



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE ECONOMÍA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Economista.

Tema:

“Los factores determinantes de la expansión provincial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador”.

Autor: Quisintuña Saltos, Diana Maribel

Tutor: Dr. Mayorga Abril, César Medardo, Mg.

Ambato – Ecuador

2019

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, César Medardo Mayorga Abril, con cédula de ciudadanía N°. 180180565-4, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación referente al tema: **“LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EXPANSIÓN PROVINCIAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL ECUADOR”**, desarrollado por Diana Maribel Quisintuña Saltos, de la carrera de Economía, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la 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, abril 2019

TUTOR



.....
Dr. César Medardo Mayorga Abril.

C.C. 180180565-4

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Diana Maribel Quisintuña Saltos, con cédula de ciudadanía N°. 180469405-5, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **“LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EXPANSIÓN PROVINCIAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL ECUADOR”**, 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, abril del 2019

AUTORA



.....
Diana Maribel Quisintuña Saltos

C.C. 180469405-5

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 discusión 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, abril del 2019

AUTORA



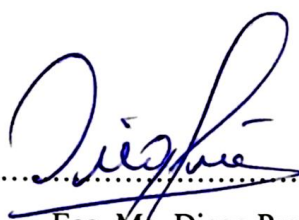
.....
Diana Maribel Quisintuña Saltos

C.C. 180469405-5

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: “**LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EXPANSIÓN PROVINCIAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL ECUADOR**”, elaborado por Diana Maribel Quisintuña Saltos, estudiante de la Carrera de Economía, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, abril del 2019



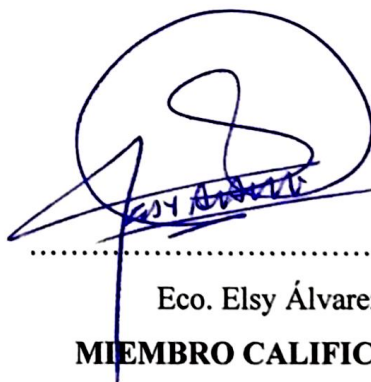
Eco. Mg. Diego Proaño

PRESIDENTE



Eco. Rafael Medina

MIEMBRO CALIFICADOR



Eco. Elsy Álvarez

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

La presente tesis está dedicada en primer lugar a Dios ya que gracias al he logrado concluir mi carrera.

A mi madre por haberme dado la vida a mi esposo Franklin Yucailla por sus palabras y confianza, por su amor y brindarme el tiempo necesario para realizarme profesionalmente.

Y a toda mi familia porque ellos siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacer de mí una mejor persona.

Diana Quisintuña

AGRADECIMIENTO

A compañeros y amigos quienes sin esperar nada a cambio compartieron sus conocimientos, alegrías y tristezas y a todas aquellas personas que estuvieron a mi lado y lograron que este sueño se haga realidad.

Diana Quisintuña

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

TEMA: “LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EXPANSIÓN PROVINCIAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL ECUADOR”.

AUTORA: Diana Maribel Quisintuña Saltos.

TUTOR: Dr. César Medardo Mayorga Abril.

FECHA: abril 2019.

RESUMEN EJECUTIVO

En esta investigación se pretende estudiar los factores determinantes de la expansión provincial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador en los años 2016 - 2017. Considerando los posibles factores determinantes de la expansión de estas instituciones se pretende también identificar la incidencia de la bancarización y el crecimiento económico, y demográfico provincial en la expansión cooperativista en el Ecuador. Previo a ello, se trata de diagnosticar la expansión provincial que han tenido las Cooperativas de Ahorro y Crédito para identificar su presencia geográfica en el territorio ecuatoriano durante los años analizados. Se aplicó un modelo de regresión lineal múltiple para series de panel a través de Mínimos Cuadrados Agrupados con el objetivo de comprobar la incidencia de un conjunto de factores determinantes en la expansión provincial de las COAC en el Ecuador. Se procedió a contrastar los supuestos de exogeneidad estricta o correcta especificación del modelo y de normalidad de los residuos de la regresión. Se encontró que las instituciones cooperativistas tienen a disputarse segmentos de mercado en los que la banca ya se encuentra afianzada y no deciden explorar mercados de crecimiento dinámico no abordados por la banca tradicional; es decir que, las intenciones de crecimiento tanto de las cooperativas como el de los bancos son las mismas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: EXPANSIÓN PROVINCIAL, COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, EXPANSIÓN ECONÓMICA, EXPANSIÓN DEMOGRÁFICA, BANCARIZACIÓN.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
ECONOMICS CAREER

TOPIC: “THE DETERMINING FACTORS OF THE PROVINCIAL EXPANSION OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES IN ECUADOR”

AUTHOR: Diana Maribel Quisintuña Saltos.

TUTOR: Dr. César Medardo Mayorga Abril.

DATE: april 2019.

ABSTRACT

This research intends to study the determining factors of the provincial expansion of the Savings and Credit Cooperatives in Ecuador in the years 2016 - 2017. Considering the possible determinants of the expansion of these institutions, it is also intended to identify the incidence of bankization and the economic and provincial demographic growth in the cooperative expansion in Ecuador. Prior to this, it is about diagnosing the provincial expansion that the Savings and Credit Cooperatives have had to identify their geographical presence in the Ecuadorian territory during the years analyzed. A multiple linear regression model was applied for panel series through Grouped Least Squares in order to verify the incidence of a set of determinants in the provincial expansion of COACs in Ecuador. We proceeded to contrast the assumptions of strict exogeneity or correct specification of the model and normality of the regression residues. It was found that the cooperative institutions have to dispute market segments in which the bank is already entrenched and do not decide to explore markets of dynamic growth not addressed by traditional banking; that is, the growth intentions of both the cooperatives and the banks are the same.

KEYWORDS: PROVINCIAL EXPANSION, SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES, ECONOMIC EXPANSION, DEMOGRAPHIC EXPANSION, BANKING.

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 GRÁFICOS.....	xiii
INTRODUCCIÓN.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
JUSTIFICACIÓN.....	1
1.1 Justificación científica.....	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad).....	6
1.1.3 Justificación práctica.....	11
1.1.4 Formulación del problema.....	13
1.2 Objetivos.....	14
1.2.1 Objetivo general.....	14
1.2.2 Objetivos específicos.....	14
CAPÍTULO II.....	15
2 MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Revisión literaria.....	15
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	15
2.1.2 Fundamentos teóricos.....	23
2.2 Hipótesis.....	45

CAPÍTULO III	46
3 METODOLOGÍA	46
3.1 Recolección de la información	46
3.2 Tratamiento de la información	48
3.3 Operacionalización de las variables	51
3.3.1 Variable independiente.....	51
3.3.2 Variable dependiente.....	52
CAPÍTULO IV	53
4 RESULTADOS	53
4.1 Principales resultados	53
4.2 Análisis econométrico	66
4.3 Limitaciones del estudio.....	70
CAPÍTULO V	71
5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	71
5.1 Conclusiones	71
5.2 Recomendaciones	72
BIBLIOGRAFÍA	73
ANEXOS	82

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1. Operacionalización de los factores determinantes de la expansión provincial de las COAC.	51
Tabla 2. Operacionalización de la expansión provincial de las COAC.	52
Tabla 3. Población por provincias.	53
Tabla 4. Número de las COAC y agencias en las provincias.	54
Tabla 5. Producción bruta por provincias.	55
Tabla 6. Producción Bruta per cápita por provincias.	56
Tabla 7. Provincias costeras y con gran ciudad	57
Tabla 8. Densidad poblacional por provincias (habitantes por Km ²).	58
Tabla 9. Peso del sector agrícola en la economía de las provincias.	59
Tabla 10. Peso del sector industrial en la economía de las provincias.	60
Tabla 11. Peso del sector construcción en la economía de las provincias.	61
Tabla 12. Número de agencias bancarias en las provincias.	62
Tabla 13. Bancarización en las provincias.	63
Tabla 14. Relación de oficinas cooperativistas y oficinas bancarias.	64
Tabla 15. Número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia.	65
Tabla 16. Número de oficinas de COAC por habitante en función de indicadores de expansión económica, demográfica y de bancarización.	67
Tabla 17. Número de oficinas de COAC por habitante en función de la bancarización de las provincias.	68

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1. Clasificación de los sectores económicos.	26
Gráfico 2. Visión estratégica.	41
Gráfico 3. Visión y estrategia	42
Gráfico 4. Cultura organizacional	44
Gráfico 5. Número de oficinas de COAC por habitante en función de la bancarización de las provincias.	68

INTRODUCCIÓN

Durante el primer trimestre de 1999 la crisis financiera ecuatoriana llegaba a su punto más crítico, el 8 de marzo de este año el gobierno nacional decretaba un feriado de un día en el sistema bancario nacional que terminó extendiéndose hasta 5 días. Este evento catastrófico impulsó una salida masificada de emigrantes hacia Estados Unidos y Europa. A partir de este momento histórico las Cooperativas de Ahorro y Crédito se posicionaron como una alternativa a las instituciones que habían quebrado el sistema financiero nacional. En la actualidad, con el paso de las generaciones el proceso de expansión ya no se sustenta en la noción de debilidad de la banca tradicional, sino más bien ha adquirido una posición de competencia directa del sistema financiero tradicional. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han adquirido una mayor presencia en el territorio que hace veinte años, lo cual las posiciona como instituciones dinámicas que han logrado ofrecer los mismos servicios financieros que ofertan los bancos, incluso los de mayor complejidad como son los pagos electrónicos y transacciones realizadas a nivel internacional. La estructura del presente proyecto de investigación se conforma de la siguiente forma:

El **capítulo I** describe la justificación teórica, metodológica y práctica para la realización del presente estudio, además de que se enumeran los objetivos específicos y el general que delimitarán el alcance de la investigación.

En el **capítulo II** se presentan los antecedentes investigativos en los que se detallan los hallazgos identificados por investigaciones previas y afines al problema de estudio. También se muestran los fundamentos teóricos que se encuentran relacionados con las variables estudiadas, lo que dará una noción clara de la temática abordada con sustento científico y teórico.

El **capítulo III** presenta la metodología utilizada para concebir hallazgos, misma que detalla los procedimientos de recolección de la información y su posterior tratamiento estadístico. Posteriormente se presenta una distribución teórica y práctica de la funcionalidad analítica de las variables sujetas a análisis para estructurar indicadores para su medición y contraste de relación.

En el **capítulo IV** se describen los resultados de los indicadores que cuantifican las variables de investigación, su correspondiente análisis y la modelación econométrica mediante la cual se comprueba estadísticamente la relación existente entre las variables objeto de examinación.

El **capítulo V** muestra los hallazgos obtenidos a partir de la metodología investigativa desarrollada, esto considerando las metas establecidas para la realización de la presente investigación. Posteriormente se enumeran las recomendaciones que, acorde a los resultados obtenidos, se proponen para dar solución a la problemática vigente entorno a las variables de investigación exploradas.

CAPÍTULO I

JUSTIFICACIÓN

1.1 Justificación científica

1.1.1 Justificación teórica

La presente investigación se la lleva a cabo porque el contexto económico financiero cooperativista ha adquirido relevancia en los últimos años, especialmente en lo que respecta a su presencia en el territorio nacional. Existe desconocimiento de las variables que han provocado que las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) hayan adquirido mayor presencia en los mercados que anteriormente han estado dominados por el sector bancario. Por esta razón es necesario, en primer lugar, analizar la distribución de oficinas y de instituciones cooperativistas en cada una de las provincias, así como identificar qué factores socioeconómicos y demográficos determinan la creación de agencias de COAC en cada provincia.

La creación de las agencias y oficinas de las entidades cooperativistas surge por factores socioeconómicos. Para conocer aquellos elementos de creación y apertura de nuevas oficinas es fundamental el estudio de este acontecimiento. Por esta razón la investigación de éste tema es importante, porque permite conocer y analizar las variables económicas del desarrollo territorial, por la presencia de nuevas cooperativas. Entre aquellas variables estarían el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita por provincia, un indicador que permite identificar el bienestar económico y social de la población. Que mediante este criterio teórico indagar de manera directa, la situación de las empresas financieras, permite saber la situación real del sistema financiero nacional.

Una de las razones que permite desarrollar esta investigación es conocer de manera directa, los factores que determinan de forma positiva la distribución de oficinas de las cooperativas de crédito en diferentes lugares del país. Entonces se justifica la indagación de este tema. Porque se estudia la situación demográfica de todas las provincias; que para el efecto de esta exploración se considera a las ciudades de gran

población como fundamentales para el cooperativismo financiero. Por lo tanto, identificar la situación demográfica del país ayuda a conocer mejor la factibilidad y necesidad de apertura de una entidad ahorrista.

La presente investigación está motivada por los recientes acontecimientos de cierre fusión y apertura de algunas cooperativas de crédito ocurridos, especialmente en la sierra centro del país. Uno de ellos en la provincia de Tungurahua, siendo esta jurisdicción la segunda con mayor presencia de las COAC. Por lo tanto, se justifica la implantación del análisis de las aperturas de oficinas y sucursales de las entidades cooperativistas financieras en todas las provincias del país. ¿La apertura de nuevas oficinas, sucursales y cooperativas de crédito son necesarias e importantes para el país?, es una de las preguntas que se debería responder de manera técnica, concisa con conocimiento de causa. Es por esta razón que se desarrolla la investigación de la expansión de las cooperativas de crédito en el territorio ecuatoriano.

La diversificación de cualquier tipo de entidad demanda la disponibilidad de capitales y recursos económicos, lo cual genera que las cooperativas de crédito se consideren como agentes activos en el desarrollo productivo propio y del entorno económico en general. Las cooperativas de cualquier naturaleza surgieron para cubrir las necesidades de grupo de personas. Una de estas necesidades es el acceso a recursos financieros, de ahí, surgen las COAC, para facilitar el acceso a créditos en condiciones favorables y eficientes (Vargas M. , 2017). Estas organizaciones presentan patrones expansivos cuyo propósito es abarcar eficientemente la demanda crediticia en aquellos sectores en los que se les dificulta considerablemente el acceso a financiamiento.

Esas dificultades de acceso al financiamiento por parte de los socios y clientes, hace que se expanda las cooperativas de crédito, este es un fenómeno que ha motivado diversos estudios acerca del cooperativismo financiero y su expansión de las entidades financieras en las provincias del Ecuador. La incipiente competencia del sector bancario ha sido un condicionante para la diversificación de las cooperativas en los territorios en los cuales operan. A pesar de ello, el sector ha sabido explotar eficientemente estrategias de acción para afianzarse en el mercado financiero. En un entorno como el bancario tremendamente competitivo, las COAC han desarrollado a

lo largo de los últimos años diversas estrategias enfocadas hacia un modelo de banca especializada, en llegar a sectores marginados del país. El manejo es netamente empresarial, compatible con una vocación universal (Palomo & Sanchis, 2008).

En un contexto social cambiante, más aún en el aspecto tecnológico, el adaptarse a las nuevas formas de provisión de servicios es un reto latente para las COAC; el dominio de dichos medios podría significar una ventaja importante frente a la competencia tradicional. El desarrollo de la entidad financiera, debe traducir mediante el uso de los recursos tecnológicos, como la banca virtual, los ATM o cajeros automáticos. Las estrategias de innovación de las COAC deben ser tecnológicas, informativas con el propósito de aumentar la eficiencia por medio del incremento de la productividad y la aplicación de políticas de responsabilidad social (Gutiérrez, Palomo, & Romero, 2013). El desarrollo tecnológico es una herramienta que tienen tanto empresas como instituciones financieras para interrelacionar los recursos y satisfacer las exigencias de los clientes y socios.

Las COAC debe abordarse como un proceso intensivo de cobertura del mercado financiero, en el cual se requiere adquirir presencia territorial, exigencia que puede ser llevado a cabo solamente incrementando las oficinas y sucursales. Es una estrategia por lo general elimina a las entidades financieras menos competitivas, de modo que la expansión de las cooperativas resulta más beneficiosa y eficiente; incrementando los niveles de rentabilidad y eficiencia empresarial (Gutiérrez, Palomo, & Fernández, 2013). El dominio territorial dentro del campo de la intermediación financiera es crucial si se busca obtener una posición privilegiada en el mercado, por tanto, la expansión provincial de las COAC es un ámbito poco explorado en la realidad ecuatoriana que amerita análisis.

La propiedad sobre el capital de las cooperativas presenta importantes peculiaridades ya que se constituyen como una alternativa mayormente participativa sobre la toma de decisiones de los directivos, además de que el aporte societario no solamente se limita a la contribución de capital sino también al trabajo. Las COAC como instituciones de economía social poseen un estrecho margen en sus relaciones bancarias, ya que los pagan tributos de la actividad lucrativa suelen ser los mismos socios de la cooperativa.

Por tanto, la participación de los socios en la institución financiera no se pondera en función del capital contribuido sino en función de su trabajo (Román, 2014). Las diferencias de la propiedad de estas formas de organización determinan el comportamiento expansivo que finalmente logran concebir las cooperativas, en un tiempo de corto o largo plazo, eso depende de su experiencia y destreza en la intermediación financiera.

En la actualidad en el Ecuador las COAC son un pilar fundamental del sistema financiero del país; han ganado protagonismo por la baja calidad de servicios que prestan los bancos ya sea del sector privado o público. De ahí que, las cooperativas han desarrollado diversas estrategias para ingresar dentro del sistema financiero. La principal estrategia de las cooperativas es expandirse en lugares más alejados, en donde los bancos no han llegado. La expansión de las entidades cooperativistas ha dinamizado las economías de diferentes lugares del país, en especial las zonas rurales. La implementación de las sucursales de las entidades financieras, y sobre todo la red de los ATM han sido, sin duda, una de las estrategias más destacables y sobresalientes porque permite a los clientes acceder en cualquier momento a adquirir capital.

Las cooperativas constituyen un elemento básico de la economía social de una región o provincia. La expansión de las cooperativas en el país, es una pieza clave para el desarrollo rural porque forman parte de los principales factores de creación de actividad económica, conservando a la población de una zona y ofreciendo servicios financieros, como pueden ser los mecanismos de crédito. Por lo tanto, las COAC tienen una clara visión social, que es utilizada para desarrollar determinadas actividades sociales necesarias en el medio rural, como es el caso de implementación de las sucursales (Salla & Fransi, 2012). Sin embargo, la situación actual de los problemas sociales y económicos exige plantear desafíos para el cooperativismo, siendo obligatorio adaptarse a los nuevos tiempos y exigencias de los mercados financieros. Dichas exigencias suponen la expansión del cooperativismo en diferentes lugares del país con la oferta de servicios financieros que demanda la población.

La denominada banca social como las cooperativas de crédito y las cajas de ahorro, en la actualidad tienen mayor solvencia financiera, el reto inmediato es la expansión,

basada en la apertura de sucursales alrededor del país. En el país a las cooperativas de crédito se clasifica en diferentes segmentos (segmentos entre uno y cinco; el segmento lo conforman las cooperativas más grandes en términos de activos), por lo tanto, las cooperativas grandes o las que se encuentran dentro del segmento uno, tienen la mayor probabilidad de abrir nuevas sucursales alrededor del país. Para poder expandirse, las entidades financieras deben adaptarse al nuevo entorno regulatorio y económico implementado por las entidades regulatorias. Según Pizarro, García, & Lópaz (2015), las cooperativas deben seguir el mecanismo de integración adaptando a las necesidades actuales de los clientes y cumpliendo con las normativas de provisiones y capitalización.

La expansión de las cooperativas de crédito generalmente se da por la necesidad de estar más cerca de los clientes. A igual que en el país, en otras regiones del mundo la expansión de las entidades financieras ha sido consecuencia de que los bancos han permanecido centralizados en grandes ciudades, este caso se presentó en España específicamente en la ciudad de Valencia. Así como manifiesta Melián & Sanchis (2009), la expansión de las cooperativas de crédito en dicha ciudad se originó por la ausencia de los bancos y los malos servicios financieros brindados por aquellas entidades. Siendo el crédito cooperativo un factor estratégico para adquirir un mayor peso y protagonismo dentro del sistema financiero de la localidad. Con la expansión de las cajas de ahorro existe mayor disponibilidad de acceso a los servicios de crédito por parte de los clientes.

La globalización del cooperativismo y las economías de las empresas ha sido determinante al momento de la expansión de las entidades financieras. La implementación de los avances tecnológicos en términos de servicios de crédito ha desarrollado una nueva perspectiva financiera. Así, como la ejecución de nuevos conceptos de riesgo escritos en las normas de Basilea II, en las que se especifican los instrumentos de medida, gestión y la calificación para la entidad financiera. En algunos países la calificación es uno de los factores que deben cumplir las cooperativas para poder abrir nuevas sucursales. Como lo indica Belmonte & Cortés (2010), en España, las instituciones financieras como las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito han venido a dominar el sistema financiero social y se han expandido más rápido que

los bancos, por lo que, las cooperativas de crédito deben alcanzar un rendimiento óptimo en búsqueda de nuevas oportunidades.

La expansión de las COAC por todas partes de la nación es una oportunidad de crecimiento para las entidades financieras sin fines lucro. Uno de los elementos de la expansión y clasificación de las cooperativas de crédito son las variables sociales y económicas, que permite analizar el tamaño de las entidades financieras y su desempeño con el sector social. Las cooperativas de crédito que tienen un mejor desempeño en el indicador social son las que dieron mayor cobertura de servicios financieros en diferentes lugares, en este caso se destaca las cooperativas de crédito más grandes, así como lo indican Palomo, Fernández, & Gutiérrez (2012), en donde las cooperativas más grandes para extender sus servicios financieros, fusionaron con otras cajas rurales pequeñas, de esa forma pudieron expandirse por gran parte del territorio español.

El hecho de que las cooperativas de crédito tengan la necesidad de expandir y dar cobertura financiera a todo el país no significa que el sector bancario haya perdido su cuota de mercado, al contrario, las instituciones bancarias han impulsado una nueva estrategia de acercamiento a los clientes mediante la apertura de bancos digitales en diferentes tiendas o centros comerciales de todo el Ecuador, la denomina “banco del barrio”. Una asimetría ocurre con las cooperativas de crédito en el país Vasco, como lo indica Calvo & Gutiérrez (2009), la presencia de las cooperativas de crédito y de las cajas ahorro en todo el territorio nacional, así como la comercialización de sus operaciones activas y pasivas, convirtiendo este mecanismo en un principal actor de la economía. Dicha actividad económica de las cooperativas es la captación de depósitos y la concesión de créditos y préstamos a los clientes, para generar el desarrollo económico de la sociedad.

1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad)

La realización del presente estudio requiere de la base de datos estadísticos de carácter secundario, para lo cual existe disponibilidad plena para obtener dicha información. Existe un registro actualizado de la cantidad de oficinas que hallan en el territorio

nacional, tanto de las cooperativas de crédito como de instituciones bancarias, clasificadas por área de ubicación, en el ámbito provincial y cantonal. La población total de las COAC en el Ecuador son 621 que están activas hasta la fecha de hoy. Esta información se encuentra disponible en la web oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (2018) para las cooperativas y en la web de la Superintendencia de Bancos (2018) para el resto de instituciones financieras.

