



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

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

Tema:

**“Análisis y evolución financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad
de Ambato. Una visión retrospectiva en tiempos de pandemia”**

Autora: Mejía Padilla, Dayana Lisbeth

Tutora: Dra. Bedoya Jara, Mayra Patricia

Ambato – Ecuador

2022

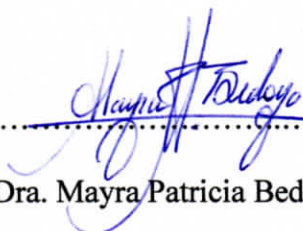
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara con cédula de identidad No. 180265925-8, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO. UNA VISIÓN RETROSPECTIVA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, desarrollado por Dayana Lisbeth Mejía Padilla, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Agosto 2022

TUTORA


.....
Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara
C.I. 180265925-8

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Dayana Lisbeth Mejía Padilla con cédula de identidad No. 180487437-6, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO. UNA VISIÓN RETROSPECTIVA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Agosto 2022

AUTORA



.....
Dayana Lisbeth Mejía Padilla

C.I. 180487437-6

CESIÓN DE DERECHOS

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

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

Ambato, Agosto 2022

AUTORA



.....
Dayana Lisbeth Mejía Padilla

C.I. 180487437-6

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO. UNA VISIÓN RETROSPECTIVA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, elaborado por Dayana Lisbeth Mejía Padilla, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Agosto 2022



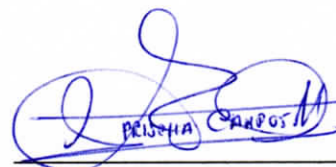
Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



Dra. Rocío Cando

MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Priscila Campos

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente proyecto de investigación lo dedico con todo mi amor a Dios, quien ha sido la luz de mi caminar que con su infinita bondad me regala el don de la sabiduría y la fuerza necesaria para cumplir un sueño que hoy se hace realidad.

A la Virgen Santísima María que con su amor de madre ha sido mi refugio, compañera de esfuerzos, desvelos, así como de alegrías y triunfos.

También va dedicado a la mujer dueña de cada uno de mis triunfos y éxitos alcanzados quien ha sido mi mayor fuente de motivación y superación; mi madre Marlene la persona de lucha y humildad; mi hermana compañera de aventuras, mi cuñado y a la bendición más hermosa de mi vida mis sobrinos; Josué y Valentina.

A mis ángeles del cielo mis abuelitos mamita Carmen y papá Aníbal que sin duda fueron mi apoyo y motivación sé que desde el cielo guían cada uno de mis pasos.

A mis amigos y compañeros que durante esta etapa universitaria compartieron sus conocimientos, alegrías, tristezas y llantos lo cual me ha servido para ser lo que ahora soy.

Dayana Lisbeth Mejía Padilla

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios quien es dueño de mi vida y que gracias a él puedo sonreír y disfrutar por cada logro alcanzado, la luz que ilumina mi camino y mi mayor fortaleza para terminar con éxito mi formación académica profesional.

A la Universidad Técnica de Ambato el alma máter por abrirme las puertas al conocimiento y superación profesional, a la Facultad de Contabilidad y Auditoría en especial a todos los docentes que han impartido las cátedras fundamentales para mi formación como profesional, además que con sus consejos y experiencias me han permitido superarme en mi vida personal y profesional.

A mi tutora Dra. Mayrita Bedoya que con su paciencia, conocimiento y sobretodo apoyo y cariño me ha guiado para terminar con éxito este proyecto de investigación.

El proceso no ha sido fácil, pero con esfuerzo, dedicación y si te propones puedes lograrlo.

Dayana Lisbeth Mejía Padilla

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

TEMA: “ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO. UNA VISIÓN RETROSPECTIVA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”

AUTORA: Dayana Lisbeth Mejía Padilla

TUTORA: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

FECHA: Agosto 2022

RESUMEN EJECUTIVO

El sector cooperativo del segmento 1 de la ciudad de Ambato está conformado por 8 instituciones las cuales prestan sus servicios a los socios sin tener fines de lucro, además están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. El objetivo principal del presente trabajo de investigación es analizar la evolución de la situación financiera del sector cooperativo durante el periodo 2015-2021 y sus escenarios de sostenibilidad en el mediano y largo plazo. Para lo cual se aplicó el método CAMELS en el cual se analizaron cinco componentes como: Capital, Calidad de activos, Manejo administrativo, Rentabilidad, Liquidez y Sensibilidad a los riesgos de mercado cada uno con sus respectivos indicadores financieros. Además, se implementaron índices de Herfindahl–Hirschman y el de dominancia sobre los activos, cartera de crédito y depósitos lo cual permitió conocer la concentración que mantienen en el mercado. El análisis financiero realizado ha permitido conocer la situación real de cada una de las cooperativas y en el cual se ha podido observar que la mayoría de las instituciones presentan problemas de morosidad durante los periodos estudiados. Por otra parte, en lo que concierne a rentabilidad la mayoría de instituciones se vieron afectadas por la pandemia puesto que cayeron en menor medida. La situación financiera de las cooperativas en su mayoría es aceptable y con buena estabilidad económica para satisfacer a sus socios.

PALABRAS DESCRIPTORAS: ANÁLISIS FINANCIERO, SECTOR COOPERATIVO, COVID-19, CAMELS, ÍNDICES DE CONCENTRACIÓN.

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

TOPIC: “ANALYSIS AND FINANCIAL EVOLUTION OF THE COOPERATIVE SECTOR SEGMENT 1 OF THE CITY OF AMBATO. A RETROSPECTIVE VISION IN TIMES OF PANDEMIC”.

AUTHOR: Dayana Lisbeth Mejía Padilla

TUTOR: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

DATE: August 2022

ABSTRACT

The cooperative sector of segment 1 of the city of Ambato is made up of 8 institutions which provide their services to members without profit, and are also regulated by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy. The main objective of this research work is to analyze the evolution of the financial situation of the cooperative sector during the period 2015-2021 and its sustainability scenarios in the medium and long term, for which the CAMELS method was applied in which five components such as: Capital, Asset Quality, Administrative Management, Profitability, Liquidity and Sensitivity to market risks, each with their respective financial indicators, in addition, Herfindahl-Hirschman indices and dominance over assets, credit portfolio and deposits which allowed knowing the concentration they maintain in the market. The financial analysis carried out has allowed knowing the real situation of each of the cooperatives and in which it has been possible to observe that the majority of the institutions present delinquency problems during the periods studied. On the other hand, with regard to profitability, most institutions were affected by the pandemic since they fell to a lesser extent. The financial situation of most cooperatives is acceptable and with good economic stability to satisfy their members.

KEYWORDS: FINANCIAL ANALYSIS, COOPERATIVE SECTOR, COVID-19, CAMELS, CONCENTRATION INDICES.

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.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xvi
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Justificación.....	1
1.2.1. Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica.....	1
1.2.2. Formulación del problema.....	2
1.3. Objetivos.....	3
1.3.1. Objetivo general.....	3
1.3.2. Objetivos específicos.....	3
CAPÍTULO II.....	4
MARCO TEÓRICO.....	4
2.1. Revisión de la literatura.....	4
2.1.1. Antecedentes investigativos.....	4

2.1.1.1. El rendimiento del cooperativismo basado en principios y valores en Ecuador.....	4
2.1.1.2. El desarrollo económico y crecimiento del sistema financiero en Latinoamérica.....	5
2.1.1.3. Impactos generados por la pandemia COVID-2019 en las cooperativas de ahorro y crédito	6
2.1.1.4. La participación financiera y toma de decisiones en el sector financiero.....	7
2.1.2. Fundamentos teóricos.....	8
2.1.2.1. La teoría financiera clásica y la situación real de las instituciones financieras....	8
2.1.2.2. Cooperativas de ahorro y crédito y los principios cooperativos	9
2.1.2.3. Segmentación del sector financiero popular y solidario	10
2.1.2.4.- Análisis financiero y sus técnicas	12
2.1.2.5.- Indicadores financieros y su clasificación	13
2.1.2.6. Riesgo de crédito de las instituciones financieras.....	14
2.1.2.7. La liquidez en el sistema financiero.....	15
2.1.2.8. Los estados financieros y sus tipos	15
2.2. Preguntas directrices y/o hipótesis	15
CAPÍTULO III.....	17
METODOLOGÍA	17
3.1. Recolección de la información.....	17
3.1.1. Población, muestra y unidad de análisis	17
3.1.1.1. Población.....	17
3.1.1.2. Muestra.....	17
3.1.2. Fuentes secundarias.....	18
3.1.3. Instrumentos y métodos para recolectar información	18
3.1.3.1. Ficha de observación.....	18
3.2. Tratamiento de la información	22
3.2.1. Índices de concentración	22
3.2.1.1. Índice de Concentración Herfindahl–Hirschman (IHH).....	22
3.2.1.2. Índice de Dominancia (ID).....	23
3.2.2. Método CAMELS	23

3.3. Operacionalización de la variable de estudio.....	33
CAPÍTULO IV	36
RESULTADOS	36
4.1. Resultados y discusión	36
4.2 Verificación de las preguntas directrices	60
4.3. Limitaciones del estudio	66
CAPÍTULO V	67
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	67
5.1. Conclusiones	67
5.2. Recomendaciones.....	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	70
ANEXOS	77

ÍNDICE DE TABLAS

CONTEDIO	PÁGINA
Tabla 1: Principios Cooperativos.....	10
Tabla 2: Segmentación del Sector Cooperativo Financiero Popular y Solidario.....	11
Tabla 3: Técnicas del análisis financiero	13
Tabla 4: Definición de indicadores financieros de la SEPS.....	13
Tabla 5: Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato....	18
Tabla 6: Matriz de estado financiero por año de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1	20
Tabla 7: Matriz de información financiera	21
Tabla 8: Cuentas del patrimonio	24
Tabla 9: Activos inmovilizados netos.....	24
Tabla 10: Cartera improductiva de consumo prioritario.....	25
Tabla 11: Cartera bruta de consumo prioritario	26
Tabla 12: Cartera improductiva	26
Tabla 13: Cartera bruta total	26
Tabla 14: Provisiones cartera de crédito consumo prioritario	27
Tabla 15: Provisiones cartera de cartera total	27
Tabla 16: Activos productivos	28
Tabla 17: Pasivos con costo	28
Tabla 18: Gastos Operativos	28
Tabla 19: Margen neto financiero.....	29
Tabla 20: Gasto personal	29
Tabla 21: Fondos disponibles	31

Tabla 22: Depósitos a corto plazo.....	31
Tabla 23: Ingresos por comisiones e intereses.....	31
Tabla 24: Cartera de créditos bruta.....	31
Tabla 25: Ponderación por componente CAMELS	32
Tabla 26: Índices de concentración Activos totales COACS Ambato segmento 1 ..	38
Tabla 27: Índices de concentración Cartera bruta total COACS Ambato segmento 1	39
Tabla 28: Índices de concentración Depósitos totales COACS Ambato segmento 1	39
Tabla 29: Resumen promedios indicadores CAMELS	77
Tabla 30: Indicador de suficiencia patrimonial 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	77
Tabla 31: Indicador de morosidad de la cartera total 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	78
Tabla 32: Indicador de morosidad de la cartera de consumo prioritario 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato.....	78
Tabla 33: Indicador cobertura de cartera de crédito total 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato.....	79
Tabla 34: Indicador cobertura de cartera de consumo prioritario 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato.....	79
Tabla 35: Indicador de utilización del pasivo con costo 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato.....	80
Tabla 36: Indicador grado de absorción 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	80
Tabla 37: Indicador de eficiencia administrativa personal 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato.....	81
Tabla 38: Indicador de eficiencia operativa 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	81
Tabla 39: Indicador rentabilidad sobre activos 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	82

Tabla 40: Indicador rentabilidad sobre patrimonio 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	82
Tabla 41: Indicador de liquidez inmediata 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	83
Tabla 42: Indicador riesgo de mercado 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	83
Tabla 43: Activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	84
Tabla 44: Indicadores de concentración sobre activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021	84
Tabla 45: Cartera bruta de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	85
Tabla 46: Indicadores de concentración sobre activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021	85
Tabla 47: Depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato	86
Tabla 48: Indicadores de concentración sobre depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021	86

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1: Evolución de la rentabilidad cooperativas de ahorro y crédito.....	5
Gráfico 2: Evolución de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador Activas	8
Gráfico 3: Distribución de entidades por segmento.....	12
Gráfico 4: Evolución de los activos de las COACS segmento 1	36
Gráfico 5: Evolución de la cartera de las COACS segmento 1	37
Gráfico 6: Evolución de los depósitos de las COACS segmento 1	37
Gráfico 7: Promedio índice de suficiencia patrimonial	41
Gráfico 8: Promedio índices de morosidad.....	42
Gráfico 9: Promedios de cobertura de provisiones de cartera de crédito.....	43
Gráfico 10: Promedio índices manejo administrativo	45
Gráfico 11: Promedio índices de rentabilidad	47
Gráfico 12: Promedios índice de liquidez.....	48
Gráfico 13: Promedios índice sensibilidad riesgos de mercado.....	49
Gráfico 14: Suficiencia patrimonial por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato.....	50
Gráfico 15: Morosidad de la cartera total por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato.....	52
Gráfico 16: Cobertura de cartera total por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato.....	53
Gráfico 17: Utilización del pasivo con costo por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato	55
Gráfico 18: ROA por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato.....	56

Gráfico 19: Liquidez inmediata por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato	58
Gráfico 20: Sensibilidad de riesgos por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato.....	59
Gráfico 21: Índices de concentración sobre la variable activos totales	61
Gráfico 22: Morosidad de cartera de crédito de consumo prioritario 2019	62
Gráfico 23: Liquidez inmediata 2020-2021	63
Gráfico 24: Eficiencia operativa 2020-2021	64
Gráfico 25: ROA y ROE 2015	65

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción del problema

La situación económica por la que el país atraviesa es la principal causa por la que se realizó esta investigación puesto que las cooperativas de ahorro y crédito son las instituciones financieras que apoyan a los diferentes sectores que poseen menos recursos financieros a través de créditos con las tasas de interés más bajas, así como su accesibilidad para la obtención de un crédito. El apareamiento del Covid 19 afectó drásticamente a todos los sectores económicos motivo por el cual se realizó un análisis financiero a todas las cooperativas del segmento 1 de la ciudad de Ambato con el fin de conocer la situación financiera actual. Los indicadores financieros fueron la herramienta para identificar las principales afectaciones.

1.2. Justificación

1.2.1. Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

La preocupación mundial por las pérdidas económicas de las empresas y personas que son el respaldo del sector cooperativo, tras la aparición del COVID-19 resulta ser un problema que parece no tener solución. La situación económica financiera ha afectado desastrosamente el rendimiento de las cooperativas por falta de recursos en toda la población (Flores, 2021). Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ambato estiman que sus socios han estado inactivos desde marzo cuando el país no estaba preparado para enfrentar la crisis sanitaria, por lo que el aumento de las operaciones que generan recursos para el sustento de las familias, especialmente en 2020 provoca dificultad de pago. Las entidades financieras manifiestan que los socios se adaptaron a nuevas actividades económicas para cubrir sus gastos (Campaña & Teneda, 2021). La preocupación de las cooperativas como cualquier otro tipo de negocio está en la eficiencia económica ya que de tal manera aseguran la sostenibilidad y presencia en el mercado (Piedra et al., 2019).

El presente trabajo investigativo se apoya en diferentes tipos de investigación, en primera instancia se trata de una investigación bibliográfica documental basada exclusivamente en datos secundarios recolectados en el portal estadístico de la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en la cual se detallan los estados financieros del segmento 1. Para el análisis financiero se utilizan reportes financieros desde el año 2015 hasta el año 2021, comparando la variación que se ha generado con el fin de verificar si ha existido algún cambio significativo debido a la pandemia u otros factores que han intervenido en el desarrollo de sus actividades financieras. Finalmente se utiliza indicadores financieros que permite analizar la incidencia del Covid-19 en el sector cooperativo del segmento 1, estos indicadores se construyen a través de datos contables para evaluar y conocer la realidad de las cooperativas de la ciudad de Ambato.

La investigación aporta de manera positiva al sector financiero cooperativo porque genera competitividad en el manejo financiero a nivel nacional. Los resultados que se obtienen producto del estudio permite conocer la eficiencia y solvencia de las instituciones financieras en tiempos de pandemia, además conlleva a analizar la situación financiera por la que atraviesa, siendo esto una fuente de información para los socios lo cual les permite conocer el manejo financiero de cada institución y a su vez crea confianza para las inversiones que decidan realizar. El aporte de la investigación brinda a la sociedad la realidad financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad de Ambato, los ámbitos más afectados producto de la pandemia y cuáles serían las posibles estrategias y mecanismos que pudieran adoptar las distintas instituciones.

1.2.2. Formulación del problema

¿Cómo incide la situación financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad de Ambato reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria durante el periodo 2015-2021 en sus escenarios de sostenibilidad en el mediano y largo plazo?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Analizar la evolución de la situación financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad de Ambato reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria durante el periodo 2015-2021 y sus escenarios de sostenibilidad en el mediano y largo plazo.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar el nivel de concentración de mercado en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato para conocer su manejo financiero y la influencia de la pandemia en los resultados obtenidos.
- Evaluar las implicaciones financieras de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato, que permitan determinar su comportamiento en las áreas de capital, estructura y calidad de activos, rentabilidad, manejo administrativo y liquidez.
- Realizar un análisis del comportamiento de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato respecto a su posicionamiento y resultados financieros en el período de estudio.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Revisión de la literatura

2.1.1. Antecedentes investigativos

2.1.1.1. El rendimiento del cooperativismo basado en principios y valores en Ecuador

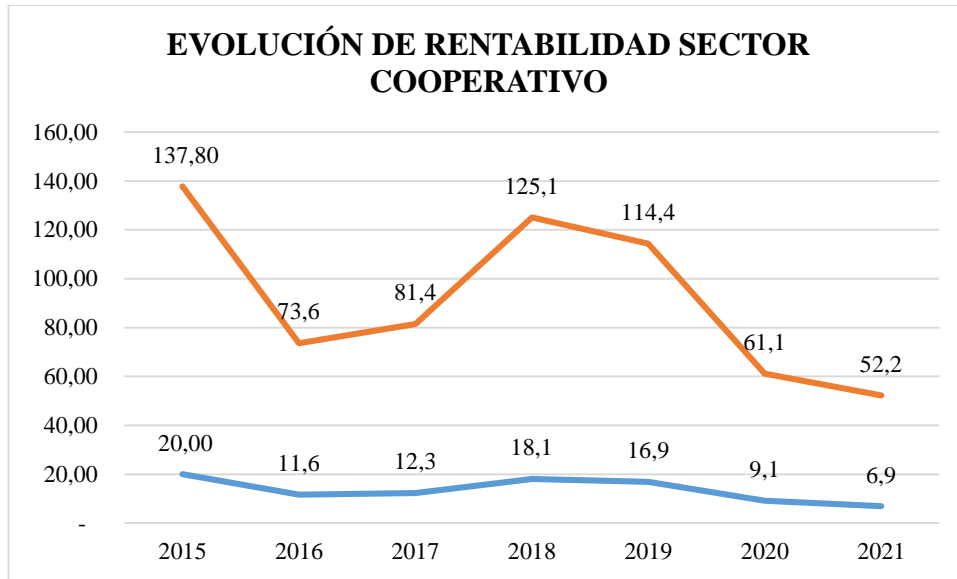
En la investigación realizada por Morales (2018) afirma que a lo largo de la historia las cooperativas de ahorro y crédito se han desarrollado y tomado un lugar en el sistema financiero ecuatoriano, ya que basan su actividad en el crecimiento de sus socios. Del mismo modo, García Reyes et al. (2018) manifiestan que las cooperativas de ahorro y crédito tienen una participación importante en el Ecuador porque atiende a las necesidades de todo tipo de personas a través del financiamiento de créditos para que continúen con el crecimiento de sus actividades ya sean comerciales o de servicios.

Por otro lado Tobar & Solano (2018) indican que el sistema cooperativo tiene mayor eficacia y crecimiento en comparación a la banca privada lo cual refleja en el aumento de sus activos mismos que se muestran en sus resultados. Así mismo las cooperativas de ahorro y crédito han crecido más que los bancos porque han implementado estrategias que les permita ser reconocidas en el ámbito social y solidario (Luque & Peñaherrera, 2021).

En definitiva, el cooperativismo es más reconocido que el sector bancario puesto que vela por el bienestar de los socios lo cual permite que tenga más acogida en el mercado financiero nacional ecuatoriano.

Por su parte Coba et al. (2019) señalan que las cooperativas de ahorro y crédito están fundamentadas a través de principios y valores cooperativos mismos que ayudan a generar valor social y económico con grupos de interés. En cambio Marcuello & Saz (2008) indican que el cumplimiento de los principios cooperativos permite producir capital social lo cual ayuda a que la organización tenga habilidad de utilizar el conocimiento externo y que esto le permita seguir innovando. En otras palabras, para que el sector cooperativo tenga un buen rendimiento financiero debe basar sus actividades en los principios de tal manera le permite tener alta rentabilidad.

Gráfico 1: Evolución de la rentabilidad cooperativas de ahorro y crédito



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022b)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.1.2. El desarrollo económico y crecimiento del sistema financiero en Latinoamérica

En la investigación realizada por Tobar (2020) manifiesta que el sector financiero ha cambiado precipitadamente durante las últimas décadas puesto que existen factores que afectan el desarrollo financiero desde la dolarización hasta la crisis del COVID-19. A partir del año 2014 el sector financiero cuenta con 28 cooperativas de ahorro y crédito, 4 mutualistas, 9 sociedades financieras, 4 bancos públicos y 25 bancos privados (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2014). Las cooperativas de ahorro y crédito y los bancos privados son los mayores prestamistas (Quinaluisa et al., 2014). Las instituciones financieras juegan un papel decisivo puesto que deben recuperar la economía durante y después de la pandemia.

Según Vera & Titelman (2013) el sistema financiero bancario es el que domina en todo Latinoamérica puesto que coloca gran cantidad de créditos a las empresas de mayor tamaño. El desarrollo financiero también se refleja en la mejora de las tasas de participación y densidad bancaria, con un incremento sostenido en el número de clientes financieros y puntos de atención (Barriga et al., 2018). En efecto la mayor parte de la población cuenta con un instrumento financiero ya que al existir diversos puntos de atención pueden brindar apoyo económico financiero.

