144.90	2.14	50.31	162.05	124.66	6.35	0.16	128.90	2.57	10.14	1.21	26.14	1.00	1.30
21	11.08	1.02	7.88	5.14	0.58	3.29	1.91	111.09	1.64	38.57	124.24	95.57	4.87	0.12	98.82	1.97	7.78	0.93	20.04	0.77	1.00

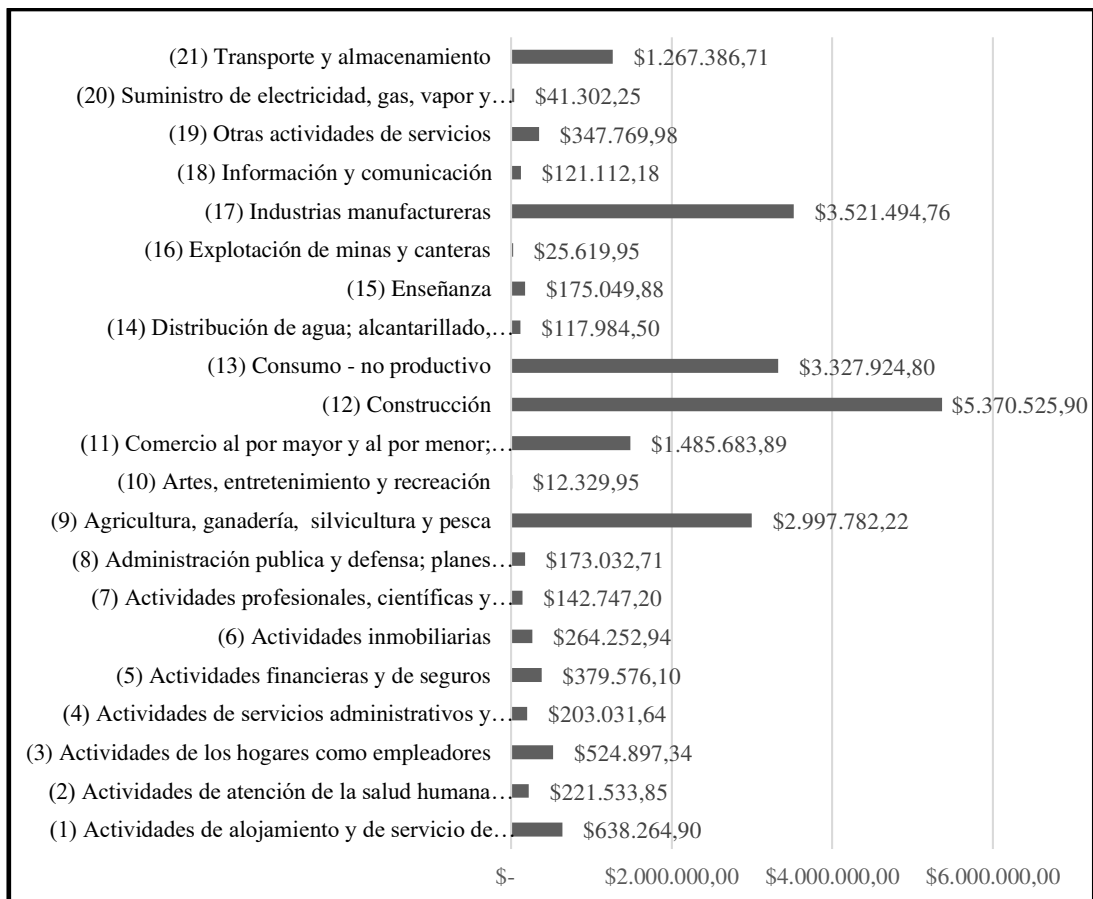
Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. en el año 2021. Fuente: Elaboración propia

Maquita Cushun Ltda., 2022

Como se muestra en la figura 14, la cooperativa Maquita Cushun Ltda., para el año 2022 cuenta con 21 actividades a la que ha destinado diferentes volúmenes de crédito, que al igual del año 2021 la actividad con mayor volumen es la de *Construcción* con un total de 5.370.525,9 dólares para este periodo. Sin embargo, con menor valor se encuentra la actividad de *Artes, entretenimiento y recreación* con tan solo 12.329,95 dólares. Otro tipo de crédito que tiene gran aceptación en el mercado es la de *Industrias manufactureras* con 3.521.494,76 dólares.

Figura 14

Volumen del crédito de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. por actividad económica año, 2022



Nota. Volumen del crédito en el año 2022 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.
Fuente: Elaboración propia.

La tabla 16 que se muestra a continuación refleja el análisis de los ratios de proporcionalidad que existen en las diferentes actividades que la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. ofrece; como resultado la actividad de *Construcción* coloca 435,57 veces más frente a la actividad de *Artes, entretenimiento y recreación*, también la actividad de *Industrias manufactureras* coloca 285.60 veces más que las actividades *Artes, entretenimiento y recreación*.