El listado de puntos de atención geo referenciados de la SEPS presenta información de la provincia, cantón, parroquia, dirección y tipo de servicios que oferta cada una de las oficinas de las COAC en el territorio nacional. El catastro público de instituciones bancarias, por su parte, muestra información referente a cada una de las oficinas bancarias existentes en el Ecuador, clasificadas por provincia de ubicación, cantón, parroquia y dirección, así como también se registra el tipo de oficina, el RUC, teléfono, fecha de apertura y de cierre. Con la disponibilidad de datos es factible desarrollar este trabajo investigativo sobre la expansión de las cooperativas de crédito en diferentes provincias del país.

Los estadísticos de la situación económica en cada provincia del Ecuador están disponibles en los boletines online del Banco Central del Ecuador y en la base de datos Redatam del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) para los indicadores demográficos que se requerirán para el análisis de los factores determinantes de la expansión provincial de las COAC. El boletín de Cuentas Nacionales regionales registra información del Valor Agregado Bruto y de la Producción Bruta Provincial por industria con hasta tres dígitos de desagregación económica en miles de dólares. La base de datos Redatam registra información de la población de los censos realizados en los años de 1990, 2001 y 2010; presenta principalmente información estadística de la estructura de la población como la población distribuida por sexo, edad y relación de dependencia por corte provincial, cantonal y parroquial.

Para desarrollar esta investigación acerca de los factores determinantes de la expansión de las COAC en las provincias del país se considerarán algunas metodologías desarrolladas por los investigadores de este tema. Por ejemplo, Calvo, Palomo, & Gutiérrez (2010), en el estudio de factores determinantes de la expansión provincial

de las cooperativas de crédito, plantearon un análisis econométrico de regresión lineal. Tomando en consideración variables como la variación del ratio de número de sucursales de las COAC por habitante, como variable explicada, mientras que las variables explicativas fueron el número de oficinas de cooperativas de crédito sobre el total de oficinas del sector bancario en la provincia, así como la variación de la bancarización en la provincia. Cabe mencionar algunos factores explicativos de la expansión territorial como son todos los indicadores de económicos por ejemplo el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita, sector industrial en la economía provincial, entre otros.

La expansión territorial de las cooperativas de crédito es un suceso de gran interés, para conocer de qué forma han evolucionado estas entidades financieras. Para verificar la presencia de sucursales y oficinas por provincias y comunidades se realizó un análisis descriptivo sobre la evolución de las COAC, tanto de su expansión territorial, como de los procesos de concentración realizada mediante fusiones y alianzas estratégicas. Las variables estudiadas por los investigadores Palomo & Sanchis (2008) fueron la presencia territorial, medida en función del número de oficinas y sucursales de las cooperativas de crédito, y el Índice de Herfindahl-Hirschman, con el que se puede conocer la concentración de las entidades financieras. En esta investigación empírica, la precisión del modelo desarrollado es representativa porque las cajas rurales provinciales no brindan la información correcta al momento de levantar dicha información. Sin embargo, estos modelos sirven para desarrollar investigaciones y tener una idea acerca de la expansión de las cooperativas.

En el trabajo investigativo de Román (2014), con el tema las cooperativas españolas y los ciclos económicos, realiza un análisis de estadística descriptiva con la ayuda de los datos del Ministerios de Economía y Hacienda. Los datos generales del sistema financiero español dan a conocer a la cantidad de cooperativas de crédito y el número de socios que cada institución posee. De acuerdo con ello, las cajas de ahorro tienen la opción de expandirse en diferentes lugares del país. Una de las mejores estrategias de las cooperativas de crédito, después de la crisis económica del país Vasco fue abrir nuevas sucursales y oficinas de las entidades financieras. Para tomar aquella decisión tuvieron que establecer un modelo de probabilidad que indica la factibilidad de la

implementación de dicha estrategia. Los datos referentes a la expansión de las COAC representan la incorporación de nuevas cooperativas dentro del sistema financiero.

El sector de cooperativas de crédito y las cajas de ahorro han experimentado el fenómeno de la expansión mediante la apertura de nuevas sucursales en diferentes lugares de la región. Para la diversificación las COAC se debe considerar los criterios de homogeneidad. En la investigación de los autores Gutiérrez, Palomo, & Fernández, (2013), para conocer la similitud establecieron el método de *Preference Ranking Organization Methods for Enrichment Evaluations* (PROMETHEE) una metodología que facilita el estudio de la expansión de las cooperativas de crédito. Para lo cual se consideraron las variables como el indicador del desempeño de las entidades financieras, indicadores de solvencia; brecha financiera, donde se indica la relación entre los créditos y los débitos o depósitos de la entidad financiera, y el grado de concentración que se evalúa mediante el índice de Herfindahl-Hirschman, con todos estos indicadores se hace el análisis de multicriterio.

Cuando una cooperativa de crédito abre una nueva sucursal, debe establecer un estudio de factibilidad. Para ello, se debe formar una metodología que permita alcanzar los objetivos de la entidad financiera. Como un análisis descriptivo que se desarrolla por medio del levantamiento de información; para aquel propósito se elabora una alternativa de preguntas. Según Salla & Fransi (2012), esas preguntas deben ser divididas en diferentes secciones que aportan información para el contexto de la cooperativa. Generalmente las técnicas de muestreo son el método más utilizado para realizar encuestas y entrevistas, mediante este procedimiento se puede conseguir conocer los criterios de los futuros clientes y socios de la cooperativa.

La expansión de las cooperativas por medio de las nuevas sucursales en diferentes partes de la provincia debe tener un sustento financiero alto, con balances consolidados por parte de las anuales de las entidades financieras. Para que una cooperativa de crédito pueda expandirse, de acuerdo a Pizarro, García, & López (2015) dicen que debe cumplir con las características que determinen el comportamiento de las cooperativas de crédito durante el proceso de expansión, entre las características están el tamaño del activo y grado de capitalización. Para la cual se estableció un modelo

econométrico de regresión múltiple con las variables dependientes de oferta crediticia, otras fuentes de financiación y la variable explicativa conformada por las siguientes indicadores: activos, depósito a los socios, títulos, fondos propios, población y tipo de interés. De acuerdo a los resultados que arroje el modelo econométrico se tomará la decisión de abrir una nueva sucursal en un lugar una fuera de la matriz.

Para conocer la centralización de las entidades bancarias, se hace mediante un análisis financiero y para ello se utiliza el indicador de la concentración discreta. Este es un indicador que permite conocer el crecimiento de la cuota de mercado dentro del sistema financiero. Este mecanismo, en los últimos años, lo han utilizado las cooperativas de crédito porque necesitan expandir y abrir nuevas oficinas y sucursales para hacer competencia al sistema bancario. El índice de concentración mide, de manera simplificada, la competencia perfecta como la concentración mínima y al monopolio como la concentración máxima. Además de esto, las cooperativas de crédito hacen uso del indicador de concentración discreta. Este índice tiene la ventaja de calcular de manera fácil e interpretar de manera independiente la concentración de las cooperativas de crédito y por otra parte la concentración de los bancos, sin importar el tamaño del mercado financiero (Melián & Sanchis, 2009).

La concentración geográfica de las cooperativas de crédito en España, diversificó el territorio con varias entidades financieras. Gradualmente la expansión financiera fue preponderante ya que brindaba servicios financieros ágiles en comparación a los bancos. Para conocer la concentración de estas instituciones se utilizó el índice de concentración llamado Herfindahl-Hirschman que permite describir la concentración en los mercados bancarios. Sin embargo, el objetivo es conocer el grado de dispersión de las sucursales y oficinas de las cooperativas de crédito en un mercado financiero cada vez más globalizado. Para dicho análisis se aplicó el método econométrico con las variables independientes: número de sucursales de las cooperativas de crédito en cada provincia, número total de sucursales que tiene cada cooperativa de crédito y el número de provincias en las que se ubican las cooperativas. Así mismo, el número de las cajas profesionales y populares que las cooperativas que se encuentran con mayor dispersión geográfica (Belmonte & Cortés, 2010).

Las cooperativas de crédito, para poder expandir sus oficinas en diferentes sucursales, debe aplicar la metodología de investigación lineal mediante el análisis sectorial, en la que se estudia las características demográficas de la localidad donde se acentuará la nueva oficina de la cooperativa de crédito. El análisis de la expansión de las entidades financieras se realiza en el territorio donde se ubicarán las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito (Calvo & Gutiérrez, 2009). Una vez instalada la sucursal, las cooperativas de crédito deberían ofrecer sus servicios financieros por medio de la distribución de las operaciones activas y pasivas. El estudio de las variables: territorio, desarrollo social, economía del sector y el nivel de endeudamiento de los clientes fueron consideradas como factores determinantes de la expansión de las entidades financieras por provincias.

La aplicación de esta investigación sobre los factores determinantes de la expansión de las cooperativas de crédito en las provincias es factible realizarlo, debido a la disponibilidad de datos de las variables que se analizarán. Además, desde el perfil profesional de un economista, el estudio es realizable porque permite analizar los fenómenos demográficos, sociales y económicos que genera la expansión de una entidad financiera. Dicha expansión permite conocer las ventajas y desventajas del crecimiento institucional desde el plano financiero y social. Para Palomo & Sanchis (2008), la expansión ya es una ventaja para las cajas de ahorro y para las cooperativas de crédito por el impacto social y el crecimiento económico que se genera en la localidad planeada. No solo el impacto positivo a nivel externo de la cooperativa de crédito es una ventaja, sino que el crecimiento de la misma entidad financiera ya es un progreso que posibilitará su desarrollo a nivel institucional.

1.1.3 Justificación práctica

La realización de la presente investigación es de gran trascendencia debido a que el fenómeno abordado implica importantes afectaciones al contexto social y económico en general, motivo por el cual se requiere efectuar un estudio detallado que aproxime la expansión provincial de las COAC en el Ecuador y de la incidencia de diversos factores económicos, demográficos y de bancarización. A través de la identificación de las variables causantes del crecimiento cooperativista, se aportará al conocimiento

académico y a los órganos de gobierno de ámbito local con una aproximación económica que describa la pertinencia de aplicar políticas enfocadas al soporte del financiamiento para el desarrollo productivo de las provincias en el país.

Los beneficios de esta investigación van dirigidos a los ciudadanos del Ecuador, ya que conocer las implicaciones referentes a la dinámica expansiva de la presencia cooperativista en el territorio para incentivar la actividad productiva, servicios, construcción e incluso créditos de consumo; proveniente del SFPS proporcionará de conocimiento oportuno para incentivar al sector y a los demandantes de financiamiento. Al reconocer ciertos lineamientos y factores específicos de influencia sobre el éxito organizacional de las cooperativas se brindará de herramientas técnicas para enfrentar las diversas adversidades que puedan experimentar las instituciones financieras dentro del SFPS. Los órganos de control podrán sustentarse en los hallazgos obtenidos para reconocer los objetivos de acción del gobierno para considerar las características sociales, económicas y legales pertinentes para mejorar las oportunidades de expansión de las COAC en todo el territorio nacional.

Las COAC que tienen una mayor concentración de sucursales en diferentes provincias, brindan una mejor calidad de servicio financiero a sus socios y clientes. Cuando existe sinergia entre los socios y las entidades financieras es más fácil, desarrollar nuevas oportunidades de inversión, trabajo y un crecimiento sectorial. Desde ese enfoque es una justificación práctica y viable estudiar la expansión de las COAC en diferentes provincias y regiones del país. En el estudio de Román (2014), manifiesta que la expansión de las cooperativas de crédito ayuda a mejorar sector productivo como la agricultura, vivienda, industrias y consumo. Desde ese enfoque el investigador requiere conocer el impacto económico que causaría la ampliación de sucursales de las entidades financieras en diferentes lugares de la región.

Conocer el crecimiento institucional de una cooperativa de crédito para un analista económico es fundamental, se pueden hacer proyecciones, proyectos, planes de diversificación del servicio financiero y la ampliación de nuevas oficinas en diferentes lugares del país. Por eso se justifica el desarrollo investigativo por ser práctico, viable siguiendo diferentes metodologías de investigación avanzada. Una de ellas es la

metodología de multicriterio, en la que se analizan las variables en función del objeto o finalidad perseguida por parte de las cooperativas de crédito (Gutiérrez, Palomo, & Fernández, 2013). Por lo tanto, esto lleva a una apreciación subjetiva por los indicadores que se estudiarían, como la dimensión económica, laboral y de los clientes. Desde ese enfoque el conocimiento real de las entidades financieras, por su naturaleza de servicio social, siempre será factible la expansión de las mismas.

Las sociedades de cooperativas de crédito y cajas de ahorro tienen un objetivo común: la supervivencia sin perder la competitividad financiera. Esa competitividad exige plantear nuevas estrategias de expansión y crecimiento en términos cuantitativos, sea de orden financiero y estructural. La estructura de una cooperativa de crédito permite abrir otras oficinas y servicios de financiación en diferentes lugares del país. Para Salla & Fransi (2012), una buena estructura de una entidad financiera facilita la expansión de dicha cooperativa de crédito. La participación de cooperativas dentro del mercado financiero es un factor determinante de la expansión territorial y sectorial, y puede competir de manera homóloga con las entidades bancarias. Para ello, es fundamental impulsar los procesos de expansión y asociación intercooperativos, los cuales permiten constituirse en cooperativas de crédito fiables. Desde ese enfoque el conocer la situación financiera una cooperativa es uno de los elementos del perfil profesional del investigador de este trabajo.

1.1.4 Formulación del problema

¿Qué factores determinantes condicionan la expansión provincial de las COAC en el territorio ecuatoriano?

Variable independiente (Causa).

Factores determinantes

Variable dependiente (Efecto).

Expansión provincial de las COAC

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Estudiar los factores determinantes de la expansión provincial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador en los años 2016-2017 para identificar variables de estímulo del crecimiento cooperativista en el país.

1.2.2 Objetivos específicos

- Analizar los factores determinantes de la expansión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito durante el período 2016 - 2017 para conocer las condiciones económicas y demográficas de la población que puedan relacionarse a la expansión de las COAC.
- Diagnosticar la expansión provincial que han tenido las Cooperativas de Ahorro y Crédito para identificar la presencia geográfica en el territorio ecuatoriano durante los años 2016-2017.
- Identificar la incidencia de la bancarización y el crecimiento económico y, demográfico provincial en la expansión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el país en los años 2016-2017 para identificar estadísticamente las causas que condicionan su expansión en el territorio.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión literaria

2.1.1 Antecedentes investigativos

Para realizar la presente investigación se ha recolectado varias teorías, así como los criterios investigativos, metodologías, resultados y conclusiones de varios autores, quienes en sus investigaciones han expuesto diferentes soluciones que deben ser considerados dentro de las investigaciones similares. De misma forma la consideración de diferentes antecedentes investigativos sobre los factores determinantes de la expansión de las cooperativas de crédito en las diferentes provincias del país, en la que se descubrieron algunos paradigmas, del cooperativismo financiero y desarrollo social. Estas referencias investigativas son extraídas de artículos científicos publicadas en las revistas de gran renombre mundial.

Las entidades financieras han incrementado significativamente la red de oficinas y sucursales por todas las provincias del país, en estos últimos años. Este incremento se evidencio en las cooperativas de crédito y las cajas de ahorro del País Vasco. Según Calvo, Palomo, & Gutiérrez (2010), la red de las sucursales ha permitido expandir a las entidades financieras con el objetivo empresarial y desarrollo territorial. Esta investigación se realizó mediante el análisis econométrico de regresión lineal en la que se consideraron variables como la expansión provincial de las cooperativas de crédito que están en función de varios factores como PIB per cápita, densidad poblacional de las provincias, el peso de los sectores económicos de la provincia y el número de las oficinas de las cooperativas de crédito en relación al total de oficinas bancarias. El resultado indica que los sectores económicos de la provincia es factor determinante para abrir una nueva sucursal.

Después de la crisis financieras del 2008, en muchos países europeos, especialmente en España se implantó la banca “minorista”, por estar más cerca del cliente, con un proceso fuerte de expansión por el territorio español, que ha experimentado un

sobredimensionamiento de las oficinas y sucursales de las cooperativas de crédito y cajas de ahorro. El trabajo investigativo se realizó mediante el análisis descriptivo multivariante, en la que se consideró la variable número de oficinas por habitante de las cooperativas de crédito en función de la dimensión demográfica de la provincia, la renta y PIB per cápita de la región, peso del sector industrial, agrario y construcción, bancarización de la provincia entre otros. Para tener un impacto positivo en la expansión de nuevas sucursales de las entidades financieras tienen que implementar estrategias de nuevos servicios financieros (Gutiérrez, Palomo, & Romero, 2013).

Las cooperativas de crédito para ofertar servicios financieros de calidad deben tener una estructura departamental bien definidos en términos económicos, en donde puedan sustentar posibles recesiones económicas que pueda sufrir el país. Con una buena estructura financiera, abrir nuevas oficinas y sucursales de las COAC es más factible y viable por la confianza que se genera a los clientes. De acuerdo a los criterios de Melián & Sanchis (2009), cuando se expande la entidad financiera, el crédito cooperativo debe dividirse en dos fragmentos vitales: el de las cooperativas de crédito y el de las secciones de crédito de las cooperativas. Además debe diferenciar según el sector a la cual financia. Pueden ser el sector agrario, industrial, construcción, de servicios entre otros. Si logra identificar el nicho de mercado financiero, las nuevas oficinas de las cooperativas de crédito tendrán una gran rentabilidad para la institución.

El modelo de negocio financiero para las cajas de ahorro y cooperativas de crédito deben seguir las metodologías y directrices de similitud en el plan de expansión territorial de las cooperativas. Dicho plan tendrá un enfoque que pueda medir el desempeño económico y social. Para ello, los investigadores Gutiérrez, Palomo, & Fernández (2013), desarrollaron el modelo multicriterio con el método PROMETHEE utilizando las variables como la dimensión económica, laboral, además los indicadores de ratios económicas e índices de índole financiera, productiva y social. La excepcionalidad y dimensión de este estudio lleva analizar la homogeneidad del modelo de negocio financiero que las cooperativas implementan en lugares dispersas del país. El abrir nuevas sucursales del sector cooperativista genera mayor competitividad en las entidades financieras y mayor oportunidad de crédito para la población de la localidad.

La evolución de las cooperativas de crédito en España en los últimos años, indican la creación de numerosas entidades financieras de pequeña dimensión en gran parte a las localidades vinculadas al sector agrario. El crédito de sociedades agrícolas lleva adquirir las condiciones y beneficios que brinda una entidad de crédito. Las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito empiezan a expandir por diferentes localidades del país Vasco, a partir de los años cincuenta del siglo pasado. Dicha expansión territorial de las cooperativas de crédito se evidenció en la región oriental y occidental de Andalucía. Para conocer este fenómeno Vargas (2017), elabora un análisis descriptivo de los elementos que intervinieron en la distribución de oficinas de las entidades financieras. La actividad financiera de las cajas rurales, ha ido expandiendo a otras provincias occidentales y orientales de España. Aunque la localización de las oficinas no han tenido mayor impacto.

Las cooperativas de crédito tienen una rica historia, que durante mucho tiempo ha demostrado capacidad para poder competir con las empresas tradicionales del mercado financiero. Para mantener esa capacidad competitiva las cooperativas de crédito han implementado la tecnología financiera como la cooperativa virtual, los ATM o los cajeros automáticos. La capacidad de innovación ha sido clave para poder expandir con nuevas sucursales en diferentes lugares del país. Sin embargo, han existido algunos factores que han impedido la innovación y expansión de la entidad financiera. Dichos factores han sido internos y externos que afectan el buen desempeño innovador. En este trabajo se realizó el análisis empírico, mediante el modelo econométrico de regresión logística multivariante sobre los diferentes tipos de innovación, permitiendo identificar la dimensión de las cooperativas de crédito y su capacidad de instalar otras oficinas fuera del lugar de residencia institucional (Peraza, Gómez, & Aleixandre, 2016).

En un sistema financiero donde la competencia del sector bancario y las cooperativas de Ahorro y Crédito son desiguales, se ha implementado la clasificación a las cooperativas. En la que se encuentran las cooperativas agrarias, de vivienda, construcción y de crédito; en esta último se enfoca el tamaño de la cooperativa según los activo financieros. Para clasificar a las COAC, se utiliza la metodología denominada multicriterio, permitiendo valorar a las variables económicas, que son

utilizadas dentro de las instituciones financieras. Una de las características necesarias que debe tener una cooperativa crédito para poder expandir sus servicios financieros en lugares alejados de la matriz, es tener un activo financiero sustentable que garantice la estabilidad y confianza de los socios. Tener una medida de desempeño económico, social de las entidades resulta indispensable, previo a la distribución de sus oficinas. Con los resultados derivados la clasificación de las cooperativas permitirá estudiar la ampliación de la cobertura financiera en función social (Palomo, Fernández, & Gutiérrez, 2012).

Durante la crisis financiera del 2008, el comportamiento de las cooperativas de crédito ha provocado transformaciones estructurales en la economía española, por los impactos de los cambios políticos y económicos del país. Las cajas de ahorro y cooperativas de crédito soportaron los vaivenes del ciclo económico, y respondieron mediante la expansión por medio de las sucursales, este fue un factor fundamental para la recuperación de la economía del País Vasco. Según Román (2014), los sectores de la actividad económica fueron afectados, y cómo se inició la renovación el resultado fue la aparición de empresas financieras de gran tamaño. Esas empresas financieras fueron las cajas de ahorro que expandieron en el oriente y occidente la comunidad española. Cuya expansión significó el crecimiento proporcional de las cooperativas de crédito en relación a las entidades bancarias.

Las estrategias de financiación y expansión territorial determinan el impacto social y económico de la presencia de una extensión de los servicios financieros que pueden brindar una caja de ahorros y una cooperativa de crédito. Para determinar cómo las entidades financieras han constituido sus sucursales es el principal instrumento de captación y prestación a los socios, se estudiaron sus principales factores. Según la investigación de Calvo & Gutiérrez (2009), los factores que llevaron a expandir las cooperativas de crédito son; la oportunidad de brindar servicios financieros y ayudar al desarrollar la economía del sector. Además los sectores productivos de la localidad pueden acceder a créditos con una baja tasa de interés, con respecto a las entidades bancarias. Por otro lado, la realización de operaciones activas, los problemas en la adquisición de recursos en la banca, y la pérdida de confianza en la economía, se implanta la estrategia de solvencia financiera.