El sistema financiero permite el ahorro a través de las inversiones, lo que conduce al crecimiento económico de los países. Así es como las instituciones financieras pueden incentivar a los actores económicos a ahorrar o invertir, incluida la innovación tecnológica, lo que lleva a mayores tasas de crecimiento a largo plazo (Moran, Peña & Soledispa, 2021). En cambio Hernández & Parro (2015) indican que un sistema financiero más desarrollado influye en las decisiones de inversión y ahorro, mejora la asignación de recursos en la economía y, por lo tanto, promueve el crecimiento económico.

Por otra parte Anguiano & Ruiz (2020) señalan que uno de los aspectos esenciales para evaluar la relación entre el nivel del crecimiento financiero y el aumento económico incluye la identificación de indicadores precisos que reflejen plenamente la situación del sector financiero. En cambio Carmeño & Roa (2014) manifiestan que el cambio tecnológico y las actividades económicas afectan al desarrollo financiero puesto que con la innovación se crean nuevos productos para el sistema financiero y esto reduce los costos de las transacciones. En definitiva, el desarrollo financiero y el crecimiento económico del sistema financiero depende de los avances tecnológicos y cómo cada institución financiera lo adapte a sus funciones.

2.1.1.3. Impactos generados por la pandemia COVID-2019 en las cooperativas de ahorro y crédito

Un indicador que ha aumentado durante la crisis sanitaria, pero que tampoco preocupa a la SEPS, es un cliente en incumplimiento por falta de pago o retraso en el pago de sus créditos (Torres & Guerra, 2020). El sector cooperativo es afectado por la crisis, pero para mitigarlo se implementan estrategias a través de reestructuraciones de los créditos esto con el fin de que las afectaciones no sean tan significativas (Armijos et al., 2022). De acuerdo a Radrigán (2020) manifiesta que el sector cooperativo nacional realiza varias actividades con el fin de continuar operando y de esta manera seguir prestando los servicios a sus clientes. En definitiva, las cooperativas de ahorro y crédito han buscado soluciones que no afecten a sus socios ya que son los principales promotores para que siga en marcha su actividad financiera.

Por otra parte Benítez & Ortega (2021) afirman que si el Sistema Financiero de la Economía Popular y Solidaria tiene una obligación primaria de mantener la liquidez,

entonces ofrece una propuesta para aumentar los beneficios de los contribuyentes de certificados de contribución, en particular es para la tasa de interés preferencial para los acreedores. Sin embargo, los socios debido a la crisis económica nacional e internacional provocada por la pandemia, no pudieron cumplir con sus compromisos de pago, debido a que no contaban con el factor dinero necesario (Mamani et al., 2021).

Las cooperativas toman como iniciativa plantear posibles alternativas como la destacada reducción de tipos de interés, así como el estricto cumplimiento de los protocolos que se han adoptado en los últimos días para reducir la curva (Campaña & Teneda, 2021). Los actores financieros contribuyen a la reactivación de comercios, empresas, microempresarios y particulares, uno de los factores más importantes para apoyar y superar esta crisis es su apoyo, brindar un alivio a los socios y clientes para que se recuperen y reactiven su negocio (Bonilla et al., 2020). Sin embargo, a pesar de que las instituciones de economía popular y solidaria toman medidas precautelarias para evitar controversias se ven afectadas con las carteras vencidas lo que conlleva a bajar la liquidez y solvencia.

2.1.1.4. La participación financiera y toma de decisiones en el sector financiero

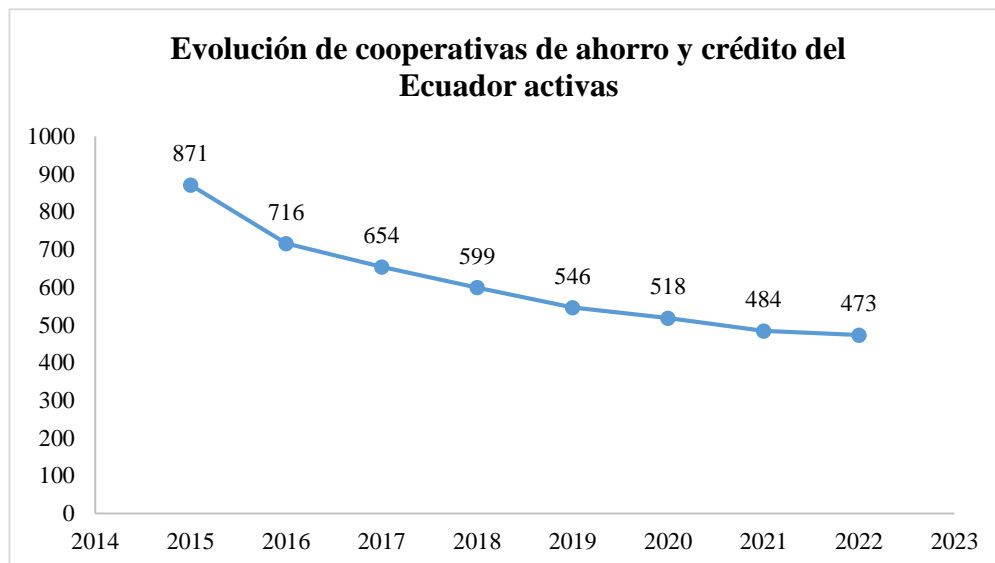
Las cooperativas son instituciones que están mucho más abiertas a la participación financiera y toma de decisiones por parte de las mujeres en sus directorios puesto que cumplen con los principios y valores estipulados (Mateos, Iturrioz & Gimeno, 2009). En cambio Lejarriaga (2015) indica que un trabajador se beneficia con la participación financiera mediante el control de la toma de decisiones siempre que los salarios recibidos y el valor de cualquier remuneración en especie sea acorde a su desempeño. En efecto, en lo que compete al sector cooperativo en el cumplimiento de sus principios y valores es fundamental la participación de cada una de las personas que conforman la institución para un conseguir grandes resultados.

En la investigación realizada por Romero & Ramírez (2018) señalan que el nivel de estudios y el conocimiento son esenciales para la participación financiera y la toma de decisiones de tal manera existe mejor análisis, confiabilidad y seguridad de la información. Al contrario Artiles & Molina (2014) manifiestan que la participación es esencial ya que de esta manera los empleados se motivan a realizar sus actividades de mejor manera para que la institución muestre mejores resultados. En otras palabras, es

indispensable que toda la estructura organizacional participe en la toma de decisiones en cuanto a los resultados de tal manera se pueden implementar nuevas estrategias que ayuden a mejorar con el rendimiento.

Por otra parte Muñoz (2010) muestra que al momento de tomar decisiones en el área financiera el personal no cuenta con la capacidad adecuada de analizar correctamente lo competente puesto que su ámbito moral no es el indicado de tal manera que las decisiones pueden ser perjudiciales. En cambio Báez & Puentes (2018) señalan que existen parámetros financieros para la toma de decisiones por parte del personal entre ellos esta las capacitaciones con temas actualizados lo cual les permita mejorar la gestión y alcanzar mayor sostenibilidad de esta manera evitarán posibles pérdidas. Por tanto, todos los funcionarios y empleados tendrían capacidad y conocimiento necesario para opinar y tomar decisiones que mejoren el rendimiento de la institución.

Gráfico 2: Evolución de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador Activas



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022a)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.2. Fundamentos teóricos

2.1.2.1. La teoría financiera clásica y la situación real de las instituciones financieras

La teoría financiera clásica trata sobre la forma de organizar nuestras ideas y cómo deben asignarse los recursos a lo largo del tiempo en un entorno de incertidumbre lo cual permite evaluar alternativas, tomar decisiones y actuar en consecuencia (Merton

& Bodie, 1999). De esta manera al aplicar la teoría financiera en las instituciones financieras permite conocer la situación real a través de un correcto control de los recursos financieros. Bajo este criterio la teoría financiera permite que el proyecto de investigación se lleve a cabo mediante un análisis financiero utilizando indicadores financieros. Los resultados obtenidos muestran la sostenibilidad, estabilidad y rentabilidad de las mismas. Asimismo, se realizan comparaciones con información de tiempo atrás de esta manera se puede saber los factores que influyen en la situación financiera a causa de la crisis sanitaria.

2.1.2.2. Cooperativas de ahorro y crédito y los principios cooperativos

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones comerciales privadas destinadas a satisfacer las necesidades financieras de sus socios. Realizan las funciones de una entidad bancaria, pero se diferencian de un banco en términos de gestión y administración. (Economipedia, 2019).

Los principios cooperativos son los lineamientos por los cuales una institución financiera cooperativa pone en práctica sus valores.

Tabla 1: Principios Cooperativos

1. Adhesión voluntaria y abierta	Abierto a cualquier persona que desee usar sus servicios y que quiera aceptar las responsabilidades de la asociación.
2. Gestión democrática de los miembros	Controlada por sus miembros que participan activamente en la formulación de sus políticas y toma de decisiones.
3. Participación económica de los miembros	Los socios aportan capital a la cooperativa en igualdad de condiciones y controlada democráticamente.
4. Autonomía e independencia	Organizaciones autónomas de autoayuda dirigidas por miembros.
5. Educación, formación e información	Las cooperativas brindan educación y capacitación a los miembros, funcionarios electos, directores y empleados.
6. Cooperación entre cooperativas	Las cooperativas sirven a sus miembros de manera más efectiva y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar con estructura.
7. Interés por la comunidad	Las cooperativas trabajan por el desarrollo sostenible de la comunidad a través de políticas aprobadas por los socios.

Fuente: Alianza Cooperativa Internacional (2018)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.2.3. Segmentación del sector financiero popular y solidario

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

De acuerdo al Art. 101 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria las cooperativas de ahorro y crédito serán ubicadas en segmentos, con el propósito de

generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus características particulares, de acuerdo con los siguientes criterios: a) Participación en el Sector; b) Volumen de operaciones que desarrollen; c) Número de socios; d) Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional; e) Monto de activos; f) Patrimonio; y, g) Productos y servicios financieros (Asamblea Nacional, 2011, p. 18).

Del mismo modo en el Art. 96 del Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria el Comité Interinstitucional, la Junta de Regulación y la Superintendencia, cuando emitan políticas, regulaciones o disposiciones para las cooperativas de ahorro y crédito, lo harán considerando los segmentos y cuando no se mencione la segmentación, se entenderá que las disposiciones son para todas las cooperativas, sin perjuicio del segmento al que pertenezcan. La Superintendencia determinará cuando una cooperativa ha superado el segmento en que se encuentre ubicada, disponiendo el cambio al que corresponda (Asamblea Nacional, 2012, p. 26).

Tabla 2: Segmentación del Sector Cooperativo Financiero Popular y Solidario

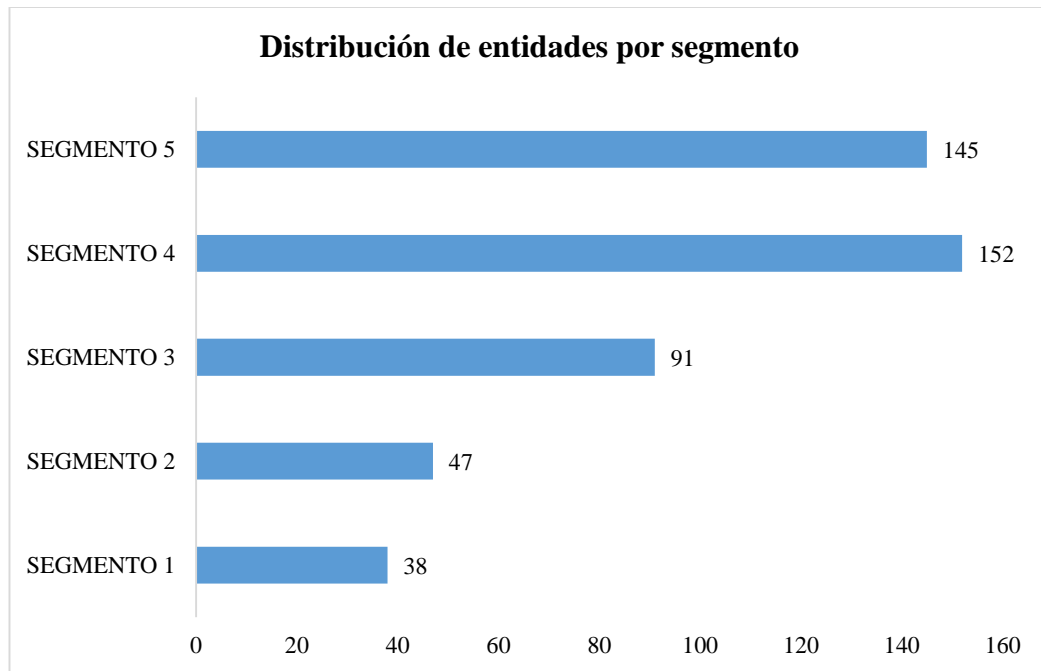
Segmento	Activos
1	Más de 80'000.000,00 dólares
2	Más de 20'000.000,00 dólares hasta 80'000.000,00 dólares
3	Más de 5'000.000,00 dólares hasta 20'000.000,00 dólares
4	Más de 1'000.000,00 dólares hasta 5'000.000,00 dólares
5	Hasta 1'000.000 dólares Cajas de Ahorro y cajas comunales

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado por: Mejía (2022)

De acuerdo al listado de cooperativas de ahorro y crédito activas hasta la fecha actual existe un total de 473, las mismas que están divididas en 5 segmentos. El segmento que más se destaca es el 4 puesto que cuenta con un total de 152 cooperativas lo que corresponde al 32,14% del total.

Gráfico 3: Distribución de entidades por segmento



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.2.4.- Análisis financiero y sus técnicas

El análisis financiero es una evaluación que realizan las instituciones financieras para lo cual toma en cuenta datos obtenidos de estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto plazo, es útil porque permite conocer su punto débil y de esta manera se corrijan inconvenientes (Barreto, 2020).

Las técnicas más utilizadas en el análisis de los estados financieros son las siguientes:

Tabla 3: Técnicas del análisis financiero

<p>a) Comparación Determinar las diferencias entre los estados financieros en función de valores absolutos.</p>	<p>b) Porcentajes (análisis estructural) Se obtiene a través de un análisis vertical la facilidad relativa de los activos, pasivos y resultados.</p>	<p>c) Números índices Estudia las tendencias de cada grupo de cuentas, toma la base el promedio ponderado de varios años.</p>
<p>d) Representación gráfica Los datos obtenidos por el análisis estructural se lo representa a través de superficies.</p>	<p>e) Ratios Consiste en vincular varios elementos que tienen una gran importancia.</p>	

Fuente: Rubio (2007)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.2.5.- Indicadores financieros y su clasificación

Los índices financieros son términos cuantitativos que tratan sobre el comportamiento de las empresas toman decisiones de una forma operativa, de inversión y de financiación (Imaicela et al., 2019, p. 12).

Tabla 4: Definición de indicadores financieros de la SEPS

GRUPO	INDICADOR	DEFINICIÓN	FÓRMULA
SOLVENCIA	Solvencia	Mide el nivel esencial de una entidad para respaldar las operaciones presentes y venideras; y cubrir las pérdidas no amparadas por las provisiones de capital.	$\frac{\text{PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO}}{\text{ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO}}$
	Activos fijos/PTC	Mide la proporción de activos fijos cubiertos por el capital técnico de la entidad. El control de la propiedad de los activos fijos ayuda a una entidad a	$\frac{\text{PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO}}{\text{ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO}}$

		centrar sus esfuerzos en aumentar los activos productivos.	
CALIDAD DE ACTIVOS	Morosidad ampliada	Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar pérdidas en la institución.	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA X SEGMENTO}}{\text{CARTERA BRUTA}}$
	Participación de activos improductivos	Determina el porcentaje de los activos que no generan ingresos con respecto al total del activo.	$\frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
	Participación de cartera de crédito	Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos.	$\frac{\text{CARTERA BRUTA}}{\text{ACTIVOS}}$
LIQUIDEZ	Indicador de Liquidez	Capacidad de la institución para satisfacer las necesidades de efectivo de los depositantes.	$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PL}}$
	Grado de absorción del margen financiero	La capacidad de la entidad para cubrir los costos de operación con ingresos por intermediación financiera.	$\frac{\text{GASTOS OPERATIVOS}}{\text{MARGEN FINANCIERO NETO}}$
RENTABILIDAD	ROA	Medir la rentabilidad generada por el activo para generar ingresos suficientes para mejorar el activo.	$\frac{(\text{INGRESOS} - \text{GASTOS}) \cdot 12}{\text{MES}}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$
	Eficiencia institucional en colocación	Mide el ratio de gastos que necesita una entidad para gestionar su cartera actual.	$\frac{\text{GASTOS DE OPERACIÓN}}{\text{CARTERA DE CRÉDITOS} - \text{PROVISIÓN CRED.}}$

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020)

Elaborado por: Mejía (2022)

2.1.2.6. Riesgo de crédito de las instituciones financieras

El riesgo de crédito para las instituciones financieras se define como la probabilidad de que el prestatario no cumpla con sus pagos en la forma pactada, es decir, en la fecha prevista y por el monto establecido en la tabla de amortización. Ante el no pago de créditos, el riesgo de crédito genera mayores costos y menores ingresos, pero, además,

reduce el flujo de efectivo esperado por las IFIS, con lo cual puede también generar riesgo de liquidez y costos mayores para conseguir recursos líquidos (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2020, p. 4).

2.1.2.7. La liquidez en el sistema financiero

La liquidez es la capacidad de las instituciones financieras para mantener recursos adecuados y cumplir con sus obligaciones de manera oportuna. Estas entidades deben administrar sus recursos de manera que estén fácilmente disponibles ante cualquier necesidad inmediata o de corto plazo y cualquier riesgo de liquidez. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015a).

2.1.2.8. Los estados financieros y sus tipos

Se define como un documento contable que da a conocer la posición de una entidad en el Sector Financiero Popular y Solidario, presentando sus derechos y obligaciones, así como su capital y reservas, evaluados de acuerdo con criterios contables generalmente aceptados (Narváez, 2021).

Los tres estados financieros básicos son el balance, que muestra los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha establecida; (2) estado de resultados, que muestra cómo se obtiene el ingreso neto de la empresa en un período determinado, y (3) el estado de flujo de efectivo que muestra las entradas y salidas de efectivo producidas durante el período (Buján, 2018).

2.2. Preguntas directrices y/o hipótesis

- ¿En cuál de las tres variables analizadas existe mayor índice de concentración de mercado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ambato?
- ¿Qué es lo más importante que destaca el método Camels de las cooperativas?
- ¿Qué cooperativas poseen el índice de morosidad más alto en la cartera de crédito de consumo prioritario en el año 2019?
- ¿Cuál es la cooperativa que posee mayor índice financiero de liquidez en los años 2020 y 2021?
- ¿Cuál es la evolución que han tenido las cooperativas analizadas en cuanto a la eficiencia operativa?

- ¿Qué cooperativa es la que mantiene mejor posición en rentabilidad en el año 2015?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Recolección de la información

3.1.1. Población, muestra y unidad de análisis

3.1.1.1. Población

La población es un conjunto definido, limitado y accesible de casos que formarán una referencia para la selección de la muestra y cumplirán un conjunto de criterios predefinidos. Cabe aclarar que, al hablar de la población de estudio, el término no se refiere únicamente a personas, sino que también puede referirse a animales, especies, registros, hospitales, objetos, familias, organización, etc. (Arias et al., 2016).

En la presente investigación la población de estudio se constituyó por la situación financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad de Ambato, que se obtuvieron en la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

3.1.1.2. Muestra

La muestra se considera como una parte de una población que reúne las mismas características para la base de un estudio en particular. Además, se establece la existencia de métodos de muestreo diferentes, entre ellos fórmulas y técnicas estadísticas (Otzen & Manterola, 2017).

En la investigación no ameritó la determinación de muestra puesto que estaba dirigida a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 únicamente de la ciudad de Ambato, que en su totalidad fueron 8 cooperativas según el catastro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). La información financiera comprendió los periodos 2015 al 2021. De tal manera, esta investigación se enfocó en determinar las variaciones y afectaciones presentadas en la parte financiera antes y durante la pandemia causada por el COVID-19. Además, permitió proyectar posibles estrategias para mejorar la situación financiera.

Tabla 5: Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

N°	Institución financiera
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito el Sagrario Ltda.
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022a)

Elaborado por: Mejía (2022)

3.1.2. Fuentes secundarias

En esta investigación se trabajó solamente con fuentes secundarias, debido a que el estudio requirió datos recopilados que son almacenados por las instituciones financieras. En este sentido, dichas fuentes se encontraron en el portal estadístico SEPS donde se detalla los estados financieros de las cooperativas del segmento 1 disponible en el siguiente link <https://estadisticas.seps.gob.ec/>.

En su mayoría las cooperativas se encuentran en el segmento 1 pero para realizar el respectivo análisis se tomaron datos de boletines del segmento 2 puesto que algunas cooperativas no se encontraban aun en el segmento 1 en periodos anteriores, pero de acuerdo a la evolución de sus activos actualmente ya son parte de dicho segmento.

3.1.3. Instrumentos y métodos para recolectar información

3.1.3.1. Ficha de observación

La información referente a los reportes financieros de las distintas instituciones financieras se recopiló mediante fichas de observación. Dentro de las cuales se detallaron los estados financieros de cada cooperativa durante los períodos del 2015 – 2021. En la siguiente ficha se detalla el resumen de indicadores por componente de cada cooperativa. Cabe destacar que en la primera ficha de observación, en las filas se distribuyeron las cuentas y subcuentas de los estados financieros y en las columnas el nombre de las cooperativas analizadas; en la siguiente ficha, se distribuye en las filas

los nombres de las instituciones financieras y en las columnas se detallan los componentes e indicadores correspondientes, como se puede observar a continuación:

Tabla 6: Matriz de estado financiero por año de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1

ESTADO FINANCIERO									
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 1									
PERIODO DEL 1 DE ENERO XXX AL 31 DE DICIEMBRE XXX									
CÓDIGO	CUENTA	AMBATO	CCCA	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
1	ACTIVO								
11	FONDOS DISPONIBLES								
1101	Caja								
110105	Efectivo								
110110	Caja chica								

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 7: Matriz de información financiera

	C	A				M				E	L	S	
	CAPITAL	ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				MANEJO ADMINISTRATIVO				RENTABILIDAD		LIQUIDEZ	RIESGOS DE MERCADOS
COACS	Suficiencia patrimonial	ÍNDICES DE MOROSIDAD		COBERTURA CARTERA DE CRÉDITOS		Utilización del pasivo con costo	Grado de absorción	Eficiencia administrativa personal	Eficiencia operativa	ROA	ROE	Liquidez inmediata	Sensibilidad a los riesgos de mercado
		Morosidad cartera de crédito total	Morosidad cartera de crédito consumo prioritario	Cartera de crédito problemática	Cartera de crédito de consumo prioritario								
AMBATO													
CCC AMBATO													
CHIBULEO													
EL SAGRARIO													
KULLKI WASI													
MUSHUC RUNA													
OSCUS													
SAN FRANCISCO													

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Elaborado por: Mejía (2022)

3.2. Tratamiento de la información

La presente investigación se enfocó en llevar a cabo una metodología adecuada para conocer la realidad actual de las cooperativas de ahorro y crédito a través de un análisis financiero denominado CAMELS de las instituciones cooperativistas pertenecientes al segmento 1 únicamente de la ciudad de Ambato. Con la finalidad de determinar la influencia de cada uno de los indicadores financieros, además se utilizará indicadores de concentración los mismos que permitirán el nivel de participación en el mercado en cuanto a cartera, activos y captaciones totales.