Tabla 16

Ratios comparativos del volumen del crédito 2022 de la Cooperativa Maquita Cushun Ltda.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	1.00	0.35	0.82	0.32	0.59	0.41	0.22	0.27	4.70	0.02	2.33	8.41	5.21	0.18	0.27	0.04	5.52	0.19	0.54	0.06	1.99
2	2.88	1.00	2.37	0.92	1.71	1.19	0.64	0.78	13.53	0.06	6.71	24.24	15.02	0.53	0.79	0.12	15.90	0.55	1.57	0.19	5.72
3	1.22	0.42	1.00	0.39	0.72	0.50	0.27	0.33	5.71	0.02	2.83	10.23	6.34	0.22	0.33	0.05	6.71	0.23	0.66	0.08	2.41
4	3.14	1.09	2.59	1.00	1.87	1.30	0.70	0.85	14.77	0.06	7.32	26.45	16.39	0.58	0.86	0.13	17.34	0.60	1.71	0.20	6.24
5	1.68	0.58	1.38	0.53	1.00	0.70	0.38	0.46	7.90	0.03	3.91	14.15	8.77	0.31	0.46	0.07	9.28	0.32	0.92	0.11	3.34
6	2.42	0.84	1.99	0.77	1.44	1.00	0.54	0.65	11.34	0.05	5.62	20.32	12.59	0.45	0.66	0.10	13.33	0.46	1.32	0.16	4.80
7	4.47	1.55	3.68	1.42	2.66	1.85	1.00	1.21	21.00	0.09	10.41	37.62	23.31	0.83	1.23	0.18	24.67	0.85	2.44	0.29	8.88
8	3.69	1.28	3.03	1.17	2.19	1.53	0.82	1.00	17.32	0.07	8.59	31.04	19.23	0.68	1.01	0.15	20.35	0.70	2.01	0.24	7.32
9	0.21	0.07	0.18	0.07	0.13	0.09	0.05	0.06	1.00	0.00	0.50	1.79	1.11	0.04	0.06	0.01	1.17	0.04	0.12	0.01	0.42
10	51.77	17.97	42.57	16.47	30.78	21.43	11.58	14.03	243.13	1.00	120.49	435.57	269.91	9.57	14.20	2.08	285.60	9.82	28.21	3.35	102.79
11	0.43	0.15	0.35	0.14	0.26	0.18	0.10	0.12	2.02	0.01	1.00	3.61	2.24	0.08	0.12	0.02	2.37	0.08	0.23	0.03	0.85
12	0.12	0.04	0.10	0.04	0.07	0.05	0.03	0.03	0.56	0.00	0.28	1.00	0.62	0.02	0.03	0.00	0.66	0.02	0.06	0.01	0.24
13	0.19	0.07	0.16	0.06	0.11	0.08	0.04	0.05	0.90	0.00	0.45	1.61	1.00	0.04	0.05	0.01	1.06	0.04	0.10	0.01	0.38
14	5.41	1.88	4.45	1.72	3.22	2.24	1.21	1.47	25.41	0.10	12.59	45.52	28.21	1.00	1.48	0.22	29.85	1.03	2.95	0.35	10.74
15	3.65	1.27	3.00	1.16	2.17	1.51	0.82	0.99	17.13	0.07	8.49	30.68	19.01	0.67	1.00	0.15	20.12	0.69	1.99	0.24	7.24
16	24.91	8.65	20.49	7.92	14.82	10.31	5.57	6.75	117.01	0.48	57.99	209.62	129.90	4.61	6.83	1.00	137.45	4.73	13.57	1.61	49.47
17	0.18	0.06	0.15	0.06	0.11	0.08	0.04	0.05	0.85	0.00	0.42	1.53	0.95	0.03	0.05	0.01	1.00	0.03	0.10	0.01	0.36
18	5.27	1.83	4.33	1.68	3.13	2.18	1.18	1.43	24.75	0.10	12.27	44.34	27.48	0.97	1.45	0.21	29.08	1.00	2.87	0.34	10.46
19	1.84	0.64	1.51	0.58	1.09	0.76	0.41	0.50	8.62	0.04	4.27	15.44	9.57	0.34	0.50	0.07	10.13	0.35	1.00	0.12	3.64
20	15.45	5.36	12.71	4.92	9.19	6.40	3.46	4.19	72.58	0.30	35.97	130.03	80.57	2.86	4.24	0.62	85.26	2.93	8.42	1.00	30.69
21	0.50	0.17	0.41	0.16	0.30	0.21	0.11	0.14	2.37	0.01	1.17	4.24	2.63	0.09	0.14	0.02	2.78	0.10	0.27	0.03	1.00

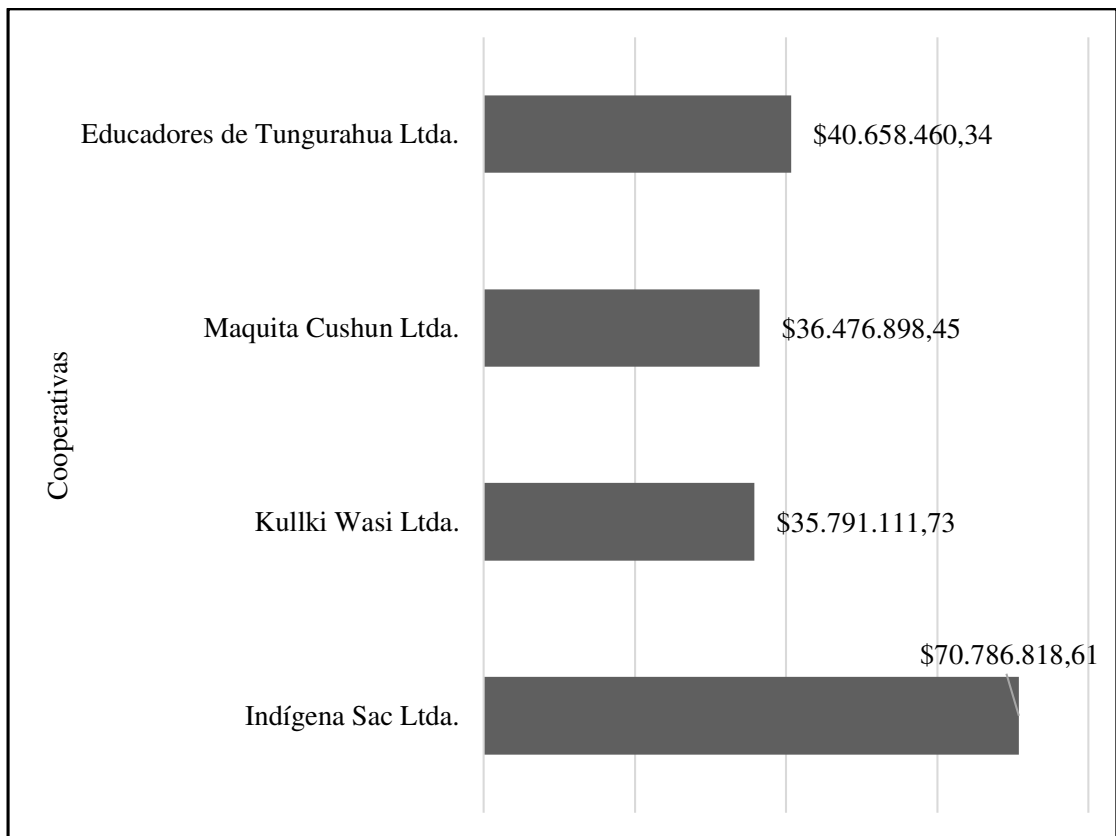
Nota. Ratios proporcionales entre actividades económicas y volumen de crédito en la Cooperativa Maquita Cushun Ltda. en el año 2022. Fuente: Elaboración propia

Volumen total de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua

Indígena Sac Ltda., es la cooperativa con más volumen de crédito con 70.786.818,61 dólares, la misma que aparece en los 5 años durante el periodo de estudio, siguiendo la Cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. con 40.658.460,34 dólares de volumen de crédito, esta cooperativa aparece en el segmento 2 a partir del año 2019. En tercer lugar, la Cooperativa Maquita Cushun con 36.476.898,45 dólares. Finalmente, la Cooperativa Kullki Wasi Ltda. es la última que coloca menos volumen de crédito. Sin embargo, esta cooperativa solo esta hasta el año 2019 en el segmento 2 puesto que para el segundo corte del año 2019 ya se encuentra en segmento 1, y coloca 35.791.111,73 dólares

Tabla 17

Volumen total de las cooperativas del segmento 2, año 2018 - 2022



Nota. Volumen total del crédito durante el periodo 2018-2022 de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua. Fuente: Elaboración propia.