Los modelos que influyeron a las COAC en Colombia permiten establecer las estrategias que aseguren la viabilidad de propagar oficinas y sucursales de dichas instituciones. Esto facilita el desarrollo económico y social de sus miembros, y también facilita el mejoramiento de las localidades en donde se actúa. En el trabajo investigativo de Pardo & Huertas (2017), utiliza la técnica del método comparativo la cual brinda la posibilidad de hacer un análisis de los factores determinantes de la destrucción de los servicios financieros que oferta una cooperativa de crédito. Los factores que se consideró fueron desde el ámbito histórico las experiencias, los elementos heredados, el aprendizaje de los administradores de las cooperativas de crédito. Además las variables ideológicas, políticas, económicas. Sin embargo, cuando se hace un análisis de tipo subjetivo, existen muchos paradigmas que se deben derrumbar. Por lo tanto, el expandir como cooperativismo en diferentes lugares del país es una decisión administrativa.

Al momento que una cooperativa expande su cobertura de servicios financieros en diferentes localidades de una región es porque cuenta con una buena estructura financiera, solvencia económica, social y política. Una política que permite derivar paradigmas y competir con las entidades bancarias. La crisis financiera de hace una década ha demostrado que las cajas de ahorro en la comunidad europea no han padecido el impacto que sufrió el sector bancario. Al contrario, esto fue una oportunidad que no dejaron pasar por alto, el momento de crecer como entidades financieras solventes la denominada “banca minorista”. En la investigación de Gómez & Partal (2012), indican que el crecimiento acelerado de la banca minorista o cooperativas de crédito están financiados apropiadamente y cumplen con las obligaciones atribuidas al seguro de depósitos, solvencia financiera, estándar de las normas de Basilea, la calificación de riesgos, entre otras normativas.

Las COAC forman un conjunto de instituciones heterogéneas en extensión, que operan y compiten en un ambiente financiero desigual. Junto a las cajas de ahorros y los bancos conforman el tercer pilar del sistema financiero con el propósito de canalizar los flujos financieros entre prestadores y deudores. Para ello, el sector cooperativista ha implementado diversas estrategias como la intervención en modelos de distribución de oficinas, reestructuración y racionalización de sus métodos de gestión; y la

expansión territorial de las cajas de ahorro. En el trabajo investigativo de Palomo & Sanchis (2008) se hace un análisis de la evolución de las políticas de expansión territorial de las cooperativas de crédito, así como de la configuración de estrategias de servicios financieros que ofertan las entidades financieras. Desde la visión empresarial, las cooperativas de crédito deben identificarse como genéricas o empresas financieras de economía social.

Las empresas sociales como las cooperativas de ahorro y crédito en los últimos años han contribuido a solucionar problemas de falta de liquidez por parte de los sectores productivos. Siendo esta una oportunidad de expandir las oficinas y sucursales de las cooperativas de crédito brindado a los clientes la apertura de acceder a créditos productivos, de servicios, construcción y de consumo. El desarrollo local involucra a la participación activa de las entidades financieras. Según Lara & Rico (2011), la participación territorial de las cooperativas de crédito y las cajas de ahorro ha permitido el desarrollo integral tanto al sector económico de la localidad como el crecimiento de las entidades financieras. Para conocer ese proceso y desarrollo económico de las localidades en esta investigación se realizó un análisis descriptivo, mediante la utilización de las encuestas con preguntas cerradas. Las encuestas fueron hechas a los habitantes, donde fueron instaladas las sucursales de las cooperativas.

El cooperativismo financiero ha constituido la base fundamental para la economía social de los sectores agrarios, industrial, de servicios entre otros. Por lo tanto, la importancia del sistema cooperativista configura el factor determinante de un buen funcionamiento financiero y gestión democrático, político, social, económico. Y sobre todo llegar a los sectores donde las entidades bancarias no están presentes. Desde ese enfoque la expansión de las cooperativas de crédito en diferentes lugares del país constituye una estrategia de desarrollo institucional y sectorial (Montegut & Fransi, 2012). Sin embargo, el actual contexto social y económico proyecta desafíos significativos para el cooperativismo, financiero, agrario. La adaptación a un mercado financiero cada vez más competitivo es fundamental. Permite profundizar la visión de implementar nuevas oficinas de cooperativas de manera aleatoria en diferentes localidades de la región.

En la economía española, las cooperativas de ahorro y crédito han ganado terreno, después de la crisis de la “burbuja inmobiliaria” del 2008. Obligando a las entidades bancarias realizar una fuerte reestructuración de su sistema, y adaptarse a los cambios de regulación financiera (Pizarro, García, & Lópaz, 2015). En este contexto, las cajas de ahorro y las cooperativas de ahorro y crédito han evidenciado una conducta diferenciadora con respecto a las entidades bancarias y con el mismo sector cooperativista. Esa conducta diferenciadora ha sido un factor determinante para la expansión de las COAC en diferentes localidades del país. Sin embargo, por la rápida expansión de las cooperativas se tuvo que intervenir el sector de regulación del sistema financiero de España bajo dos ejes principales: el primero consiste en reducir el número de las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito, y la segunda disolver las divergencias institucionales, entre la banca y las cooperativas de ahorro y crédito.

En las entidades financieras, así como las empresas deben tener una buena administración, sobre todo las cooperativas de ahorro y crédito cuando en sus planes estratégicos esté abrir nuevas sucursales. Para una buena administración financiera existen herramientas que ayudan a mejorar de manera eficiente. Según los investigadores Díaz, Coba, Hidalgo, Valencia, & Bonilla (2017), la herramienta de administración poco utilizada pero la más eficiente es la lógica difusa, una herramienta que ayuda a evaluar proyectos, en cuanto a los proyectos financieros es un método importante porque permite ampliar la información disponible para la toma de decisiones del analista. En cuanto a la expansión de las oficinas de las cooperativas de crédito en el Ecuador se refiere, esta surge por la falta de fuentes de crédito y las restricciones que han implementado las entidades bancarias. Sin ninguna duda el cooperativismo financiero es el movimiento socioeconómico.

La ampliación de oficinas por diferentes lugares de la región es una estrategia implementada de manera exitosa por parte de las cooperativas de crédito. Además existe una correlación inferencial con los servicios ofrecidos por el sector financiero. La ampliación de los servicios financieros ha generado adquirir mayor captación de nuevos socios, más liquidez para la cooperativa y sobre todo ayudar al desarrollo de la localidad. De acuerdo a Rodríguez (2017), la presencia de las cooperativas de crédito en diferentes lugares del país se ha convertido en un factor determinante de la inclusión

financiera en la lucha contra la pobreza. La búsqueda de un desarrollo inclusivo, social está argumentada en tres dimensiones como el acceso a los servicios financieros, la segunda dimensión es el uso de los servicios financieros, y por último la calidad de los productos y la prestación de servicios que ofertan dichas entidades financieras.

La situación compleja que tuvo que soportar la economía española en el año 2008, fue una oportunidad para las cooperativas de crédito que, mediante sus servicios financieros pudieron ayudar al sector productivo de la economía. Donde expandieron sus servicios a las zonas rurales del País Vasco, mediante la creación de las cajas rurales. En este sentido, los factores elementales para la supervivencia de las organizaciones económicas fueron la capacidad de exportación y de innovación; una innovación en cuestiones de tecnológicas de las entidades financieras. Para descifrar mejor el comportamiento de las empresas económicas los investigadores Clemente, Díaz, González, Marcuello, & Nachar (2014), realizaron un análisis descriptivo mediante encuestas a 3095 empresas incluidas las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito. Las encuestas contenían 107 preguntas, la información adquirida fue acerca de las estrategias, el entorno competitivo y sobre las cuentas de resultados y balances contables.

Las cooperativas de crédito en los últimos años han abierto muchas sucursales por diversas partes de Colombia, siendo factor de desarrollo económico y productivo de la localidad, resultando favorecidas las pymes y empresas de gran tamaño. Para que una cooperativa tenga competitividad dentro del mercado financiero, debe seguir los estándares internacionales de información financiera. Dichos estándares son las conocidas como Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que actualmente son aplicadas en todas las entidades financieras, especialmente en las entidades de ahorro y crédito, sin embargo, esta aplicación podrían ser negativas para las instituciones financieras que no tengan activos grandes. Según Correa & Ojeda (2014), esto ayudaría a las COAC en cuanto a sus principios, su forma de aplicar los servicios financieros. Pero se conceptúa que las cooperativas tendrán un enfoque primordial en el ámbito social.

La situación financiera internacional ha afectado de manera directa al sistema bancario de España que fue tradicionalmente reconocido como uno de los más solventes del mundo. Luego de la crisis financiera del 2008, este sector ha perdido su espacio. Por la aparición de las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito que han empezado denominar como una banca social han crecido de manera exponencial en relación con los bancos, principalmente en estos últimos años. Para Belmonte & Cortés (2010), las cajas de ahorros al igual que las cooperativas de crédito se han caracterizado por su evidente representación territorial. La huella territorial es parte de sus orígenes, y lo sigue siendo en los procesos de expansión empresarial en la última década, seguro que seguirán expandiendo por medio de nuevas oficinas en los próximos años, como consecuencia de la crisis bancaria.

Las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito han implementado abrir nuevas oficinas y sucursales en diferentes lugares del país vasco, con el propósito de brindar apoyo crediticio a los sectores productivos del país. Las cooperativas son consideradas entidades de crédito dentro del sistema financiero español, con un peso cuantitativo importante, aunque en España son denominadas las cajas rurales. Por llevar ese denominativo tiene mayor facilidad de establecer en las zonas rurales que tradicionalmente apoyan al sector agrario (Vargas C. , 2014). En el caso concreto la distribución de las sucursales de las cooperativas de crédito, han permitido crecer en términos, monetarios, sociales, logrando integrar el campo agrícola con en el campo industrial. Dicha actividad de la cooperativa con sus afiliados consiste en el desarrollo económico que tradicionalmente no han recibido créditos ni del sector público o privado.

2.1.2 Fundamentos teóricos

Variable independiente: Factores de crecimiento

2.1.2.1 Expansión económica

La expansión económica ocurre en un determinado periodo de tiempo, cuando la actividad económica; sea empresarial, financiera, industrial, agropecuario, entre otras actividades crecen; en economía se lo conoce como la fase del ciclo económico. La

expansión económica también se lo conoce como el crecimiento económico. Enfocando en la ciencia económica Hernández (2014), indica que la expansión económica también se lo denomina economía, y la economía es la ciencia social que estudia la actividad económica. En la que busca distribuir de manera eficiente los recursos escasos, a una población que tienen un sin número de necesidades. Dentro del sistema financiero la expansión económica, se lo conoce al crecimiento de entidades financieras, dicho crecimiento se resume, en el crecimiento del activo, número de socios, accionistas, inversionistas, infraestructura y la apertura de nuevas oficinas mediante las sucursales.

El crecimiento económico es el incremento del valor de bienes y servicios finales producidos por la actividad económica de un país en un determinado periodo de tiempo. Para Rodrik (2011), el crecimiento es la herramienta más eficaz para tratar de disminuir la pobreza. El autor de una manera contundente manifiesta que donde hay un mayor incidente de pobreza, existe menos crecimiento económico, esto ocurre desde el inicio mismo del crecimiento económico moderno. Los indicadores económicos y sociales no reflejan la magnitud de la desigualdad, algunos analistas económicos confunden el crecimiento económico con desarrollo económico. La primera son indicadores en números, mientras que el desarrollo económico más cualitativo. Por tanto, el crecimiento económico no es una panacea, por más que se presente indicadores sostenibles existe la desigualdad. Una desigual que no solo presenta en términos sociales sino también en el sector empresarial y financiero.

Cuando se menciona la expansión económica o el crecimiento económico, se refiere al potencial desarrollo productivo de una economía. El potencial productivo es un factor determinante para establecer el crecimiento de los salarios y los niveles de vida de la población de un determinado región o país. Para el premio nobel de economía Samuelson el crecimiento económico debe resumir en la mejora de los niveles de vida de una población. Posterior a la segunda guerra mundial los países asiáticos como Corea del Sur, Taiwán y Japón experimentaron una notable mejora en los niveles de vida de sus poblaciones respectivamente, siendo estos países un modelo de crecimiento y desarrollo económico. Los países en el mundo quieren conocer la forma de éxito del crecimiento económico. Entre los elementos claves de un rápido crecimiento

económico está el predominio de los mercados libres, bajas barreras comerciales, tasas altas de ahorro e inversión (Samuelson & Nordhaus, 2006).

2.1.2.1.1 Economía sectorial / Sector económico

La economía sectorial es la clasificación de la actividad económica, en la que agrupa actividades productivas de diferentes sectores económicos. Estos sectores económicos se dividen en: primario, secundario y terciario. El primer sector está integrado por las actividades productivas de la ganadería, agricultura, silvicultura, pesca entre otros. Mientras que el sector secundario agrupa actividades productivas como: la explotación de minas y canteras, suministro de electricidad, gas y agua, industria manufacturera, y la construcción. Y el último sector es la más grande de la economía, conocido también como el sector de los servicios, en la que agrupa las actividades de comercio, hotelería, restaurantes, transporte, turismo, enseñanza, actividades inmobiliarias, empresariales, así como la intermediación financiera, actividades de servicios sociales y salud. Por tanto, la economía sectorial es un conjunto de sectores económicos agrupados en diferentes actividades productivos (Castillero, 2016).

Los sectores económicos son las activadas que agrupan a la agricultura, el comercio y la manufactura, dicha clasificación fueron ponderados por los mercantilistas y los fisiócratas y desde entonces los ilustres economistas como por ejemplo William Petty ha dedicado a la evaluación del impacto de los cambios de los principales sectores económicos (Zoltan, 2012). El conocimiento de los diferentes sectores y actividades económicas, permite clasificar en sector primario secundario y de servicios. El primer sector de la actividad económica es la más común y realizada de manera artesanal, mientras que el segundo sector, agrupa actividades que tiene un valor agregado, y el sector servicios son actividades que tiene un valor intangible.

La actividad económica está clasificada en sectores económicos. Cada sector se representa a una parte de la actividad económica, cuyos sectores tienen características comunes y diferenciaciones con cada una de las agrupaciones. Los sectores productivos pueden representarse según un esquema piramidal, el cual representa su posición en distintos aspectos de representatividad en el contexto económico.

Gráfico 1. Clasificación de los sectores económicos.



Fuente: Cabeza & Contreras (2017).

Elaborado por: Diana, Quisintuña.

Los sectores económicos se clasifican en primaria, secundaria y terciaria o de servicios (Cabeza & Contreras, 2017). Esta clasificación es conocida dentro de la economía clásica en la que se caracteriza por la dependencia de la economía sectorial. Sector primario es la actividad más común en las economías subdesarrolladas, al igual que el sector secundario la actividad económica realiza los países en vía de desarrollo y países industrializados, y el sector de servicios es la actividad económica más grande de la economía y están generalizadas en todos los países.

2.1.2.1.1 Sector primario

El sector primario de la economía comprende las actividades productivas de la recolección, extracción y obtención de los recursos naturales con escasa o ninguna manipulación. Las principales actividades del sector primario se agrupan en acciones de producción como la agricultura, silvicultura, apicultura, ganadería, acuicultura, pesca, caza y la minería. Para Astudillo (2012), el sector primario de la economía es una actividad productiva que no tiene ningún valor agregado sobre los productos primarios. Generalmente los productos primarios sirven de materia prima dentro de la producción industrial, manufacturera y el turismo. El sector primario de la producción económica del Ecuador representó un 7.5% del PIB en el año 2017. Por lo tanto, este sector es fundamental no solo para la economía ecuatoriana, sino también en las

economías de otros países. Entonces el sector primario es el conjunto de actividades económicas relacionadas con la adquisición de productos originarios de la tierra, mar y aire.

El sector primario aporta de manera positiva al crecimiento económico. El aporte que hace al sector primario sucede por medio de diferentes vías en general, reconocidas como factores de producción, dicha contribución evoluciona con el transcurso del desarrollo económico de un país. Para Cruz & Polanco (2014), la contribución del sector primario hace positivo y consistentemente al crecimiento económico, existe una clara y gran aceptación en la literatura económica, sobre el crecimiento y desarrollo económico. Por lo tanto, el sector primario es crucial para el éxito económico de un país. De hecho, este sector es la base para que el sector industrial expanda y fortalezca, reconociendo ser casualmente el nuevo motor del crecimiento económico.

El sector primario de la economía está formado por la agricultura, el sector pecuario y minero. Compreendida por las actividades siguientes: en la agricultura se destaca la producción de varios cultivos y especies vegetales. Mientras que en el sector agropecuario comprende la pesca, ganadería y silvicultura; en cuanto a la pesca se relaciona con el beneficio económico de especies que habitan en los mares y ríos. Mientras que dentro del sector de la ganadería se realiza la actividad de la cría y producción de animales, y por último la silvicultura es el conjunto de actividades encaminadas al cultivo y conservación de bosques y selvas naturales. Dentro del sector primario está la actividad minera en la que se utiliza los recursos minerales del suelo y del subsuelo, incluyendo los hidrocarburos (Restrepo, 2011). Por lo tanto, el sector primario, es la actividad económica que no han sido modificados los productos, permaneciendo de forma natural.

2.1.2.1.1.2 Sector secundario

El sector secundario de la economía es el conjunto de actividades que se transforma la materia prima en bienes manufacturadas de consumo. También se lo define al sector secundario como la actividad productiva que incluye un valor agregado a los productos primarios. Este concepto tiene una relación directa con la actividad industrial o

actividad manufacturera, por medio del procesos de transformación, y para ello, se requiere la utilización del capital y trabajo (Astudillo, 2012). Dentro del sector económico la actividad productiva tiene una secuencia, mientras que el sector primario se limita a adquirir de forma directa los recursos de la naturaleza, el sector secundario elabora operaciones industriales para transformar dichos recursos. En otras palabras, el sector secundario de la economía es la actividad industrial y manufactura, además de desglosa otras actividades similares como la generación de energía eléctrica, construcción, minerías entre otras.

El sector secundario se basa en la fabricación de bienes, o la transformación de los mismos, que pueden ser de origen animal, vegetal, o mineral conocidas también como las materias primas, los cuales, son transformadas en un nuevo producto luego de un proceso industrial. En estos dos sectores de la economía, únicamente se producen y manipulan bienes tangibles o físicos, por este motivo se lo conoce como bienes productivos. Dichos productos son los de alimentos, bebidas, textiles, confecciones, los bienes metalmecánicos, el papel, e incluso bienes energéticos, minería entre muchos otros actividades del sector secundario de la economía (Restrepo, 2011).

El sector secundario de la economía de acuerdo a Cabeza & Contreras (2017), se entiende por todas las actividades económicas de un país, relacionados con la transformación industrial de las bebidas, alimentos, textiles, construcción, y otros tipos de bienes o mercancías. Además dichos autores manifiestan que el sector secundario se divide en dos subsectores como el sector industrial extractivo y el subsector industrial de transformación. La primera está enfocada en la actividad de la extracción de minerales y del petróleo; y la segunda se dedica a la actividad productiva como el envasado de legumbres y frutas, fertilizantes, fabricación de abonos y vehículos, cementos, aparatos electrodomésticos, embotellado de refrescos, alimentos y otras actividades. Por lo tanto, el sector secundario de la economía es la actividad que da un valor agregado a los productos primario.

2.1.2.1.1.3 Sector terciario o de servicios

Es el sector más grande de la economía, su principal propósito es brindar servicios que demanda la población. El sector servicios esta agrupado por varias actividades productivas tales como la actividad financiera, dentro de este sector se encuentran los bancos, cooperativas de crédito, cajas de ahorro, mutualistas, aseguradoras, fondos de pensiones. Otra de las actividades del servicio es la actividad del transporte, en la que incluye transporte de carga, transporte terrestre, aéreo, marítimo. El sector turismo, comercio también forman parte del sector terciario. Además, el sector servicios están incluidas las actividades relacionados con telecomunicaciones, como es el internet (Cabeza & Contreras, 2017). Por lo tanto, el sector terciario de la economía es la parte más importante del sector económico, porque además de generar un valor agregado, crea el desarrollo industrial y tecnológico de una economía.

Este sector está agrupado por las actividades que no se dedican a la producción de bienes, sino a la prestación de servicios. Desde el aspecto económico el sector servicios corresponde a un conjunto de actividades elaboradas por una empresa o persona, con el propósito de responder a las necesidades de los clientes. El sector terciario según Restrepo (2011) es la actividad que brinda servicios, por lo tanto, no se necesitan factores primas físicas, aunque en algunas prestaciones de servicios, se puede necesitar de otros bienes, inmateriales o intangibles como el conocimiento, experiencia, información, etc. Los proveedores de este servicio forman parte del sector terciario de la economía. Un ejemplo del sector terciario es la prestación de asesoría financiera, asesoría al sector agropecuario; no produce bienes, pero presta servicios.

El sector servicios es la actividad más grande de todos los sectores de la economía, según Astudillo (2012), es la que dedica a todo tipo de servicios que tengan rentabilidad económica. Aquí se incluyen actividades como: las finanzas, sector bancario, el comercio, educación, salud, transporte y las comunicaciones, así como otros servicios sociales y personales. Además se incluye al sector gubernamental. Este sector económico engloba actividades relacionadas con servicios que no son transformadas o producidas de bienes primarios. Los servicios que se ofrecen son con el propósito de satisfacer las necesidades de la población. Al respecto el premio nobel

de economía Paul Krugman indica que al menor producción del sector servicios o terciarios, el problema para mejorar la productividad será el principal factor del estancamiento de los niveles de desarrollo económico y de los niveles de vida en muchos países en vías de desarrollo.

2.1.2.1.1.4 Economía popular y solidaria

La economía popular y solidaria es una forma de estructura económica con organizaciones integradas por colectivo e individuos. En la que se desarrollan procesos de financiamiento, comercialización, intercambio, producción, y consumo de bienes y servicios; con el objetivo de satisfacer necesidades y generar ingresos económicos; fundamentadas en relaciones de cooperación, reciprocidad, solidaridad. Dentro de la economía popular y solidaria se privilegia al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de sus labores encaminada al buen vivir. La acumulación de capitales, apropiación, y beneficio debe ir en armonía con la naturaleza (Asamblea Nacional, 2011).

La economía popular y solidaria es la actividad económica que se realiza por medio de un grupo organizacional. De acuerdo al economista argentino Coraggio (2011), manifiesta que se denomina economía popular al sector de la economía organizado por la clase obrera en función de la vida de sus familias. El trabajo es su principal fuente de ingresos, además cuentan con diferentes recursos y una fortaleza en acto de producción de riqueza, así como los valores de usos producidos o naturales. Por lo general, dentro de las organizaciones se oculta la ideología económica, sin embargo, es de gran peso financiero, dicha hegemónica ideológica. En otras palabras la economía popular y solidaria es la combinación de inclusiones en la que se trabaja para el autoconsumo, labores por cuenta propia, asalariado, comunitario, asociativo; participación en grupos de ayuda mutua, cooperación en la manufactura, comercialización, producción para el autoconsumo.