3.2.1. Índices de concentración

3.2.1.1. Índice de Concentración Herfindahl–Hirschman (IHH)

Es uno de los indicadores más utilizados para cuantificar la concentración en el mercado. Este índice analiza el número total de cooperativas y muestra la participación de cada cooperativa en el sistema financiero común y unificado. A continuación, su fórmula de cálculo:

$$IHH = \sum_{i=1}^N \left(\frac{X_i}{X} 100 \right)^2$$

Dónde:

N= Número total de cooperativas en el sistema.

X_i = Activos, la cartera de crédito bruta y los depósitos de las cooperativas

X = Totales de activos, cartera bruta y depósitos.

El rango que define al indicador es $0 < IHH < 10.000$, donde el sistema con una cifra menor a 1.000 se considera con baja concentración, entre 1.000 y 1.500 como de concentración media y un índice superior a 1.500 se considera con alta concentración (Regalado & Espinoza, 2018) .

Se considera que:

$IHH > 1.500$ se encuentra altamente concentrado

$IHH > 1.000$ & < 1.500 medianamente concentrado

IHH < 1.000 competitivo

3.2.1.2. Índice de Dominancia (ID)

Es una transformación del índice IHH, con la particularidad de que, si dos o más cooperativas se disuelven en una, el índice de dominancia tiende a disminuir. El ID concuerda con el IHH cuando las cooperativas son del mismo tamaño, si la concentración está en las cooperativas de mayor tamaño el ID incrementará.

Para el estudio, el índice varía entre 0 y 10.000, representando un mercado competitivo o monopolístico, respectivamente. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$ID = \sum_{i=1}^n \left(\frac{(P)^2}{IHH} \times 100 \right)^2$$

$$0 < ID < 10.000$$

Dónde:

P= participación de cada cooperativa en el total de cooperativas del segmento 1 (activos, cartera total y depósitos).

IHH= Es el indicador estimado para los activos, cartera total y depósitos de las cooperativas pertenecientes al segmento 1.

Como el indicador IHH mientras mayor sea el ID más es la concentración en el mercado (Morales & Canales, 2016).

3.2.2. Método CAMELS

El método CAMELS consiste en medir y analizar cinco componentes básicos: capital, estructura y calidad de activos, rentabilidad, manejo administrativo y liquidez. Este análisis es utilizado en el sector financiero para medir los riesgos que se puedan presentar.

La metodología CAMELS en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato, periodo 2015-2021, a continuación, se detalla el propósito para uno de los componentes, la fórmula de aplicación y las cuentas analizadas.

Suficiencia del patrimonio o capital “C”

Propósito: mediante la aplicación de este indicador se analiza la participación del patrimonio de las cooperativas y la relación que tiene con los activos inmovilizados. Al mantener una correcta cobertura patrimonial de activos indica que su posición es buena, por lo tanto, la institución está en posibilidad de enfrentar los riesgos.

Las cooperativas tienen que contar con un mínimo del 100% que permita cubrir los activos, si obtiene menos a lo indicado debería cubrir con recursos de terceros.

Indicador de suficiencia de capital

Suficiencia de capital = (Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados netos

Cuentas participativas:

Tabla 8: Cuentas del patrimonio

CÓDIGO	CUENTA
3	Patrimonio

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 9: Activos inmovilizados netos

CÓDIGO	CUENTA
11	(+) Fondos disponibles
1103	(-) Bancos y otras instituciones financieras
1425	(+) Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses
1430	(+) Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses
1479	(+) Cartera de crédito educativo que no devenga intereses
1499	(+) (Provisiones para créditos incobrables)
16	(+) Cuentas por cobrar
17	(+) Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución

18	(+) Propiedad y equipo
19	(+) Otros activos
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Estructura y calidad de activos “A”

Propósito: Analizar la calidad y estructura de activos que tienen como objetivo determinar la relación entre los préstamos otorgados a través de la gestión de insolvencias, inversiones y otros activos de las cooperativas sobre los activos totales.

La calidad de activos es controlada por medio de los índices de morosidad y cobertura de provisiones para la cartera improductiva, esto quiere decir que mientras más baja sea la calificación existe buena gestión financiera.

Indicadores que conforman el componente:

Índices de morosidad

M1: cartera de consumo = Cartera improductiva de consumo prioritario / Cartera bruta C.

Cuentas participativas:

Tabla 10: Cartera improductiva de consumo prioritario

CÓDIGO	CUENTA
1426	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1442	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses
1450	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1466	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 11: Cartera bruta de consumo prioritario

CÓDIGO	CUENTA
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

M2: Cartera total = Cartera improductiva / Cartera bruta total

Cuentas participativas:

Tabla 12: Cartera improductiva

CÓDIGO	CUENTA
1425	(+) Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses
1426	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1449	(+) Cartera de crédito productivo vencida
1450	(+) Cartera de crédito de consumo vencida

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 13: Cartera bruta total

CÓDIGO	CUENTA
14	(+) Cartera de créditos
1499	(-) Provisiones para créditos incobrables

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

C1: Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario

$$\text{Cobertura cartera de crédito consumo} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito consumo prioritario}}$$

Cuentas participativas:

Tabla 14: Provisiones cartera de crédito consumo prioritario

CÓDIGO	CUENTA
149910	(-) Provisiones para cartera de créditos de consumo prioritario

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Las cuentas participativas de la cartera de crédito de consumo prioritario son las mismas que se detallaron anteriormente.

C2: Cobertura de la cartera problemática

$$\text{Cobertura problemática} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito improductiva}}$$

Tabla 15: Provisiones cartera de cartera total

CÓDIGO	CUENTA
1499	(-) Provisiones para créditos incobrables

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Las cuentas participativas de la cartera de crédito improductiva son las mismas que se detallaron anteriormente.

Manejo administrativo “M”

Propósito: En este campo refleja la capacidad de los directivos y la gerencia para controlar los riesgos de las operaciones que se desarrollan en las instituciones de acuerdo a las leyes y regulaciones.

Indicadores que conforman el componente:

$$\text{Utilización del pasivo con costo} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Cuentas participativas:

Tabla 16: Activos productivos

CÓDIGO	CUENTA
1103	(+) Bancos y otras instituciones financieras
12	(+) Operaciones Interfinancieras
13	(+) Inversiones
15	(+) Deudores por aceptaciones
1901	(+) Inversiones en acciones y participaciones

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 17: Pasivos con costo

CÓDIGO	CUENTA
2101	Depósitos a la vista
22	Operaciones interbancarias
26	Obligaciones financieras
27	Valores en circulación

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

$$\text{Grado de absorción} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen neto financiero}}$$

Cuentas participativas:

Tabla 18: Gastos Operativos

CÓDIGO	CUENTA
45	Gastos de operación

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 19: Margen neto financiero

CUENTA	CÓDIGO
51	(+) Intereses y descuentos ganados
41	(-) Intereses causados
	= Margen neto de intereses
52	(+) Comisiones ganadas
54	(+) Ingresos por servicios
42	(-) Comisiones causadas
53	(+) Utilidades financieras
43	(-) Pérdidas financieras
	= Margen bruto financiero
44	(-) Provisiones
	= Margen neto financiero

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

$$\text{Eficiencia administrativa del personal} = \frac{\text{Gastos personal}}{\text{Activo total promedio}}$$

Cuentas participativas:

Tabla 20: Gasto personal

CÓDIGO	CUENTA
4501	Gasto personal

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Activo total promedio:

Valor promedio de los activos registrado en el año anterior y el presente de cálculo.

$$\text{Eficiencia operativa} = \frac{\text{Gastos de operativos}}{\text{Activo total promedio}}$$

Las cuentas participativas para el presente indicador se encuentran detalladas anteriormente.

Rentabilidad “E”

Propósito: Este componente mide la capacidad de una institución financiera para generar ganancias o pérdidas de acuerdo a los activos y el patrimonio.

Indicadores que conforman el componente:

Rendimiento operativo sobre activos (ROA)

Este indicador ayuda a evaluar el porcentaje de rentabilidad a través del uso de los activos, si los resultados son altos muestran que la cooperativa está operando de manera efectiva.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Activos}}$$

Rendimiento operativo sobre el patrimonio (ROE)

De acuerdo a este indicador se puede saber cuál es la tasa de rendimiento del patrimonio a través de reservas, capital aportado y capital social. Si este indicador es alto, significa que la cooperativa está creciendo económicamente.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

Liquidez “L”

Propósito: Los indicadores son necesarios para evaluar la adecuada posición de liquidez de las cooperativas y las necesidades de financiamiento, además mide las buenas prácticas de gestión de fondos para garantizar que las instituciones cumplan con sus obligaciones de servicios financieros de manera oportuna y reaccionen a los cambios en las condiciones del mercado.

$$Liquidez\ corriente = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$$

Cuentas participativas:

Tabla 21: Fondos disponibles

CÓDIGO	CUENTA
1101	Caja
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1104	Efectos de cobro inmediato

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 22: Depósitos a corto plazo

CÓDIGO	CUENTA
2101	Depósitos a la vista
210305	De 1 a 30 días
210310	De 31 a 90 días

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Sensibilidad riesgos de mercado “S”

Propósito: Muestra que los cambios en las tasas de interés, los tipos de cambio y los precios de las acciones podrían afectar negativamente los ingresos o el capital de la institución financiera.

Cuentas participativas:

Tabla 23: Ingresos por comisiones e intereses

CÓDIGO	CUENTA
5	Ingresos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Tabla 24: Cartera de créditos bruta

CÓDIGO	CUENTA
14	Cartera de créditos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Ponderaciones

Tabla 25: Ponderación por componente CAMELS

COMPONENTE	INDICADOR	PORCENTAJE
CAPITAL 20%	Suficiencia patrimonial	100%
	Morosidad cartera de consumo prioritario	40%
	Morosidad cartera total problemática	30%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS 25%	Cobertura cartera de crédito consumo prioritario	15%
	Cobertura cartera problemática	15%
	Grado de absorción	20%
	Utilización del pasivo con costo	20%
MANEJO ADMINISTRATIVO 15%	Eficiencia administrativa del personal	30%
	Eficiencia operativa	30%
RENTABILIDAD 15%	ROA	50%
	ROE	50%
LIQUIDEZ 10%	Liquidez corriente	100%
SENSIBILIDAD RIESGOS DE MERCADOS 10%	Ingresos / Cartera bruta	100%

Elaborado por: Mejía (2022)

3.3. Operacionalización de la variable de estudio

Análisis financiero

Variable	Definición	Categorías dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Características de la variable	Técnicas (T) e instrumentos (I)
Análisis financiero	Es una evaluación que realizan las instituciones financieras para lo cual toma en cuenta datos obtenidos de estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto plazo, es útil porque permite conocer su punto débil y de esta manera se corrijan inconvenientes (Barreto, 2020).	Capital (C)	S.P = (Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados netos	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación
		Estructura y calidad de activos (A)	M1 = Cartera improductiva de consumo prioritario / Cartera bruta Consumo M2 = Cartera improductiva / Cartera bruta total C1 = Provisiones / Cartera de crédito consumo prioritario C2 = Provisiones / Cartera de crédito improductiva	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación
		Manejo administrativo (M)	Grado Ab. = Gastos operativos / Margen neto financiero Utiliz. pas cos = Activos productivos / Pasivos con costo Efic. Adm. = Gastos de personal / Activo total promedio	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación

			Efic. Ope. = Gastos operativos / Activo total promedio			
		Rentabilidad (E)	ROA = Utilidad o pérdida del ejercicio / Activos ROE = Utilidad o pérdida del ejercicio / (Patrimonio - Utilidad o pérdida del ejercicio)	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación
		Liquidez (L)	L. C = Fondos Disponibles / Total depósitos a corto plazo	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación
		Sensibilidad de riesgos (S)	Riesgo = Ingresos / Cartera de crédito	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I:Ficha de observación

Elaborado por: Mejía (2022)

Índices de Concentración

Variable	Definición	Categorías dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Características de la variable	Técnicas (T) e instrumentos (I)
Índices de concentración	Es el tamaño de un sector con relación al tamaño de los mismos en su conjunto. Los índices de concentración se publican comúnmente en estudios e informes económicos y se presentan como una ecuación (Regalado Álvarez & Espinoza Loayza, 2018).	Herfindahl-Hirschman	$IHH = \sum_{i=1}^N \left(\frac{X_i}{X} 100 \right)^2$	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I: Ficha de observación
		Índice de Dominancia	$ID = \sum_{i=1}^n \left(\frac{(P)^2}{IHH} \times 100 \right)^2$	Porcentaje	Tipo: Numérico Escala: Intervalo	T: Observación I: Ficha de observación

Elaborado por: Mejía (2022)

CAPÍTULO IV

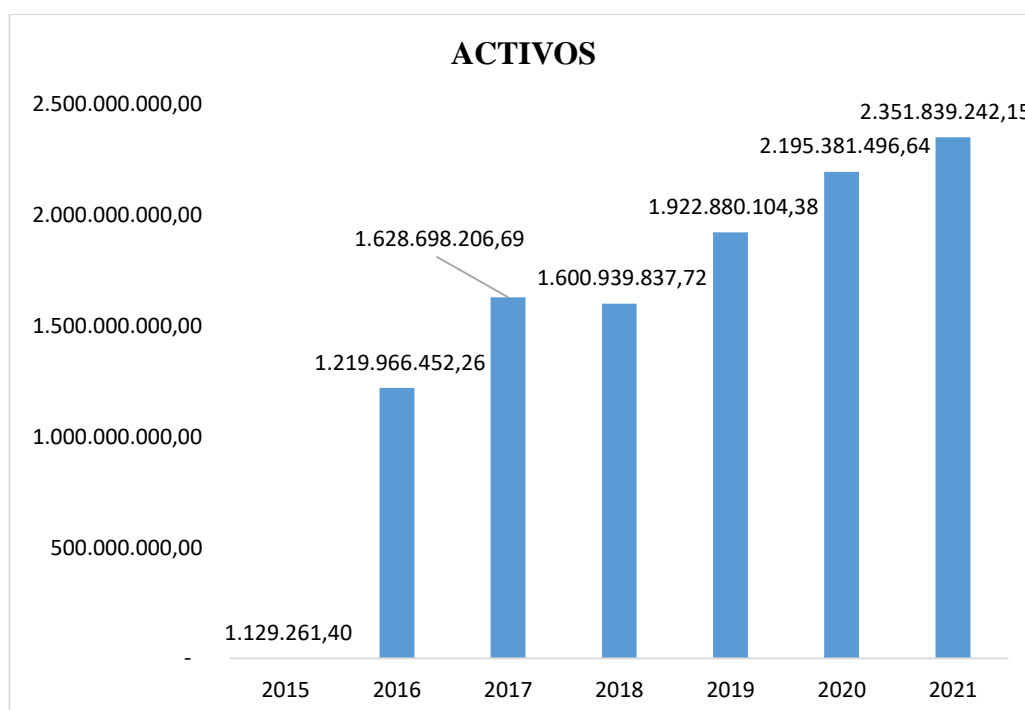
RESULTADOS

4.1. Resultados y discusión

Indicadores de concentración

El análisis de indicadores de concentración se aplicó a tres variables mismas que se muestran a continuación cada evolución para los años considerados de estudio.

Gráfico 4: Evolución de los activos de las COACS segmento 1

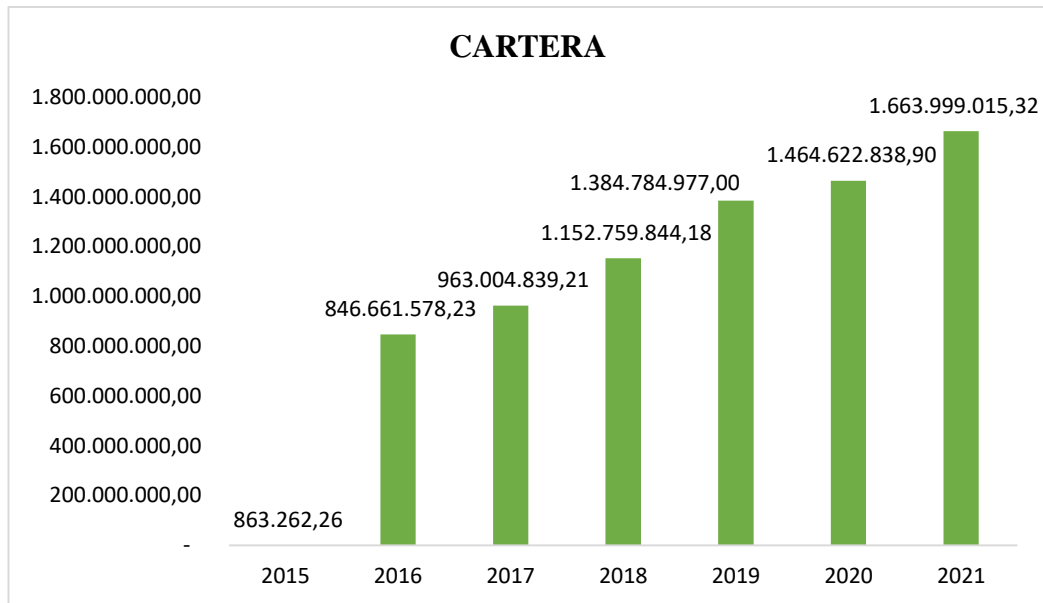


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Los activos del sector cooperativo han tenido una tendencia positiva durante estos años. La crisis sanitaria del 2019 por la cual atravesó el país no ha presentado mayor afectación en cuanto a los activos. El crecimiento de los activos ha incrementado en una cantidad muy significativa pasando de 1.000 millones a 2.000 millones de dólares en los años 2020 y 2021.

Gráfico 5: Evolución de la cartera de las COACS segmento 1

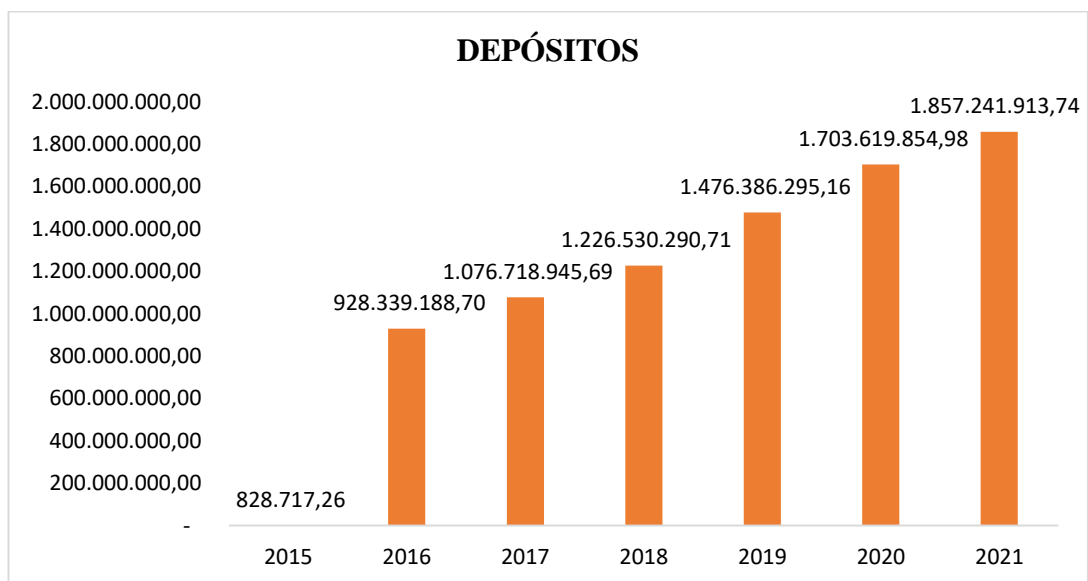


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

En cuanto a la cartera de crédito total, presenta un ligero crecimiento en donde a partir del año 2018 logra alcanzar 1.000 millones, sus valores empiezan a crecer lentamente hasta terminar en 1.663.999.025,32 de créditos concedidos por las instituciones en el año 2021. Cabe recalcar que la cartera de crédito total está compuesta por la cartera por vencer, cartera vencida y cartera que no devenga intereses.

Gráfico 6: Evolución de los depósitos de las COACS segmento 1



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Los depósitos al igual que las variables anteriores a partir del año 2017 ha empezado a tener un crecimiento avanzado y constante, en cuanto al volumen presentan mayor crecimiento que la cartera total, esto se debe a que los depósitos son el anclaje de las instituciones financieras. Al año 2021 ha presentado mil ochocientos millones de dólares en captaciones totales.

Tabla 26: Índices de concentración Activos totales COACS Ambato segmento 1

AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.661,77	0,0000256931	8
2016	1.680,76	0,0000258070	8
2017	1.549,23	0,0000222190	8
2018	1.542,96	0,0000231525	8
2019	1.519,89	0,0000225905	8
2020	1.527,03	0,0000229486	8
2021	1.506,52	0,0000209937	8

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

En lo que refiere a indicadores de concentración se puede visualizar el comportamiento de los índices IHH y el ID únicamente de los activos analizado a 8 instituciones financieras durante el periodo 2015-2021, en lo cual presenta un decrecimiento de los indicadores analizados; siendo el año 2016 con un valor de 1.680,76 el índice más alto y el año 2021 el más bajo con 1.506,52 respectivamente, la disminución que se observa en los indicadores durante los años es por el número de cooperativas analizadas que es un número menor el cual se utiliza para todos los años, en este caso al mantener el número de instituciones para todos los años el valor de los activos es alto según la evolución de los años y esto hace que exista un decremento, de acuerdo a las consideraciones que el Banco Central indica es que si supera los 1.500 estarían altamente concentrados. Los resultados que muestran en la tabla en sí todos los años se encuentran altamente concentrados de acuerdo a los requerimientos manifestados.

Por otra parte, el índice de dominancia presenta ligeros incrementos y decrecimientos siendo el año 2016 el que mayor nivel presenta con un valor de 0,0000258070 y el año 2021 el de menor nivel con 0,0000209937; el ID al igual que el IHH indica que mientras mayor sea el indicador más alto será la concentración.