Ratios totales de las 4 cooperativas del segmento 2 del 2018-2022

En la siguiente tabla se muestra las ratios totales de las cooperativas analizadas, la Cooperativa Kullki Wasi Ltda, coloca 2,19 veces más que la cooperativa Indígena Sac Ltda. durante el año 2018, La cooperativa Indígena Sac Ltda., coloca 2,09 veces más frente a la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. No obstante, la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. aparece en el 2019 en el segmento 2 y por ende en el mencionado año coloca menos veces que las demás cooperativas, en el año 2020 la cooperativa Indígena Sac Ltda. coloca 1,75 veces más que la cooperativa Maquita Cushun Ltda. Durante el 2021 la cooperativa Indígena Sac Ltda. coloca 3,58 veces más que la Cooperativa Maquita Cushun Ltda., en el año 2022 la cooperativa Maquita Cushun Ltda., coloca 1,79 veces más que la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda.

Tabla 18

Ratios totales de las cooperativas del segmento 2

	2018		2019			2020			2021			2022		
	1	2	1	2	4	1	3	4	1	3	4	1	3	4
(1) Indígena Sac Ltda	1.00	2.19	1.00	0.87	0.48	1.00	0.57	0.62	1.00	0.28	0.57	1.00	2.38	1.33
(2) Kullki Wasi Ltda	0.46	1.00	1.15	1.00	0.55									
(3) Maquita Cushun Ltda						1.75	1.00	1.09	3.58	1.00	2.05	0.42	1.00	0.56
(4) Educadores de Tungurahua Ltda			2.09	1.81	1.00	1.61	0.92	1.00	1.75	0.49	1.00	0.75	1.79	1.00

Nota. Ratios totales de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua durante el periodo 2018-2022. Fuente: Elaboración propia.

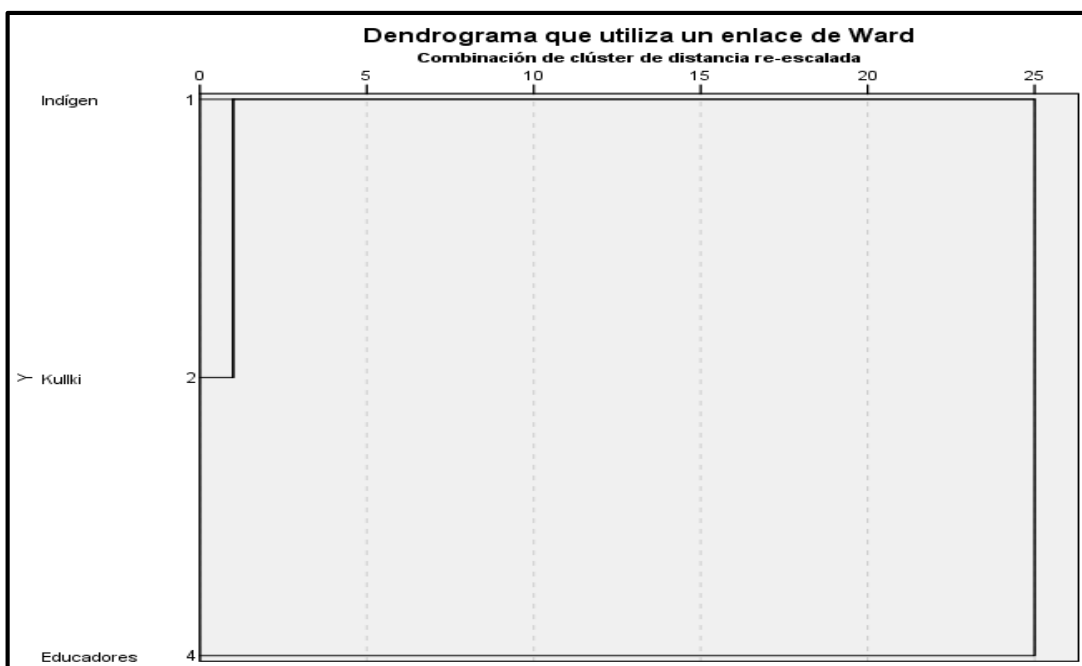
Análisis de Clúster, cooperativas Indígena Sac, Kullki Wasi, Educadores de Tungurahua Ltda, año 2019

Como se puede observar la figura 15, al corroborar y revisar la información de clústeres o conglomerados, teniendo en consideración el valor total de volumen para el año 2019 de las cooperativas del segmento 2, se configura la estructura de dos grupos a una distancia

de cinco unidades; el primer grupo lo conforma la cooperativa Indígena Sac y Kullki Wasi, se encuentran juntas puesto que, comparten similitud en cuanto a su monto, sin embargo, la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. se encuentra apartada de las dos cooperativas por su monto y solo podría formar un grupo a 25 unidades de distancia lo cual no es recomendable porque a esta distancia ya se abarca el 100% de los involucrados. Metodológicamente se recomienda el análisis a 5 unidades de distancia y bajo ese criterio se realiza las explicaciones siguientes.

Figura 15

Análisis de Clúster, 2019



Nota. Análisis de Clúster de las tres cooperativas del segmento dos, año, 2019. Fuente: Elaboración propia.

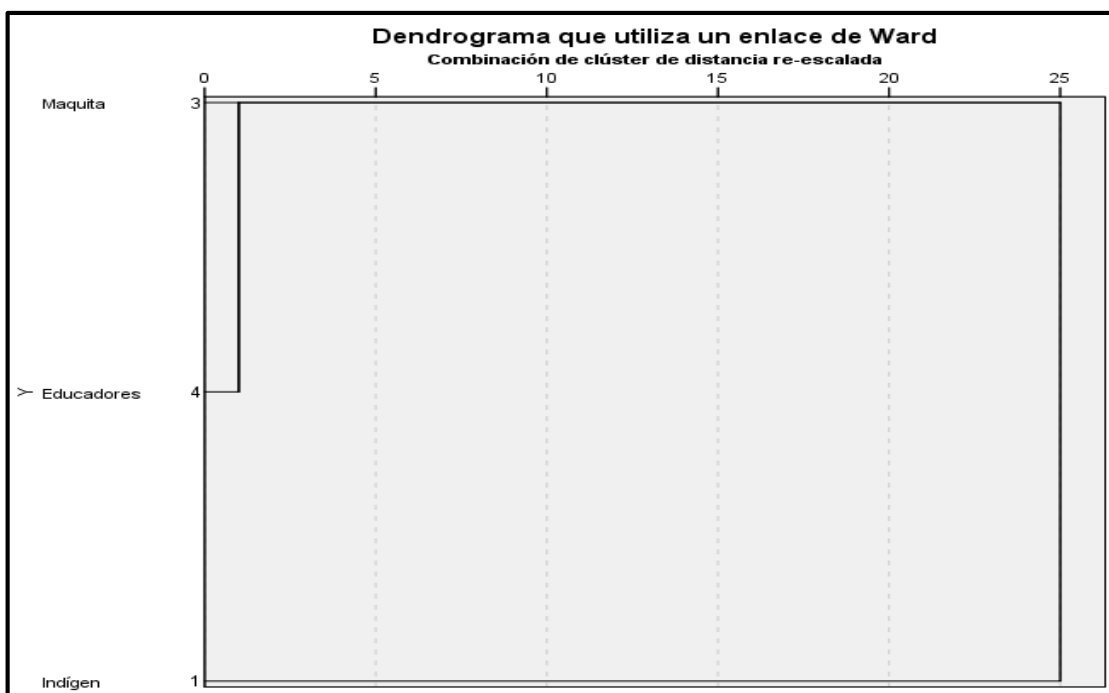
Análisis de Clúster, cooperativas Maquina Cushun, Educadores de Tungurahua, Indígena Sac Ltda., año 2020