La economía popular solidaria es el conjunto de recursos, actividades y capacidades, están reguladas por organismo, de acuerdo a los principios de apropiación, solidaridad, y disponibilidad de esos recursos en la ejecución de actividades de producción,

circulación, distribución, financiamiento y consumo. Además están organizadas por la clase obrera y sus familias, por medio de formas comunitarias o asociadas de manera autogestionarias. Cuando se menciona de asociaciones, organizaciones, se habla de cooperación en diferentes aspectos, en este caso de la cooperación financiera, en la que se relacionan la economía popular con el sector de la economía solidaria. Constituyéndose en una articulación de actores y capitales de la economía mixta (empresarial capitalista, pública y popular). Con respecto a la economía popular y solidaria la economía mixta es una forma que esta agrupada a las organizaciones, con el propósito de mantener a todos los miembros de una sociedad en forma estable (Coraggio, Arancibia, & Deux, 2010).

2.1.2.1.1.5 Cooperativismo

El cooperativismo es una de las formas legales del fenómeno económico de la cooperativa o agrupación. El cooperativismo tiene una finalidad mutualista, por lo tanto, se contradice a las sociedades lucrativas. Las cooperativas no tienen un fin lucrativo, mientras que las mutualistas tienen fines lucrativos. Los mutualistas son sociedades cooperativas que limitan a distribución de las utilidades para los socios. La diferencia es que las mutualistas no reparten las utilidades durante el ciclo de vida de esta sociedad. Mientras que las cooperativas deben distribuir sus utilidades con los socios año a año Taleva (2011). Por lo tanto, el cooperativismo es una doctrina social y económica que origina la agrupación de personas para satisfacer las necesidades de manera conjunta. El cooperativismo es la acción de organizar un grupo de personas que dedican a la actividad financiera.

El cooperativismo es fenómeno social y económico que constituye el punto de referencia de las organizaciones que tienen fines de lucro. Dentro de las cuales las organizaciones socioeconómicas deben acoger a las normativas establecidas por la ley. Una de las normativas es la laboral, establecidas por una legislación que considera el componente social e ideológico del cooperativismo. El cooperativismo surgió por las ideologías, donde el capitalismo dominaba al sector obrero. La clases obrera se revela entra de este sistema, para formar grupos sociales, en la que desarrollan actividades productivas que son de lucro colectivo e individual. Según Burzaco (2014), el

cooperativismo es una agrupación autónoma de personas que se han reunido espontáneamente con el propósito de hacer frente a sus necesidades. Las aspiraciones legítimas del grupo social están enfocadas en los aspectos económicos, culturales y sociales por medio de las empresas, en la que se considera una propiedad colectiva y democrática.

El cooperativismo es un grupo de personas autónomas que han incorporado de manera voluntaria para hacer frente a las necesidades colectivas e individuales. El cooperativismo es la ayuda recíproca entre los individuos, así lo manifestó Bulgarelli (como se citó en Dallari et al., 2013), además indica que el cooperativismo está obligada a la unión de entidades financieras que tengan asociación de individuos. Por lo tanto, el cooperativismo es una empresa económica, que está asociada con personas que tienen fines lucrativos. De acuerdo a la finalidad del cooperativismo de ser un grupo o asociación autónomos, pueden vincularse a desarrollar diferentes actividades productivas como las cooperativas de vivienda, agraria, transporte, financieras. Este último, la cooperativa financiera se trata de cooperativas de crédito y las cajas de ahorro (Dallari, Vieira, Rech, & Pinto, 2013). A la filosofía del cooperativismo está estrechamente relacionada con la cooperación moral del ser humano, por medio de la comunión y la solidaridad.

2.1.2.2 Crecimiento productivo

El crecimiento productivo es el incremento del capital productivo, en la que se capitaliza la riqueza. El crecimiento productivo se estudia dentro del macro y micro economía, además este aspecto se analiza en las entidades financieras, como los bancos, cooperativas, mutualistas cajas de ahorro. Cuando una economía o empresas tienen un crecimiento productivo, los inversionistas tienen mayor probabilidad de trabajar con ellos. Además el crecimiento productivo es el resultado de la eficiencia y eficacia de la producción realizada por una empresa. Por otro lado, el crecimiento del capital invertido en las maquinarias y equipos es el factor que ayuda a tener un crecimiento productivo que ayuda ser competitivo a la empresa (Fundacion BBVA, 2009). Entonces el crecimiento productivo es la correlación entre la cantidad de

productos alcanzada por un procedimiento productivo y los recursos utilizados para adquirir esa producción.

El crecimiento productivo también, conocido como productividad son los resultados obtenidos de un proceso por lo que se incrementa la producción. Para Gutiérrez H. (2010), la productividad es medida por el coeficiente integrado por los resultados alcanzados y los recursos utilizados. Dichos resultados se mide con las unidades producidas, utilidades, mientras que los recursos empleados se cuantifica mediante el número de trabajadores, total empleados, horas máquina, entre otras. Por otro lado, la productividad se mide por medio de dos componentes: eficiencia y eficacia. La primera se relaciona entre el resultado logrado y los recursos utilizados, mientras que la eficacia es el valor que se da por las actividades alcanzadas cumpliendo con los objetivos planeados. Para tener un crecimiento productivo se puede ser eficiente y no generar residuo, pero al no ser eficaz no se estará logrando alcanzar los objetivos establecidos.

La productividad es la relación entre los recursos utilizados para producir un determinado bien o servicio. Al aumentar la productividad se refiere a la eficiente de las riquezas al momento de utilizar los recursos primarios, generalmente el capital y el trabajo son los factores para producir más o producir mejor. Según Brú (2009) el crecimiento productivo o productividad se entiende por la relación entre el valor de la producción y de los insumos utilizados para la producción. La productividad se mide por medio de factores que son la eficiencia y la eficacia, en la que se procura hacer el mejor uso de los recursos disponibles por la empresa o país. Esta conceptualización se aplica a empresas a un sector de actividad económica o al sector económico en general. Se aplica para medir o valorar el nivel de producción de la empresa.

2.1.2.3 Expansión demográfica

La expansión demográfica es el crecimiento poblacional. En si la demografía es una ciencia que estudia la dimensión, estructura, evolución y sus características generales de las poblaciones humanas. De acuerdo a Pallmall (2014) la demografía es la ciencia que estudia por medio de la estadística estructural el dinamismo de las poblaciones,

así como la migración, fecundidad, la mortalidad. Además para Livi (como se citó Pallmall, 2014) menciona que la demografía es el estudio de población entendiéndose como un conjunto de personas, formado de manera estable, enlazado por vínculos de reproducción y reconocido por características territoriales, étnicas, jurídicas, políticas y/o religiosas. En este contexto la población se conceptualizaría una comunidad que esta organizadas por medio de vínculos entre padres e hijos, garantizando la continuidad y sucesión de las futuras generaciones.

La extensión demográfica es el estudio de la población en sus formas naturales, colectivas e individuales. Además es el estudio de la población en diferentes disciplinas, contextos, formas y estructuras. La expansión demográfica en disciplina es cuando se divide a la población en diferentes segmentos por ejemplo, la población humana, población de ciudades, de empresas, entre otras poblaciones que se estudia de acuerdo a diferentes fines de investigación. Aunque a la población se define como un conjunto de individuos formadas de manera estable relacionados por vínculos de reproducción. Se puede dividir a la población por disciplinas en la que se estudia poblaciones artificiales como las empresas. Una de las poblaciones artificiales es la cooperativa de crédito; por lo tanto, al mencionar expansión demográfico, también se puede mencionar distribución o extensiones de las entidades financieras o empresas, organizaciones, e instituciones que se estudie sus expansión territorial (Massimo, 2007).

Demografía es la ciencia que tiene como propósito estudiar a las poblaciones humanas y sus dimensiones, estructuras, distribuciones, evoluciones, y características generales, observando desde un punto de vista cuantitativo. Por lo tanto, relacionando la expansión demográfica a la definición de la población, se entendería como una ampliación, extensión, migración de un conjunto de personas. Una población describirá como una continuidad que permanece en el tiempo y si esa prolongación está consolidada por los vínculos de reproducción, garantizando la continuidad de vínculos sanguíneos de generación en generación (León, 2015). En otras palabras, la expansión demográfica sería la extensión, ampliación o crecimiento de la población, con parentescos de cultura, religión, política étnicos entre otras características.

2.1.2.4 Bancarización

La bancarización es la actividad financiera que se realiza por medio de las operaciones legales que permiten conocer el origen y destino del dinero. De acuerdo a Zahler (2008), la bancarización en las economías emergentes son los ingresos medios y bajos de la población que pueden ser capitalizados por instituciones financieras. La literatura financiera habla sobre los beneficios sociales y económicos al ingresar y permanecer dentro de los mercados financieros, en las que se encuentran los servicios bancarios. Por lo tanto, la bancarización es una actividad financiera, que oferta sus servicios a los cuentas ahorrista, socios clientes en general.

La bancarización es uno de los temas más discutidos, analizados por los economistas de América Latina. Se ha convertido en una de las herramientas más importantes para los países que se encuentran en vías de desarrollo. El sector bancario juega un papel predominante en la reducción de la pobreza. Desde este enfoque la bancarización es la prestación de todos los servicios financieros como la crediticia, ahorro, compra y venta de bonos, adquisición de acciones entre otros servicios (Tafur, 2009). Por lo tanto, la bancarización es la actividad financiera que ayuda a generar un desarrollo económico social de una región o país. Además ayuda a generar el bienestar social de la población reduciendo la pobreza de los sectores marginados.

La bancarización se define como la forma de ampliar el acceso y la utilización de los servicios bancarios y financieros en general. Se ha convertido en un tema de gran interés por su significativo aporte a la estabilidad financiera y su relación directa con el crecimiento y el bienestar económico de un país. En las investigaciones comparadas entre los países de Latinoamérica se descubren una correlación positiva a largo plazo entre el manejo seguro de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico. De acuerdo a los autores Anastasi, Blanco, Elosegui, & Sangiácomo (2010) indican que ciertas teorías económicas plantean que con un alto nivel de bancarización se asociaría con una mejor utilización de los servicios financieros. Con servicios financieros más eficientes en la administración de los recursos y una mayor tasa de

crecimiento del PIB en el largo plazo. Finalmente, con un alto nivel de bancarización se distribuiría de mejor manera los ingresos disminuyendo los niveles de pobreza y se mejoraría el bienestar económico en general.

2.1.2.5 Expansión organizacional

La expansión organizacional es el cumulo de resultados cuantitativos alcanzados por la organización a través del tiempo. El cálculo de estos resultados es objetivo. Existen instrumentos, fórmulas para poder medir la expansión organizacional. Algunos autores han denominado expansión organizacional al crecimiento de una empresa u organización, como es el caso de Álvarez (2017), quien manifiesta que la expansión organizacional es la apertura de nuevas fuentes de trabajo, incremento de inversión, ampliación de infraestructura y la búsqueda de nuevos nichos de mercado. En un crecimiento organizacional se utiliza el método benchmarking, que consiste en comparar las actividades o prácticas de una empresa u organización en relación a las prácticas de una industria. Los resultados de dichas comparaciones deben responder a los estándares nacionales e internacionales.

El crecimiento o desarrollo organizacional está formado por los niveles de prácticas y conocimientos que optimizan el desempeño organizacional y el progreso individual, representando a la organización como un complejo sistema de crecimiento. Dicho sistema organizacional depende de factores como la eficiencia y eficacia de las actividades y los niveles de producción de las empresas u organizaciones. El sistema organizacional son intervenidos mediante el método de desarrollo organizacional que consiste en el diseño estratégico de planificación, desarrollo de liderazgo, cambios administrativos, gestión del desempeño, “*coaching*”(es un proceso de enseñanza agrupada en el contexto de una visión cooperada), variedad y equilibrio entre el trabajo y la vida organización. De acuerdo a Cummings (2007), indica que la expansión organizacional es la aplicación de todo el procedimiento de conocimiento para el progreso planificado y el mejoramiento de habilidades y los métodos organizacionales para perfeccionar la eficacia de la organización.

La expansión organizacional es el crecimiento empresarial, que está compuesta por diferentes factores como la estrategia, gestión financiera, planificación empresarial u organizacional. El crecimiento empresarial es un modelo de gestión basada en los planes a largo plazo. Además las organizaciones plantean metas y objetivos corporativos de expansión territorial en la que se puedan plantear nuevas estructuras, objetivos, planes y proyectos de la organización. Al respecto, es necesario enfatizar en la variedad de perspectivas, parámetros y medidas para la evaluación, así como la falta de un modelo integrador para analizar varios determinantes que lo condiciona a la extensión organizacional. Para los autores Blázquez, Dorta, & Verona (2006), la expansión organizacional o crecimiento organizacional es el aumento de los niveles competitivos de las empresas u organizaciones dentro del campo social y económico.

2.1.2.5.1 Competitividad empresarial

La competitividad empresarial es la capacidad de la empresa para conservar o aumentar su participación en el mercado fundamentada por nuevas estrategias empresariales. La competitividad es una definición compleja que ha sido experimentado desde varios enfoques y disciplinas. En la literatura empresarial ha resultado difícil poder conceptualizar la competitividad empresarial. Sin embargo, algunos autores como Solleiro & Castañón (2005), dicen que la competitividad empresarial determina como estimular a las empresas permanecer en el mercado, con la oferta de los productos, bienes y servicios. Por lo tanto, la competitividad empresarial es la permanencia en el mercado cada vez más globalizado, con empresas, organizaciones e instituciones competitivas. Por último, la competitividad empresarial es incrementar su capacidad participativa dentro del mercado, estableciendo nuevas estrategias y un sostenido crecimiento de la productividad.

La competitividad empresarial está asociada a políticas estatales, características del mercado y la estructura económica del país. Sin embargo, la competitividad empresarial depende del desempeño interno de las empresas o entidades empresariales. Para Mora, Vera, & Melgarejo (2015), la estrategia corporativa es un factor elemental para lograr una posición imperioso y exitoso en los mercados objetivos, integrado por la visión del negocio, como la realización de acciones funcionales que integran cada

una de sus áreas. Por lo tanto, la competitividad empresarial es fundamental para las empresas, porque genera el crecimiento en el entorno económico y social. Para que una empresa sea competitiva se necesita del departamento de los recursos humanos, esta sección es la más importante, por el control, estrategias, metodologías e innovaciones constantes que realizan para que las empresas sean cada día más competitivas.

La competitividad empresarial involucra a diferentes factores de la estrategia competitiva tales como: organización interna, proyectos de desarrollo, sistema de control de calidad, capacitación y gestión de recursos humanos, tecnología infraestructura instalada entre otros. Por lo tanto, la competitividad empresarial es la capacidad de la empresa para hacer las cosas mejor que su competencia, tanto en términos de producto, producción, costes, calidad, precios, eficiencia y eficacia. Al momento de ingresar al mercado debe tener una ventaja competitiva que ayude a generar un negocio más rentable. La competitividad empresarial es el sinónimo de la ventaja competitiva como lo indica Porter (2009), es una estrategia competitiva en la que se toma acciones ofensivas y defensiva para generar un enfoque que justifique la capacidad empresarial, para ello se estable las fuerzas competitivas para poder tener un retorno positivo de la inversión.

2.1.2.5.2 Posicionamiento

Posicionamiento se define como la gestión de diseñar la oferta y el perfil de una empresa, de modo que esa imagen se posea en la mente de los clientes y consumidores del mercado meta. El principal propósito es posicionar la marca de la empresa en la conciencia de las personas para sacar el máximo beneficio. Para los autores Kotler & Lane (2012) el posicionamiento es dar imagen a una marca, nombre de una empresa, y esto sirve como directrices en la estrategia de marketing. El posicionamiento transmite la naturaleza de la marca, se da a conocer los beneficios que obtendrán los consumidores al adquirir el producto o servicio, que oferta la empresa, dicha oferta será exclusiva para el tipo de cliente que se ha seleccionado. En todo caso, el posicionamiento es una estrategia de marketing que se fundamenta en la segmentación del mercado meta.

El posicionamiento en el marketing se conceptualiza como el terreno que domina la marca de una empresa en la mente del consumidor. La imagen empresarial apreciada por los consumidores en relación con la competencia es fundamental para tener un mercado fijo y estable. Actualmente el posicionamiento se ha trasladado al mundo de la tecnología informática como es el caso del internet. Para Celaya (2014), el posicionamiento de una empresa en el internet es fundamental, porque ayuda a posicionar la marca, generar mayores ventas y sobre todo conseguir la fidelidad de los clientes. En este contexto, la marca se evalúa en función de la posición que se establece en el sitio web al momento de buscar términos relacionados con la marca de la empresa, producto ingresados a los buscadores de internet. Se debe entender que el posicionamiento de una marca en la web se relaciona con las palabras utilizadas en los buscadores web.

Al hablar de posicionamiento es mencionar el producto en la mente de los consumidores. Es una forma de vender el producto a los clientes que se fidelizaron, por medio del posicionamiento establecido en la conciencia de los consumidores. De acuerdo a Coca (2007), el posicionamiento es un punto clave en el marketing con respecto al producto ofertado y la estrategia establecida por parte de los administradores de una empresa. De aquí surgen una serie de medidas que ayudaran a la implementación de estrategia de marca y de producto, así mismo, la estrategia de comunicación, precios, distribución, de packaging y en general que son factores importantes a la hora de posicionar la marca de la empresa. El posicionamiento es una manera de llegar a la mente de los consumidores.

2.1.2.5.3 Desempeño organizacional

El desempeño organizacional es fundamental para alcanzar los objetivos de la organización o empresa y por consiguiente relacionar la visión empresarial, con la misión de la misma; entendida como alcanzar la meta más alta de una organización. De acuerdo a Leyva (2016), el desempeño organizacional es la orientación estratégica entre los objetivos a corto y largo plazo, el trabajo en conjunto debe seguir la gestión empresarial en la que se desarrolla estrategias que garantice el desempeño de las áreas estructurales, derivados en principios fundamentales del crecimiento empresarial. Por

lo tanto, el desempeño organizacional es la capacidad de generar estrategias que permita cumplir y alcanzar los objetivos de la empresa.

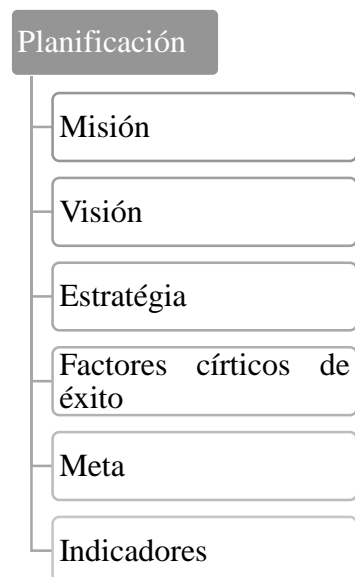
El desempeño organizacional en la literatura financiera se aborda desde diferentes matices como las estrategias y objetivos empresariales, además de eso de los variables internos y externos que están estructuradas las organizaciones. De acuerdo Pérez (2009), el desempeño organizacional es un proceso de gestión que integra una serie de elementos como la estructura organizacional, talento humano, el ambiente de los negocios y los resultados esperados por la organización. Dicha definición está fundamentada en los elementos que permite diferenciar la importancia y el impacto de cada uno de esos componentes. Por lo tanto, un buen desempeño organizacional depende de todos los elementos involucrados. Todos los elementos son integradores de la estructura organizacional, si uno de eso componentes no funciona correctamente el desempeño organizacional no será eficiente. Una organización oferta un valor agregado a los consumidores, clientes si su desempeño es eficiente dentro de la producción, distribución y los productos sean de buena calidad, esta dependencia de eficiencia con el desempeño organizacional tienen una relación directa.

El desempeño organizacional es importante para conocer la gestión administrativa. La evaluación de desempeño de una organización es de gran importancia para poder conocer los objetivos y metas de la organización. De acuerdo a Rojas (2013), para conocer el desempeño organizacional se debe responder a las preguntas como: ¿La organización ha cumplido con los objetivos temporales?, ¿Se alcanzó ya las metas para el cual fue fundada la organización? Entre otras preguntas fundamentales que respondan a los principios de la creación de la empresa u organización. El desempeño organizacional, es la innovación en todas las áreas de la empresa tales como la cultura organizacional, gestión del conocimiento, la tecnología, productividad entre otros. Los factores determinantes del desempeño organizacional dependen del trabajo administrativo y de algunas variables que generen, suministren y permitan competir de manera sostenible a lo largo de tiempo.

2.1.2.5.4 Visión estratégica

La visión estratégica es aquella en que la organización empresarial anhela transformar en un futuro, puede ser en un periodo de tiempo. Además se puede definir como los inputs (elementos necesarios utilizados para la producción de bienes y servicios terminados) para los procesos de planificación estratégica en términos de posicionamiento competitiva de una empresa. Para los autores Lado, Razzano, Nerina, & Tiscornia (2001), la visión estratégica es un conjunto de acciones que la empresa tiene que ejecutar para mantener su valor económico en el futuro, garantizando y buscando sus ventajas competitivas. Por lo tanto, es necesario desarrollar una visión estratégica mediante el proceso de gestión o proceso de orientación estratégica, en la que se debe considerar un conjunto de actividades que apuntan a mejorar la visión estratégica de la empresa, organización y las entidades financieras. Una buena gestión estratégica debe considerar los elementos esenciales para mejorar su productividad y competitividad en mercado meta.

Gráfico 2. Visión estratégica.



Fuente: Lado, Razzano, Nerina, & Tiscornia (2001)

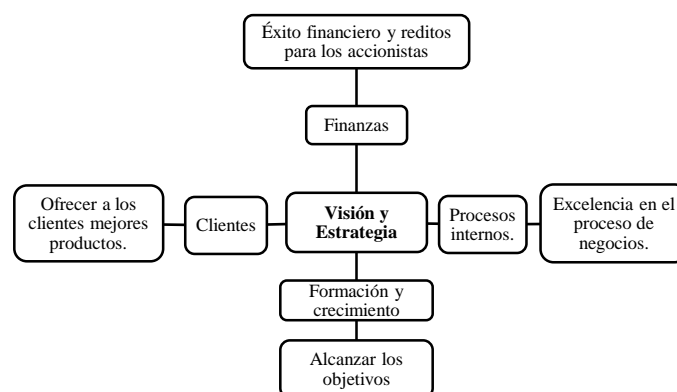
Elaborado por: Diana, Quisintuña

La visión estratégica es la capacidad de pronosticar el futuro político y empresarial para poder expandir y alcanzar mayores ganancias. La visión debe ser objetiva y clara

con el plan de trabajo para lograr cumplir con los objetivos visualizados (Cejas, 2005). Por lo general, la visión estratégica depende de los objetivos, planes y proyectos que tenga establecidos a largo plazo. Además la visión de una empresa depende de la realidad cultural en el ámbito de los valores, creencias, ideologías y perspectivas. Dichos valores y perspectivas son acciones y trabajos de calidad, según Medina (2007), la visión estratégica es la acción empresarial de acuerdo a su capacidad de realizar actividades con los recursos disponibles de la empresa y en consecuencia poder alcanzar los objetivos. El procedimiento empresarial convierte las materias tangibles e intangibles en elementos de la propuesta en valor agregado para los clientes.