Tabla 27: Índices de concentración Cartera bruta total COACS Ambato segmento 1

AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.649,19	0,00002553584	8
2016	1.587,12	0,00002346849	8
2017	1.505,92	0,00002151061	8
2018	1.456,57	0,00002020924	8
2019	1.447,35	0,00001999947	8
2020	1.457,69	0,00002021077	8
2021	1.416,20	0,00001859828	8

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Al analizar los índices de concentración para la variable cartera de crédito se puede evidenciar que existe una similitud en cuanto a la tendencia de decrecimiento del indicador basado en los activos analizados anteriormente, en lo que concierne al IHH el año con mayor nivel de concentración es el 2015 con 1.649,19 y el año 2021 con 1.416,20 el de menor valor. El indicador IHH de acuerdo a las consideraciones indica que cuando superan el valor de 1.500 se encuentran altamente concentrados y en este caso del año 2015 al 2017 se encuentran en el nivel mencionado, mientras que el año siguiente que sería a partir del 2018 al 2021 los valores se encuentran en el rango mayor a 1.000 y menor a 1.500 lo cual indican que están medianamente concentrados.

En lo que concierne al ID al igual que el IHH coinciden siendo el año 2015 el de mayor concentración con un valor de 0,00002553584 y de la misma manera el año 2021 el valor menor 0,00001859828, esto quiere decir que mientras mayor sea el indicador altamente será el nivel de concentración.

Tabla 28: Índices de concentración Depósitos totales COACS Ambato segmento 1

AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.678,34	0,00002662517	8
2016	1.708,13	0,00002682294	8
2017	1.627,89	0,00002603639	8
2018	1.554,11	0,00002411751	8
2019	1.532,19	0,00002346716	8
2020	1.535,48	0,00002349092	8

2021	1.519,85	0,00002295620	8
------	----------	---------------	---

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

En cuanto a la presente variable correspondiente a depósitos al igual que las variables analizadas anteriormente existe una similitud en el IHH y el ID, en esta variable el año con mayor valor es el 2016 puesto que cuenta con 1.708,13 y el de menor valor es el año 2021 con 1.519,85; en este caso en todos los años se mantiene la concentración en un nivel alto puesto que se encuentran en el rango > 1.500 .

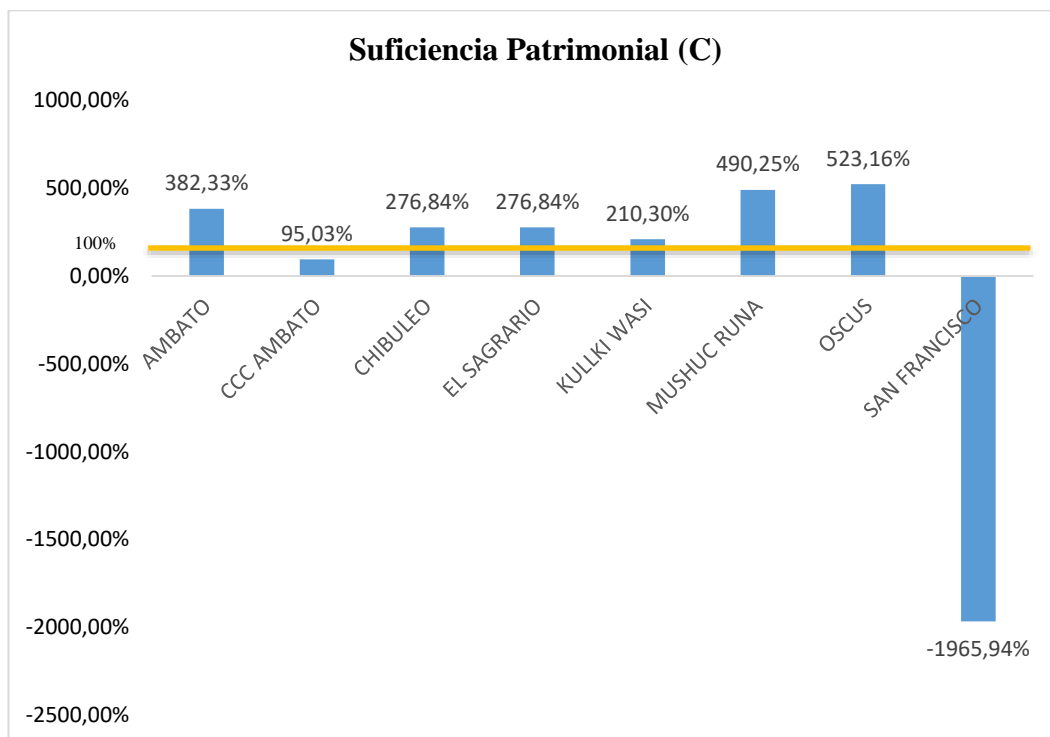
Para el ID el rango de variación oscila entre el más alto 0,00002682294 correspondiente al año 2016 y el más bajo 0,00002295620 en el año 2021 de igual manera como los anteriores casos mientras mayor sea el indicador quiere decir que esta latamente concentrado.

Método CAMELS

Los resultados obtenidos de 8 cooperativas del segmento 1 de la ciudad de Ambato tomadas como muestra para la investigación, sobre las cuales se realizó un análisis financiero a través del método CAMELS de los periodos 2015-2021 se muestran los siguientes resultados:

Componente C: Capital

Gráfico 7: Promedio índice de suficiencia patrimonial



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

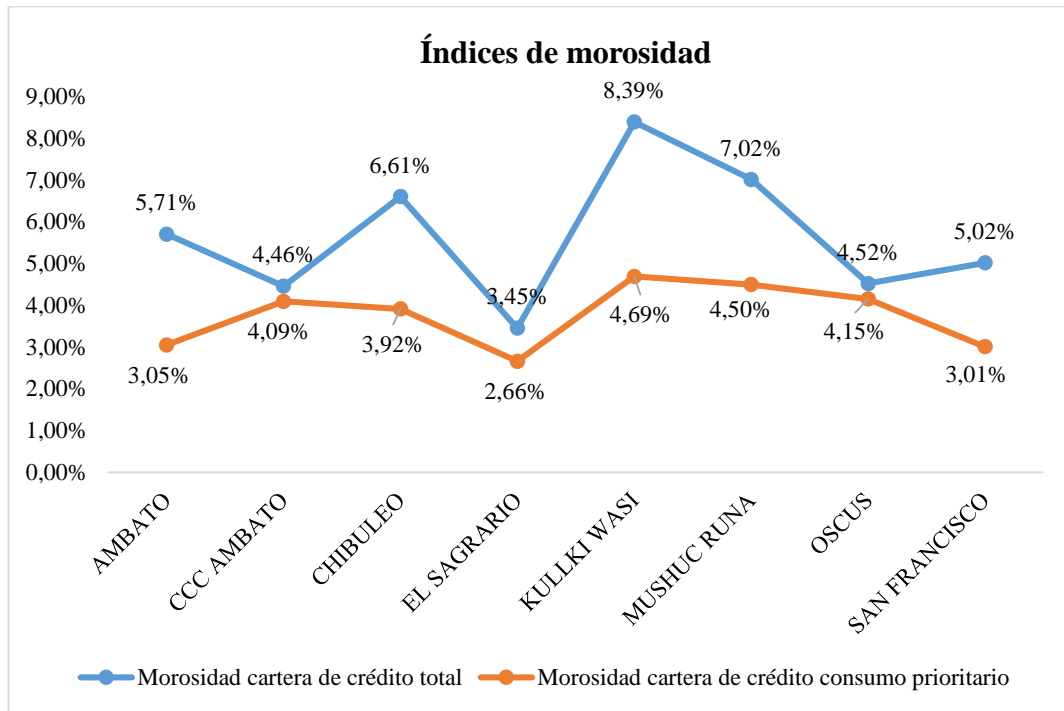
El componente de capital conformado por un indicador de suficiencia patrimonial de acuerdo a lo manifestado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria debe cumplir con un mínimo del 100%, los resultados que se evidencian en el gráfico son promedios de los periodos 2015-2021 de cada institución en este caso, existen dos instituciones que pese a un análisis global no logran alcanzar a lo establecido, como es la cooperativa Cámara de comercio de Ambato la misma que cuenta con un 95,03% de capital para cubrir sus activos improductivos y por otra parte está la cooperativa San Francisco Ltda. misma que no cuenta con capital suficiente para cubrir riesgos financieros.

Las cooperativas deben conservar el capital suficiente para proteger operaciones generadas en el presente y futuro, cubrir pérdidas no protegidas por provisiones de riesgo de activos y para respaldar un desempeño macroeconómico adecuado. La cooperativa San Francisco no maneja constantemente este indicador puesto que presenta valores negativos en los últimos tres años del periodo analizado esto quiere

decir que durante este tiempo ha tenido que hacer uso del patrimonio para cubrir los activos inmovilizados netos y por eso refleja la insuficiencia de capital.

Componente A: Estructura y calidad de activos

Gráfico 8: Promedio índices de morosidad



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

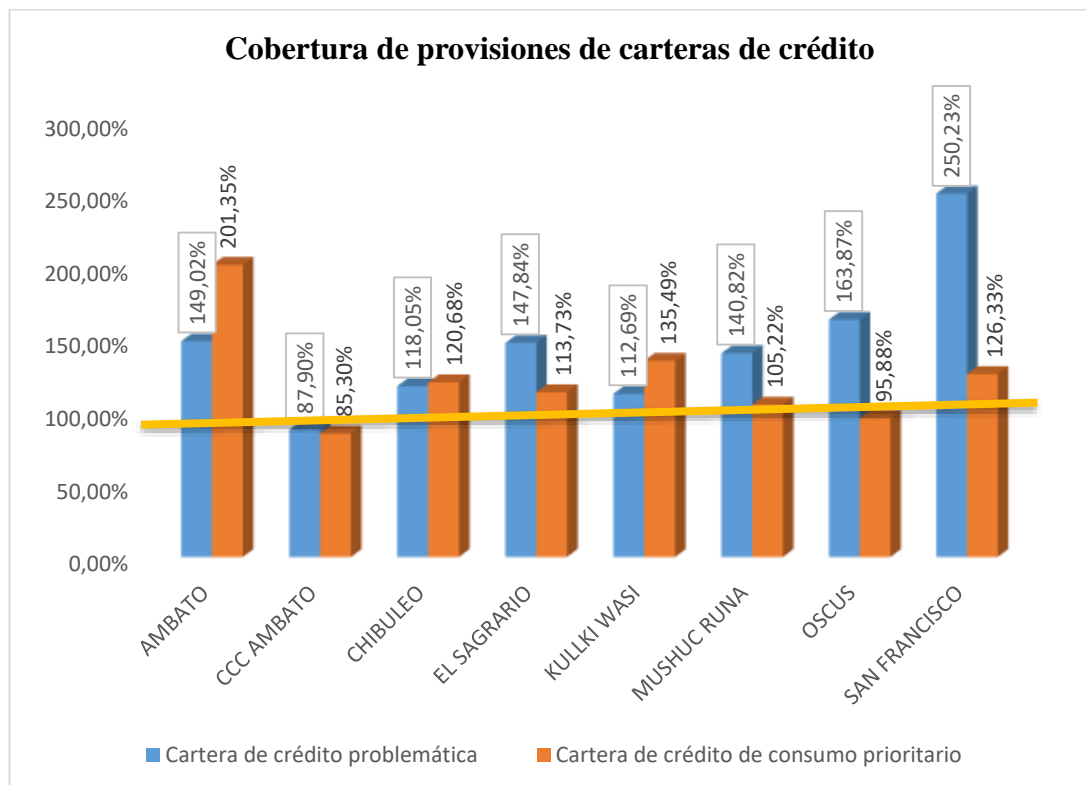
Elaborado por: Mejía (2022)

En cuanto a los índices de morosidad de la cartera de crédito total en su mayoría presentan un índice alto de morosidad siendo las cooperativas Kullki Wasi con 8,39%, la Mushuc Runa con 7,02% y la Chibuleo con 6,61% los valores más altos son promedios altos puesto que la cartera vencida es totalmente alta, además no han accedido a reestructuraciones de crédito para que de esta manera puedan reducir su nivel de morosidad. Las instituciones que presentan mayor nivel de morosidad obligatoriamente deben mantener políticas o estrategias para que su cartera de crédito se recupere rápidamente entre una de ellas es la refinanciación de los créditos de esta manera disminuiría la morosidad y también sería una forma de ayudar a los socios que tienen problemas con la cancelación pronta de sus créditos.

En cuanto a la morosidad de la cartera de consumo prioritario sus índices son moderados siendo el más alto el de la cooperativa Kullki Wasi con 4,69% es la institución que más resalta por su porcentaje de morosidad en promedio, las consecuencias de alcanzar un nivel alto de morosidad es que no cuentan con políticas establecidas con el pago de créditos entonces las carteras por vencer y vencidas son totalmente altas, mientras tanto si acudieran refinanciación de créditos tendería a disminuir sus niveles este es el caso que refleja en los estados financieros con respecto a la cartera improductiva de consumo y en la cartera bruta.

Los indicadores de morosidad mientras más alto sea significa que las instituciones financieras presentan problemas en la recuperación de cartera de crédito y mientras bajo sea es mejor. La rentabilidad de las instituciones también afectaría puesto que mientras la cartera de crédito por incumplimiento sea mayor las utilidades disminuyen, de igual manera la liquidez sería baja e incluso generaría pérdidas y débito en las provisiones.

Gráfico 9: Promedios de cobertura de provisiones de cartera de crédito



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

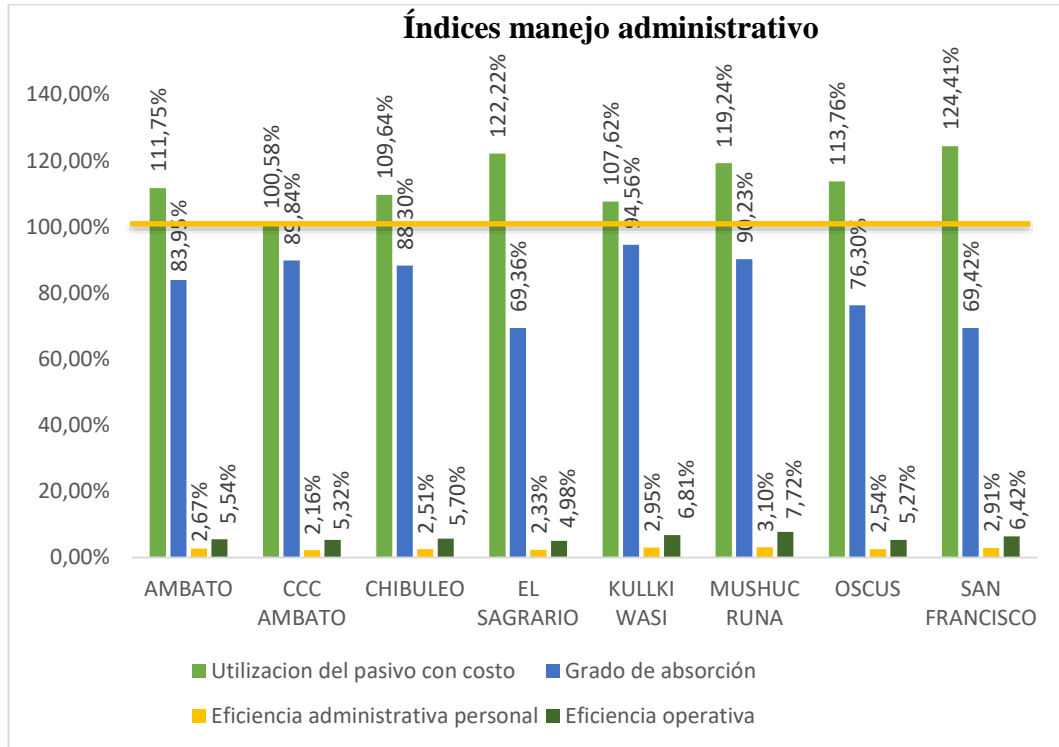
Los resultados que muestran en cuanto a la cobertura de cartera de créditos improductivas durante los periodos 2015-2021 con relación a la cartera de crédito problemática en su mayoría sobrepasan el límite mínimo del 100% estipulado por el ente regulador siendo el valor más alto el 250,23% de la cooperativa San Francisco, esto quiere decir que en la colocación de los créditos existió altos riesgos lo cual no sería beneficioso para las mismas puesto que podrían presentarse problemas financieros en un largo plazo, en este caso el problema que presenta la institución en el promedio de cobertura para que este sea alto es por la cartera de crédito improductiva puesto que el valor es demasiado alto y las provisiones no alcanza a cubrir todo el monto es decir que si la institución no logra recuperar la cartera de crédito la cobertura con la que cuenta no alcanza a cubrir.

En lo que concierne a la cobertura de cartera de crédito de consumo prioritario el valor más alto es el de la cooperativa Ambato con 201,35% y de igual manera la mayoría de instituciones están sobre el límite lo que no son valores aceptables en cuanto a la colocación de créditos, puesto que si existe un nivel alto de coberturas es porque los créditos otorgados son sumamente altos. Las cooperativas que no logran cubrir con la colocación de créditos es la Cámara de Comercio de Ambato con 85,30% y la Oscus con 95,88% cabe recalcar que los valores que se evidencian son los promedios de los periodos analizados. La institución con mayor cobertura estaría un poco afectada puesto que corre el riesgo de que los créditos entregados no sean cancelados y de esta manera no se alcanza a cubrir con la cobertura que muestra, por otra parte, las instituciones que no logran alcanzar el límite establecido al parecer no estarían nada mal, pero es importante que lleguen a lo establecido para que cuenten con un porcentaje suficiente para cubrir los riesgos posibles.

El indicador de cobertura de provisiones de la cartera de crédito improductiva demuestra el nivel de protección de una cartera no rentable, a través de provisiones para posibles pérdidas. Miden el porcentaje de provisión realizada para carteras de bajo rendimiento. Cuanto más alto mejor.

Componente M: Manejo administrativo

Gráfico 10: Promedio índices manejo administrativo



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Utilización del pasivo con costo

Para el índice de utilización del pasivo con costo, las cooperativas muestran resultados óptimos, superando los requerimientos en mayor o igual al 100% mostrando eficiencia en la gestión y un alto compromiso con el logro de las metas, además implica que las instituciones pueden enfrentar riesgos u obligaciones financieras con sus clientes.

Por otra parte, los pasivos son una fuente necesaria de financiamiento externo para las inversiones de activos, es por ello que el activo debe generar más que el costo del pasivo.

Las cooperativas que mayor valor poseen en cuanto a este indicador son San Francisco con 124,41% y el Sagrario con 122,22% presentan los valores más altos en promedio porque cada año va aumentando sus activos productivos específicamente los que relacionan con bancos y otras instituciones financieras y los depósitos a plazo, esto

permite que las instituciones se muestren eficientes para enfrentar a obligaciones que se encuentran en el pasivo con costo, mientras tanto la Cámara de Comercio de Ambato con el menor valor de 100,58% que es un mínimo no cuenta con los suficientes activos productivos que sobrepasen y permitan cubrir las obligaciones generadas con costo

El indicador tiene la función de que cuanto mayor sea, mejor será la eficiencia en la asignación de los recursos obtenidos.

Grado de absorción

En lo que concierne al índice grado de absorción, las cooperativas en el período de investigación la cooperativa que cuenta con el mayor promedio es la Kullki Wasi con 94,56% y El Sagrario con promedio de 69,36% es el de menor promedio; la literatura de este indicador es que mientras mayor sea es menos probable que la institución genere ingresos suficientes para cubrir los gastos operativos, en este caso la mayoría de instituciones superan un cincuenta por ciento lo que quiere decir que los gastos operacionales son altos y no poseen los ingresos necesarios para cubrir en este caso deben incrementar políticas de control el cual les permita reducir los gastos operacionales innecesarios.

Eficiencia administrativa de personal

El gasto de personal tiene una relación adecuada en cuanto al activo total promedio del periodo analizado, pero existe inconvenientes puesto que el requerimiento es mínimo el dos por ciento y todas las instituciones superan este límite en promedio lo cual no estaría bien destinado el valor del gasto personal para lo cual las instituciones deben realizar controles en cuanto a este indicador para de esta manera puedan tener una mejor manera de asignar valores. El promedio es afectado por el año 2015 puesto que el promedio de los activos no es suficiente para cubrir estos gastos.

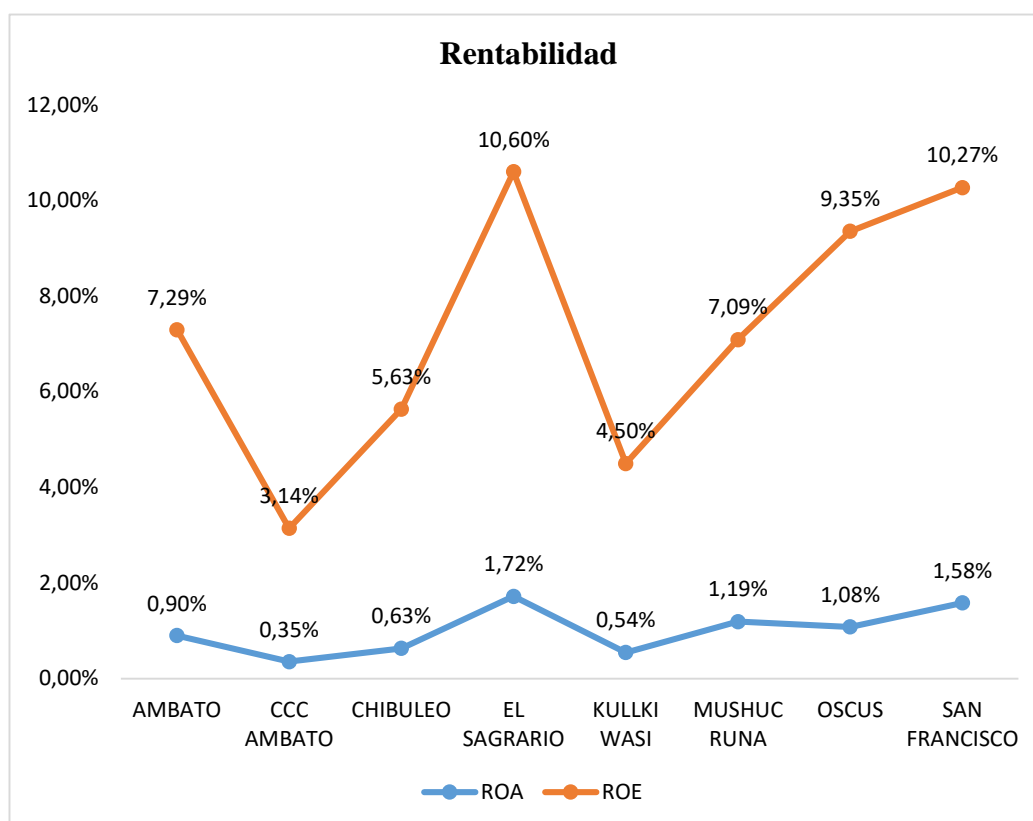
Eficiencia operativa

Las instituciones financieras para este índice destinan el cinco por ciento en promedio para gastos operativos lo cual permite administrar el activo total promedio, para que las instituciones tengan un adecuado manejo operativo se requiere que entre menor sea el porcentaje de destino es más beneficioso caso contrario se prevé que estaría destinando para mayores recursos administrativos del activo. Las cooperativas que

deben bajar su porcentaje en cuanto a este indicador son Kullki Wasi, Mushuc Runa y San Francisco puesto que sus valores son altos 6,81%, 7,72% y 6,42% respectivamente, los gastos operativos son altos y el activo promedio no cubre como tal a los mismos.