Como se puede observar la figura 16, al corroborar y revisar la información de clústeres o conglomerados, teniendo en consideración el valor total de volumen para el año 2020 de las cooperativas del segmento 2, se configura la estructura de dos grupos a una distancia

de cinco unidades; el primer grupo lo conforma la cooperativa Maquita Cushun y Educadores de Tungurahua Ltda., se encuentran juntas puesto que, comparten similitud en cuanto a su monto, sin embargo, la cooperativa Indígena Sac que se encuentra apartada de las dos cooperativas por su monto y solo podría formar un grupo a 25 unidades de distancia lo cual no es recomendable porque a esta distancia ya se abarca el 100% de los involucrados. Metodológicamente se recomienda el análisis a 5 unidades de distancia y a través de este criterio se realiza las explicaciones siguientes.

Figura 16

Análisis de Clúster, 2020



Nota. Análisis de Clúster de las tres cooperativas del segmento dos, año, 2020. Fuente: Elaboración propia.

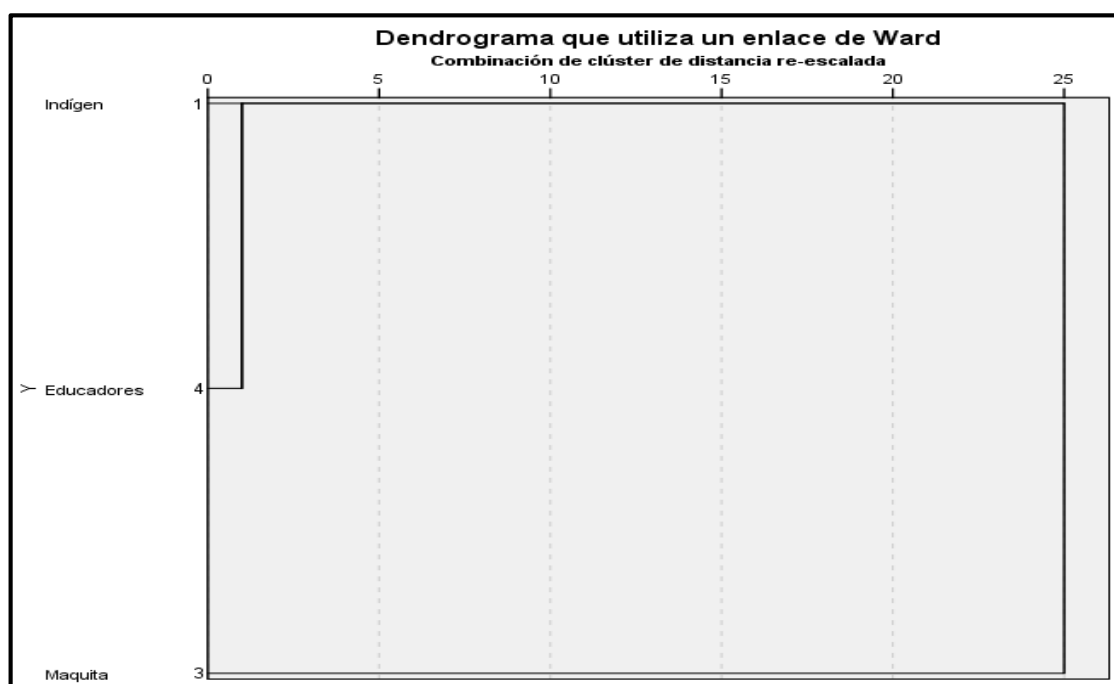
Análisis de Clúster, cooperativas Maquina Cushun, Educadores de Tungurahua, Indígena Sac Ltda., año 2021

Como se puede observar la figura 17, al corroborar y revisar la información de clústeres o conglomerados, teniendo en consideración el valor total de volumen para el año 2021

de las cooperativas del segmento 2, se configura la estructura de dos grupos a una distancia de una unidad; en el primer está conformado por la cooperativa Indígena Sac y Educadores de Tungurahua Ltda. puesto que, comparten similitud en cuanto a su monto, en el segundo Clúster esta la cooperativa Maquita Cushun se encuentra apartada de las dos cooperativas por su monto y solo podría formar un grupo a 25 unidades de distancia lo cual no es recomendable porque a esta distancia ya se abarca el 100% de los involucrados. Metodológicamente se recomienda el análisis a 5 unidades de distancia y bajo ese criterio se realiza las explicaciones siguientes.

Figura 17

Análisis de Clúster, 2021



Nota. Análisis de Clúster de las tres cooperativas del segmento dos, año, 2021. Fuente: Elaboración propia.