La visión estratégica es clave para el desarrollo y crecimiento de las empresas. Una de las características esenciales de la visión es el plan de trabajo y cumplimiento para alcanzar los objetivos planteados por parte de las empresas. Aquellas empresas son las dedicadas al turismo, comercio, servicios, finanzas, etc. En los últimos años, el sector turismo ha desarrollado estrategias de largo plazo (Londoño & Taborda, 2016). Por otra parte, la visión es el acto de ver, en un largo tiempo alcanzado los propósitos planteados por las empresas, para ello se debe establecer estrategias, en la que se utiliza recursos propios, buscando nuevos nichos de mercado y sobre todo estructurando el sector empresarial. Para Palacios (2018), la visión estratégica debe estar en la función y responsabilidad de los directores en todos los niveles de la empresa. Para la cual se debe establecer la misión, los objetivos y la filosofía organizacional.

Gráfico 3. Visión y estrategia



Fuente: Palacios (2018)

Elaborado por: Diana, Quisintuña.

2.1.2.5.5 Cultura organizacional

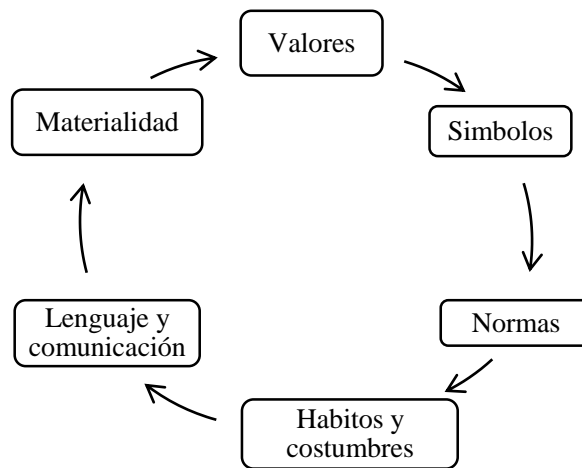
La cultura organizacional es el conjunto amplio de valores, leyes, costumbres, tradiciones, ideologías en el cual tiene lugar el comportamiento organizacional. Para García (2009), la cultura organizacional es el aspecto subjetivo que está orientada al trabajo colectivo. La realidad es que la organización a partir de la cultura ha tenido que enfrentar una serie de dificultades, conflictos y debates, desde el punto administrativo, estratégico, estructural, todo esto por las políticas ideológicas, tanto del sector interno y externo. Conceptualmente la cultura organizacional es un conjunto de ideas, impresiones, actitudes, hábitos, creencias, paradigmas, valores, tradiciones y formas de relación entre los grupos existentes dentro de la organización. Desde ese enfoque la cultura organizacional no busca articular visiones de la realidad organizacional, sino también intervenir para conseguir transformar la empresa de acuerdo a intereses establecidos, evidenciando el papel instrumental y político de las ciencias organizacionales.

Cultura organizacional es la influencia de creencias, conductas y valores compartidos por los integrantes de una organización. Los integrantes de la organización establecen en gran parte su cultura y en este sentido, la perspectiva organizacional práctica una influencia directa, porque las ideas de los individuos establecen esencialmente las dogmas, mitos, conductas y valores que integran la cultura de la organización. Para los autores Salazar, Guerrero, Machado, & Cañedo (2009), la cultura organizacional en general incluye un método de significados compartidos por un gran segmento de los integrantes de una organización que los distinguen de otras. De misma forma, la cultura organizacional facilita o dificulta la solución de los conflictos relacionados con la adaptación al entorno y la integración organizacional. Se comprende por integración organizacional, la forma de estructura que adopta una empresa, institución u otra entidad para alcanzar una efectividad en sus obligaciones.

La cultura organizacional se define como la suma de valores, políticas que son compartidos por individuos y grupos de una empresa y que intervienen en la manera que relacionan los miembros de una organización. Según Colin, Castro, & Rivera (2012), en la cultura organizacional se predomina los valores. Dichos valores

organizacionales son dogmas e ideas de los miembros o integrantes de una organización, que deben conocer el tipo de objetivos y el modo adecuado en que se conseguirían relacionarse con aquellos paradigmas. Más que paradigmas dentro de una empresa los miembros deben comprender que la estructura organizacional son: normas, valores, lenguaje y comunicación, materialidad, símbolos, hábitos y costumbres. Por lo tanto, los integrantes de una organización deben acoger e integrarse de manera inmediata a la cultura organizacional a la cual ellos pertenecerán. De manera resumida en el siguiente grafico se describe la conceptualización de la estructura organizacional.

Gráfico 4. Cultura organizacional



Fuente: Palacios (2018)

Elaborado por: Diana, Quisintuña

2.1.2.5.6 Talento humano

El talento humano es el conjunto de capacidades, destrezas, virtudes y potenciales que tiene un individuo para desempeñar o realizar una actividad. Desde ese enfoque el talento humano es considerado como el recurso más significativo para el funcionamiento de una empresa. Con el esfuerzo del talento humano las empresas y organizaciones caminarán de manera eficiente, de lo contrario el desarrollo y productividad empresarial se detendrá. De acuerdo a los autores Bell, Espín, & Espín (2015), el talento humano es el andamiaje administrativo para la toma de decisiones dentro de una organización. Por lo tanto, el talento humano es un área departamental sensible a las características que prepondera en las organizaciones. Además la gestión

de talento humano es un cumulo de principios, procedimientos que gestionan una mejor elección, educación y organización de los trabajadores de una empresa.

El talento humano es un recurso fundamental en las empresas, instituciones, para ello se establece una adecuada gestión de recursos humanos, porque se considera un factor crucial para adquirir un óptimo desempeño para las instituciones empresariales en su conjunto. Dentro de la teoría administrativa el talento humano ha sido reconocido por el papel preponderante al momento de alcanzar los objetivos planteados por las empresas. Para los autores Molina et al. (2016), el papel del talento humano en las instituciones y empresas es por el resultado en los objetivos planteados, para la cual se considera cinco mecanismos tales como: integración, organización, retención, desarrollo y evolución. Cada uno de estos elementos están interrelacionados, cualquier modificación en uno de estos elementos afectaría a los demás, así mismo se relaciona de manera directa con los factores internos de la empresa, como puede ser el ambiente del trabajo y las tecnologías que tiene la organización.

El talento humano o gestión del talento humano tiene como propósito establecer la gestión de individuos que trabajan en la organización laboral y esos individuos son los portadores del conocimiento. Desde el enfoque científico el talento humano es la capacidad intelectual, que cada persona tiene y debe ser aprovechado dichas cualidades por las organizaciones y empresas que ocupan la mano laboral de dichos individuos. De acuerdo a Cuesta (2009), el talento humano es la parte más importante dentro de una empresa u organización, porque se considera que los individuos es un activo intangible. Y si las personas tienen un nivel de conocimiento alto, la empresa tiene casi asegurada alcanzar los objetivos planteadas al momento de su fundación.

2.2 Hipótesis

Los factores determinantes inciden en la expansión provincial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

Para el desarrollo de la presente investigación se toma como base principal fuentes de información secundaria que básicamente se encuentran publicadas en los sitios web oficiales gubernamentales del Ecuador como la página web de la SEPS, Superintendencia de Bancos y el Banco Central del Ecuador (BCE). Cabe destacar que para la realización de la investigación no fue necesario incurrir en instrumentos de recolección de información como cuestionarios, guion de entrevistas o diarios de campo; solamente se diseñó una ficha de observación en una hoja de cálculo de Excel resumiendo las variables e indicadores que se requirieron para efectuar la inferencia estadística. La información estadística es de libre acceso para la ciudadanía, su obtención, así como la depuración inicial de los datos son responsabilidad de la entidad gubernamental por lo que cualquier tipo de incoherencia o error en las estadísticas es compromiso exclusivo de dichas organizaciones.

En el estudio se realizó un análisis de la presencia de las instituciones bancarias en el territorio nacional, motivo por el cual fue necesario recopilar información referente a la existencia del número de agencias bancarias operantes en el Ecuador. Es así que la primera fuente sujeta a depuración fue el catastro público de bancos privados nacionales. La base de datos publicada por la Superintendencia de Bancos (2018) como catastro público contempla el registro de cada una de las instituciones bancarias privadas con el número de oficinas existentes en cada provincia y cantón del Ecuador. Con esta base se procedió a estimar los indicadores de bancarización a nivel provincial y la relación de oficinas de COAC y oficinas de bancos privados.

En el presente estudio se efectuó un análisis de la presencia de agencias cooperativistas en el territorio nacional, razón por la cual se requirió disponer de información de la cantidad de oficinas activas existentes en cada provincia. Para esto se dispuso de los

Puntos de atención Georeferenciados del Sistema Financiero Popular y Solidario, dicha fuente de información contiene el registro de servicios y oficinas por ubicación cantonal y provincial de la totalidad de COAC existentes en el Ecuador (SEPS, 2018). Esta base de datos permitió identificar el número de oficinas abiertas en cada provincia para estimar el indicador de la variable dependiente: ratio del número de oficinas de COAC per cápita a nivel provincial. La base muestra también los servicios que oferta la agencia, así como también su dirección y una serie de características administrativo-financieras.

El analizar la dinámica productiva a nivel local amerita identificar el PIB a nivel provincial en todo el territorio nacional; el BCE realiza una contabilización periódica de lo que se produce en cada provincia; es decir, este organismo publica información estadística de las cuentas nacionales por subsector de actividad económica. El boletín de Cuentas Nacionales regionales del BCE registra el PIB a nivel cantonal y provincial a partir del año 2000, esta base de datos establecida por el Banco Central del Ecuador (2018) permitió estimar los indicadores de crecimiento económico a nivel provincial como es el caso del PIB per cápita y el peso de los sectores agrario, industrial y de la construcción con respecto a la economía provincial. Para estimar el volumen de producción del sector industrial fue necesario efectuar una sumatoria de la producción bruta del sector manufacturero, y de elaboración y fabricación de productos alimenticios, confitería, bebidas, textiles, madera, papel refinados de petróleo, plástico, caucho, minerales no metálicos, sustancias químicas, maquinaria y equipo, fabricación de equipos de transporte y muebles.

Como población objeto de estudio se identifica a la totalidad de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) activas registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Según el catastro público de la SEPS (2018), en el Ecuador existen un total de 5.174 organizaciones distribuidas en 5 segmentos según su volumen de activos. Para el desarrollo de la presente investigación no se abordó la clasificación segmentaria antes expuesta por lo que en definitiva se reconoce como población a la cantidad de COAC previamente descrita. Tampoco se requirió de la estimación de una muestra para efectuar el análisis, puesto que los indicadores tomados en cuenta para el desarrollo de la presente investigación resultan de una observación de la población

realizada por organismos gubernamentales del Ecuador como el INEC, el BCE, la SEPS y la Superintendencia de Bancos.

3.2 Tratamiento de la información

La estimación de la cantidad de oficinas de las COAC abiertas hasta los años 2016 y 2017 se obtuvo a partir de la base de Puntos de atención Georeferenciados del Sistema Financiero Popular y Solidario. En una hoja de cálculo se filtraron las oficinas por cada provincia y se contabilizó su cantidad por cada unidad territorial para posteriormente constituir un registro de estas en el territorio. La contabilización de la cantidad de COAC a nivel provincial se obtuvo del catastro de entidades financieras activas del SFPS, para lo que fue necesario filtrar las instituciones por provincia de origen en una hoja de cálculo. Es necesario destacar que dicha conteo se efectuó indistintamente del segmento en el cual se encontraron clasificadas las organizaciones, por lo cual cualquier cambio en su categorización no afectó al cálculo de los indicadores considerados para efectuar el análisis inferencial.

Para estudiar el nivel de bancarización de la economía se procedió a depurar la información estadística del catastro público de bancos privados publicado por la Superintendencia de Bancos. A partir de aquello se unificó la información referente al número de oficinas de cada institución dentro del territorio nacional para construir una base unificada en una hoja de cálculo de Excel. Posterior a ello, se realizó un conteo de la cantidad de oficinas bancarias que posee cada provincia del Ecuador, se estimó la proporción de oficinas de este tipo de instituciones en relación a la población total; es decir, el ratio de bancarización provincial. De igual forma, se calculó la proporción de oficinas de las cooperativas de crédito respecto al total de oficinas bancarias, para lo cual fue necesario depurar los puntos de atención Georeferenciados del Sistema Financiero Popular y Solidario y así contabilizar tal indicador.

La base estadística de la existencia de agencias bancarias en el territorio nacional se depuró estructurando una recopilación de información detallada de cada agencia activa hasta los años de corte propuestos para cada banco. Se unificó dicha información para posteriormente, en una hoja de cálculo de Excel, filtrar los atributos pertinentes para

identificar la cantidad de oficinas operantes en cada provincia del país. Esta filtración consistió en desestimar aquellas oficinas cerradas hasta el año analizado; considerar las que actualmente están abiertas y las que cerraron en años posteriores al 2016 y 2017. La realización del conteo de las oficinas se realizó a partir de una depuración del registro de la ubicación y dirección de cada una de estas agencias, con lo cual se pudo estimar la presencia de la banca en el territorio nacional.

Se presentó la información estadística de los índices de bancarización por medio de una tabla de distribución de frecuencias y de porcentajes para cada una de las provincias del Ecuador. También se presentaron gráficos de barras y de pastel para identificar la presencia de instituciones bancarias y de COAC en el territorio nacional, procurando una descripción detallada y un análisis acertado del comportamiento de los indicadores de bancarización antes descritos. Finalmente, se realizó un análisis general de la dinámica de la presencia de oficinas bancarias en el Ecuador y de la relación que tenga con la presencia de las cooperativas en la nación.

Para realizar un diagnóstico del crecimiento económico y demográfico provincial, se procedió a obtener el boletín de Cuentas Nacionales regionales publicado por el Banco Central del Ecuador, se rescató el valor del PIB provincial y se estimó su valor per cápita obteniendo la cantidad de habitantes por provincia del último censo nacional realizado por el INEC. También se estimó la densidad poblacional una vez identificada el área geográfica de cada provincia, lo que se consideró como un factor de crecimiento demográfico de incidencia sobre la expansión de las cooperativas de ahorro y crédito en el país. También se consideraron a variables dicótomas de que una provincia es costera y de que posea una ciudad de gran tamaño. Para ello, se reconoció con valor de 1 a aquellas provincias que son costeras y con 0 a las que no, así mismo se reconoció con el valor de 1 si la provincia dispone de una ciudad con una población mayor a 350.000 habitantes.

Para analizar la incidencia de los factores determinantes (indicadores) de la expansión provincial de las COAC se realizó un modelo de regresión lineal múltiple, para lo cual se contrastaron los supuestos de exogeneidad (correcta especificación) y de normalidad de los residuos. Al modelo de regresión se le aplicó la corrección de

Huber-White para desestimar cualquier efecto sobre la eficiencia de los estimadores del modelo econométrico. Para comprobar la hipótesis de incidencia se realizó un análisis del valor de probabilidad de cada uno de los estimadores para inferir su significación estadística. Finalmente, para el análisis del nivel de ajuste de la regresión, se abordaron los resultados del Coeficiente de Determinación. La expresión matemática del modelo de regresión antes expuesto se conforma de la siguiente manera:

$$Y = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 X_1 + \hat{\beta}_2 X_2 + \hat{\beta}_3 X_3 + \hat{\beta}_4 X_4 + \hat{\beta}_5 X_5 + \hat{\beta}_6 X_6 + \hat{\beta}_7 X_7 + \hat{\beta}_8 X_8 + \hat{\beta}_9 X_9 + \varepsilon$$

Dónde:

Y = número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia,

X_1 = PIB per cápita provincial,

X_2 = Provincia con presencia de gran ciudad (dummy),

X_3 = Provincia costera (dummy),

X_4 = Densidad poblacional de la provincia,

X_5 = Peso del sector agrícola en la economía provincial,

X_6 = Peso del sector industrial en la economía provincial,

X_7 = Peso del sector de la construcción en la economía provincial,

X_8 = Bancarización de la provincia,

X_9 = Peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias,

ε = Error de estimación,

$\hat{\beta}_j$ = Estimadores.

3.3 Operacionalización de las variables

3.3.1 Variable independiente

Tabla 1. Operacionalización de los factores determinantes de la expansión provincial de las COAC.

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
Concepto.- los factores determinantes de la expansión provincial de las COAC son un conjunto de variables económicas y sociodemográficas que en un determinado periodo de tiempo, generan que la actividad económica; sea empresarial, financiera, industrial, agropecuario, entre otras crezca.	Expansión económica – productiva	Producción bruta per cápita provincial	¿Cuál es la capacidad productiva de cada provincia del Ecuador?	Base de datos estadísticos
		Participación del sector agrario en la economía provincial	¿Qué representatividad tiene el sector agrario en la economía provincial?	Base de datos estadísticos
		Participación del sector industrial en la economía provincial	¿Cuál es la participación del sector industrial en la economía provincial?	Base de datos estadísticos
		Participación del sector de la construcción en la economía provincial	¿Cuál es la participación del sector de la construcción en la economía provincial?	Base de datos estadísticos
		Variable dicótoma de provincias con gran ciudad	¿Qué cantidad de provincias tienen al menos una gran ciudad?	Base de datos estadísticos
	Expansión demográfica	Variable dicótoma de provincias costeras	¿Qué cantidad de provincias son costeras?	Base de datos estadísticos.
		Densidad poblacional a nivel de provincia	¿Cuál es la densidad poblacional a nivel provincial en el Ecuador?	Base de datos estadísticos.
		Bancarización	Número de oficinas totales de entidades bancarias sobre el número de habitantes	¿Cuál es el grado de bancarización en el territorio nacional?
	Peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias		¿Qué presencia tienen las COAC en el Ecuador con relación al sector bancario en el Ecuador?	Base de datos estadísticos

Fuente: Calvo, Palomo & Gutiérrez (2010)

Elaborado por: Diana Quisintuña

3.3.2 Variable dependiente

Tabla 2. Operacionalización de la expansión provincial de las COAC.

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
Concepto.- La expansión provincial es la apertura de nuevas agencias, oficinas, fuentes de trabajo, incremento de inversión, ampliación de infraestructura y la búsqueda de nuevos nichos de mercado en una área cada vez mayor dentro de un territorio.	Expansión provincial	Número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia	¿Qué presencia tienen las COAC en las provincias del Ecuador?	Base de datos estadísticos.
		Número de COAC por provincia	¿Qué cantidad de COAC existen por provincia?	Base de datos estadísticos.

Fuente: Calvo, Palomo & Gutiérrez (2010)

Elaborado por: Diana Quisintuña

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Principales resultados

En el presente apartado se describen los resultados de la estimación de cada uno de los indicadores reconocidos en la tabla 1 y 2 para cada provincia y año en análisis. Con ello se da cumplimiento a lo establecido en los objetivos específicos número uno y dos en los que se pretende analizar los diversos factores que podrían incidir en la expansión provincial de las COAC en el Ecuador. También se analizan las condiciones de expansión provincial de estas instituciones experimentadas durante los años 2016 y 2017, rescatando los períodos de mayor crecimiento y representatividad. En consecuencia, se efectúa un análisis y observación del rendimiento de la población estudiada acorde a los criterios y consideraciones establecidas previamente.

Tabla 3. Población por provincias.

Provincias	Años 2016	Años 2017	Variación de la población
Azuay	824.646	838.859	1,72%
Bolívar	203.344	205.094	0,86%
Cañar	263.048	267.643	1,75%
Carchi	181.265	182.719	0,80%
Cotopaxi	463.819	470.167	1,37%
Chimborazo	506.325	510.935	0,91%
El oro	680.845	689.760	1,31%
Esmeraldas	608.906	617.851	1,47%
Guayas	4.146.996	4.207.610	1,46%
Imbabura	451.476	457.737	1,39%
Loja	500.794	506.035	1,05%
Los ríos	876.912	888.351	1,30%
Manabí	1.510.375	1.523.950	0,90%
Morona Santiago	179.406	183.728	2,41%
Napo	122.838	125.538	2,20%
Pastaza	102.655	105.494	2,77%
Pichincha	3.003.799	3.059.971	1,87%
Tungurahua	564.260	570.933	1,18%
Zamora Chinchipe	110.296	112.835	2,30%
Galápagos	30.172	30.890	2,38%
Sucumbíos	210.532	215.499	2,36%
Orellana	153.269	155.453	1,42%
Santo domingo	426.910	434.849	1,86%
Santa Elena	367.235	375.646	2,29%
Total:	16.490.123	16.737.547	1,50%

Fuente: INEC (2018)

Elaborado por: Diana Quisintuña

En la tabla 3 se puede observar la existencia de una fuerte concentración poblacional, especialmente en las provincias de Guayas y Pichincha. La población de estas dos demarcaciones territoriales conformó el 43,42% del total de habitantes del Ecuador registrados para el 2017. Otra provincia densamente poblada sin considerar su área geográfica es Manabí, su población representó el 9,10% del total nacional para el mismo año. A pesar de considerarse como la tercera provincia más poblada, su representatividad es sumamente inferior a la registrada por Guayas y Pichincha tanto en su conjunto como individualmente. Por ejemplo, Manabí representa apenas la mitad de lo que es Pichincha (49,80%) y un tercio de lo que es Guayas (36,22).

Considerando la gran densidad poblacional de las provincias de Guayas, Pichincha y Manabí se aprecia un potencial expansivo en dichos territorios de la actividad cooperativista. Sin embargo, la especialización que tienen las COAC en financiar el sector agrario, como manifiesta Montegut et al. (2012), muestra un mayor potencial expansivo en aquellas provincias que tienen una representatividad significativa de población rural y que presentan un crecimiento demográfico incipiente como es el caso de Pastaza y Morona Santiago (véase tabla 3 y gráfico 5). Estas regiones presentan amplitud territorial con suelos propicios para la agricultura, además de que han registrado las tasas de crecimiento poblacional más altas en el Ecuador.

Tabla 4. Número de las COAC y agencias en las provincias.