Componente E: Rentabilidad

Gráfico 11: Promedio índices de rentabilidad



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

El ROA en promedio para cada una de las instituciones está en constante crecimiento y decrecimiento que genera en cuanto a la utilización de activos durante el periodo analizado por lo que estaría afectando al fortalecimiento de su patrimonio en su mayoría tienen un bajo índice siendo la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato el menor valor presenta con 0,35% y la cooperativa El Sagrario con el más alto teniendo un valor de 1,72 la razón por la que las instituciones tienen un porcentaje alto y bajo depende de las utilidades que generan si obtienen mayores ganancias obtendrán mejor rentabilidad o viceversa. La cooperativa El Sagrario cuenta con buenas

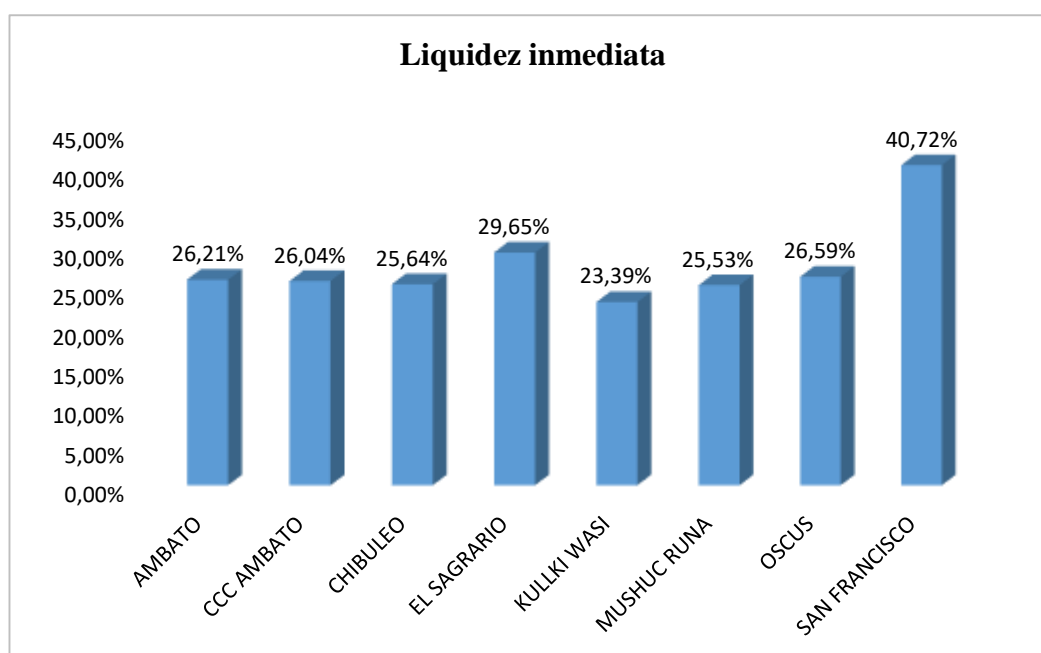
utilidades lo cual permite que obtenga una rentabilidad estable, mientras que la Cámara de Comercio de Ambato ha tenido constantes cambios entre incrementos y decrementos de las utilidades es por esta razón que cuenta con rentabilidad promedio no muy adecuada.

En cuanto al ROE los promedios de cada institución están en tendencia de crecimiento significa que existe inversión de patrimonio en cada cooperativa; la cooperativa El Sagrario es la institución que mayores utilidades tiene durante el periodo de estudio puesto que su valor es de 10,60% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato la que menor valor tiene alcanzando un 3,14% % para que se presenten en menor o mayor porcentaje promedio es con relación a las utilidades o pérdidas que perciben cada una de las instituciones y también el patrimonio en este caso las cooperativas presentan mayor patrimonio y menos utilidades.

Las cooperativas tienen una buena capacidad para cubrir la estructura de costos incurridos y pueden generar mayores rendimientos financieros, además están en condiciones de cubrir las acciones de los socios.

Componente L: Liquidez

Gráfico 12: Promedios índice de liquidez



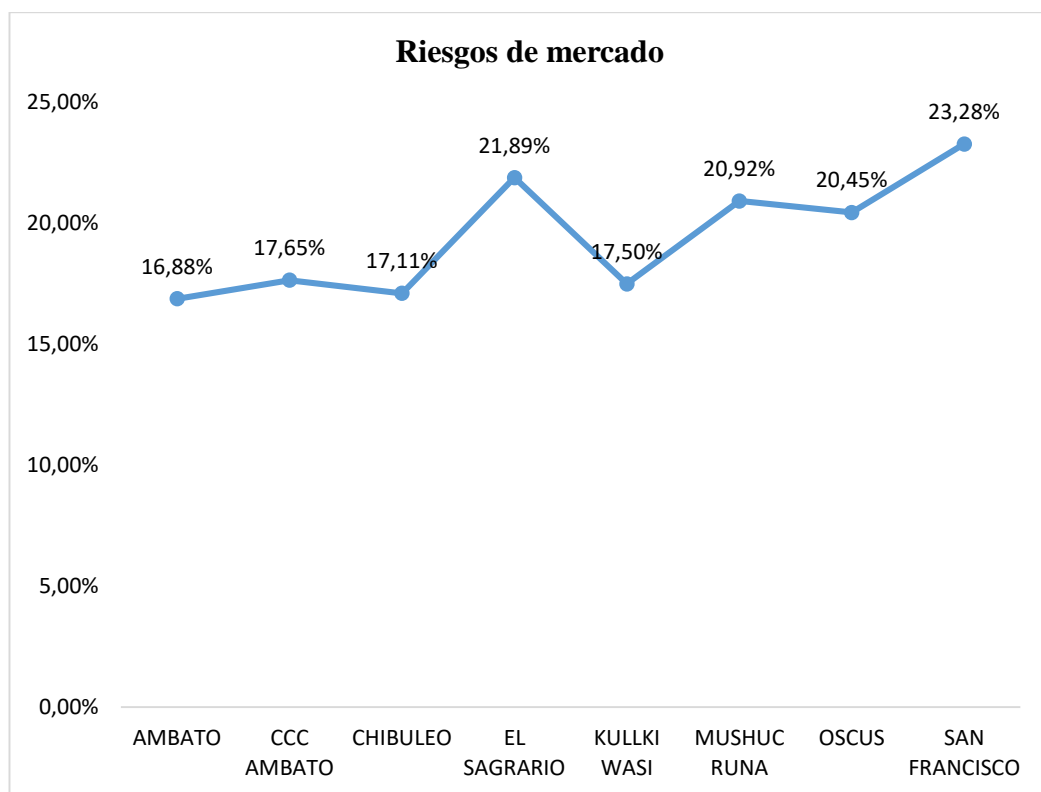
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Elaborado por: Mejía (2022)

Las cooperativas presentan como promedios índices de liquidez medianamente altos lo que significa que tiene la suficiente liquidez para cumplir con los requisitos de efecto inmediato o de reserva del depositante, es decir pueden hacer frente a las obligaciones de corto plazo. La razón por la que las instituciones cuentan con la suficiente liquidez es porque los fondos disponibles pueden hacer frente a los depósitos a corto plazo de manera inmediata.

Componente S: Riesgos de mercado

Gráfico 13: Promedios índice sensibilidad riesgos de mercado



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

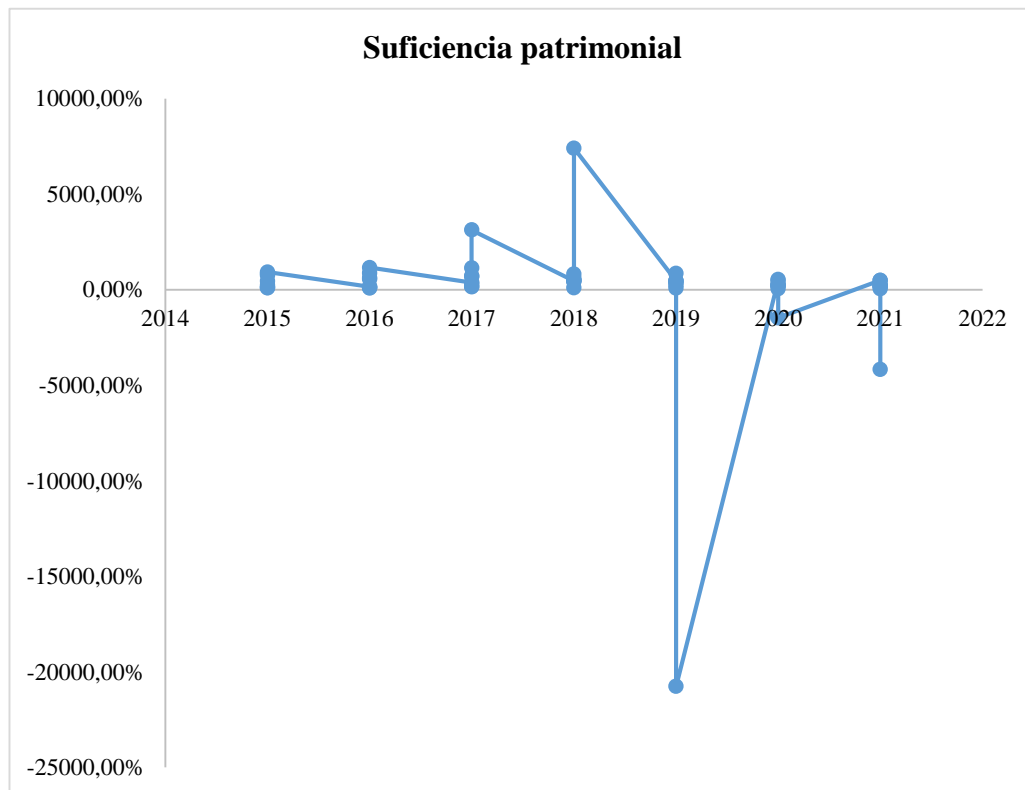
Elaborado por: Mejía (2022)

Las cooperativas en cuanto a sus promedios durante el periodo analizado presentan un alto riesgo de mercado esto ocasionaría la posibilidad de pérdida en el valor de las posiciones mantenidas de acuerdo con la evolución de las variables de mercado que afectan la fijación de tasas de interés y activos financieros, como se observa existe un crecimiento hasta alcanzar la cooperativa con mayor promedio de 23,28% la cooperativa San Francisco y la que menor promedio presenta es la Ambato con 16,88%

estos porcentajes promedios representan la tasa de interese implícita generadas por los ingresos para la cartera de crédito.

Análisis sectorial

Gráfico 14: Suficiencia patrimonial por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



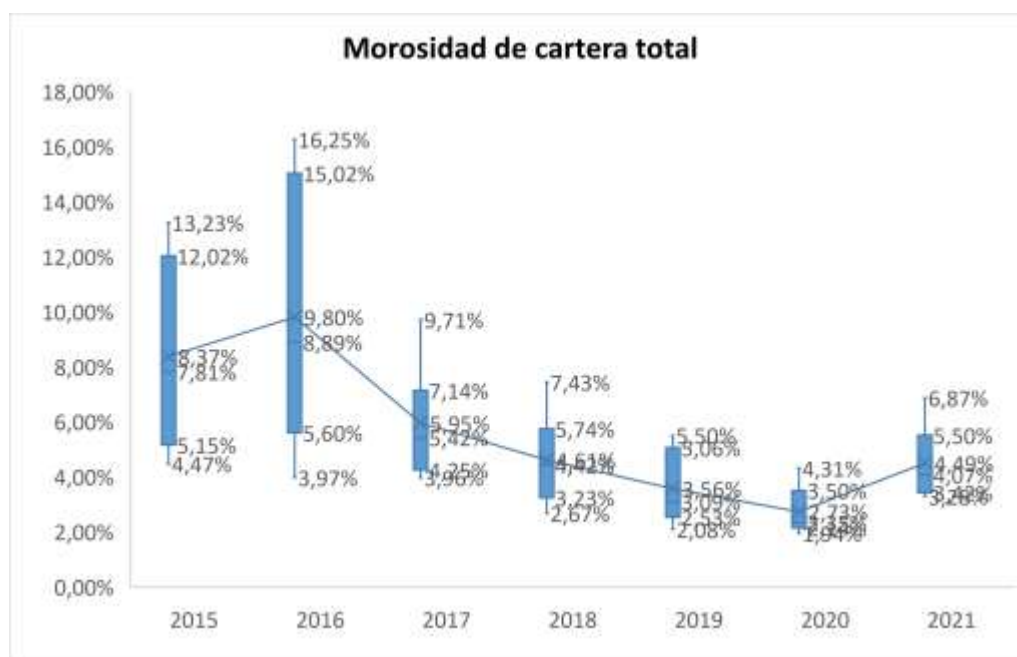
Elaborado por: Mejía (2022)

El indicador de suficiencia patrimonial en el año 2015 muestra que el máximo porcentaje es 930,91% de la cooperativa San Francisco, además se observa que el promedio alcanza un promedio de 444,06% y la cooperativa con mínimo porcentaje es la Kullki Wasi con 106,26%. El año 2016 presenta crecimiento siendo el porcentaje máximo 1164,46% correspondiente a la cooperativa San Francisco además el promedio general es de 461,94% y un nivel mínimo de 88,24% de la cooperativa Kullki Wasi. Para el siguiente año correspondiente de igual manera la cooperativa mencionada en los anteriores mantiene el máximo nivel con 3130,66% en cuanto al promedio es de 839,44% y la Cámara de Comercio de Ambato es la institución con mínimo porcentaje puesto que es 152,14%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio

es de 1353,44% mientras que el mayor valor es de 7409,85% correspondiente a la institución mencionada en años anteriores y el valor mínimo de igual manera corresponde a la institución mencionada en el año anterior con 96,87%. El promedio para el año 2019 es -2232,60% mientras que El Sagrario alcanza el máximo valor de 858,78% la y el mínimo porcentaje -20755,72% de la cooperativa San Francisco. El año 2020 alcanza un promedio de 68,86%, un nivel máximo de 544,46% perteneciente a la cooperativa mencionada en el año anterior y un mínimo valor de -1464,58% de la cooperativa San Francisco. Finalmente, el año 2021 alcanza un promedio de -290,71%, la institución con el máximo valor es la Ambato con 490,23% y un mínimo porcentaje de -4177,20% establecida por la institución descrita en el año anterior.

Como se observa el año con menor suficiencia de capital es el 2019 y que a partir de este año presentan decrecimiento es ocasionado por el aumento imprescindible de los activos improductivos brutos que al relacionarlos con las provisiones presentan problemas, en otras palabras al momento de cubrir los activos improductivos con las provisiones el valor resultado no es suficiente para hacer frente a los activos líquidos que en este caso es caja, de esta manera afecta los activos inmovilizados netos por lo que el patrimonio es afectado ya que se hace uso del capital para cubrir los activos inmovilizados netos por esta situación es que los últimos años analizados tienen insuficiencia de patrimonio.

Gráfico 15: Morosidad de la cartera total por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



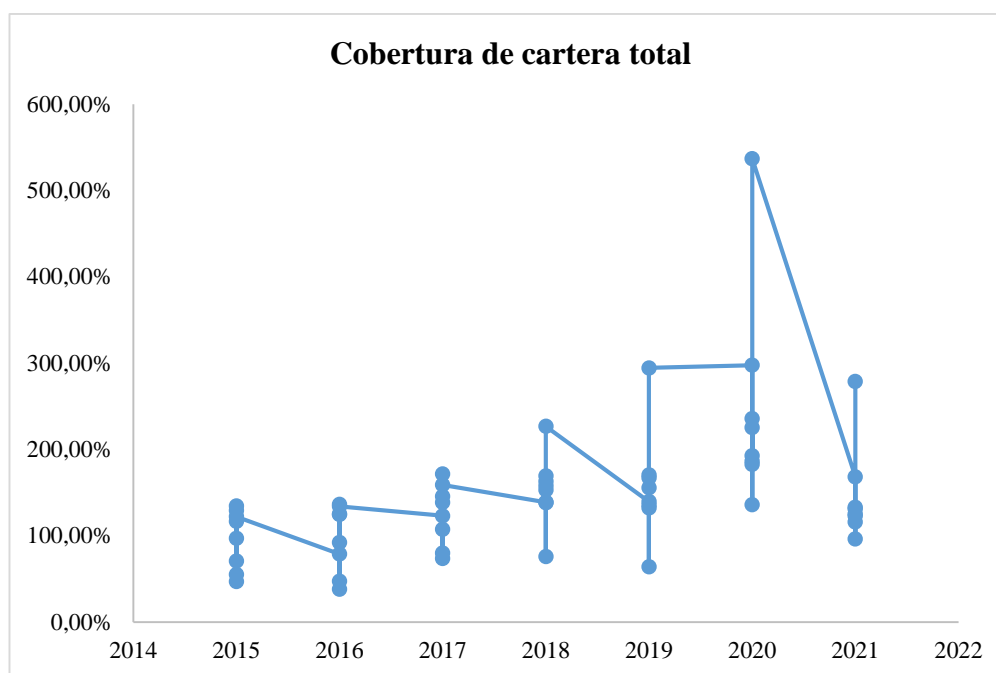
Elaborado por: Mejía (2022)

El análisis de morosidad de la cartera total en el año 2015 indica que el máximo porcentaje de morosidad es 13,23% de la cooperativa Chibuleo, además se observa que el promedio de morosidad es 8,37% y la cooperativa con mínimo porcentaje de morosidad es El Sagrario con 4,47%. El año 2016 presenta un crecimiento siendo el porcentaje máximo 16,25% de la cooperativa Kullki Wasi con un promedio general de 9,80% y un nivel mínimo de 3,97% de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato. El siguiente año presenta decrecimiento, de igual manera la cooperativa Kullki Wasi mantiene el máximo nivel de 9,71% en cuanto al promedio es de 5,95% y El Sagrario es la institución con mínimo porcentaje de morosidad alcanzando el 3,96%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio es de 4,61% mientras que el mayor valor es de 7,43% correspondiente a la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato y el valor mínimo es de la cooperativa El Sagrario con 2,67%. El promedio del año 2019 es de 3,56% mientras que la institución con máximo valor es la Mushuc Runa con 5,50% y el mínimo porcentaje de morosidad es 2,08% del El Sagrario. El año 2020 alcanza un promedio de 2,73%, un nivel máximo de 4,31% de la cooperativa Mushuc Runa y un mínimo valor de 1,94% de la cooperativa Ambato. Finalmente, el año 2021 cuenta con crecimiento en promedio de 4,49%, la institución con el máximo valor es la Mushuc

Runa con 6,67% y un mínimo porcentaje de morosidad 3,28% de la Cámara de Comercio de Ambato.

El indicador muestra un ligero decrecimiento a partir del año 2017 debido a que la cartera bruta es superior a la cartera improductiva bruta es decir existen más préstamos que no generan beneficios para la institución y la cartera de crédito sin deducir la provisión correspondiente. El 2020 al ser un año afectado por la pandemia presenta un nivel bajo de morosidad por dos casos uno es que para este año las provisiones para los créditos incobrables aumentaron grandemente lo que está en posibilidad de cubrir la cartera de crédito y el otro caso es que durante este año se realizaron refinanciamientos de créditos para lograr disminuir el nivel de morosidad que se ha generado.

Gráfico 16: Cobertura de cartera total por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



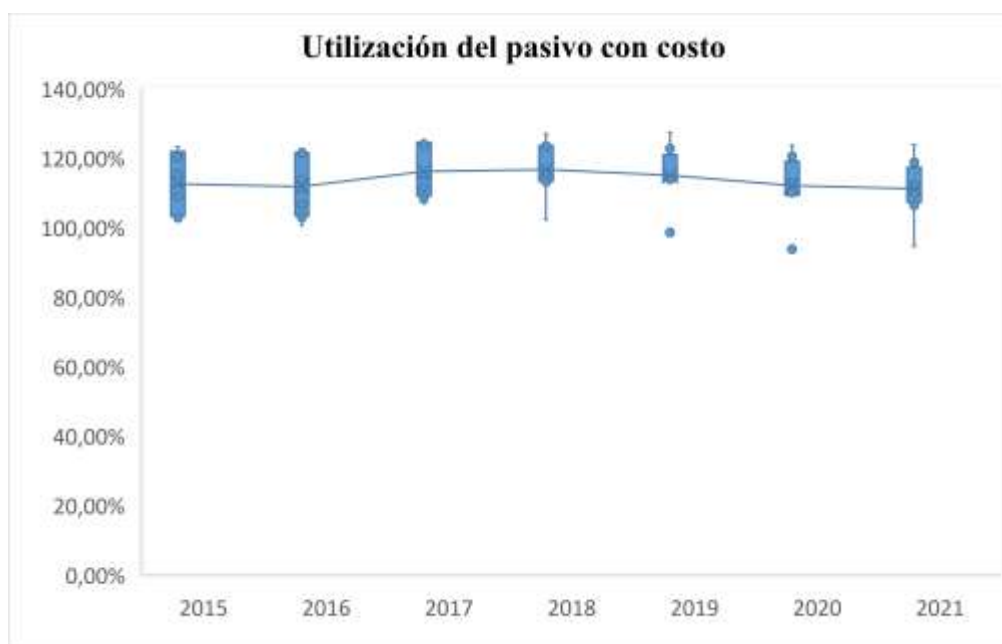
Elaborado por: Mejía (2022)

La cobertura de la cartera total en el año 2015 cuenta con un promedio de 96,52%, siendo El Sagrario con máxima cobertura de cartera con un valor de 129,09% y la cooperativa Kullki Wasi con el mínimo porcentaje de cobertura con 47,03%. El siguiente año correspondiente existe un incremento el cual genera un promedio de

96,99% en este caso la cooperativa con el valor máximo es la Oscus con 136,14% y con el valor mínimo de 47,39% la cooperativa Chibuleo. El año 2017 la cobertura alcanza un promedio de 124,81% de igual manera la cooperativa Oscus sigue siendo la que mayor porcentaje cuenta puesto que es 171,43% y en este caso la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato es la que menor valor alcanza siendo 80,04%. El posterior año cuenta con un promedio de 152,82%, el valor máximo es de 226,72% corresponde a la cooperativa San Francisco mientras que el valor mínimo pertenece a la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato y es 75,93%. El año 2019 obtiene un promedio de 157,39%, además la cooperativa San Francisco con 294,33% alcanza el máximo valor y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con 64,15% muestra el valor mínimo. La cobertura para el año 2020 para todas las instituciones es demasiada alta por lo que presenta un promedio de 249,17% y de igual manera la cooperativa San Francisco sigue liderando con el valor mayor de 536,69% igualmente la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato sigue siendo la que cuenta con menor valor de 136,05%. Finalmente, el año 2021 presenta un decrecimiento obteniendo un promedio de 146,43% y un valor máximo de 278,83% siendo de la misma cooperativa mencionada anteriormente y el valor mínimo de 96,43% de igual forma pertenece a la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato.