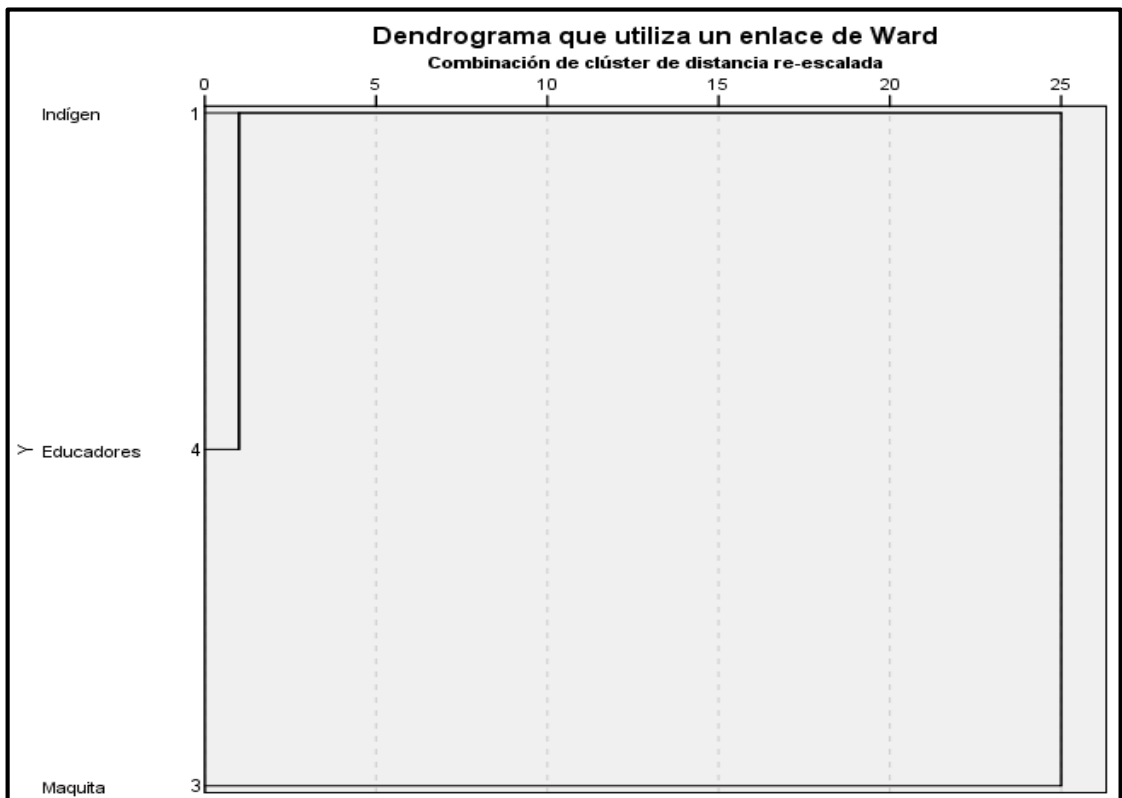
Análisis de Clúster, cooperativas Maquina Cushun, Educadores de Tungurahua, Indígena Sac Ltda., año 2022

Como se puede observar la figura 18, en el primer Clúster se encuentra la cooperativa Indígena Sac y Educadores de Tungurahua Ltda. como en el año 2021 no tiene ninguna

variación y de igual forma se encuentran juntas puesto que, comparten similitud en cuanto a su monto, en el segundo grupo se encuentra la cooperativa Maquita Cushun apartada de las dos cooperativas por su monto y solo podría formar un grupo a 25 unidades de distancia lo cual no es recomendable porque a esta distancia ya se abarca el 100% de los involucrados. Metodológicamente se recomienda el análisis a 5 unidades de distancia y bajo ese criterio se realiza las explicaciones siguientes.

Figura 18

Análisis de Clúster, 2022



Nota. Análisis de Clúster de las tres cooperativas del segmento dos, año, 2022. Fuente: Elaboración propia

4.2 Fundamentación de las preguntas de investigación

4.2.1 ¿Cuáles son los índices de crédito que coloca las cooperativas del segmento 2 en el mercado?

Para analizar y evidenciar la cobertura de las cooperativas se detalla a medida a que cada una coloca dinero de acuerdo a las actividades que los prestatarios lo requieran; en base a esto la cooperativa Kullki Wasi Ltda., coloca 2,19 veces más que la cooperativa Indígena Sac Ltda. durante el año 2018, La cooperativa Indígena Sac Ltda., coloca 2,09 veces más frente a la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. No obstante, la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. aparece en el 2019 en el segmento 2 y por ende en el mencionado año coloca menos veces que las demás cooperativas, en el año 2020 la cooperativa Indígena Sac Ltda. coloca 1,75 veces más que la cooperativa Maquita Cushun Ltda. Durante el 2021 la cooperativa Indígena Sac Ltda. coloca 3,58 veces más que la Cooperativa Maquita Cushun Ltda., en el año 2022 la cooperativa Maquita Cushun Ltda., coloca 1,79 veces más que la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda.

Tabla 19

Ratios totales de las cooperativas del segmento 2

	2018		2019			2020			2021			2022		
	1	2	1	2	4	1	3	4	1	3	4	1	3	4
(1) Indígena Sac Ltda	1.00	2.19	1.00	0.87	0.48	1.00	0.57	0.62	1.00	0.28	0.57	1.00	2.38	1.33
(2) Kullki Wasi Ltda	0.46	1.00	1.15	1.00	0.55									
(3) Maquita Cushun Ltda						1.75	1.00	1.09	3.58	1.00	2.05	0.42	1.00	0.56
(4) Educadores de Tungurahua Ltda			2.09	1.81	1.00	1.61	0.92	1.00	1.75	0.49	1.00	0.75	1.79	1.00

Nota. Ratios totales de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua durante el periodo 2018-2022. Fuente: Elaboración propia.

4.2 Fundamentación de las preguntas de investigación

4.2.2 ¿Qué tipos de créditos oferta el sector cooperativo del segmento 2?

Los tipos de créditos que oferta el sector cooperativo y lo más importantes en el segmento 2 son:

- Crédito productivo
- Crédito Comercial Ordinario
- Crédito Comercial Prioritario
- Crédito de Consumo Ordinario

4.2.3 ¿Cuál ha sido el movimiento del sector cooperativo del segmento 2 durante el periodo de estudio?

Durante el periodo de estudio la cooperativa Indígena Sac Ltda. colocó 70.786.818,61 del año 2018 al 2022. La Cooperativa Kullki Wasi Ltda. colocó 35.791.111,73 durante su paso por el segmento 2 estuvo desde el 2018 hasta el mes de mayo del 2019, puesto que, subió a segmento 1. La Cooperativa Maquita Cushun Ltda. colocó 36.476.898,45 esta aparece en el mes de junio del 2020 hasta el 2022. Educadores de Tungurahua Ltda. colocó 40.658.460,34 durante su aparecimiento en el año 2019 hasta el 2022.