Provincias	Número de COAC por provincia, año 2016	Número de COAC por provincia, año 2017	Variación del número de COAC por provincia	Número de agencias de COAC, año 2016	Número de agencias de COAC, año 2017	Variación de agencias de COAC por provincia
Azuay	37	37	0,00%	215	215	0,00%
Bolívar	18	18	0,00%	65	67	4,23%
Cañar	13	14	8,04%	104	112	8,04%
Carchi	6	6	0,00%	55	73	31,51%
Cotopaxi	57	57	0,00%	200	207	3,21%
Chimborazo	62	62	0,00%	198	198	0,00%
El oro	12	12	0,00%	68	79	16,69%
Esmeraldas	4	4	0,00%	18	21	19,61%
Guayas	40	41	2,50%	153	168	10,06%
Imbabura	25	25	0,00%	123	125	1,15%
Loja	39	39	0,00%	166	198	18,81%
Los ríos	13	13	0,00%	53	53	0,00%
Manabí	33	31	0,00%	96	128	33,40%
Morona Santiago	1	1	0,00%	56	60	8,89%
Napo	2	2	0,00%	26	26	0,00%
Pastaza	5	5	0,00%	26	26	0,00%
Pichincha	132	132	0,00%	475	475	0,00%
Tungurahua	95	95	0,00%	356	405	13,77%
Zamora Chinchipe	6	6	0,00%	45	44	-0,65%
Galápagos	3	4	33,33%	67	71	5,19%
Sucumbíos	4	4	0,00%	32	34	4,96%
Orellana	5	5	0,00%	20	20	-2,81%
Santo Domingo	4	4	0,00%	24	26	5,85%
Santa Elena	5	5	0,00%	27	34	25,93%
Total:	621	622	0,18%	2669	2865	7,32%

Fuente: SEPS (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

La presencia en el territorio de las COAC es menos concentrada que las oficinas bancarias; sin embargo, se aprecia cierta aglomeración de estas instituciones en la provincia de Pichincha y en las circunscripciones de la zona centro como Tungurahua, Chimborazo y Cotopaxi. Pichincha hospeda al 21,20% de las COAC existentes en el país, Tungurahua al 15,27%, Chimborazo al 9,96% y Cotopaxi al 9,16%. En consecuencia, Pichincha y Tungurahua también concentran el número de agencias de COAC en el Ecuador, ambas provincias acogen el 30,72% de la totalidad de oficinas existentes. Azuay las secundan como centro de aglomeración de oficinas representando el 7,50% , le sigue Cotopaxi con el 7,21% y Chimborazo con 6,91%.

El crecimiento demográfico al parecer desempeña un gran papel en la expansión provincial de las COAC, puesto que se evidenció que las provincias con mayor crecimiento poblacional por lo general tienen una mayor presencia de este tipo de instituciones. El caso de Galápagos es representativo ya que al ser un territorio aislado, la presencia bancaria en la isla es escasa, por lo tanto, es natural que las COAC tengan una mayor presencia. Lo mismo ocurre con las provincias amazónicas mayormente dinámicas en crecimiento demográfico, como es el caso de Morona Santiago, al ser la segunda provincia que más ha crecido, también presenta una fuerte presencia de estas instituciones. Estas provincias también destacan por ubicarse en zonas alejadas de las urbes, razón por la que, como sostiene Gutiérrez et al. (2013) estas regiones distantes, no tienen una presencia marcada de bancarización.

Tabla 5. Producción bruta por provincias.

Provincias	Producción bruta provincial, 2016 (miles de dólares)	Producción bruta provincial, 2017 (miles de dólares)	Variación de la Producción bruta provincial provincial
Azuay	8.539.990,69	8.935.379,95	4,63%
Bolívar	938.722,68	1.030.366,28	9,76%
Cañar	1.834.099,21	2.031.147,12	10,74%
Carchi	1.053.865,87	1.080.820,08	2,56%
Cotopaxi	2.816.143,83	3.048.380,18	8,25%
Chimborazo	3.379.276,33	3.281.678,02	-2,89%
El oro	5.317.427,18	5.834.923,94	9,73%
Esmeraldas	5.897.375,52	6.095.336,93	3,36%
Guayas	45.715.327,61	46.544.389,95	1,81%
Imbabura	3.025.266,05	3.097.179,63	2,38%
Loja	2.874.036,67	2.810.267,66	-2,22%
Los ríos	5.502.840,30	5.722.150,52	3,99%
Manabí	10.710.319,24	11.139.718,03	4,01%
Morona Santiago	723.588,15	800.768,55	10,67%
Napo	578.740,12	848.167,24	46,55%
Pastaza	1.020.988,83	1.123.147,64	10,01%
Pichincha	44.018.073,52	45.249.759,38	2,80%
Tungurahua	4.758.920,02	5.055.979,50	6,24%
Zamora Chinchipe	453.956,40	430.663,92	-5,13%
Galápagos	360.391,92	386.366,73	7,21%
Sucumbíos	3.449.828,71	2.956.522,39	-14,30%
Orellana	5.845.697,46	7.613.226,30	30,24%
Santo Domingo	3.110.896,14	3.185.804,17	2,41%
Santa Elena	2.176.253,56	2.616.932,92	20,25%
Total:	164.102.026,00	170.919.077,00	4,15%

Fuente: BCE (2018)

Elaborado por: Diana Quisintuña

Las provincias de Guayas y Pichincha registraron los mayores volúmenes de producción, su producción bruta conjunta para el 2017 alcanzó los 91.794 millones de dólares, lo cual representó el 53,71% de la economía nacional. Individualmente Guayas presentó una participación del 27,23% sobre la producción bruta nacional, mientras que la de Pichincha fue de un 26,47%. Manabí que se ubica como la tercera provincia con mayor representatividad en la producción nacional; representa apenas una quinta parte (23,93%) de la producción de Guayas y una cuarta parte de la de Pichincha (24,62%), lo cual muestra la distancia en representatividad que tiene esta provincia con los principales centros productivos del país.

Al registrarse un importante crecimiento económico de las provincias de Orellana, Santa Elena y Cañar, destacándose estas dos últimas por poseer una economía no petrolera, se evidencia cierta potencialidad de crecimiento de la demanda de inversión y financiamiento en sus territorios. En este sentido, el abrir sucursales de COAC mejora las oportunidades para acceder al crédito (Gutiérrez et al., 2013), con lo cual se podrá dar mayor dinamismo al crecimiento productivo evidenciado en estas provincias. El apertura de agencias brindaría la posibilidad de que los sectores productivos de alto rendimiento puedan disponer de recursos para expandirse dado el contexto de crecimiento que mantienen estas provincias en los últimos años.

Tabla 6. Producción Bruta per cápita por provincias.

Provincias	Producción bruta per cápita, 2016	Producción bruta per cápita, 2017	Variación de la Producción bruta provincial per cápita
Azuay	10.355,95	10.651,83	2,86%
Bolívar	4.616,43	5.023,87	8,83%
Cañar	6.972,49	7.589,02	8,84%
Carchi	5.813,95	5.915,20	1,74%
Cotopaxi	6.071,64	6.483,61	6,79%
Chimborazo	6.674,12	6.422,89	-3,76%
El oro	7.810,04	8.459,35	8,31%
Esmeraldas	9.685,20	9.865,38	1,86%
Guayas	11.023,72	11.061,95	0,35%
Imbabura	6.700,83	6.766,29	0,98%
Loja	5.738,96	5.553,50	-3,23%
Los ríos	6.275,25	6.441,32	2,65%
Manabí	7.091,17	7.309,77	3,08%
Morona Santiago	4.033,24	4.358,45	8,06%
Napo	4.711,41	6.756,26	43,40%
Pastaza	9.945,83	10.646,55	7,05%
Pichincha	14.654,13	14.787,64	0,91%
Tungurahua	8.433,91	8.855,64	5,00%
Zamora Chinchipe	4.115,80	3.816,76	-7,27%
Galápagos	11.944,58	12.507,83	4,72%
Sucumbíos	16.386,24	13.719,43	-16,27%
Orellana	38.140,12	48.974,46	28,41%
Santo Domingo	7.287,01	7.326,23	0,54%
Santa Elena	5.926,05	6.966,49	17,56%
Global:	9.951,53	10.211,72	2,61%

Fuente: BCE (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

La provincia de Orellana registró el mayor valor de producción bruta per cápita dada su escasa densidad poblacional; su producción bruta por habitante superó en el 2017 al valor nacional en 38.762,74 dólares, es decir que, una persona oriunda de Orellana produce 38.762,74 dólares más que el individuo promedio en el Ecuador. La segunda provincia con mayor Producción bruta provincial per cápita es Pichincha al mostrar una producción bruta por persona mayor a la nacional en 4.575,93 dólares, lo que apenas significa una tercera parte (30,19%) de lo que produce un orellanense. En tercer lugar se ubica la provincia de Sucumbíos registrando que uno de sus habitantes produce 3.507,71 dólares más que un ecuatoriano promedio, apenas un 28,01% de lo que genera un habitante de Orellana.

La expansión considerable que han experimentado estas provincias en los últimos años básicamente se atribuiría a la recuperación que ha tenido el mercado petrolero y, para el caso de Santa Elena, el turismo habría significado un motor importante para su desarrollo. En la situación de las regiones orientales del país que se basan en la extracción petrolera por parte del Estado ecuatoriano, la inversión no es un factor que amerite una demanda sostenible de recursos financieros ya que gran parte del dinamismo económico le corresponde a la explotación petrolera. La expansión cooperativista estaría validada solamente por la demanda de servicios transaccionales de carácter financiero considerando la falta de presencia de la banca.

Tabla 7. Provincias costeras y con gran ciudad

Provincias	Provincia con gran ciudad (variable dummy)	Provincia costera (variable dummy)
Azuay	1	0
Bolívar	0	0
Cañar	0	0
Carchi	0	0
Cotopaxi	0	0
Chimborazo	0	0
El oro	0	1
Esmeraldas	0	1
Guayas	1	1
Imbabura	0	0
Loja	0	0
Los ríos	0	0
Manabí	0	1
Morona Santiago	0	0
Napo	0	0
Pastaza	0	0
Pichincha	1	0
Tungurahua	1	0
Zamora Chinchipe	0	0
Galápagos	0	1
Sucumbíos	0	0
Orellana	0	0
Santo Domingo	1	0
Santa Elena	0	1

Fuente: INEC (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

De un total de 6 provincias costeras solamente una posee gran ciudad (cantón con más de 350.000 habitantes) siendo esta Guayas al albergar a Guayaquil que es el centro urbano más poblado en el Ecuador. De 10 provincias que se ubican en la región sierra 3 disponen de un centro urbano categorizado como gran ciudad. Se evidencia una provincia que no es costera pero que se encuentra ubicada en la región costa que posee una gran ciudad siendo esta Santo Domingo de los Tsáchilas. El oriente ecuatoriano es una región escasamente poblada pero por ser un área rica en recursos minerales, presenta un crecimiento población marcado; posiblemente en años futuros alguna de sus ciudades alcance la posición de gran ciudad.

Las provincias costeras generalmente presentan ritmos de crecimiento considerables dada su posición privilegiada y su ubicación junto a puertos marítimos, lo que les da cierta ventaja por su potencialidad turística. En esto destacan las provincias de Guayas y Santa Elena, la primera por poseer un cantón con un estatus de gran ciudad y por albergar uno de los terminales de contenedores más importantes del país (puerto de Guayaquil). La realidad de la provincia de Santa Elena, de reciente creación, supone la existencia de una importante actividad turística por su parte, lo que posiciona a los territorios costeros como de mayor crecimiento demográfico y productivo al dar apertura a actividades que solo pueden realizarse en ubicaciones cercanas al mar.

Tabla 8. Densidad poblacional por provincias (habitantes por Km²).

Provincias	Densidad poblacional, 2016	Densidad poblacional, 2017	Variación de la densidad poblacional
Azuay	95,46	97,10	1,72%
Bolívar	62,49	63,03	0,86%
Cañar	67,31	68,49	1,75%
Carchi	49,00	49,40	0,80%
Cotopaxi	70,61	71,57	1,37%
Chimborazo	95,77	96,64	0,91%
El oro	113,70	115,19	1,31%
Esmeraldas	40,89	41,49	1,47%
Guayas	241,96	245,50	1,46%
Imbabura	98,17	99,53	1,39%
Loja	45,42	45,89	1,05%
Los ríos	140,22	142,05	1,30%
Manabí	82,09	82,82	0,90%
Morona Santiago	6,98	7,15	2,41%
Napo	9,26	9,46	2,20%
Pastaza	3,48	3,57	2,77%
Pichincha	312,51	318,35	1,87%
Tungurahua	169,19	171,19	1,18%
Zamora Chinchipe	10,45	10,69	2,30%
Galápagos	3,77	3,86	2,38%
Sucumbíos	11,31	11,58	2,36%
Orellana	7,07	7,17	1,42%
Santo Domingo	102,13	104,03	1,86%
Santa Elena	97,59	99,83	2,29%
Nacional:	63,94	64,90	1,50%

Fuente: INEC (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

En el año 2017 la provincia de Pichincha registró el valor más alto en cuanto a densidad poblacional se refiere, esta circunscripción supera en 253 habitantes a la densidad poblacional por kilómetro cuadrado nacional. Guayas se ubica como la segunda provincia con mayor densidad poblacional, superando el valor registrado por el país en 181 personas por km²; secundándole se encuentra Tungurahua con una densidad de población superior a la nacional en 106 habitantes por kilómetro cuadrado. Las características que en estas provincias destacan es su área geográfica reducida y su incipiente actividad industrial, aspectos visibles en estas tres provincias que incentivan el crecimiento urbanístico en sus cabeceras cantonales.

Las regiones del Ecuador más densamente pobladas son la Costa y Sierra, lo que estructuralmente deriva de la ubicación histórica de las ciudades establecidas por los españoles en la colonia y anticipadamente por los incas. Estos centros urbanos siguieron desarrollándose hasta la actualidad; sin embargo, las nuevas actividades productivas como es el caso de la extracción petrolera y el cultivo de frutas tropicales destinadas a la exportación a mercados más amplios como es el chino, ha generado una migración de personas a estas regiones. Otro aspecto que hace llamativo establecerse en la región oriental es el bajo costo de la tierra, considerándose que el suelo en estas provincias es abundante y escasamente parcelado.

Tabla 9. Peso del sector agrícola en la economía de las provincias.

Provincias	Peso del sector agrícola en la economía provincial, 2016	Peso del sector agrícola en la economía provincial, 2017	Variación Peso del sector agrícola en la economía
Azuay	3,75%	3,56%	-5,02%
Bolívar	23,25%	26,04%	12,02%
Cañar	13,98%	12,68%	-9,28%
Carchi	29,97%	25,31%	-15,53%
Cotopaxi	24,58%	23,72%	-3,52%
Chimborazo	15,32%	16,41%	7,10%
El oro	23,45%	26,81%	14,32%
Esmeraldas	17,65%	16,93%	-4,09%
Guayas	7,43%	8,45%	13,74%
Imbabura	6,61%	6,88%	4,02%
Loja	8,93%	9,45%	5,82%
Los ríos	36,26%	35,61%	-1,80%
Manabí	8,60%	11,22%	30,54%
Morona Santiago	9,25%	8,93%	-3,50%
Napo	10,57%	7,21%	-31,74%
Pastaza	4,36%	3,75%	-13,90%
Pichincha	3,97%	3,80%	-4,29%
Tungurahua	8,55%	8,30%	-2,97%
Zamora Chinchipe	8,21%	8,92%	8,64%
Galápagos	2,19%	7,26%	231,98%
Sucumbíos	5,10%	7,53%	47,76%
Orellana	1,51%	1,57%	3,90%
Santo Domingo	14,72%	15,59%	5,91%
Santa Elena	2,89%	5,98%	106,97%
Nacional:	8,86%	9,39%	6,02%

Fuente: BCE (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

Los Ríos se considera como la provincia con la mayor representatividad del sector agrícola en su producción bruta, siendo que en el 2017 su participación superó al valor registrado en todo el Ecuador en 26,22 puntos porcentuales. En segundo lugar se encuentra El Oro registrando una representatividad mayor a la registrada a nivel nacional en 17,42 puntos porcentuales, mientras que en tercer lugar se ubica la provincia de Bolívar con un 16,65% adicional a la participación del Producción bruta agrícola nacional. Estas provincias, de las cuales dos forman parte de la región costa han mantenido una fuerte participación del sector agrícola en sus economías, lo que mostraría una importante presencia de población rural en sus territorios.

La expansión del sector agrícola constituye una potencial oportunidad de mercado para las COAC especialmente en las provincias que registraron procesos de crecimiento incipiente del sector agrícola como son: Galápagos, Santa Elena y Manabí. Estos sectores económicos por lo general no son explorados por la banca tradicional y es precisamente la actividad cooperativista la que aborda este tipo de mercados. El cooperativismo financiero ha constituido la base fundamental para la economía social de los sectores agrarios, industrial y de servicios (Montegut & Fransi, 2012); con el establecimiento de nuevas instituciones se incentivaría el crecimiento provincial en estas zonas no solamente en el ámbito agrícola sino en el resto de industrias.

Tabla 10. Peso del sector industrial en la economía de las provincias.

Provincias	Peso del sector industrial en la economía provincial, 2016	Peso del sector industrial en la economía provincial, 2017	Variación del peso del sector industrial en la economía
Azuay	24,34%	24,00%	-1,38%
Bolívar	4,08%	3,11%	-23,78%
Cañar	17,14%	20,00%	16,68%
Carchi	3,64%	4,30%	18,18%
Cotopaxi	11,06%	9,23%	-16,48%
Chimborazo	17,14%	18,42%	7,48%
El oro	9,34%	8,40%	-10,13%
Esmeraldas	45,90%	46,62%	1,56%
Guayas	31,47%	31,80%	1,03%
Imbabura	18,31%	17,44%	-4,77%
Loja	6,03%	6,40%	6,17%
Los ríos	8,12%	6,92%	-14,71%
Manabí	23,61%	26,84%	13,69%
Morona Santiago	4,62%	4,17%	-9,63%
Napo	2,67%	2,02%	-24,19%
Pastaza	4,54%	3,99%	-12,14%
Pichincha	27,43%	27,64%	0,76%
Tungurahua	20,21%	19,97%	-1,17%
Zamora Chinchipe	3,36%	2,86%	-14,87%
Galápagos	2,30%	2,42%	5,40%
Sucumbíos	14,65%	19,10%	30,33%
Orellana	0,43%	0,34%	-20,23%
Santo Domingo	18,05%	15,87%	-12,06%
Santa Elena	29,00%	32,73%	12,88%
Nacional:	24,09%	24,19%	0,40%

Fuente: BCE (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

Esmeraldas figura como la de mayor representatividad en cuanto al peso del sector industrial en su economía; su aporte en la producción provincial superó en el 2017 al valor registrado en todo el Ecuador en 22,43 puntos porcentuales. Santa Elena por su parte también ha evidenciado una importante representatividad de su industria; la participación que esta actividad ha alcanzado ha sido superior a lo registrado a nivel de país por un 8,55%. Pichincha se ubica como la tercera provincia con mayor presencia de la industria en su economía al figurar con un 3,45% más que lo evidenciado a nivel nacional. Esta provincia, a pesar de albergar a uno de los centros urbanos más importantes del país, la representatividad de su industria en la economía significa un poco más de la mitad de lo atribuible a Esmeraldas (59,28%).

Los territorios con un importante crecimiento de la industria en general requieren de acceso a financiación oportuna y barata para posibilitar su crecimiento al corto y largo plazo. Si bien es cierto que esto podría suponer una oportunidad de expansión de las COAC en estas provincias, el sector industrial no necesariamente suele acudir a los sectores cooperativistas de financiación; tiene cierta preferencia por recurrir a la banca tradicional para adquirir financiamiento (Calvo et al., 2009). Por esta razón tal situación no implicaría la existencia de un mercado potencial para este tipo de instituciones. Sin embargo, una oferta de capital a precios competitivos por parte de las COAC podría atraer al sector a financiarse mediante estas instituciones.

Tabla 11. Peso del sector construcción en la economía de las provincias.

Provincias	Peso del sector de la construcción, 2016	Peso del sector de la construcción, 2017	Variación del peso del sector de la construcción
Azuay	15,73%	15,97%	1,56%
Bolívar	15,31%	17,62%	15,13%
Cañar	18,42%	18,21%	-1,11%
Carchi	10,00%	12,81%	28,06%
Cotopaxi	13,21%	16,10%	21,84%
Chimborazo	21,26%	16,72%	-21,36%
El oro	11,27%	12,53%	11,19%
Esmeraldas	8,31%	10,03%	20,67%
Guayas	12,09%	11,34%	-6,18%
Imbabura	17,49%	17,58%	0,50%
Loja	18,84%	19,93%	5,77%
Los ríos	11,21%	12,44%	10,93%
Manabí	18,73%	16,54%	-11,73%
Morona Santiago	13,66%	16,33%	19,61%
Napo	16,13%	13,63%	-15,51%
Pastaza	4,91%	5,32%	8,33%
Pichincha	10,76%	9,88%	-8,23%
Tungurahua	11,34%	13,24%	16,74%
Zamora Chinchipe	16,10%	12,04%	-25,23%
Galápagos	9,43%	9,22%	-2,28%
Sucumbíos	4,63%	5,65%	22,02%
Orellana	0,93%	0,54%	-42,47%
Santo Domingo	14,62%	16,11%	10,14%
Santa Elena	17,38%	18,05%	3,82%
Nacional:	12,19%	11,80%	-3,23%

Fuente: BCE (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

La provincia donde la actividad de la construcción ha sido más incipiente es Loja al presentar una participación de este sector en su economía del 19.93%, 8.13 puntos porcentuales más que lo registrado en todo el Ecuador. Chimborazo se ubicó como la principal provincia con presencia de la actividad de la construcción; sin embargo, esta registró una menor participación en el 2017. Secundándole a Loja se ubican las provincias de Cañar y Santa Elena, cada una de ellas superan la participación de la construcción en la economía nacional en un 6,42% y un 6,25% respectivamente. El sector de la construcción ha presentado un comportamiento volátil que es propio del ciclo económico dado que esta actividad está relacionada al gasto público.

La construcción es uno de los sectores que más requiere financiación, puesto que el ejercicio de la actividad implica la inversión de ingentes cantidades de capital. La construcción de la vivienda es una actividad que comúnmente financian las instituciones de crédito; la presencia de una actividad constructora prolifera exigiría considerables recursos económicos. Aprovechando esta situación las COAC podrían expandirse en territorios que necesiten financiamiento para construir como es el caso de las provincias de Carchi, Sucumbíos y Cotopaxi, mismas que evidenciaron expansión en este campo, así como Loja, Cañar y Santa Elena que registraron una gran representatividad de la construcción en sus economías.

Tabla 12. Número de agencias bancarias en las provincias.