La cobertura de cartera total durante todos los años se ha mantenido, esto se debe a que la cartera improductiva y las provisiones tienen un nivel moderado, pero se observa que en el año 2020 existe un alto crecimiento, este año la cartera improductiva se ha presentado una disminución ligera y la provisión es demasiado alta que cubre totalmente la a la cartera, en este caso el año antes mencionado ha presentado problemas en cuestión de los créditos puesto que la crisis sanitaria afectó desastrosamente a la parte financiera en este caso la cobertura de la cartera cubre exitosamente a las carteras de crédito que se encuentran en problemas.

Gráfico 17: Utilización del pasivo con costo por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



Elaborado por: Mejía (2022)

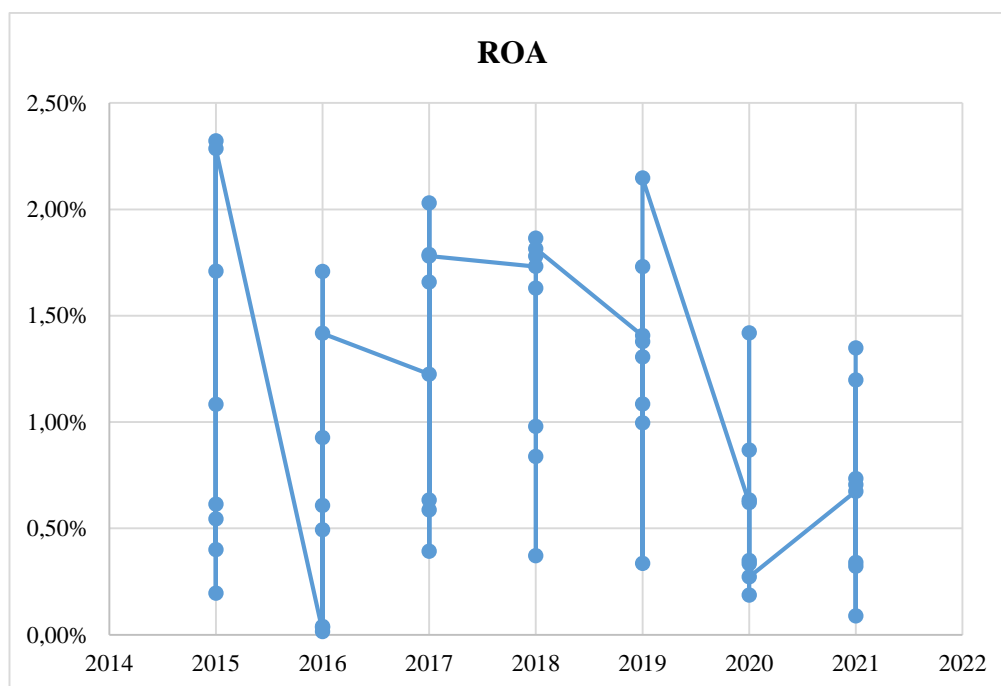
La utilización del pasivo con costo en el año 2015 indica que el máximo porcentaje es 123,28% de la cooperativa El Sagrario, además se observa que su promedio es 112,55% y la cooperativa con mínimo porcentaje es la Kullki Wasi con 102,30%. El año 2016 presenta un insignificante decrecimiento siendo el porcentaje máximo 122,77% de la misma cooperativa antes mencionada el promedio general de 111,87% y un nivel mínimo de 100,67% perteneciente a la cooperativa Kullki Wasi. El siguiente año correspondiente presenta un ligero crecimiento alcanzando un promedio de 116,14% en este caso la cooperativa Mushuc Runa alcanza el valor máximo de 125,35% mientras que la cooperativa con el mínimo valor es la Cámara de Comercio de Ambato con 106,94%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio obtenido es de 116,69% siendo la cooperativa San Francisco la que obtiene el máximo porcentaje de 126,99% y el valor mínimo 102,36% de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato. El promedio del año 2019 es de 115,07% mientras que la institución con máximo valor es la San Francisco con 127,41% y el mínimo porcentaje es 98,63% de la institución mencionada en el año anterior. El año 2020 alcanza un promedio de 112,08%, un nivel máximo de 123,74% en este caso vuelve a coincidir la misma institución del año anterior y un mínimo valor de 93,81% de igual manera con la cooperativa del año anterior. Finalmente, el año 2021 cuenta con un promedio de

111,16%, para este año las mismas instituciones mencionadas en los años anteriores muestra un máximo porcentaje de 123,90% y un mínimo valor de 94,65%.

El indicador muestra que durante los años analizados se ha mantenido no ha existido mayores diferencias esto se debe a que tanto los activos productivos como los pasivos con costo son utilizados en igual proporción es decir cuanto mayor sea esta relación, presenta eficiencia en la asignación de los recursos recaudados.

A simple vista se puede observar que el indicador tiende a un ligero crecimiento, esto es porque los activos productivos específicamente los que relacionan con bancos y otras instituciones financieras y los depósitos a plazo han ido aumentando cada año, esto permite que periodo sea más eficiente para enfrentar a obligaciones que se encuentran en el pasivo con costo, en cuanto a los años con tendencia a decrecimiento no cuenta con los suficientes activos productivos que sobrepasen y permitan cubrir las obligaciones generadas con costo.

Gráfico 18: ROA por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



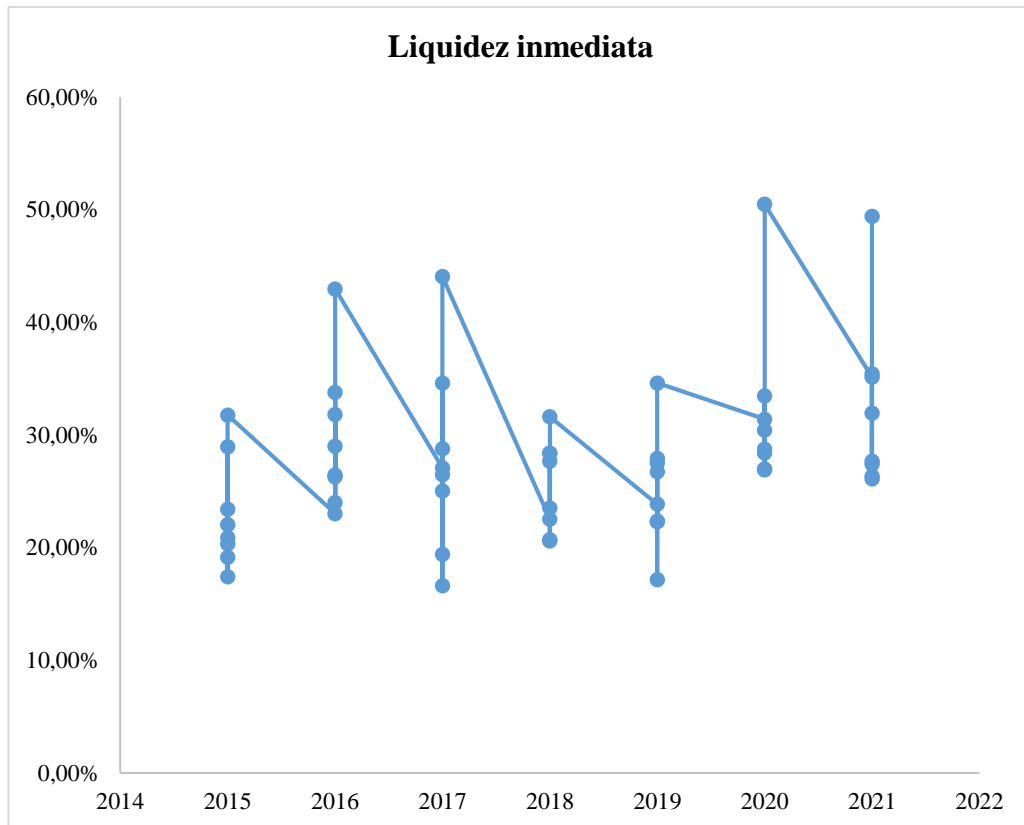
Elaborado por: Mejía (2022)

El análisis de la rentabilidad sobre los activos en el año 2015 indica que el máximo porcentaje es 2,32% de la cooperativa El Sagrario, además se observa que alcanzan un promedio de 1,14% y la cooperativa con mínimo porcentaje de rentabilidad es la Kullki

Wasi con 0,19%. El año 2016 presenta un alto decrecimiento siendo el porcentaje máximo 1,71% de la institución del anterior año el promedio general de 0,65% y un nivel mínimo de 0,01% perteneciente a la cooperativa Ambato. El siguiente año correspondiente presenta un ligero crecimiento alcanzando un promedio de 1,26% en este caso la cooperativa El Sagrario sigue manteniendo el valor máximo de 2,03% mientras que la cooperativa con el mínimo valor es la Chibuleo con 0,39%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio obtenido es de 1,38% siendo la cooperativa Oscus la que obtiene el máximo porcentaje de rentabilidad 1,86% y el valor mínimo 0,37% de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato. El promedio del año 2019 es de 1,30% mientras que la institución con máximo valor es la San Francisco con 2,15% y el mínimo porcentaje es 0,34% manteniéndose en la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato. El año 2020 presenta un ligero decrecimiento al obtener un promedio de 0,59%, un nivel máximo de 1,42% en este caso vuelve a tomar el primer lugar la cooperativa El Sagrario y un mínimo valor de 0,19% perteneciente a la institución del año anterior. Finalmente, el año 2021 cuenta con un promedio de 0,68%, en este caso vuelve a tomar el primer lugar la cooperativa San Francisco con un valor de 1,35% y un mínimo valor de 0,09% nuevamente la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato.

La rentabilidad sobre los activos presenta cambios constantes, es decir, muestra crecimiento y decrecimiento en la mayoría de años, en los años que presentan niveles bajos de rentabilidad quiere decir que las instituciones financieras no están obteniendo los recursos suficientes ingresos para que el patrimonio tenga fortalecimiento. El año que refleja mayor rentabilidad es el 2015 la razón por la que este año presenta alta rentabilidad es porque las utilidades generadas son grandes, algunas instituciones financieras han alcanzado excelentes utilidades lo cual permite que este año sea el más rentable.

Gráfico 19: Liquidez inmediata por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



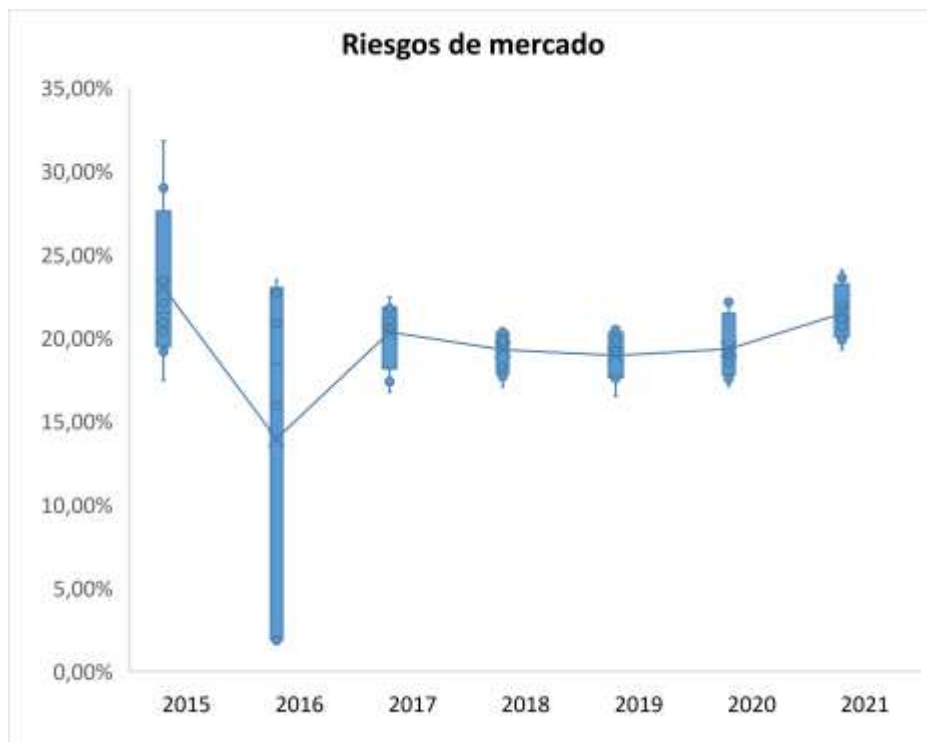
Elaborado por: Mejía (2022)

El análisis de liquidez inmediata en el año 2015 indica que el máximo porcentaje es 31,79% de la cooperativa San Francisco, además se observa que alcanzan un promedio de 23,01% y la cooperativa con mínimo porcentaje de liquidez es la Cámara de Comercio de Ambato con 17,42%. El año 2016 presenta un decrecimiento siendo el porcentaje máximo 42,98% de la institución del anterior año, el promedio general de 29,68% y un nivel mínimo de 23,04% perteneciente a la cooperativa Ambato. El siguiente año correspondiente presenta un promedio de 27,78% en este caso la cooperativa San Francisco sigue manteniendo el valor máximo de 44,09% mientras que la cooperativa con el mínimo valor es la Kullki Wasi con 16,63%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio obtenido es de 25,45%, de igual manera sigue liderando la misma institución mencionada en los años anteriores con valor máximo porcentaje de 31,64% y el valor mínimo 22,54% de la cooperativa Ambato. El promedio del año 2019 es de 25,33% mientras que la institución con máximo valor es la San Francisco con 34,63% y el mínimo porcentaje es 17,19% correspondiente a la cooperativa Kullki Wasi. El año 2020 presenta un ligero crecimiento al obtener un promedio de 31,12%,

un nivel máximo de 50,50% en este caso sigue liderando la misma cooperativa mencionada en los años anteriores y un mínimo valor de 26,91% perteneciente a la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato. Finalmente, el año 2021 cuenta con un promedio de 0,68%, en este caso vuelve a tomar el primer lugar la cooperativa San Francisco con un valor de 49,42% y un mínimo valor de 26,13% perteneciente a la cooperativa Oscus.

El año 2020 pese a la pandemia que se vivió ocasionada por el Covid 19 ha logrado mantener liquidez inmediata para responder a requerimientos de los socios, puesto que los fondos disponibles son altos y de igual manera los depósitos a corto plazo han incrementado con relación al año anterior el aumento es un 50%, al hablar de fondos disponibles se refiere a caja, bancos y efectos de cobro inmediato.

Gráfico 20: Sensibilidad de riesgos por años de las cooperativas segmento 1 de Ambato



Elaborado por: Mejía (2022)

El análisis sobre la sensibilidad de riesgos de mercado en el año 2015 muestra que el máximo porcentaje es 31,79% perteneciente a la cooperativa San Francisco, además se observa que alcanzan un promedio de 23,01% y la cooperativa con mínimo

porcentaje de riesgos es la Cámara de Comercio de Ambato con 17,42%. El año 2016 presenta un gran decrecimiento siendo el porcentaje máximo 23,47% perteneciente a la misma institución mencionada en el año anterior, el promedio general de 13,94% y un nivel mínimo de 1,84% perteneciente a la cooperativa Kullki Wasi. El siguiente año correspondiente presenta un promedio de 20,33% en este caso la cooperativa San Francisco sigue manteniendo el valor máximo de 22,42% mientras que la cooperativa con el mínimo valor es la Chibuleo con 16,72%. Por otra parte, en el año 2018 el promedio obtenido es de 19,426%, en este caso la cooperativa Kullki Wasi es la que cuenta con el valor máximo de 20,58% y el valor mínimo 17,05% de la cooperativa Chibuleo. El promedio del año 2019 es de 18,92% mientras que la institución con máximo valor es la San Francisco con 34,63% y el mínimo porcentaje es 17,19% correspondiente a la cooperativa Kullki Wasi. El año 2020 presenta un ligero crecimiento al obtener un promedio de 19,39%, un nivel máximo de 22,24% en este caso sigue liderando la misma cooperativa mencionada en los años anteriores y un mínimo valor de 17,07% perteneciente a la cooperativa Chibuleo. Finalmente, el año 2021 cuenta con un promedio de 21,44%, en este caso la cooperativa El Sagrario ocupa el primer lugar con un valor de 24,04% y un mínimo valor de 19,26% perteneciente a la cooperativa Kullki Wasi.

El año 2016 es el que presenta decrecimiento y a partir de este año empieza a incrementar el riesgo de mercado esto ocasionaría la posibilidad de pérdida en el valor de las posiciones mantenidas de acuerdo con la evolución de las variables de mercado que afectan la fijación de tasas de interés y activos financieros, estos porcentajes representan la tasa de interese implícita generadas por los ingresos para la cartera de crédito, si existen mayores ingresos la tasa será más alta.

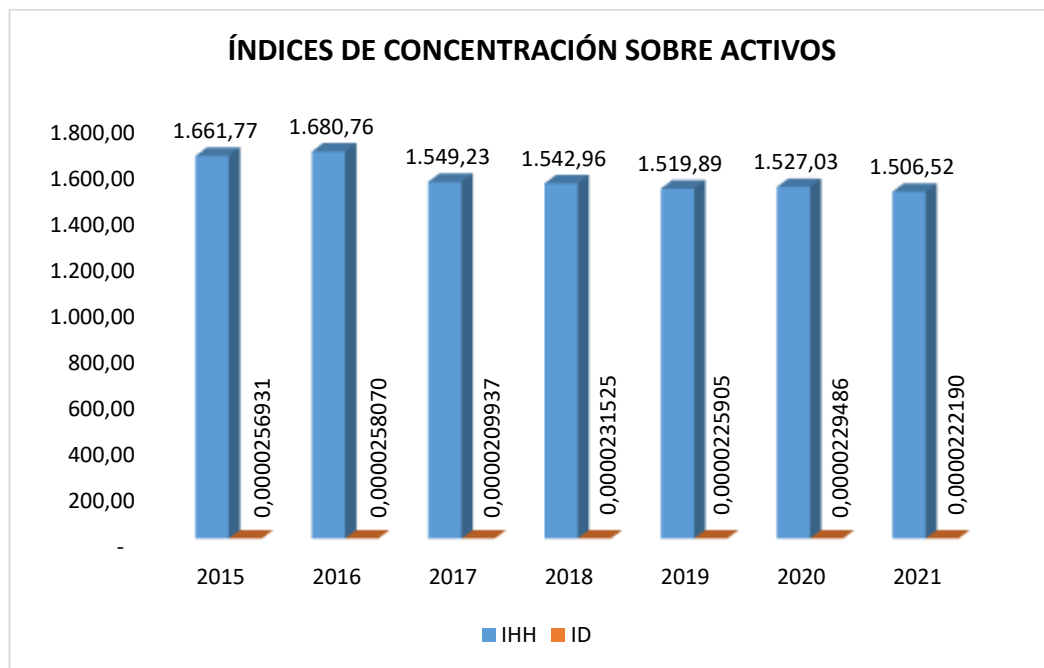
4.2 Verificación de las preguntas directrices

- **¿En cuál de las tres variables analizadas existe mayor índice de concentración de mercado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ambato?**

Los indicadores de concentración Herfindahl e Hirschman y de dominancia en la presente investigación se aplicaron sobre tres variables que son: activos totales, cartera total y depósitos totales de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato durante el periodo 2015-2021.

La variable de los activos totales presenta el mayor índice ya que de acuerdo a las consideraciones establecidas por el Banco Central lo cual manifiesta que si el IHH es superior a 1.500 se encuentra en un mercado altamente concentrado y en este caso los valores de la variable antes mencionada cumplen con el requerimiento, las particularidades para que exista alta concentración es el número menor de cooperativas que para el análisis se utilizaron ocho y también dependen del tamaño de sus activos.

Gráfico 21: Índices de concentración sobre la variable activos totales



Elaborado por: Mejía (2022)

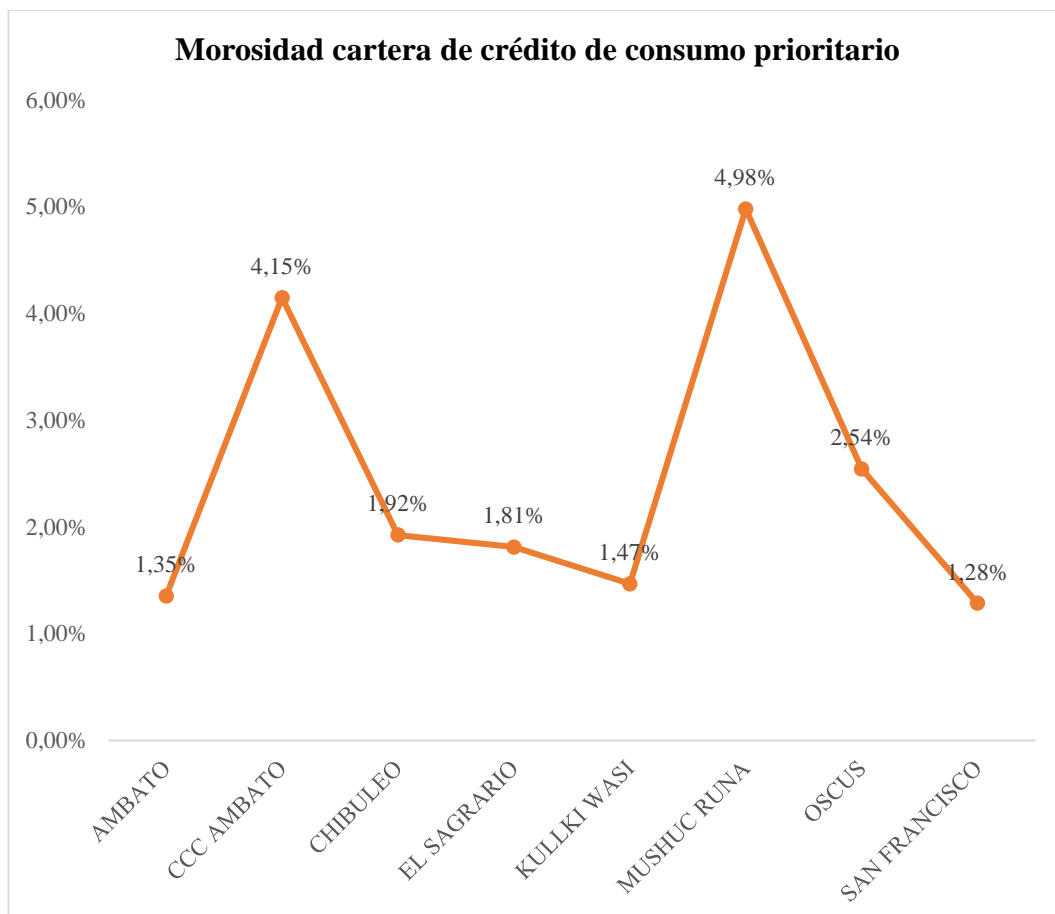
- **¿Qué es lo más importante que destaca el método Camels de las cooperativas?**

En el presente estudio, se pudo verificar que la metodología Camels destaca la situación financiera real de las cooperativas puesto que por medio de este se analizan componentes principales y básicos que son: capital, calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad, liquidez y el riesgo de mercado lo cual sería esencial para conocer el funcionamiento de cada institución, además la herramienta permitió estudiar e identificar los riesgos de las instituciones financieras de esta manera se realizaron recomendaciones en cuanto a los diferentes problemas que presentan.