Figura 19

Volumen de crédito del segmento 2 de Tungurahua, periodo 2018 - 2022



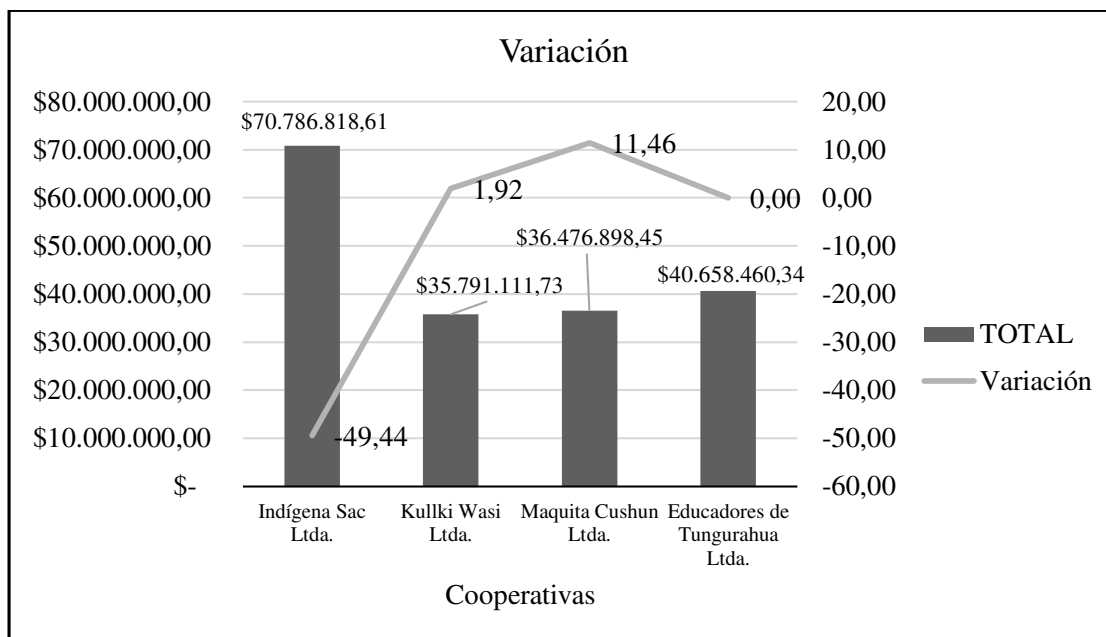
Nota. Volumen del crédito, durante el periodo 2018-2022. Fuente: Elaboración propia.

4.2.4 ¿Cuál es la variación del volumen crediticio durante el periodo 2018-2022 de las cooperativas del segmento 2 de Tungurahua?

Durante el periodo de estudio la Cooperativa Indígena Sac Ltda. colocó 70.786.818,61, su variación fue de 49,44 frente a la Cooperativa Kullki Wasi Ltda. que colocó 35.791.111,73. La Cooperativa Kullki Wasi Ltda. su variación fue de 1,92. frente a la cooperativa Maquita Cushun Ltda. que colocó 36.476.898,45, Maquita Cushun Ltda. su variación fue de 11,46 frente a Educadores de Tungurahua Ltda. colocó 40.658.460,34.

Figura 20

Variación del volumen de crédito del segmento 2 de Tungurahua, periodo 2018 - 2022



Nota. Variación del volumen del crédito, durante el periodo 2018-2022. Fuente: Elaboración propia.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

Una vez concluido el proceso investigativo, la autora llega a las siguientes conclusiones que se derivan del análisis matemático y estadístico de la información disponible en la institución de control:

El sector financiero de la economía popular y solidaria presenta diferentes volúmenes de créditos otorgados por parte de las cooperativas de acuerdo a su provincia y al segmento al que pertenecen. La presencia de las cooperativas dentro del desarrollo económico de una provincia es muy importante, por ello se analizó el volumen de los préstamos concedidos determinándose que hay una variación importante entre el volumen del crédito otorgado en los diferentes años de estudio y por tipo de cooperativa.

A través de la SEPS se recopiló datos, posteriormente se analizó por años y cuál fue su variación durante el periodo de estudio, los resultados obtenidos indicaron que la actividad de Agricultura, ganadería y pesca, fue la que más volumen de crédito colocó en la provincia de Tungurahua en las diferentes cooperativas estudiadas. La cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda. ofrece un solo el crédito de Consumo-no productivo.

Los diferentes tipos de créditos que otorgan las cooperativas del segmento dos están presentados por el crédito comercial, el mismo que sirve para satisfacer las necesidades de capital, la adquisición de bienes y servicios; en siguiente lugar se posiciona el crédito de consumo, que su monto puede ser utilizado a libre disposición y normalmente debe ser cancelado de uno a cuatro años, siguiendo el microcrédito que es préstamo otorgado a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar un proyecto. Finalmente, el crédito de vivienda que sirve para la compra, construcción, reparación de una vivienda.

La cooperativa con más volumen de crédito según los datos analizados fue la cooperativa Indígena Sac Ltda., puesto que esta cooperativa se encuentra en los 5 años analizados,

siguiendo la cooperativa Educadores de Tungurahua Ltda., en tercer lugar la cooperativa Maquita Cushun y en cuarto lugar la cooperativa Kullki Wasi es la que menos volumen de crédito colocó, no obstante esta cooperativa durante el periodo de estudio aparece en dos años puesto que para el segundo corte del año 2019 estaría perteneciendo al segmento 1.

5.2 Limitaciones del estudio

Las limitaciones que tuve en el proceso de mi investigación es poder encontrar las cooperativas de acuerdo al segmento, provincia a la que pertenecen puesto que en la SEPS no existe un apartado donde se pueda buscar la información requerida. Existe poca información acerca de las cooperativas cuando pasan a otro segmento de acuerdo a su monto, si estas ocupan un segmento más alto o bajo.

5.3 Futuras temáticas de investigación

Como futuras líneas de investigación se sugiere realizar investigaciones sobre la evolución de las cooperativas con respecto a su monto, es decir, cuando conforman parte de un segmento y que momento dejan su segmento inicial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ACI, Asamblea General. 2013. "Asociación Sin Animo de Lucro." 1–19.
- Alcívar Vélez Miguel Francisco - Rodríguez Borges Ciaddy Gina. 2021. "La Gestión Ambiental Una Propuesta de Planificación En Cooperativas de Ahorro y Crédito." 6(3):569–90. doi: 10.23857/pc.v6i3.2387.
- Alfonso, Carmen Guzmán, Francisco J. Santo. Cumplido, and María De La O. Barros. González. 2016. "Cooperativismo, Factor Empresarial y Desarrollo Económico: Propuesta de Un Modelo Teórico de Enlace." *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos* 122:110–34. doi: 10.5209/rev_REVE.2016.v122.52018.
- Andagana, Juan. 2023. "Cumplimos 20 Años." Retrieved (<https://www.kullkiwasi.com.ec/#/home>).
- Arias, Fidias. 2012. *El Proyecto de Investigación*. EPISTEME.
- Arias Gómez, Jesús, Miguel Ángel Villasís Keever, and María Guadalupe Miranda Novales. 2016. "El Protocolo de Investigación III: La Población de Estudio." *Revista Alergia Mexico* 63(2):201–6. doi: 10.29262/ram.v63i2.181.
- Asamblea General del Ecuador. 2011. "Ley Organica De Economia Popular Y Solidaria Del Sistema Financiero." *República Del Ecuador* 1–39.
- ASOBANCA. 2010. "Sistema Financiero."
- Banco Central de Chile. 2009. "Colocaciones Del Sector Bancario." *Banco Central Chile* 1–4.
- Banco Central del Ecuador. 2018. "Nota Metodologica Sobre Las Estadísticas Monetarias y Financieras: Nueva Segmentacion de Credito." (043):1–3.
- Banco Central del Ecuador. 2020. "Instructivo de Tasas de Interés Del Banco Central Del Ecuador." *Banco Central Del Ecuador*.
- Banco Central del Ecuador. 2023a. "Preguntas Frecuentes Del Banco Central." Retrieved (<https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/156-preguntas-frecuentes-banco-central-del-ecuador#:~:text=Existen dos tipos de>

tasas,demandantes por los préstamos otorgados.).