Provincias	Número de agencias bancarias, 2016	Número de agencias bancarias, 2017	Variación de las agencias bancarias
Azuay	1294	1242	-4,02%
Bolívar	198	185	-6,57%
Cañar	335	313	-6,57%
Carchi	245	231	-5,71%
Cotopaxi	684	645	-5,70%
Chimborazo	625	598	-4,32%
El oro	1150	1112	-3,30%
Esmeraldas	1018	985	-3,24%
Guayas	5341	5161	-3,37%
Imbabura	817	766	-6,24%
Loja	650	625	-3,85%
Los ríos	1109	1069	-3,61%
Manabí	1719	1662	-3,32%
Morona Santiago	148	139	-6,08%
Napo	219	199	-9,13%
Pastaza	126	118	-6,35%
Pichincha	6146	5852	-4,78%
Tungurahua	857	805	-6,07%
Zamora Chinchipe	166	153	-7,83%
Galápagos	36	36	0,00%
Sucumbíos	460	428	-6,96%
Orellana	266	253	-4,89%
Santo Domingo	1011	960	-5,04%
Santa Elena	484	464	-4,13%
Total:	25104	24001	-4,39%

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

Existe una fuerte aglomeración de agencias bancarias en el territorio nacional, las provincias del Guayas y Pichincha albergaron al 45,89% de la totalidad de oficinas de este tipo en el país. De estas dos circunscripciones, Pichincha es la que destaca puesto que en el 2017 dispuso del 24,38% de las agencias abiertas a nivel nacional; en segundo lugar se encuentra Guayas acogiendo al 21,50% de estas. Muy de lejos se sitúa la provincia del Azuay que dispuso de un total de 1.242 agencias, lo que apenas representa 5,17% a nivel nacional. Esta distribución se relaciona con la densidad poblacional que presenta la geografía ecuatoriana; sin embargo, las condiciones socioeconómicas de la población podrían influir en esta aglomeración, como es el caso de Guayas que, a pesar de disponer de un mayor volumen poblacional no alberga el mayor número de agencias bancarias.

Esta reducción casi generalizada de la presencia de agencias bancarias respondería a una pérdida de mercado de los bancos tradicionales en el Ecuador, así como la existencia de tasas de interés altas para el crédito ofertado por la banca tradicional. Las restricciones de acceso al crédito es una situación común en el sector bancario privado según lo afirman Díaz et al. (2017), con lo cual se asumiría el descrédito expansivo de estas instituciones en el territorio nacional. A esto se suma la cada vez mayor presencia de las COAC de gran tamaño que ofertan los mismos servicios tanto crediticios como transaccionales que la banca. La competencia en la intermediación financiera y diversos servicios afines es cada vez más creciente en el país.

Tabla 13. Bancarización en las provincias.

Provincias	Porcentaje de agencias bancarias para la población, 2016	Porcentaje de agencias bancarias para la población, 2017	Variación de la bancarización de la provincia
Azuay	0,157%	0,148%	-5,64%
Bolívar	0,097%	0,090%	-7,36%
Cañar	0,127%	0,117%	-8,17%
Carchi	0,135%	0,126%	-6,46%
Cotopaxi	0,147%	0,137%	-6,97%
Chimborazo	0,123%	0,117%	-5,18%
El oro	0,169%	0,161%	-4,55%
Esmeraldas	0,167%	0,159%	-4,64%
Guayas	0,129%	0,123%	-4,76%
Imbabura	0,181%	0,167%	-7,52%
Loja	0,130%	0,124%	-4,84%
Los ríos	0,126%	0,120%	-4,85%
Manabí	0,114%	0,109%	-4,18%
Morona Santiago	0,082%	0,076%	-8,29%
Napo	0,178%	0,159%	-11,09%
Pastaza	0,123%	0,112%	-8,87%
Pichincha	0,205%	0,191%	-6,53%
Tungurahua	0,152%	0,141%	-7,17%
Zamora Chinchipe	0,151%	0,136%	-9,91%
Galápagos	0,119%	0,117%	-2,32%
Sucumbíos	0,218%	0,199%	-9,10%
Orellana	0,174%	0,163%	-6,22%
Santo Domingo	0,237%	0,221%	-6,78%
Santa Elena	0,132%	0,124%	-6,28%
Promedio:	0,149%	0,139%	-6,68%

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018), INEC (2018).

Elaborado por: Diana Quisintuña

En términos relativos las agencias bancarias presentan menos aglomeración; Santo Domingo es la provincia que mayor nivel de bancarización presenta, ha superado lo evidenciado a nivel nacional en un 0,08%. Otra provincia con gran presencia de bancarización es Sucumbíos que supera el índice registrado a nivel nacional en un 0,06%, mientras que Pichincha alcanzó posicionarse por encima del promedio de bancarización del país con un 0,05%. La presencia de oficinas bancarias en provincias altamente pobladas era de esperarse; sin embargo, el caso de Sucumbíos es especial puesto que carece de centros urbanos con población significativa, lo que relacionaría la intensa actividad extractiva y su personal ocupado de gran dinamismo económico con la alta presencia de agencias bancarias en el territorio.

Se podría considerar que la evolución de la bancarización dentro del territorio nacional ha sido deficiente; en los últimos años la presencia bancaria ha disminuido, lo cual da constancia de que el mercado financiero ha sido explotado en mayores proporciones por la actividad cooperativista. A priori es posible afirmar que la expansión territorial (provincial) de las COAC es un hecho, su capacidad para explorar nuevos nichos de mercado así como su resistencia a los cambios cíclicos del contexto económico según sostiene Román (2014), ha generado que estas organizaciones logren expandirse y que dicho proceso haya sido sostenible en el tiempo. En definitiva, la estructura del mercado financiero cambiará considerablemente en los próximos años posicionando a las COAC como las líderes en presencia dentro del sistema financiero ecuatoriano.

Tabla 14. Relación de oficinas cooperativistas y oficinas bancarias.

Provincias	Año: 2016	Año: 2017	Variación
Azuay	16,62%	17,31%	4,19%
Bolívar	31,31%	33,51%	7,03%
Cañar	28,66%	30,67%	7,03%
Carchi	17,14%	18,18%	6,06%
Cotopaxi	28,36%	30,08%	6,05%
Chimborazo	31,68%	33,11%	4,52%
El oro	5,04%	5,22%	3,42%
Esmeraldas	1,47%	1,52%	3,35%
Guayas	2,60%	2,69%	3,49%
Imbabura	14,93%	15,93%	6,66%
Loja	21,54%	22,40%	4,00%
Los ríos	4,78%	4,96%	3,74%
Manabí	4,19%	4,33%	3,43%
Morona Santiago	34,46%	36,69%	6,47%
Napo	12,33%	13,57%	10,05%
Pastaza	20,63%	22,03%	6,78%
Pichincha	7,73%	8,12%	5,02%
Tungurahua	36,52%	38,88%	6,46%
Zamora Chinchipe	27,11%	29,41%	8,50%
Galápagos	55,56%	55,56%	0,00%
Sucumbíos	3,48%	3,74%	7,48%
Orellana	7,89%	8,30%	5,14%
Santo Domingo	2,27%	2,40%	5,31%
Santa Elena	4,34%	4,53%	4,31%
Promedio:	17,53%	25,25%	44,04%

Fuente: SEPS (2018), Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018)

Elaborado por: Diana Quisintuña

Galápagos tiene una fuerte presencia de agencias cooperativistas en su territorio, en el 2017 esta provincia superó al ratio de agencias de COAC y bancarias a nivel nacional en 162,24 puntos porcentuales. Tungurahua es la segunda provincia con mayor presencia de oficinas de COAC en relación a las bancarias, aunque no superan a la cantidad de agencias pertenecientes a la banca, si posee una presencia representativa con respecto al índice de cooperativización a nivel nacional superándolo en un 18,99%. Morona Santiago también registró una importante presencia de agencias cooperativistas con respecto a la banca tradicional superando al promedio del país en 14,71%; es la provincia oriental con mayor presencia de cooperativas en su territorio.

En Galápagos, al constituirse como una provincia insular, la presencia de instituciones bancarias es reducida, mercado que ha sido explorado por las COAC en respuesta a esta ausencia de oferta bancaria. Centros urbanos densamente poblados como es el caso de Tungurahua disponen de una considerable presencia de oficinas cooperativistas dado que su proliferación inició en este territorio. Una crisis financiera previa acontecida a finales de los noventa que afectó fuertemente a la población ecuatoriana habría incentivado la expansión de las COAC en estas circunscripciones como lo evidenciaron Pizarro et al. (2015) quienes reconocieron un fenómeno similar en España tras la burbuja inmobiliaria acontecida en el año 2008.

Tabla 15. Número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia.

Provincias	Número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia, 2016	Número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia, 2017	Variación Peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias
Azuay	0,03%	0,03%	-1,71%
Bolívar	0,03%	0,03%	3,34%
Cañar	0,04%	0,04%	6,19%
Carchi	0,02%	0,03%	30,47%
Cotopaxi	0,04%	0,04%	1,81%
Chimborazo	0,04%	0,04%	-0,93%
El oro	0,01%	0,01%	15,18%
Esmeraldas	0,00%	0,00%	17,88%
Guayas	0,00%	0,00%	8,47%
Imbabura	0,03%	0,03%	-0,24%
Loja	0,03%	0,03%	17,58%
Los ríos	0,01%	0,01%	-1,37%
Manabí	0,00%	0,01%	32,21%
Morona Santiago	0,03%	0,03%	6,33%
Napo	0,02%	0,02%	-4,66%
Pastaza	0,03%	0,02%	-3,25%
Pichincha	0,02%	0,02%	-1,86%
Tungurahua	0,06%	0,06%	12,44%
Zamora Chinchipe	0,04%	0,04%	-2,88%
Galápagos	0,07%	0,22%	229,63%
Sucumbios	0,01%	0,02%	97,80%
Orellana	0,01%	0,01%	-4,10%
Santo Domingo	0,01%	0,01%	3,92%
Santa Elena	0,01%	0,01%	25,69%
Promedio:	0,02%	0,03%	20,33%

Fuente: SEPS (2018), Superintendencia de Bancos del Ecuador (2018)

Elaborado por: Diana Quisintuña

La provincia de Galápagos muestra la mayor cantidad de oficinas cooperativistas por habitante; en el año 2017 el territorio evidenció un ratio de oficinas de COAC per cápita de un 0,22%, un 0,19% mayor que el valor promedio nacional. Tungurahua le secunda registrando un 0,03% de agencias cooperativistas por habitante por encima de la media nacional, mientras que en tercer lugar se ubica la provincia de Cotopaxi con un 0,01% por encima del promedio nacional en número de oficinas por habitante. Las provincias de la zona centro (Cotopaxi y Tungurahua), donde la actividad cooperativista inició, presentan una marcada presencia de esta clase de instituciones, además de que la zona insular Galápagos al no ser un territorio continental presenta una mayor presencia de oficinas de COAC en la isla.

La concentración de agencias cooperativistas en el territorio presentan dos características puntuales: la primera supone los orígenes de la actividad que previsiblemente aglomeran oficinas de COAC en aquellas provincias en las cuales las organizaciones de este tipo surgieron. La segunda característica consiste en la escasa presencia de organizaciones bancarias en el territorio, como es el caso de la provincia de Galápagos, lo que exige la oferta de servicios financieros por parte de entidades que estén en la capacidad de operar en dichos territorios. Estos aspectos han formado ciertas concentraciones de COAC en las provincias de Tungurahua, Cotopaxi y Galápagos; sin duda su gran desafío será posicionarse en mercados no explorados como en las grandes urbes donde el nivel de bancarización es alto.

4.2 Análisis econométrico

En el presente apartado se describen los resultados del modelo econométrico propuesto para identificar estadísticamente la incidencia de indicadores de expansión provincial productiva, demográfica y bancarización sobre la presencia territorial de las COAC en las provincias del Ecuador. La especificación matemática del modelo de regresión lineal múltiple se estructura de la siguiente manera:

$$Y = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 X_1 + \hat{\beta}_2 X_2 + \hat{\beta}_3 X_3 + \hat{\beta}_4 X_4 + \hat{\beta}_5 X_5 + \hat{\beta}_6 X_6 + \hat{\beta}_7 X_7 + \hat{\beta}_8 X_8 + \hat{\beta}_9 X_9 + \varepsilon$$

Dónde:

Y = número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia,
 X_1 = Producción bruta per cápita provincial,
 X_2 = Provincia con presencia de gran ciudad (dummy),
 X_3 = Provincia costera (dummy),
 X_4 = Densidad poblacional de la provincia,
 X_5 = Peso del sector agrícola en la economía provincial,
 X_6 = Peso del sector industrial en la economía provincial,
 X_7 = Peso del sector de la construcción en la economía provincial,
 X_8 = Bancarización de la provincia,
 X_9 = Peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias,
 ε = Error de estimación,
 $\hat{\beta}_j$ = Estimadores.

Tabla 16. Número de oficinas de COAC por habitante en función de indicadores de expansión económica, demográfica y de bancarización.

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
const	-0.000126046	9.55036e-05	-1.3198	0.1999	
X1	-1.67728e-010	9.93652e-010	-0.1688	0.8674	
X2	-2.03852e-05	4.42608e-05	-0.4606	0.6494	
X3	-1.66265e-05	1.66837e-05	-0.9966	0.3293	
X4	1.78773e-07	2.12419e-07	0.8416	0.4087	
X5	-7.8517e-05	0.000112844	-0.6958	0.4935	
X6	-1.15077e-06	5.52004e-05	-0.0208	0.9835	
X7	5.95846e-05	0.000184304	0.3233	0.7494	
X8	0.0983775	0.0433756	2.2680	0.0330	**
X9	0.00119401	2.36466e-05	50.4939	2.08e-026	***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324		
Suma de cuad. residuos	7.48e-08	D.T. de la regresión	0.000044		
R-cuadrado	0.984872	R-cuadrado corregido	0.981289		
F(9, 23)	1201.886	Valor p (de F)	1.47e-28		

Fuente: Tablas 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15.

Elaborado por: Diana Quisintuña

En la tabla 16 se describen los resultados del modelo de regresión lineal múltiple considerando todos los indicadores de expansión económica, demográfica y de bancarización. A priori se evidencia ausencia de incidencia estadística del crecimiento económico y demográfico en la expansión provincial de las COAC por lo que se procede a desestimar progresivamente las variables independientes que no registren valores p significativos al 5%. En la tabla 17 se presenta el resultado del modelo final

considerando solamente las regresoras que registren significación estadística de sus estimadores; los resultados experimentales se presentan en los anexos.

Tabla 17. Número de oficinas de COAC por habitante en función de la bancarización de las provincias.

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
const	-0.000122107	5.57274e-05	-2.1912	0.0388	**
X8	0.0983956	0.0373118	2.6371	0.0147	**
X9	0.00118707	2.05367e-05	57.8025	2,08e-026	***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.		0.000324	
Suma de cuad. residuos	8.10e-08	D.T. de la regresión		0.000042	
R-cuadrado	0.983608	R-cuadrado corregido		0.982880	
F(2, 23)	1755.304	Valor p (de F)		7.17e-26	

Contraste de especificación RESET -

Hipótesis nula: La especificación es adecuada

Estadístico de contraste: $F(2, 43) = 1.69999$

con valor $p = P(F(2, 43) > 1.69999) = 0.194733$

Contraste de normalidad de los residuos -

Hipótesis nula: el error se distribuye normalmente

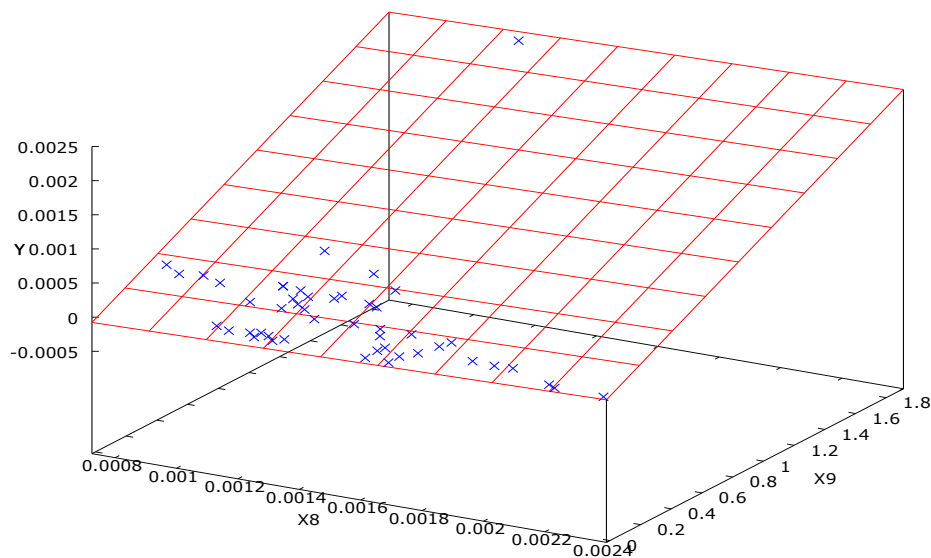
Estadístico de contraste: Chi-cuadrado(2) = 4.88668

con valor $p = 0.0868701$

Fuente: Tablas 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15.

Elaborado por: Diana Quisintuña

Gráfico 5. Número de oficinas de COAC por habitante en función de la bancarización de las provincias.



Fuente: Tablas 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15.

Elaborado por: Diana Quisintuña

En la tabla 17 se puede evidenciar que el nivel de bancarización de las provincias (X8), así como el peso de las oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias (X9) presentan incidencia estadística sobre el número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia (indicador de expansión provincial de las COAC). Esto se sustenta en el hecho de que el coeficiente correspondiente a la variable X8 arrojó un valor p significativo al 5%, siendo este de 0,0147. El indicador X9 también mostró un coeficiente estadísticamente significativo ($2,08e-026$) lo que, al igual que el caso anterior, corrobora la incidencia de esta variable sobre la regresada (número de oficinas por habitante de las COAC en la provincia). En este sentido se evidencia que el factor mayormente relacionado a la expansión provincial es la bancarización; es decir que, mientras exista una mayor presencia de instituciones bancarias en un territorio, la expansión provincial de las COAC será mayor, esto debido al signo positivo de los coeficientes en las variables X8 y X9 respectivamente.

El modelo de regresión antes expuesto presenta un nivel de ajuste alto, adecuado para efectuar cualquier estimación a partir del comportamiento de la bancarización identificada en el territorio ecuatoriano. El Coeficiente de Determinación ajustado mostró un valor de 0,9829, lo que indica que el nivel de bancarización de las provincias y el peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias explican el comportamiento expansivo de las COAC en un 98,29%. También se reconoció incidencia conjunta de las variables explicativas sobre la regresada, evidenciándose un valor p del estadístico de Fisher – Snedecor de $7.17e-26$, mismo que es significativo al 5%, comprobándose así la hipótesis alterna de investigación que sostiene que: “la bancarización incide en la expansión provincial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador”. Esto muestra que las variables independientes relacionadas a la bancarización mantienen un efecto simultáneo sobre la expansión provincial de las COAC en el Ecuador por lo que se argumentaría la disputa de un mercado común entre las agencias cooperativistas y las de la banca tradicional.

Se determina que la regresión estimada se encuentra correctamente especificada; es decir que, a la especificación no le hacen falta variables independientes relevantes por reconocer, ni tampoco se han identificado regresoras en demasía. Esto se comprueba al evidenciarse un valor p del estimador del estadístico de Chi-cuadrado para el

contraste de RESET de Ramsey de 0,1947, razón por la que se acepta la hipótesis nula de correcta especificación del modelo. Dichos resultados descartan la presencia de sesgos de estimación a causa de variable omitida o de ortogonalidad en los residuos y la variable dependiente; se descarta la presencia de endogeneidad entre la variable dependiente y sus regresoras.

A pesar de que la muestra sea pequeña (24 observaciones), la inferencia resultante del modelo de regresión es acertada puesto que los residuos del modelo siguen una distribución normal. El valor p del estadístico de Chi-cuadrado para el test estadístico de bondad de ajuste de los residuos es de 0.0869, mismo que no es significativo, con lo cual se acepta la hipótesis nula de que los errores se distribuyen normalmente. Esta propiedad de la regresión permite obtener estimadores eficientes o de varianza mínima, lo cual posibilita el desarrollo de un análisis inferencial adecuado para identificar correspondencias causales entre las variables sujetas a estudio.

4.3 Limitaciones del estudio

La falta de información estadística de años anteriores al 2016 en lo que respecta a la creación de agencias y oficinas por parte de las COAC supuso una dificultad para ampliar el período temporal en la serie de panel considerada para estructurar el modelo de regresión lineal a través de Mínimos Cuadrados agrupados. Aunque el estudio pudo efectuarse con la información disponible, la falta de observaciones en años precedentes limitó la realización de un análisis evolutivo amplio en los años previos al ciclo económico recesivo, esto con el ánimo de realizar una comparativa entre una etapa expansiva de la economía nacional y su contraparte contractiva. La disponibilidad de información oficial en cuanto a población exigió que se analice la dinámica demográfica por medio de proyecciones poblacionales desarrolladas por el INEC. Estas aproximaciones, si bien tienen un margen de error predictivo pequeño, pueden generar que el análisis efectuado sobre el crecimiento poblacional mantenga cierto sesgo con respecto a la dinámica real del crecimiento poblacional en el país.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Los factores determinantes de la expansión de las COAC reconocibles, la bancarización y el peso de oficinas cooperativistas en relación con las oficinas bancarias, han experimentado un comportamiento de declinación y de expansión respectivamente. Se reconoció la deficiente evolución de la bancarización dentro del territorio nacional, especialmente en la región insular y oriental, lo cual da constancia de que el mercado financiero ha sido explotado en mayores proporciones por la actividad cooperativista. La presencia provincial que han tenido las COAC con respecto a las oficinas bancarias ha sido importante, lo cual corrobora la aseveración anterior mostrándose que la presencia de instituciones cooperativistas ha adquirido una creciente representatividad en el territorio en relación a la existencia de oficinas bancarias. Este comportamiento en parte sería atribuible a la crisis bancaria suscitada a finales de la década de los noventa que en períodos posteriores habría incentivado la proliferación de instituciones financieras alternativas a la oferta tradicional que, en su momento, generaron una fuerte crisis financiera.
- La expansión provincial que han tenido las COAC en el Ecuador ha sido importante, especialmente en las zonas en las cuales la actividad cooperativista inició, como es el caso de las provincias de Tungurahua y Cotopaxi. Otro aspecto causal atribuible a la expansión provincial cooperativista es la escasa presencia de organizaciones bancarias, como por ejemplo la provincia de Galápagos que es una localidad insular en la cual existe escases de instituciones bancarias. Esto exige la oferta de servicios financieros por parte de entidades que estén en la capacidad de operar en dichos territorios; en este sentido las COAC han adquirido presencia. Todavía existen espacios en el mercado no explorados por estas instituciones, lo que supone un desafío importante si estas

organizaciones buscan posicionarse en sectores en los que la banca está afianzada.

- Se evidenció que el factor mayormente relacionado a la expansión provincial es la bancarización; es decir que, mientras exista una mayor presencia de instituciones bancarias en un territorio, la expansión provincial de las COAC será mayor, esto debido al signo positivo de los coeficientes en las variables X8 y X9 respectivamente. Esta relación describiría la presencia de una continua disputa entre la oferta crediticia y de servicios financieros por parte de la banca tradicional y las COAC. La evidencia muestra que las instituciones cooperativistas no optan por explorar nuevos mercados, sino más bien tienden a disputar sectores ya afianzados por la banca privada; es decir, las intenciones expansivas en el territorio nacional de las COAC y de las instituciones bancarias son básicamente las mismas. A pesar de que existe una fuerte presencia de oficinas bancarias en el territorio nacional, estas no han logrado expandirse ni dirigir su oferta a ciertos sectores, uno de ellos es el turismo y el sector agrícola, lo cual supone un potencial campo de acción para las COAC.