La metodología Camels es muy útil en el sector cooperativo puesto que permite tener una visión amplia del estado en el que se encuentran cada una de las instituciones.

- **¿Qué cooperativas poseen el índice de morosidad más alto en la cartera de crédito de consumo prioritario en el año 2019?**

Gráfico 22: Morosidad de cartera de crédito de consumo prioritario 2019

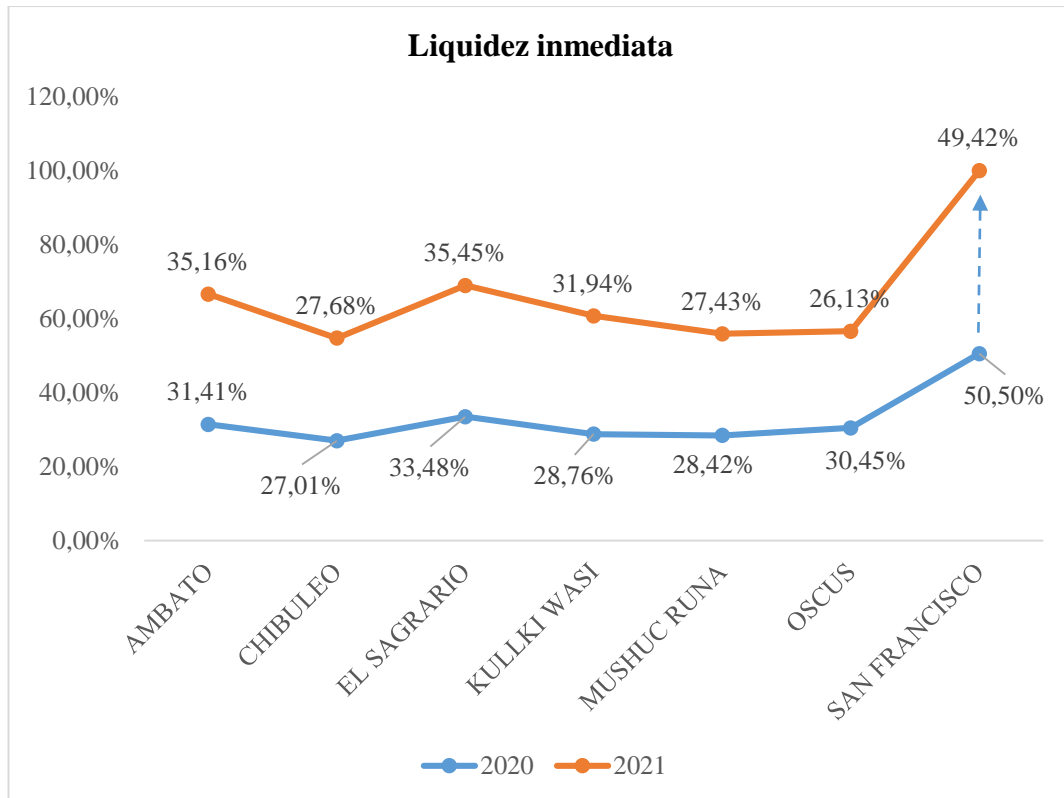


Elaborado por: Mejía (2022)

Una vez analizado el comportamiento de las cooperativas durante el periodo 2015-2021 el nivel de morosidad de cartera de crédito de consumo prioritario de las instituciones ha sido moderado, esto no quiere decir que estarían en lo correcto puesto que pueden presentarse situaciones de riesgo. El año 2019 como se puede apreciar el nivel de morosidad ha sido controlado pero las cooperativas que poseen un porcentaje no considerable son la Mushuc Runa y la Cámara de Comercio de Ambato, la razón por la que estas instituciones presentan mayor nivel de morosidad es porque durante este año empezó la pandemia del Covid 19 y afectó a la economía del país y las cooperativas antes mencionadas no han tomado estrategias adecuadas para que no se vean afectadas una de ellas es el refinanciamiento de créditos.

- ¿Cuál es la cooperativa que posee mayor índice financiero de liquidez en los años 2020 y 2021?

Gráfico 23: Liquidez inmediata 2020-2021



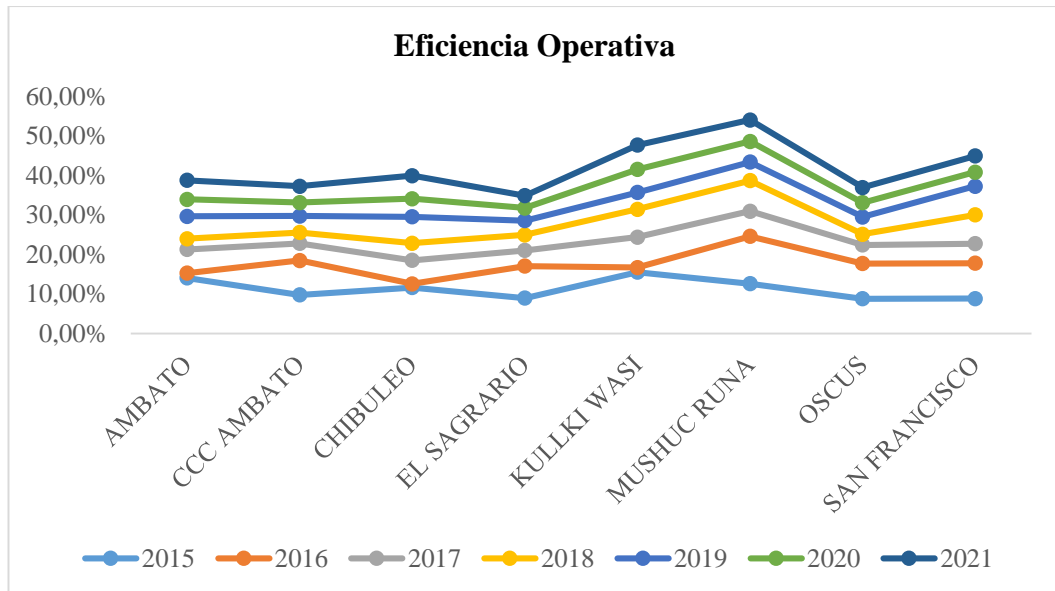
Elaborado por: Mejía (2022)

La liquidez durante el periodo de estudio de cada una de las instituciones presenta un ligero crecimiento lo cual es muy bueno para las cooperativas puesto que cuentan con la capacidad de cubrir las necesidades de los socios en un corto plazo. El año que mayor liquidez a presentado es el 2021 ya que presenta un promedio de 32,45% y el año con menor promedio es el 2015 con el 23,01%.

Como se puede evidenciar en el año 2020 y 2021 la institución que cuenta con mayor porcentaje de liquidez es la cooperativa de ahorro y crédito San Francisco la razón por la cual esta institución posee alta liquidez es que sus fondos disponibles y los depósitos a corto plazo son representativos, lo cual le permite atender obligaciones de corto plazo sin ningún problema.

- ¿Cuál es la evolución que han tenido las cooperativas analizadas en cuanto a la eficiencia operativa?

Gráfico 24: Eficiencia operativa 2020-2021



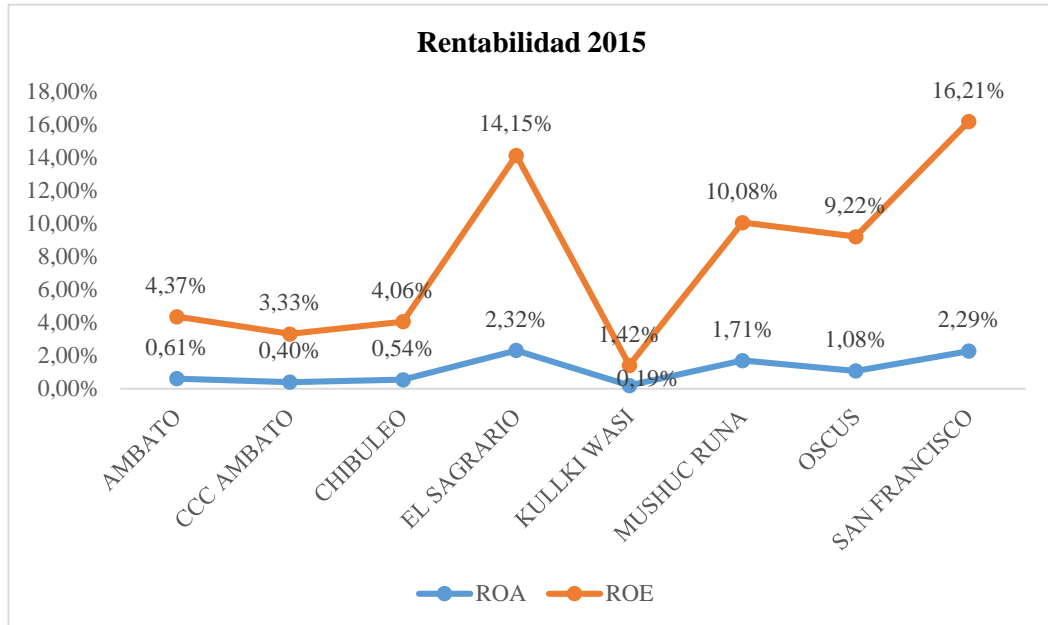
Elaborado por: Mejía (2022)

La eficiencia operativa en el sector cooperativo está encargada de dirigir hacia la máxima productividad y optimización de los recursos disponibles con el objetivo de generar el mayor beneficio posible para una organización, es decir, en términos financieros y de productividad.

Las cooperativas durante el periodo analizado como se observa poseen porcentajes altos de eficiencia operativa para este indicador las instituciones destinan el 5% para gastos operativos y durante la evolución esto se ha mejorado y se ha logrado disminuir empezando por el año 2015 el cual presenta porcentajes altos al año 2021 la tendencia ha bajado esto quiere decir que cada institución está siendo responsable en el destino de recursos, para que las instituciones tengan un adecuado manejo operativo se requiere que entre menor sea el porcentaje de destino es más beneficioso caso contrario se prevé que estaría desperdiciando los recursos.

- **¿Qué cooperativa es la que mantiene mejor posición en rentabilidad en el año 2015?**

Gráfico 25: ROA y ROE 2015



Elaborado por: Mejía (2022)

El ROA de cada una de las instituciones está en constante crecimiento y decrecimiento que genera en cuanto a la utilización de activos durante el periodo analizado por lo que estaría afectando al fortalecimiento de su patrimonio en su mayoría tienen un bajo índice, todo depende de las utilidades que generan si obtienen mayores ganancias obtendrán mejor rentabilidad o viceversa. En cuanto al ROE de cada institución están en tendencia de crecimiento durante el periodo analizado esto significa que existe inversión de patrimonio en cada cooperativa.

La rentabilidad en el año 2015 presenta una tendencia de crecimiento demasiado pequeña en este caso la cooperativa que cuenta con mejor posición en cuanto a rentabilidad sobre activos es El Sagrario con un porcentaje de 2,32%, mientras que de la rentabilidad sobre el patrimonio es la cooperativa San Francisco con 16,21%, esto quiere decir que las instituciones están funcionando de manera eficiente y tienen posibilidad de generar sus propios recursos para poder financiarse.

4.3. Limitaciones del estudio

En la presente investigación se tomó como principal factor de estudio las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 únicamente de la ciudad de Ambato, la información y datos requeridos fueron tomados de la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. La información obtenida fue de gran éxito y lo más importante accesible lo cual permitió que se llevara a cabo este estudio, de tal manera no se presentaron limitaciones de estudio que impidan la realización de esta investigación.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- Las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato durante el periodo 2015-2021 han generado crecimiento sobre los activos, cartera total y depósitos que son la base fundamental para conocer la concentración en el mercado. El índice Herfindahl e Hirschman en lo que respecta a las tres variables antes mencionadas se encuentran en un nivel alto y medianamente concentrado puesto que el número de instituciones es menor, mientras tanto el índice de dominancia ha complementado al IHH ya que por medio de este se conoce si el nivel de concentración ha disminuido o se mantiene, en este caso no refleja competencia por lo que las instituciones financieras han logrado posicionarse en el Sistema Financiero Nacional. Las cooperativas en el mercado tienen gran acogida por los beneficios que ofrecen y han demostrado confianza para los socios, además el tiempo que se encuentran en el mercado es la principal clave para ser reconocida. La pandemia provocada por el Covid 19 se ha visto afectada en sector financiero y esto ha disminuido el nivel de concentración puesto que no se han realizado colocaciones de créditos ni captaciones de depósitos.
- La aplicación de los indicadores financieros correspondiente a cinco componentes de la metodología CAMELS se puede evidenciar que las instituciones con respecto al área de capital presentan problemas, puesto que al no contar con provisiones aceptables sobre los activos se utiliza el patrimonio para protegerlos. En cuanto a la calidad de activos presentan altos índices de morosidad. La cartera de crédito de consumo prioritario y la cartera de crédito problemática evaluadas cuentan con niveles altos de morosidad, se prevé que las cooperativas no cumplen con estrategias y mecanismos adecuados en la colocación de créditos y por esta razón se encuentran con problemas de morosidad. Además, no todas las instituciones estudiadas otorgan todos los diferentes créditos, de tal manera que el otorgamiento de crédito es igual a cero, lo que hace que la cooperativa pierda competitividad y participación en el mercado. Las coberturas de provisiones de cartera de crédito

cuentan con montos adecuados para respaldar cualquier riesgo financiero que se presente. La rentabilidad sobre activos y patrimonio generada por las instituciones es aceptable puesto que en su mayoría las instituciones cuentan con beneficios lo que les asegura que están siendo rentables en el desarrollo de sus actividades. El manejo administrativo ha permitido conocer que instituciones optimizan los recursos eficientemente para cada una de las actividades. La liquidez una de las áreas más importantes de la evaluación permitió conocer que las instituciones cuentan con suficientes fondos para hacer frente a las obligaciones financieras con los socios.

- El análisis financiero como una herramienta fundamental para la toma de decisiones permitió conocer la realidad y comportamiento de cada una de las instituciones durante el periodo estudiado a través de la aplicación de indicadores, además se pudo identificar cuáles son las falencias y errores ocasionados por el mal uso de los recursos durante este lapso de tiempo, así como realizar comparaciones de las distintas áreas que permite conocer más a fondo el comportamiento operativo y financiero. El impacto de la crisis sanitaria en este periodo de tiempo afectó el mercado financiero, uno de los principales problemas ocasionados es la morosidad ocasionada durante el tiempo que duró la pandemia de tal manera las instituciones afrontaron riesgos financieros que conllevó a disminuir la eficiencia, solvencia, rentabilidad y liquidez.

5.2. Recomendaciones

- Se recomienda a las instituciones financieras implementar estrategias que les permita recuperar primeramente la economía del país, como la colocación de créditos a emprendedores a una tasa baja e implementar las captaciones a una tasa considerada de esta manera las cooperativas tienen la oportunidad de recuperar la concentración en el mercado por lo menos hasta que la situación se vuelva a normalizar.
- Implementar políticas crediticias para la recuperación pronta de cartera de crédito, como acordar formas de pago con los socios puesto que con la crisis sanitaria la mayoría de familias no tienen actividad económica por ende no disponen de

recursos económicos para cumplir con las obligaciones financieras, ofrecer facilidades de pago e incentivar la reactivación económica de los emprendimientos con el fin de reducir la morosidad y de esta manera mejorar la estabilidad de sus socios. Por otra parte, se debería realizar un control de los límites establecidos para cada uno de los componentes con el fin evitar posibles riesgos que afecten con la rentabilidad y solvencia de cada una de las instituciones.

- Se propone que las instituciones realicen de manera permanente análisis financieros sobre los componentes fundamentales para conocer el comportamiento operativo y administrativo, además implementar estrategias que les permita recuperar las falencias encontradas durante la evaluación que no sean momentáneas, sino que exista una política que exija solución a cualquier inconveniente que se presente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional#:~:text=Las cooperativas se basan en,y respeto hacia los demás>
- Anguiano Pita, J. E., & Ruiz Porras, A. (2020). Desarrollo financiero y crecimiento económico en América del Norte. *Revista Finanzas y Política Económica*, 12(1), 165–199.
<https://doi.org/https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v12.n1.2020.3082>
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Armijos Espinoza, J. E., Illescas Armijos, D. G., Pacheco Molina, A., & Chimarro Chipantiza, V. L. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Científica Sociedad & Tecnología*, 5(2), 164–179.
<https://institutojubones.edu.ec/ojs/index.php/societec/article/view/205>
- Artiles, A. M., & Molina, Ó. (2014). ¿Participación financiera para sostener las pensiones? *Entre la Democracia Industrial y la Motivación*. 33(2), 397–422.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5413268>
- Asamblea Nacional. (2011). Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. In *14 de Abril del 2011*.
- Asamblea Nacional. (2012). Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. In *27 de Febrero de 2012*.
https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-09/Documento_Reglamento_ley_organica_economia_popular_solidaria.pdf
- Báez Roa, M. del P., & Puentes Montañez, G. A. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXIV(1), 67–84.
<https://doi.org/10.31876/rcs.v24i1.24933>
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de

- decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129–134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Barriga Yumiguano, G., González, M., Torres, Y., Zurita, E., & Pinilla Rodríguez, D. (2018). Desarrollo financiero y crecimiento económico en el Ecuador : 2000-2017. *Revista Espacios*, 39(37), 25.
- Benítez Chiriboga, J. E., & Ortega Pesantez, Z. M. (2021). Retos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el escenario post pandemia COVID--19. *Polo Del Conocimiento*, 6(11), 590–605. <https://doi.org/10.23857/pc.v6i11.3289>
- Bonilla, R., Cueva, J., Monteros, A., Martínez, C., & Armas, C. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. In *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo RF EQUIFAX*. <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>
- Buján Pérez, A. (2018). *Estados Financieros*. Enciclopedia Financiera. <http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>
- Campaña Arroba, L. E., & Teneda Llerena, W. F. (2021). Impacto del COVID-19 en el sector financiero a nivel de cooperativas del segmento 1. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(5), 251–264. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.5.704>
- Carmeño, R., & Roa, M. J. (2014). Desarrollo financiero, crecimiento y volatilidad: una breve revisión de la literatura reciente. *Estudios Económicos*, 29(1), 85–105. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=59730726004%0ACómo>
- Coba Molina, E., Díaz Córdova, J., Tapia Panchi, E., & Mansilla Sepúlveda, J. (2019). El rendimiento financiero explicado a través de los principios cooperativos. Un estudio en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Contaduría y Administración*, 64(4), 1–21. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7724988>
- Economipedia. (2019). *Cooperativa de crédito*. 12 de Noviembre de 2019. <https://economipedia.com/definiciones/cooperativa-de-credito.html>
- Ecuador, S. de B. del. (2014). Reporte de Estabilidad Financiera. In *Superintendencia de Bancos del Ecuador*. <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp->

content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/reporte_estabilidad_2014.pdf

Flores Fiallos, M. D. (2021). *Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32649/1/T4978i.pdf>

García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Catuñi, R., & Mendoza Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *Revista Espacios*, 39(28), 32.

<https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>

Hernández, L., & Parro, F. (2015). Sistema financiero y crecimiento económico en Chile. *Estudios Públicos*, 99.

Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, K. M. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas.

Revista Eumednet, 13. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>

Lejarriaga Pérez de las Vacas, G. R. (2015). Participación financiera de los trabajadores y creación de valor : una propuesta operativa de comportamiento con relación a los objetivos empresariales. *CIRIEC, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 40, 73–98.

Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138, 1–17.

<https://doi.org/https://dx.doi.org/10.5209/reve.73870>

Mamani, L., Portillo, H., Lupaca, Y., Quilla, Y., Sánchez, J., & Cusilayme, H. (2021). Factores socioeconómicos que influyen en la morosidad en una pequeña cooperativa de ahorro y crédito durante la pandemia del COVID-19. *Gestionar: Revista de Empresa y Gobierno*, 1, 46–63.

<https://doi.org/https://doi.org/10.35622/j.rg.2021.01.004> Recibido

Marcuello Servós, C., & Saz Gil, M. I. (2008). Los principios cooperativos facilitadores de la innovación: un modelo teórico. *Revista de Estudios Cooperativos-REVESCO*, 94, 59–79.

<https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/REVE0808130059A>

Mateos de Cabo, R., Iturrioz del Campo, J., & Gimeno Nogués, R. (2009). La participación financiera y el papel de la mujer en la toma de decisiones de las sociedades cooperativas: los consejos de administración. *Revista Europea de Dirección y Economía de La Empresa*, 18(3), 65–82.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3110919>

Merton, R., & Bodie, Z. (1999). *Finanzas* (1st ed.).

https://www.researchgate.net/profile/Robert_Merton/publication/44520989_Finanzas_Zvi_Bodie_Robert_C_Merton/links/573e0c9a08aea45ee842e26f/Finanzas-Zvi-Bodie-Robert-C-Merton.pdf

Morales Noriega, A. M. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 1–7. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>

Morales Rivas, O. D., & Canales, R. J. (2016). Estimación de Tres Índices de Concentración Económica: Una Aplicación al Sector Bancario en Nicaragua. *Revista Electrónica de Investigación En Ciencias Económicas*, 4(7), 177–188. <https://doi.org/https://doi.org/10.5377/reice.v4i7.2830>

Moran Chilan, J. H., Peña Ponce, D. K., & Soledispa Rodríguez, X. E. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico-financiero. *Revista Científica Ciencias Económicas y Empresariales*, 6(1), 804–822. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>

Muñoz Santiago. (2010). Decisiones financieras en las empresas de Barranquilla desde la perspectiva del desarrollo moral. *Pensamiento & Gestión*, 28, 54–84. <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n28/n28a04.pdf>

Narváez, J. (2021). *Metodología de Operaciones Estadísticas*.

Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

Piedra Méndez, A. F., Hinojosa Cruz, A. V., Guevara Segarra, M. F., & Erazo Garzón, J. F. (2019). Responsabilidad social en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: una medición desde la web. *Telos: Revista de Estudios*

Interdisciplinarios En Ciencias Sociales, 21(3), 618–642.

<https://doi.org/https://doi.org/10.36390/telos213.07> PD

Quinaluisa Morán, V., Cobo Litardo, E., Boza Valle, J., Feijóo Bello, M., Andrade Arias, M., Cárdena Zea, M., & Carreño Rodríguez, W. (2014). Análisis del sistema financiero ecuatoriano como proceso de formación del estudiante de las carreras administrativas en la UTEQ. *Revista Científica Tecnológica UPSE*, 2(1), 1–8.

<https://incyt.upse.edu.ec/ciencia/revistas/index.php/rctu/article/view/140/pdf>

Radrigán Rubio, M. (2020). Impacto de la pandemia del coronavirus en el sector cooperativo chileno y acciones que ha emprendido el sector para enfrentarlo. *Otra Economía*, 13(24), 190–200.

<https://www.revistaotraeconomia.org/index.php/otraeconomia/article/view/14919>

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2020). Micro Finanzas. *Revista de La Red de Instituciones Financieras de Desarrollo Ecuador*, 30, 4.

<http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/Revista-Semestral-Dic-2020/Revista-Semestral-30-w.pdf>

Regalado Álvares, P., & Espinoza Loayza, V. (2018). Desarrollo financiero en Ecuador: Análisis de la concentración del sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 1. *X- Pendientes Económicos*, 2(2), 20–36.

Romero Álvarez, Y., & Ramírez Montoya, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Konrad Lorenz- Suma de Negocios*, 9(19), 36–44.

<https://www.redalyc.org/journal/6099/609964272004/html/>

Rubio Domínguez, M. (2007). Técnicas de Análisis. In *Manual de Análisis Financiero*.

[https://books.google.com.ec/books?id=7afDDNYa1z4C&pg=PA3&dq=tecnicas+de+analisis+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjxuvzssL_3AhVpTd8KHXEqCikQuwV6BAgDEAY#v=onepage&q=tecnicas de analisis financiero&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=7afDDNYa1z4C&pg=PA3&dq=tecnicas+de+analisis+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjxuvzssL_3AhVpTd8KHXEqCikQuwV6BAgDEAY#v=onepage&q=tecnicas+de+analisis+financiero&f=false)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015a). *Análisis de Riesgo de*

- Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario.*
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Riesgo-de-Liquidez-Corregido.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015b). *Segmentación de Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.*
<https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *¿Qué es la SEPS?*
<https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). *Definición de indicadores y límites de riesgo.* https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/01_LIMITES-DE-RIESGO_v5_sd.xlsm
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Reporte financiero comparativo el Segmento 1.*
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022a). *Catastro del sector financiero.*
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022b). *Evolución de indicadores.*
- Tobar, L. (2020). Evolución del sistema financiero en el Ecuador. In *Notas de Economía Análisis de Coyuntura de la Carrera de Economía de la Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca* (Vol. 1, Issue 10).
https://www.researchgate.net/publication/342992402_EVOLUCION_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_EN_EL_ECUADOR
- Tobar Pesántez, L., & Solano Gallegos, S. (2018). Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el contexto del Sistema Financiero Ecuatoriano. *Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*, 5, 1–31.
<https://www.researchgate.net/publication/333732058%0A>
- Torres, W., & Guerra, S. (2020). *Cooperativas de ahorro, bajo la lupa tras la pandemia de coronavirus.* Primicias.
<https://www.primicias.ec/noticias/economia/finanzas-protoger-sistema-financiero-nacional-actual-crisis/>
- Vera, C., & Titelman, D. (2013). El sistema financiero en América Latina y el Caribe. *Financiamiento Para El Desarrollo*, 40.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35880/LCL3746_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Tabla 29: Resumen promedios indicadores CAMELS

COACS	C	A				M				E	L	S	
	CAPITAL	ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				MANEJO ADMINISTRATIVO				RENTABILIDAD		LIQUIDEZ	RIESGOS DE MERCADOS
	Suficiencia patrimonial	ÍNDICES DE MOROSIDAD		COBERTURA CARTERA DE CRÉDITOS		Utilización del pasivo con costo	Grado de absorción	Eficiencia administrativa personal	Eficiencia operativa	ROA	ROE	Liquidez inmediata	Sensibilidad a los riesgos de mercado
Morosidad cartera de crédito total		Morosidad cartera de crédito consumo prioritario	Cartera de crédito problemática	Cartera de crédito de consumo prioritario									
AMBATO	382,33%	5,71%	3,05%	149,02%	201,35%	111,75%	83,95%	2,67%	5,54%	0,90%	7,29%	26,21%	16,88%
CCC AMBATO	95,03%	4,46%	4,09%	87,90%	85,30%	100,58%	89,84%	2,16%	5,32%	0,35%	3,14%	26,04%	17,65%
CHIBULEO	276,84%	6,61%	3,92%	118,05%	120,68%	109,64%	88,30%	2,51%	5,70%	0,63%	5,63%	25,64%	17,11%
EL SAGRARIO	276,84%	3,45%	2,66%	147,84%	113,73%	122,22%	69,36%	2,33%	4,98%	1,72%	10,60%	29,65%	21,89%
KULLKI WASI	210,30%	8,39%	4,69%	112,69%	135,49%	107,62%	94,56%	2,95%	6,81%	0,54%	4,50%	23,39%	17,50%
MUSHUC RUNA	490,25%	7,02%	4,50%	140,82%	105,22%	119,24%	90,23%	3,10%	7,72%	1,19%	7,09%	25,53%	20,92%
OSCUS	523,16%	4,52%	4,15%	163,87%	95,88%	113,76%	76,30%	2,54%	5,27%	1,08%	9,35%	26,59%	20,45%
SAN FRANCISCO	-1965,94%	5,02%	3,01%	250,23%	126,33%	124,41%	69,42%	2,91%	6,42%	1,58%	10,27%	40,72%	23,28%

Tabla 30: Indicador de suficiencia patrimonial 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	228,10%	106,46%	135,79%	749,70%	106,26%	455,42%	839,80%	930,91%
2016	166,24%	119,90%	117,20%	875,06%	88,24%	617,09%	547,30%	1164,46%
2017	385,14%	152,14%	320,30%	725,71%	164,20%	1143,46%	693,89%	3130,66%
2018	464,59%	96,87%	486,82%	829,00%	416,77%	507,93%	615,68%	7409,85%
2019	466,91%	77,00%	433,32%	858,78%	347,46%	233,89%	477,57%	-20755,72%
2020	475,10%	57,36%	218,55%	544,46%	199,99%	255,05%	264,96%	-1464,58%
2021	490,23%	55,45%	225,93%	488,93%	149,19%	218,91%	222,90%	-4177,20%

Tabla 31: Indicador de morosidad de la cartera total 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	10,09%	4,86%	13,23%	4,47%	12,67%	9,44%	6,04%	6,18%
2016	12,85%	3,97%	15,75%	5,30%	16,25%	9,92%	6,49%	7,85%
2017	5,30%	5,01%	5,54%	3,96%	9,71%	7,22%	3,99%	6,88%
2018	3,13%	7,43%	3,54%	2,67%	5,43%	5,84%	3,75%	5,10%
2019	2,73%	4,28%	2,49%	2,08%	5,31%	5,50%	3,46%	2,65%
2020	1,94%	2,37%	2,32%	2,12%	3,70%	4,31%	2,88%	2,21%
2021	3,89%	3,28%	3,37%	3,57%	5,65%	6,87%	5,07%	4,25%

Tabla 32: Indicador de morosidad de la cartera de consumo prioritario 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	6,30%	4,15%	7,12%	2,77%	5,44%	3,71%	4,41%	4,18%
2016	8,43%	3,17%	8,99%	3,84%	7,96%	5,94%	6,97%	5,49%
2017	0,98%	4,23%	3,96%	3,34%	13,32%	3,68%	4,79%	4,12%
2018	1,18%	7,11%	2,48%	2,16%	1,84%	3,66%	2,82%	2,28%
2019	1,35%	4,15%	1,92%	1,81%	1,47%	4,98%	2,54%	1,28%
2020	0,87%	2,81%	1,22%	1,73%	1,06%	3,40%	2,31%	1,40%
2021	2,26%	3,04%	1,71%	2,98%	1,76%	6,11%	5,21%	2,31%

Tabla 33: Indicador cobertura de cartera de crédito total 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	97,13%	70,57%	55,00%	129,09%	47,03%	116,55%	134,59%	122,16%
2016	78,79%	92,13%	47,39%	124,73%	37,88%	124,89%	136,14%	133,97%
2017	123,04%	80,04%	107,30%	138,63%	73,69%	145,45%	171,43%	158,90%
2018	138,75%	75,93%	152,93%	162,82%	138,26%	157,93%	169,19%	226,72%
2019	139,61%	64,15%	155,70%	170,40%	135,63%	132,24%	167,05%	294,33%
2020	297,56%	136,05%	182,80%	186,40%	225,40%	192,59%	235,85%	536,69%
2021	168,26%	96,43%	125,22%	122,83%	130,96%	116,08%	132,81%	278,83%

Tabla 34: Indicador cobertura de cartera de consumo prioritario 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	108,92%	71,92%	24,71%	119,50%	56,03%	77,78%	83,64%	102,35%
2016	81,48%	95,37%	20,22%	102,07%	38,59%	87,97%	83,22%	88,70%
2017	264,97%	80,02%	122,55%	103,31%	13,79%	119,92%	89,20%	90,98%
2018	213,44%	78,86%	176,85%	115,69%	119,56%	105,23%	88,06%	111,02%
2019	195,96%	63,23%	162,48%	120,78%	228,96%	88,02%	101,17%	152,23%
2020	372,84%	118,07%	220,71%	139,41%	369,32%	165,55%	151,21%	202,65%
2021	171,87%	89,66%	117,26%	95,38%	122,17%	92,09%	74,69%	136,39%

Tabla 35: Indicador de utilización del pasivo con costo 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	108,95%	102,84%	104,98%	123,28%	102,30%	120,24%	115,35%	122,42%
2016	106,72%	104,86%	102,96%	122,77%	100,67%	121,55%	113,84%	121,55%
2017	112,91%	106,94%	111,57%	123,85%	108,34%	125,35%	115,33%	124,84%
2018	114,44%	102,36%	113,62%	123,52%	113,21%	123,68%	115,74%	126,99%
2019	113,89%	98,63%	114,11%	122,73%	113,34%	115,87%	114,59%	127,41%
2020	112,99%	93,81%	110,10%	120,58%	109,05%	114,86%	111,49%	123,74%
2021	112,36%	94,65%	110,12%	118,77%	106,44%	113,10%	109,98%	123,90%

Tabla 36: Indicador grado de absorción 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	91,89%	89,35%	88,17%	69,71%	99,57%	82,67%	73,56%	57,98%
2016	102,12%	84,96%	89,65%	75,31%	96,59%	96,13%	88,79%	69,30%
2017	85,63%	83,56%	94,25%	71,37%	97,12%	79,52%	67,94%	66,73%
2018	69,47%	102,98%	82,24%	68,67%	91,45%	79,40%	63,14%	64,49%
2019	72,09%	90,54%	83,04%	62,23%	81,89%	95,55%	67,64%	59,84%
2020	83,61%	86,33%	81,88%	67,00%	95,73%	100,35%	80,43%	97,13%
2021	82,85%	91,18%	98,88%	71,27%	99,58%	97,99%	92,58%	70,46%

Tabla 37: Indicador de eficiencia administrativa personal 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	7,23%	4,21%	5,49%	4,41%	7,31%	5,52%	4,22%	4,35%
2016	0,62%	3,92%	0,42%	3,88%	0,61%	5,00%	4,10%	4,24%
2017	3,72%	1,95%	3,08%	2,02%	3,58%	2,86%	2,27%	2,46%
2018	1,34%	1,20%	2,27%	2,10%	3,39%	3,68%	3,05%	3,77%
2019	2,84%	1,83%	3,35%	1,79%	2,12%	2,07%	1,95%	3,37%
2020	2,08%	1,38%	2,00%	1,55%	2,69%	1,79%	1,54%	1,52%
2021	0,91%	0,66%	1,00%	0,55%	0,92%	0,81%	0,63%	0,69%

Tabla 38: Indicador de eficiencia operativa 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	14,06%	9,75%	11,62%	8,96%	15,49%	12,58%	8,78%	8,82%
2016	1,21%	8,71%	0,93%	8,08%	1,20%	12,01%	8,90%	8,94%
2017	5,97%	4,35%	5,97%	3,96%	7,69%	6,34%	4,69%	4,94%
2018	2,73%	2,73%	4,33%	3,96%	7,01%	7,73%	2,73%	7,28%
2019	5,66%	4,20%	6,67%	3,60%	4,26%	4,72%	4,38%	7,25%
2020	4,31%	3,40%	4,57%	3,18%	5,82%	5,22%	3,60%	3,59%
2021	4,81%	4,13%	5,84%	3,12%	6,15%	5,43%	3,81%	4,10%

Tabla 39: Indicador rentabilidad sobre activos 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	0,61%	0,40%	0,54%	2,32%	0,19%	1,71%	1,08%	2,29%
2016	0,01%	0,49%	0,03%	1,71%	0,04%	0,93%	0,61%	1,42%
2017	1,22%	0,59%	0,39%	2,03%	0,63%	1,79%	1,66%	1,78%
2018	1,73%	0,37%	0,84%	1,63%	0,98%	1,78%	1,86%	1,81%
2019	1,41%	0,34%	1,00%	1,73%	1,31%	1,08%	1,38%	2,15%
2020	0,62%	0,19%	0,87%	1,42%	0,33%	0,35%	0,63%	0,27%
2021	0,67%	0,09%	0,73%	1,20%	0,32%	0,71%	0,34%	1,35%

Tabla 40: Indicador rentabilidad sobre patrimonio 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	4,37%	3,33%	4,06%	14,15%	1,42%	10,08%	9,22%	16,21%
2016	0,10%	4,15%	0,25%	10,34%	0,29%	5,23%	4,96%	9,45%
2017	9,71%	5,31%	3,21%	11,91%	4,67%	10,12%	14,94%	11,27%
2018	14,09%	3,36%	7,79%	9,93%	8,33%	10,13%	16,55%	10,86%
2019	11,71%	3,09%	9,21%	10,95%	11,02%	6,57%	12,02%	13,19%
2020	5,16%	1,83%	7,96%	8,89%	2,82%	2,82%	5,06%	1,68%
2021	5,92%	0,92%	6,95%	8,00%	2,92%	4,67%	2,72%	9,21%

Tabla 41: Indicador de liquidez inmediata 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	20,35%	17,42%	28,96%	22,06%	19,17%	20,90%	23,42%	31,79%
2016	23,04%	26,29%	29,03%	31,84%	26,48%	33,79%	24,02%	42,98%
2017	27,10%	34,63%	19,43%	28,81%	16,63%	25,04%	26,49%	44,09%
2018	22,54%	28,39%	20,60%	28,40%	23,55%	20,74%	27,70%	31,64%
2019	23,88%	22,32%	26,75%	27,54%	17,19%	22,39%	27,93%	34,63%
2020	31,41%	26,91%	27,01%	33,48%	28,76%	28,42%	30,45%	50,50%
2021	35,16%	26,36%	27,68%	35,45%	31,94%	27,43%	26,13%	49,42%

Tabla 42: Indicador riesgo de mercado 2015-2021 cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

AÑOS	AMBATO	CCC AMBATO	CHIBULEO	EL SAGRARIO	KULLKI WASI	MUSHUC RUNA	OSCUS	SAN FRANCISCO
2015	20,35%	17,42%	28,96%	22,06%	19,17%	20,90%	23,42%	31,79%
2016	2,03%	15,94%	1,61%	22,67%	1,84%	23,47%	20,86%	23,07%
2017	20,48%	17,36%	16,72%	21,83%	21,75%	21,04%	21,04%	22,42%
2018	18,29%	17,65%	17,05%	19,82%	20,58%	20,24%	20,32%	20,14%
2019	17,56%	16,50%	17,70%	20,56%	20,47%	19,60%	19,17%	19,81%
2020	18,46%	17,51%	17,07%	22,24%	19,41%	19,20%	18,48%	22,13%
2021	21,00%	21,15%	20,65%	24,04%	19,26%	22,00%	19,83%	23,59%

Tabla 43: Activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
AMBATO	62.251,10	62.567.227,36	329.884.216,86	110.578.244,97	146.509.170,27	173.483.341,47	188.004.655,48
CCC AMBATO	117.176,36	129.837.635,56	143.416.261,11	152.754.239,51	165.027.272,43	178.516.022,38	189.393.244,14
CHIBULEO	67.800,77	69.368.918,71	96.494.736,47	134.180.487,09	176.535.400,30	208.712.922,16	230.344.021,56
EL SAGRARIO	129.067,45	144.183.227,70	161.381.854,00	186.860.232,93	209.517.338,45	227.119.555,40	243.592.889,03
KULLKI WASI	54.526,40	55.582.509,97	64.582.338,54	87.388.397,63	113.465.111,88	132.399.326,55	148.963.097,02
MUSHUC RUNA	162.248,47	175.740.008,29	193.714.308,56	225.533.627,85	280.964.917,45	313.643.437,35	341.827.808,21
OSCUS	266.570,67	286.800.106,90	329.884.216,86	373.253.867,10	440.249.220,70	499.791.607,32	525.729.637,20
SAN FRANCISCO	269.620,18	295.886.817,77	309.340.274,29	330.390.740,64	390.611.672,90	461.715.284,01	483.983.889,51
TOTAL	1.129.261,40	1.219.966.452,26	1.628.698.206,69	1.600.939.837,72	1.922.880.104,38	2.195.381.496,64	2.351.839.242,15

Tabla 44: Indicadores de concentración sobre activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021

ACTIVOS COACS SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO			
AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.661,77	0,0000256931	8
2016	1.680,76	0,0000258070	8
2017	1.549,23	0,0000209937	8
2018	1.542,96	0,0000231525	8
2019	1.519,89	0,0000225905	8
2020	1.527,03	0,0000229486	8
2021	1.506,52	0,0000222190	8

Tabla 45: Cartera bruta de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
AMBATO	51.144,61	50.059.846,16	66.588.489,23	88.631.559,65	117.444.146,17	133.094.443,54	166.659.489,45
CCC AMBATO	74.319,17	99.264.503,10	103.491.743,28	108.013.961,49	115.333.261,76	111.202.419,68	133.195.589,22
CHIBULEO	53.460,80	52.119.091,61	81.990.698,47	116.238.428,67	147.437.263,04	159.433.883,33	194.104.982,80
EL SAGRARIO	98.231,14	91.536.334,92	97.450.784,10	118.439.706,36	132.349.227,04	129.129.748,40	136.124.826,94
KULLKI WASI	47.640,44	47.070.388,15	57.434.388,80	77.399.782,18	101.277.784,56	108.148.681,74	131.030.072,25
MUSHUC RUNA	132.860,08	128.760.324,88	149.481.125,93	176.065.465,40	214.435.227,15	234.096.457,29	278.946.283,49
OSCUS	196.672,92	180.696.481,49	202.922.007,26	235.861.732,52	285.642.052,30	306.064.741,41	331.710.769,58
SAN FRANCISCO	208.933,09	197.154.607,92	203.645.602,14	232.109.207,91	270.866.014,98	283.452.463,51	292.227.001,59
TOTAL	863.262,26	846.661.578,23	963.004.839,21	1.152.759.844,18	1.384.784.977,00	1.464.622.838,90	1.663.999.015,32

Tabla 46: Indicadores de concentración sobre activos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021

CARTERA BRUTA COACS SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO			
AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.649,19	0,00002553584	8
2016	1.587,12	0,00002346849	8
2017	1.505,92	0,00002151061	8
2018	1.456,57	0,00002020924	8
2019	1.447,35	0,00001999947	8
2020	1.457,69	0,00002021077	8
2021	1.416,20	0,00001859828	8

Tabla 47: Depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
AMBATO	41.826,67	42.370.826,42	66.260.757,00	83.479.291,84	112.602.537,84	130.297.847,70	144.331.610,48
CCC AMBATO	94.936,15	106.548.055,63	116.793.717,97	127.030.393,19	135.736.677,89	148.446.752,78	157.131.887,70
CHIBULEO	55.146,69	56.739.662,21	77.060.919,96	102.802.038,09	132.331.101,41	158.703.997,49	177.434.499,36
EL SAGRARIO	83.878,89	102.055.441,34	120.219.798,77	142.982.672,07	159.921.616,56	176.605.801,91	194.682.249,34
KULLKI WASI	39.128,93	40.363.848,27	51.765.947,50	65.410.549,83	83.399.316,16	100.684.322,20	113.447.491,59
MUSHUC RUNA	116.429,57	128.785.685,66	141.918.621,08	161.216.411,24	208.718.535,99	236.651.835,25	264.582.427,06
OSCUS	212.579,72	237.908.097,92	275.106.810,16	300.563.106,09	354.277.312,24	400.491.710,62	434.018.805,03
SAN FRANCISCO	184.790,63	213.567.571,25	227.592.373,25	243.045.828,36	289.399.197,07	351.737.587,03	371.612.943,18
TOTAL	828.717,26	928.339.188,70	1.076.718.945,69	1.226.530.290,71	1.476.386.295,16	1.703.619.854,98	1.857.241.913,74

Tabla 48: Indicadores de concentración sobre depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la ciudad de Ambato 2015-2021

DEPÓSITOS COACS SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE AMBATO			
AÑOS	IHH	ID	COACS
2015	1.678,34	0,00002662517	8
2016	1.708,13	0,00002682294	8
2017	1.627,89	0,00002603639	8
2018	1.554,11	0,00002411751	8
2019	1.532,19	0,00002346716	8
2020	1.535,48	0,00002349092	8
2021	1.519,85	0,00002295620	8