- Banco Central del Ecuador. 2023b. “Tasas de Interés.” Retrieved (<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>).
- Bonilla, Rossana, Angela Monteros, and Angie Lozano. 2022. “Segmentación de La Cartera de Crédito En El Ecuador Créditos.” *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*.
- Boscán, Mariby, and Maryana Sandra. 2009. “Análisis Del Crédito Comercial En Pequeñas y Medianas Empresas de Derivados Lácteos.”
- Brachfield, Pere. 2019. *Credit Management: Cómo Conceder Créditos a Clientes y Evitar Los Impagados*. FC Editori.
- Buenaventura Vera, Guillermo. 2003. “La Tasa de Interés: Información Con Estructura.” *Estudios Gerenciales* 39–50.
- Cabello, Luisa. 2018. “Las Microempresas Cooperativas y Las Cooperativas Rurales de Castilla-La Mancha.” *CES Cooperativismo e Economía Social* (40).
- Camacho Sandoval, Jorge. 2009. “Investigación, Poblaciones y Muestra.” *Acta Médica Costarricense* 52(6):11–12. doi: 10.51481/amc.v52i6.285.
- Campos, Luis Alberto. 2015. *Decisiones En Crédito Bancario*. Ediciones. Buenos Aires.
- Cárdenas Muñoz, Jorge, Eduardo Treviño Saldívar, Gina Cuadrado Sánchez, and Janice Ordoñez Parra. 2021. “Análisis Comparativo Entre Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos En El Ecuador.” *Socialium* 5(2):159–84. doi: 10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000.
- Castro Medina, Ana. 2018. *Marco Constitucional Sobre La Economía Popular Solidaria y El Sector Financiero Popular Solidario*.
- Celis, Miguel. 2015. *Estrategias y Prácticas En La Concesión y Uso de Créditos*. Trillas.
- Chavarín, Rubén. 2015. “Morosidad En El Pago de Créditos y Rentabilidad de La Banca Comercial En México.” 10(1):73–85.

- COACET. 2023. “Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Tungurahua.” Retrieved (<https://www.coacet.fin.ec/nosotros/>).
- Duta-Uyaguary, Edison, Gabriela Álava-Atiencie, Sonia Sigüenza-Orellana, and Lucía Pinos-Ramón. 2021. “El Microcrédito Como Potenciador Del Desarrollo Local: Análisis de Las Condiciones de Vida.” *Maskana* 12(2):25–33. doi: 10.18537/mskn.12.02.04.
- Ekos. 2013. “Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito.”
- Escude, Guillermo. 1988. “Teoría de Carteras y de La Intermediación Financiera.”
- Espín, Isabel. 2019. “Daño Moral Por Intromisión Ilegítima En El Derecho Al Honor Como Consecuencia de La Inclusión Indebida En Registros de Morosos.” *Revista Ius* 14(46). doi: 10.35487/rius.v14i46.2020.531.
- Estrella Jácome, Hugo de Jesus. 2021. *Inclusión Financiera En Ecuador: El Cooperativismo de Ahorro y Crédito Como Alternativa*.
- F. María del Carmen, F. Gomez, K. Serran. 2019. “Determinantes Del Acceso Al Crédito Para La PYME Del Ecuador.” *Revista Conrado* 15(67):295–303.
- Faces, Actualidad Contable. 2018. “Las Asociaciones De La Economía Social.”
- Freire, Liccet. 2021. “Participación de Tungurahua En La Industria Manufacturera de Ecuador.” 1–4.
- Gallegos, De Cruz, José Luis, Alcántara Lizárraga, and José Ángel. 2011. “Crecimiento Económico y El Crédito Bancario : Un Análisis de Causalidad Para México Economic Growth and Bank Credit : José Luis de La Cruz Gallegos.”
- García, Carlos, Giovanni Cárdenas, and Carlos Molina. 2011. “Análisis de La Intermediación Financiera En El Escenario de Las Crisis de Los Siglos XX y XXI.” *Sophia* (7):106–28.
- García, María, José Ollague, and Lenny Capa. 2018. “La Realidad Crediticia Para Las Medianas Empresas Ecuatorianas.” *Universidad y Sociedad* 10(2):40–46.
- Gonzales, Eleazar, Teresa Vargas, and Zeus Hernández. 2017. “El Crecimiento Económico y El Desarrollo Financiero: Evidencia Para Tres Países de América Del

Norte.”

- González, Arturo Luque, and Jacqueline Peñaherrera Melo. 2021. “Savings and Credit Cooperatives in Ecuador: The Challenge of Being Cooperatives.” *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos* 138(138):1–17. doi: 10.5209/REVE.73870.
- Guadalupe, Víctor, Santiago Hernández, Martina Alcaraz Miranda, and Alejandra Frisby Morales. 2020. “Viabilidad Para La Conformacion De Empresas Financieras En La Sierra De Sonora.” *Revista Mexicana de Agronegocios* 46:462–73.
- Guerrero, Rosa, and Juan Pablo Moreno. 2021. “Metodología Para Calificación de Cartera Recibida Por El Banco Central Del Ecuador.” 22.
- Guillén, Daniel, and Mar Aranda Jurado. 2019. *Los Créditos Revolving y Los Intereses Usurarios*. Wolters Kl.
- Gutiérrez Nieto, Begoña. 2013. “Microcrédito y Desarrollo Local.” *Acciones e Investigaciones Sociales* 18(18):115. doi: 10.26754/ojs_ais/ais.200318265.
- Hansen Harbo, Niels-jakob, and Olga Sulla. 2013. “El Crecimiento Del Crédito En América Latina: ¿Desarrollo Financiero o Boom Crediticio?” *Derechos Reservados c Banco Central de Reserva Del Perú Revista Estudios Económicos* 25(25):51–80.
- El Heraldo. 2019. “SAC Con 37 Años de Historia.”
- Hinostroza Hermoza, Henry. 2021. “Gestión Crediticia y La Morosidad Del Banco Pichincha Del Perú, Período 2019.” *Quipukamayoc* 29(59):69–75. doi: 10.15381/quipu.v29i59.20354.
- Islas Salomón, Celia Araceli, María Patricia Colín Uribe, and Fernando Morales Téllez. 2018. *Probabilidad y Estadística*. Grupo Edit. Ciudad de México.
- Labrador Machín, Odalys. 2020. “Gestión y Responsabilidad Social Cooperativa: Su Indisoluble Unidad de La Actualidad.” *COODES - Cooperativismo y Desarrollo* 8(2):160–65.
- López, Pedro. 2004. “Población y Muestreo.” *Epidemiología Clínica: Investigación Clínica* 129–39.
- López, Pedro, and Sandra Fachelli. 2015. “Metodología de La Investigación Social