5.2 Recomendaciones

- Considerando la potencialidad de la actividad turística costera y la proliferación de encadenamientos productivos en la región oriental, especialmente en las provincias de Napo y Sucumbíos, se recomienda a las COAC desarrollar productos financieros dirigidos a los sectores de actividad turística y abrir masivamente oficinas en estas provincias procurando priorizar la financiación a actividades encadenadas a la explotación hidrocarburífera.
- El afianzamiento de las agencias bancarias en el territorio no abarca a plenitud el territorio nacional, por lo que se exhorta a las COAC no priorizar recursos para la apertura de agencias en zonas en las que las instituciones bancarias tienen una fuerte presencia, sino más bien destinar recursos prioritarios a la apertura de oficinas en las provincias con mayor participación de la actividades de la construcción y agricultura.

- Teniendo en consideración que la bancarización es un factor determinante para la expansión de las COAC, se recomienda a los directivos y responsables de las áreas de marketing desarrollar estrategias para contrarrestar la expansión bancaria en el territorio nacional y así establecer lineamientos que afiancen la presencia cooperativista en las provincias del Ecuador.

BIBLIOGRAFÍA

Álvarez, M. (31 de Octubre de 2017). *Crecimiento Organizacional & Desarrollo Organizacional*. Recuperado el 29 de Diciembre de 2018, de Sitio web de Grupo ALBE consultoría: <http://www.grupoalbe.com/crecimiento-organizacional-vs-desarrollo-organizacional/>

Anastasi, A., Blanco, E., Elosegui, P., & Sangiácomo, M. (2010). La bancarización y los determinantes de la disponibilidad de servicios bancarios en Argentina. *Bcra / Ensayos Económicos*(60), 137-209.

Asamblea Nacional. (10 de Mayo de 2011). *Ley organica de la economia popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario*. Recuperado el 28 de Diciembre de 2018, de Sitio web de Super Intendencia de economía opular y solidaría: http://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/05/NORMAS-DE-REGULACION-Leyes-Conexas-Ley_org%C3%A1nica_de_econom%C3%ADa_popular_y_solidaria1.pdf

Astudillo, M. (2012). *Fundamentos de Economía* (Primera ed.). México D.F., México: UNAM, Instituto de Investigaciones Económicas.

Banco Central del Ecuador. (2018). *Estadísticas del sector real*. Obtenido de Sitio web del Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/sector-real>

- BCE. (2018). *Estadísticas del sector real*. Obtenido de Sitio web del Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/sector-real>
- Bell, R., Espín, E., & Espín, E. (2015). Tendencias de la gestión de talento humano en el sector público. *Revista científica Ecociencia*, 2(2), 1-14.
- Belmonte, L., & Cortés, F. (2010). La concentración del sector de cooperativas de crédito en España. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*(68), 223-246.
- Blázquez, F., Dorta, A., & Verona, C. (2006). Concepto, perspectivas y medida del crecimiento empresarial. *Cuaderno Administración*, 19(31), 165-195.
- Brú, B. (2009). *Empresa humanizada: trabajo decente y productividad*. Montevideo, Uruguay: Organización Internacional del Trabajo.
- Burzaco, M. (2014). *Cooperativismo y poder público en España* (primera ed.). Madrid, España: Dykinson.
- Cabeza, A., & Contreras, K. (Abril de 2017). Sectores e indicadores económicos. *Uniciencia*, 1-17. Recuperado el 1 de Enero de 2019
- Calvo, A., & Gutiérrez, J. (2009). Las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito ante la crisis: evolución en su presencia territorial y en su operativa. *Revesco*(100), 68-100.
- Calvo, A., Palomo, R., & Gutiérrez, M. (2010). Factores determinantes de la expansión provincial de las cooperativas de crédito. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*(68), 9-34.
- Calvo, A., Palomo, R., & Gutiérrez, M. (2010). Factores determinantes de la expansión provincial de las cooperativas de crédito. *CIRIEC*(68), 9-34.

- Castillero, M. (16 de Junio de 2016). *Economía sectorial: ¿Cómo mejorar la productividad?* Recuperado el 28 de Diciembre de 2018, de Sitio web de El capital financiero: <https://elcapitalfinanciero.com/economia-sectorial-como-mejorar-la-productividad/>
- Cejas, M. (2005). La Formación por competencias: Una visión estratégica en la gestión de personas. *Visión Gerencial*, 1, 11-22.
- Celaya, A. (2014). *Posicionamiento web (SEO/SEM)* (Segunda ed.). Madrid, España: Editorial ICB.
- Clemente, J., Díaz, M., González, M., Marcuello, C., & Nachar, P. (2014). Evolución del comportamiento estratégico de las cooperativas versus empresas capitalistas: una aproximación descriptiva al efecto crisis. *Revesco*(116), 77-102.
- Coca, M. (2007). Importancia y concepto del posicionamiento una breve revisión teórica. *Perspectivas*, 20, 105-114.
- Colin, N., Castro, E., & Rivera, M. (2012). Cultura organizacional y las universidades tecnológicas a través de las estadías profesionales. *Promep*, 1-10.
- Coraggio, J. (2011). *Economía social y solidaria. El trabajo antes que el capital* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Ediciones Abya-Yala.
- Coraggio, J., Arancibia, M., & Deux, V. (2010). *Guía para el mapeo y relevamiento de la economía popular solidaria en Latinoamérica y Caribe* (Primera ed.). Lima, Perú: Ediciones Nova Print S.A.C.
- Correa, A., & Ojeda, A. (2014). Impactos financieros y sociales de la aplicación de las NIIF sobre instrumentos financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Área Metropolitana del Valle de Aburrá. *Universidad de Antioquia*(64), 123-146.

- Cruz, M., & Polanco, M. (2014). El sector primario y el estancamiento económico en México. *Revista Problemas del Desarrollo*, 178(45), 9-33.
- Cuesta, A. (2009). *Gestión del talento humano y del conocimiento* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Cummings, E. (2007). *Desarrollo organizacional y cambio* (Octava ed.). México D.F., México: Cengage Learning.
- Dallari, M., Vieira, V., Rech, D., & Pinto, O. (2013). *Cooperativa: os vendedores autônomos do Parque do Ibirapuera: o passo a passo de uma história de sucesso* (Segunda ed.). Rio de Janeiro, Brasil: Elsevier Editora Ltda.
- Díaz, J., Coba, E., Hidalgo, C., Valencia, E., & Bonilla, J. (2017). Conjuntos borrosos aplicado al sector cooperativo del Ecuador. *Política y Cultura, primavera*(47), 227-253.
- Escobar, A., Velandía, G., & Navarro, E. (2017). Gestión del conocimiento y competitividad en las cooperativas con sección de ahorro y crédito. *Revesco. Revista de Estudios Cooperativos*(127), 90-115.
- Fundacion BBVA. (2009). *El capital productivo español. Capital y crecimiento*. Madrid, España: Edited by BBVA.
- García, C. (2009). Una aproximación al concepto de cultura organizacional. *Pontificia Universidad Javeriana*, 5(1), 163-174.
- Gómez, P., & Partal, A. (2012). Perfil de riesgo de las cooperativas de crédito españolas: implicaciones en el coste del seguro de depósito. *Revesco*(109), 110-137.
- Gutiérrez, H. (2010). *Calidad total y productividad (3a. ed.)*, (Tercera ed.). (M. Toledo, Ed.) México D.F., México : McGraw-Hill Interamericana.

- Gutiérrez, M., Palomo, R., & Fernández, G. (2013). Las cajas de ahorros españolas: ¿una pretendida reordenación bajo criterios de racionalidad económica y social? *Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa*(16), 250-258.
- Gutiérrez, M., Palomo, R., & Romero, M. (2013). La expansión territorial como factor motivador de la reestructuración del sistema financiero español: el caso de las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito. *Revesco*(107), 7-34.
- Hernández, A. (2014). *Economía* (Primera ed.). México D.F., México : Editorial Digital UNID.
- INEC. (2018). *Proyecciones Poblacionales*. Recuperado el 9 de Enero de 2019, de Sitio web de Instituto Nacional de Estadística y Censos: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>
- Kotler, P., & Lane, K. (2012). *Dirección de Marketing* (Décimocuarta ed.). (M. Astrid, & M. Martínez, Trads.) México D.F, México: Pearson Educación de México, S.A.
- Lado, A., Razzano, E., Nerina, L., & Tiscornia, F. (2001). *Desarrollo de una Visión Estratégica*. Bueno Aires, Argentina: Universidad del Cema.
- Lara, G., & Rico, A. (2011). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en queretaro, México. *Revesco*, 1(106), 121-149.
- León, A. (2015). *Análisis Económico de la Población. Demografía*. Lambayeque, Perú: FACEAC de la la Universidad Nacional “Pedro Ruiz Gallo” .
- Leyva, C. (2016). *Tecnología para la evaluación del desempeño individual alineada al desempeño organizacional: aplicación en organizaciones turísticas de Holguín*. La Habana, Cuba: Editorial Universitaria.

- Londoño, M., & Taborda, C. (2016). *Visión estratégica del turismo en el paisaje cultural cafetero*. Bogotá, Colombia: Universidad La Gran Colombia, Seccional Armenia,.
- Massimo, L. (2007). *Introducción a la demografía* (Tercera ed.). (M. González, P. Miriti, & J. Módenes, Trads.) Barcelona, España: Ariel S.A.
- Medina, J. (2007). *Modelo integral de productividad* (Primera ed.). (A. Barahona, Ed.) Bogotá, Colombia: Universidad Sergio Arboleda.
- Melián, A., & Sanchis, R. (2009). Expansión y crecimiento de las cooperativas de crédito durante el periodo 1993–2007 en la comunidad Valenciana. *Revesco*, 98, 97-117.
- Molina, G., Oquendo, T., Rodríguez, S., Montoya, N., Vesga, C., Lagos, N., . . . Arboleda, G. (2016). Gestión del talento humano en salud pública. Un análisis en cinco ciudades colombianas, 2014. *Revista Gerencia y Políticas de Salud*, 15(30), 108-125.
- Montegut, Y., & Fransi, E. (2012). La función económica de la cooperativa y la necesidad de una perspectiva comparada: los sectores del aceite y la fruta dulce. *Revesco*(108), 113-151.
- Mora, E., Vera, M., & Melgarejo, Z. (2015). Planificación estratégica y niveles de competitividad de las Mipymes del sector comercio en Bogotá. *Estudios Gerenciales*, 31, 79–87.
- Palacios, C. (2018). *Dirección estratégica* (Segunda ed.). Pereira, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Pallmall, A. (2014). *Demografía, un problema global* (Primera ed.). Sevilla, España: Ediciones Alfar S.A.

- Palomo, R., & Sanchis, J. (2008). Un análisis del crédito cooperativo en España: Situación actual, expansión territorial y proyección estratégica. *Estudios de Economía Aplicada*, 26(1), 89-132.
- Palomo, R., Fernández, G., & Gutiérrez, M. (2012). La decisión multicriterio y su aplicación en la clasificación de los bancos cooperativos. *Revista Electrónica de Comunicaciones y Trabajos de ASEPUMA*, 13, 75-95.
- Pardo, P., & Huertas, V. (2017). Modelos influyentes en las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia. *Revesco*, 125, 109-133.
- Peraza, H., Gómez, M., & Aleixandre, G. (2016). Los factores determinantes del comportamiento innovador de las cooperativas: un análisis para el caso de Castilla y León. *Revesco. Revista de Estudios Cooperativos*, 122, 1-34.
- Pérez, J. (2009). Medición y validación del desempeño organizacional como resultado de acciones de aprendizaje. *Revista Ciencias Estratégicas*, 17(22), 251-271.
- Pizarro, R., García, Á., & Lópaz, A. (2015). Asimetrías en las cooperativas de crédito españolas. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*(84), 101-131.
- Porter, M. (2009). *Ser competitivo*. Barcelona, España: Deusto.
- Restrepo, E. (2011). *Economía I* (Primera ed.). Caldas, Colombia: Universidad de Caldas - Unión Europea.
- Rodríguez, I. (2017). Eficiencia de la inclusión financiera en Colombia. *Semestre Económico*, 20(44), 67-93.
- Rodrik, D. (2011). *Una economía, muchas recetas. La globalización, las instituciones y el crecimiento económico* (Primera ed.). (K. Azanza, & B. Mcdougall, Trads.) México D.F., México : Fondo de Cultura Económica.

- Rojas, F. (2013). *Evaluación de Desempeño Organizacional del Consejo de Evaluación de la Política de Desarrollo Social*. Bogotá, Colombia: Coneval.
- Román, C. (2014). Las cooperativas españolas y los ciclos económicos. Un análisis comparado. *CIRIEC*(80), 77-109.
- Salazar, G., Guerrero, C., Machado, B., & Cañedo, R. (2009). Clima y cultura organizacional: dos componentes esenciales en la productividad laboral. *Acimed*, 20(4), 67-75.
- Salla, Y., & Fransi, E. (2012). Análisis interno de las cooperativas agroalimentarias catalanas desde una perspectiva comparada: los sectores del aceite y la fruta dulce. *Revesco*(18), 113-151.
- SEPS. (2018). *Catastro Sector Financiero*. Recuperado el 9 de Enero de 2019, de Sitio web de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>
- Solleiro, L., & Castañón, R. (2005). Competitiveness and innovation systems: the challenges for Mexico's insertion in the global context. *Elsevier*(25), 1059–1070.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2018). *Catastro público de instituciones*. Obtenido de Sitio web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>
- Tafur, C. (2009). Bancarización: una aproximación al caso colombiano a la luz de América Latina. *Estudios Gerenciales*, 25(110), 13-37.
- Taleva, O. (2011). *Diccionario de cooperativismo* (Primera ed.). Buenos Aires, Argentina: Valletta Ediciones.

Vargas, C. (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*(117), 50-76.

Vargas, M. (2017). Las cooperativas de crédito andaluzas en el siglo XX: origen y consolidación del sector. *Revesco*, 124, 175-214.

Zahler, R. (2008). *Bancarización privada en Chile*. Santiago: Naciones Unidas, CEPAL.

Zoltan, K. (2012). The Primary, Secondary, and Quaternary Sectors of the Economy. *US. Federal Reserve Board*, 359-385.

ANEXOS

Anexo 1. Regresiones desestimando las variables independientes sin significación estadística.

Modelo con todas las variables:
MCO combinados, utilizando 48 observaciones
Se han incluido 24 unidades de sección cruzada
Largura de la serie temporal = 2
Variable dependiente: Y
Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p
const	-0.000126046	9.55036e-05	-1.320	0.1999
X1	-1.67728e-010	9.93652e-010	-0.1688	0.8674
X2	-2.03852e-05	4.42608e-05	-0.4606	0.6494
X3	-1.66265e-05	1.66837e-05	-0.9966	0.3293
X4	1.78773e-07	2.12419e-07	0.8416	0.4087
X5	-7.85170e-05	0.000112844	-0.6958	0.4935
X6	-1.15077e-06	5.52004e-05	-0.02085	0.9835
X7	5.95846e-05	0.000184304	0.3233	0.7494
X8	0.0983775	0.0433756	2.268	0.0330 **
X9	0.00119401	2.36466e-05	50.49	4.56e-025 ***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	7.48e-08	D.T. de la regresión	0.000044	
R-cuadrado	0.984872	R-cuadrado corregido	0.981289	
F(9, 23)	1201.886	Valor p (de F)	1.47e-28	
Log-verosimilitud	418.6134	Criterio de Akaike	-817.2269	
Criterio de Schwarz	-798.5148	Crit. de Hannan-Quinn	-810.1556	

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 9 (X6)

Modelo 3: MCO combinados, utilizando 48 observaciones
Se han incluido 24 unidades de sección cruzada
Largura de la serie temporal = 2
Variable dependiente: Y
Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p
const	-0.000126093	9.43998e-05	-1.336	0.1947
X1	-1.65804e-010	9.67020e-010	-0.1715	0.8654
X2	-2.04334e-05	4.33328e-05	-0.4715	0.6417
X3	-1.67737e-05	1.45447e-05	-1.153	0.2607
X4	1.78338e-07	2.16161e-07	0.8250	0.4178
X5	-7.82568e-05	0.000111586	-0.7013	0.4901
X7	5.92586e-05	0.000176340	0.3360	0.7399
X8	0.0983264	0.0424171	2.318	0.0297 **
X9	0.00119413	2.01040e-05	59.40	1.12e-026 ***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	7.48e-08	D.T. de la regresión	0.000044	
R-cuadrado	0.984872	R-cuadrado corregido	0.981769	
F(8, 23)	1102.415	Valor p (de F)	7.62e-28	
Log-verosimilitud	418.6133	Criterio de Akaike	-819.2266	
Criterio de Schwarz	-802.3858	Crit. de Hannan-Quinn	-812.8625	

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 4 (X1)

Modelo 4: MCO combinados, utilizando 48 observaciones

Se han incluido 24 unidades de sección cruzada

Largura de la serie temporal = 2

Variable dependiente: Y

Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
const	-0.000130293	7.83862e-05	-1.662	0.1100	
X2	-1.99402e-05	4.27469e-05	-0.4665	0.6453	
X3	-1.65423e-05	1.34571e-05	-1.229	0.2314	
X4	1.75863e-07	2.12132e-07	0.8290	0.4156	
X5	-7.36889e-05	9.43935e-05	-0.7807	0.4430	
X7	7.68707e-05	0.000116325	0.6608	0.5153	
X8	0.0981442	0.0421913	2.326	0.0292	**
X9	0.00119437	1.98230e-05	60.25	8.07e-027	***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324		
Suma de cuad. residuos	7.48e-08	D.T. de la regresión	0.000043		
R-cuadrado	0.984865	R-cuadrado corregido	0.982217		
F(7, 23)	1220.393	Valor p (de F)	5.16e-28		
Log-verosimilitud	418.6026	Criterio de Akaike	-821.2052		
Criterio de Schwarz	-806.2356	Crit. de Hannan-Quinn	-815.5482		

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 5 (X2)

Modelo 5: MCO combinados, utilizando 48 observaciones

Se han incluido 24 unidades de sección cruzada

Largura de la serie temporal = 2

Variable dependiente: Y

Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
const	-0.000124154	8.45745e-05	-1.468	0.1557	
X3	-1.40019e-05	1.41684e-05	-0.9882	0.3333	
X4	9.89074e-08	1.18421e-07	0.8352	0.4122	
X5	-5.03366e-05	8.10631e-05	-0.6210	0.5407	
X7	7.66422e-05	0.000125340	0.6115	0.5469	
X8	0.0933881	0.0454665	2.054	0.0515	*
X9	0.00119119	1.94157e-05	61.35	5.33e-027	***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324		
Suma de cuad. residuos	7.59e-08	D.T. de la regresión	0.000043		
R-cuadrado	0.984642	R-cuadrado corregido	0.982394		
F(6, 23)	1593.469	Valor p (de F)	6.26e-29		
Log-verosimilitud	418.2507	Criterio de Akaike	-822.5014		
Criterio de Schwarz	-809.4030	Crit. de Hannan-Quinn	-817.5515		

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 10 (X7)

Modelo 6: MCO combinados, utilizando 48 observaciones
 Se han incluido 24 unidades de sección cruzada
 Largura de la serie temporal = 2
 Variable dependiente: Y
 Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p
const	-0.000109905	7.19402e-05	-1.528	0.1402
X3	-1.47895e-05	1.41911e-05	-1.042	0.3082
X4	1.08781e-07	1.13378e-07	0.9595	0.3473
X5	-4.64922e-05	8.12795e-05	-0.5720	0.5729
X8	0.0897941	0.0413321	2.173	0.0404 **
X9	0.00119071	1.97675e-05	60.24	8.12e-027 ***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	7.65e-08	D.T. de la regresión	0.000043	
R-cuadrado	0.984531	R-cuadrado corregido	0.982689	
F(5, 23)	1633.770	Valor p (de F)	1.54e-28	
Log-verosimilitud	418.0781	Criterio de Akaike	-824.1563	
Criterio de Schwarz	-812.9291	Crit. de Hannan-Quinn	-819.9135	

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 8 (X5)

Modelo 7: MCO combinados, utilizando 48 observaciones
 Se han incluido 24 unidades de sección cruzada
 Largura de la serie temporal = 2
 Variable dependiente: Y
 Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p
const	-0.000120366	6.22339e-05	-1.934	0.0655 *
X3	-1.39301e-05	1.38446e-05	-1.006	0.3248
X4	1.04660e-07	1.07866e-07	0.9703	0.3420
X8	0.0928122	0.0387603	2.395	0.0252 **
X9	0.00119301	1.95667e-05	60.97	6.15e-027 ***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	7.72e-08	D.T. de la regresión	0.000042	
R-cuadrado	0.984374	R-cuadrado corregido	0.982920	
F(4, 23)	2007.748	Valor p (de F)	6.86e-29	
Log-verosimilitud	417.8351	Criterio de Akaike	-825.6703	
Criterio de Schwarz	-816.3143	Crit. de Hannan-Quinn	-822.1346	

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 7 (X4)

Modelo 8: MCO combinados, utilizando 48 observaciones
 Se han incluido 24 unidades de sección cruzada
 Largura de la serie temporal = 2
 Variable dependiente: Y
 Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p
const	-0.000116450	6.17315e-05	-1.886	0.0719 *
X3	-1.10871e-05	1.40116e-05	-0.7913	0.4369
X8	0.0964054	0.0398199	2.421	0.0238 **
X9	0.00118698	1.70026e-05	69.81	2.78e-028 ***
Media de la vble. dep.	0.000273	D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	7.99e-08	D.T. de la regresión	0.000043	
R-cuadrado	0.983828	R-cuadrado corregido	0.982725	
F(3, 23)	2104.931	Valor p (de F)	3.42e-28	
Log-verosimilitud	417.0109	Criterio de Akaike	-826.0217	
Criterio de Schwarz	-818.5369	Crit. de Hannan-Quinn	-823.1932	

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable 6 (X3)

Modelo 9: MCO combinados, utilizando 48 observaciones

Se han incluido 24 unidades de sección cruzada

Largura de la serie temporal = 2

Variable dependiente: Y

Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
const	-0.000122107	5.57274e-05	-2.191	0.0388	**
X8	0.0983956	0.0373118	2.637	0.0147	**
X9	0.00118707	2.05367e-05	57.80	2.08e-026	***
Media de la vble. dep.	0.000273		D.T. de la vble. dep.	0.000324	
Suma de cuad. residuos	8.10e-08		D.T. de la regresión	0.000042	
R-cuadrado	0.983608		R-cuadrado corregido	0.982880	
F(2, 23)	1755.304		Valor p (de F)	7.17e-26	
Log-verosimilitud	416.6877		Criterio de Akaike	-827.3755	
Criterio de Schwarz	-821.7619		Crit. de Hannan-Quinn	-825.2541	