- Cuantitativa, Primera Edición Digital.” *Dipòst Digital de La Universidad Autònoma de Barcelona* 1º edici3n:1–58.
- Lorente, Luis. 2019. “Crecimiento, Cr3dito e Inflaci3n.” 21:9–68.
- Lozano, Londoño Jos3 David. 2019. “Los Microcr3ditos Como Herramientas Para El Desarrollo Local En La Ciudad Autònoma de Buenos Aires 2012-2016.” *Revista Propuestas Para El Desarrollo* III(III):95–105.
- Mart3nez G3mez, Francisco, Sergio Col3n Castillo, and Na3im Manr3quez Garc3a. 2017. *Reflexiones En Torno a La Econom3a Solidaria: Una Revisi3n de La Literatura*.
- Melgarejo, Zuray, Mary Vera, and Edwin Mora. 2012. “La Supervivencia de Las Cooperativas de Trabajo Asociado En Colombia: Una Aproximaci3n Te3rica.” *Innovar* 22:5–16.
- Meli3n Navarro, Amparo, Joan Ramon Sanchis Palacios, and Francisco Soler Tormo. 2010. “El Cr3dito Cooperativo Como Instrumento Financiero Para El Fomento Del Emprendimiento En Tiempos de Crisis.” *CIRIEC-España, Revista de Econom3a P3blica, Social y Cooperativa* (68):111–39.
- Mogrovejo, Rodrigo, Alberto Mora, and Philippe Vanhuynegem. 2022. *El Cooperativismo En Am3rica Latina*:
- Molina, Coba, Edisson Marcel, D3az C3rdova, Jaime Fabi3n, Tapia Panchi, Erika Paulina, Erika Paulina, and Tapia Panchi. 2020. “Impacto de Los Principios Cooperativos En El Sector Financiero Popular y Solidario Ecuatoriano.” *Revista de Ciencias Sociales* 26(2). doi: 10.31876/rsc.v26i2.32434.
- Ortega-Pereira, Jaime, Fernando Borja-Borja, Iliana Aguilar-Rodr3guez, and Robert Montalv3n-Burbano. 2017. “Evoluci3n De Las Cooperativas De Ahorro Y Cr3dito En Ecuador, 2000-2015.” *Semestre Econ3mico* 20(45):187–216. doi: 10.22395/seec.v20n45a7.
- Osorio, Belkis E., and Esteban Añez. 2016. “Estructura Referencial y Pr3cticas de Citaci3n En Tesis Doctorales En Educaci3n.” *Revista de Investigaci3n* 40(89):105–22.

- Patiño, Omar. 2008. "Historia y Experiencia Exitosa de Su Implementación de América Latina." *Revista Ean* 18.
- Peláez-Quizhpi, Ana Gabriela, and Jose Alfredo Villacis-Yank. 2022. "Modelo Para La Evaluación Del Desempeño Financiero de Las Cooperativas de Ahorro y Crédito." *Uda Akadem* (9):142–77. doi: 10.33324/udaakadem.v1i9.481.
- Pérez-Akaki, Pablo, and Pedro L. Álvarez Colín. 2005. "Intermediación Financiera y Remesas En México." *Migraciones Internacionales* 3(1):111–40.
- Puentes, Raquel, and Maria del Mar Velasco. 2009. "Importancia De Las Sociedades Cooperativas Como Medio Para Contribuir Al Desarrollo Económico, Social Y Medioambiental, De Forma Sostenible Y Responsable."
- Registro Oficial del Ecuador. 2011. "Boletín N° 444." Retrieved (<https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/registro-oficial/item/14745-registro-oficial-no-444>).
- Superintendencia de Bancos. 2005. "Ficha Metodológica Del Volumen de Crédito." (2):1–7.
- Superintendencia de Bancos. 2022. *Manual de Crédito Cooperativa de Ahorro y Crédito - SEPS*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2014. "Apunte III Análisis de Captaciones y Colocaciones."
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2022a. *Manual de Captaciones Cooperativa de Ahorro y Crédito*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2022b. "Portal Estadístico." Retrieved (https://estadisticas.seps.gob.ec/?smd_process_download=1&download_id=1123).
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2022c. "Segmentación de Entidades Del SFPS."
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2023. "Características de La SEPS." Retrieved (<https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia->

popular-y-solidaria-eps/).

Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria. n.d. “¿Qué Es La SEPS?” Retrieved (<https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>).

Turrioz, Javier I., D. E. L. C. Ampo, and Cristina Isabel D. Opacio. 2010. “La Responsabilidad Social En Las Sociedades Cooperativas: Una Perspectiva Económico Financiera.” *La Responsabilidad Social En Las Sociedades Cooperativas: Una Perspectiva Económico Financiera* 19(19):153–73.

Valencia Nuñez, Edison Roberto, Alexandra Tatiana Valle Alvarez, Mary Elizabeth Cruz Lascano, and Alexander Fernando Haro Sarango. 2022. “Evaluación de La Sostenibilidad Financiera En El Crédito de Desarrollo Humano Asociativo En La Provincia de Tungurahua, Ecuador.” *Lecturas de Economía* (97):325–68. doi: 10.17533/udea.le.n97a346723.

Valle, Elizabeth. 2005. “Crédito y Cobranzas.” *Universidad Nacional Autónoma de México* 01–76.

Vargas Vasserot, Carlos. 2015. “Las Cooperativas de Crédito y Su Posición Dentro Del Modelo Cooperativo. Integración Frente a Diferenciación En El Marco de La Refoma Del Sistema Financiero.” *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos* 117(0):50–76. doi: 10.5209/rev_reve.2015.v117.48145.

Vasserot, Carlos Vargas. 2014. “Las Cooperativas de Crédito y Su Posición Dentro Del Modelo Cooperativo. Integración Frente a Diferenciación En El Marco de La Reforma Del Sistema Financiero.” *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos* (117):50–76. doi: 10.5209/rev-REVE.2015.v117.48145.