



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

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

Tema:

**“Destino de los créditos de las cooperativas del segmento 1 Tungurahua y su
dinámica en tres años.”**

Autora: Peralta Suárez, Britney Jennifer

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

Ambato- Ecuador

2023

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg con cédula de ciudadanía No. 050164852-1, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“DESTINOS DE LOS CRÉDITOS DE LAS COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1 TUNGURAHUA Y SU DINÁMICA EN TRES AÑOS”**, desarrollado por Britney Jennifer Peralta Suárez, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Agosto 2023

TUTOR



Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg

C.C. 050164852-1

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Britney Jennifer Peralta Suárez con cédula de ciudadanía No. 050387212-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“DESTINO DE LOS CRÉDITOS DE LAS COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1 TUNGURAHUA Y SU DINÁMICA EN TRES AÑOS”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Agosto 2023

AUTORA



.....
Britney Jennifer Peralta Suárez

C.C. 050387212-9

CESIÓN DE DERECHOS

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

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

Ambato, Agosto 2023

AUTORA




.....
Britney Jennifer Peralta Suárez

C.C. 050387212-9

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

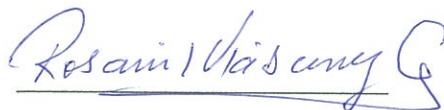
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“DESTINOS DE LOS CRÉDITOS DE LAS COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1 TUNGURAHUA Y SU DINÁMICA EN TRES AÑOS”**, elaborado por Britney Jennifer Peralta Suárez, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Agosto 2023



Dra. Tatiana Valle PhD

PRESIDENTE



Econ. Rosario Vásquez

MIEMBRO CALIFICADOR



Dra. María del Carmen Gómez

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primeramente a Dios por haberme dado capacidades y aptitudes que me permitieron cumplir cada meta y guiarme hasta este momento.

A mis padres por el apoyo incondicional brindado durante todo este proceso encaminado hacia la profesión, por siempre inculcarme valores.

A mi hermana que siempre me ha brindado su cariño en momentos donde ya no pensaba que podía.

A mis tíos y tías que a pesar de la distancia siempre se mantuvieron en contacto preguntándome si necesitaba algo, brindándome palabras de aliento y muchas veces un abrazo que me hacía sentir que todo es posible y que el esfuerzo que hacía hoy mañana iba a ser bien recompensado.

A mi abuelito que descansa en el cielo, por haberme dado palabras de ánimo además de desearme siempre lo mejor y decirme que debo estudiar mucho porque si puedo.

A mis abuelitas, primos y primas que siempre se mantuvieron preguntándome y muchas veces brindándome palabras que me subían los ánimos y a la vez me

brindaban tranquilidad porque estaba cerca de cumplir esta meta tan anhelada.

A mis amigas Pamela, Yessenia, Josselyn por brindarme palabras de aliento durante todos los semestres y además por siempre comprenderme, tenerme paciencia, gracias por compartir además de horas de estudio risas y lágrimas. Y a aquella persona que me apoyó, que siempre se mantuvo alentándome, ya sea por medio de un mensaje o por llamada, siempre alegrándose por mis logros.

Britney Jennifer Peralta Suárez.

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme alcanzar mi sueño tan anhelado.

Al Dr. Marcelo Mantilla. Mg., por guiarme durante el desarrollo de este trabajo, por muchas veces haber complementado mis ideas.

A la Universidad Técnica de Ambato, donde he conocido docentes de excelencia que durante 4 años han brindado sus conocimientos, que me permitirán lograr una vida profesional llena de éxitos; a mis compañeras que durante estos semestres han hecho que este camino sea más ameno.

Britney Jennifer Peralta Suárez

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

TEMA: “DESTINO DE LOS CRÉDITOS DE LAS COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1 TUNGURAHUA Y SU DINÁMICA EN TRES AÑOS”

AUTORA: Britney Jennifer Peralta Suárez

TUTOR: Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

FECHA: Agosto 2023

RESUMEN EJECUTIVO

En el presente trabajo de investigación se expone sobre el destino de los créditos de las cooperativas del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua, es decir, los montos asignados por crédito comparados entre sí y la dinámica comercial durante el período 2019-2021. Para realizar el estudio no fue necesario trabajar con una muestra debido a que la población es pequeña, por tanto, los elementos de estudio fueron 9; la recolección de la información se realizó por medio de una ficha de registro de datos secundarios, los datos se obtuvieron mediante la descarga de reportes que se encuentran en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SEPS. Una parte del estudio consistió en la aplicación de ratios que permiten comparar el monto de los créditos asignados por cada una de las cooperativas. Para la sistematización de los datos se usó el software SPSS que permitió el cálculo de los conglomerados a través de las metodologías específicas para el efecto. Entre los principales resultados se verificó que el *microcrédito* es el más solicitado por los clientes, seguido por el *crédito de consumo* y el que menos acogida tiene es el *crédito comercial*. La investigadora concluye que el sector cooperativo es un agente dinamizador en potencia de la economía microempresarial y familiar de la región.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CRÉDITO, DESTINO, DINÁMICA, COMPARATIVA, ANÁLISIS.

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

TOPIC: " DESTINATION OF SEGMENT 1 TUNGURAHUA COOPERATIVES' LOANS AND THEIR DYNAMICS IN THREE YEARS "

AUTHOR: Britney Jennifer Peralta Suárez

TUTOR: Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

DATE: August 2023

ABSTRACT

In this research work, the destination of credits of the cooperatives of Segment 1 of the province of Tungurahua is presented, that is, the amounts allocated per credit compared to each other and the commercial dynamics during the period 2019-2021. To carry out the study it was not necessary to work with a sample because the population is small, therefore, the elements of study were 9; the collection of information was done through a registration form of secondary data, the data were obtained by downloading reports found on the page of the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, SEPS. Part of the study consisted of applying ratios to compare the amount of loans allocated by each of the cooperatives. For the systematization of the data, SPSS software was used, which allowed the calculation of the conglomerates through specific methodologies for this purpose. Among the main results, it was verified that microcredit is the most requested by clients, followed by consumer credit and the least popular is commercial credit. The researcher concludes that the cooperative sector is a potential dynamizing agent of the microenterprise and family economy in the region.

KEYWORDS: CREDIT, DESTINATION, DYNAMICS, COMPARATIVE, ANALYSIS.

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	viii
RESUMEN EJECUTIVO	ix
ABSTRACT.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xiv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xv
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1. Descripción del problema	1
1.2. Justificación.....	3
1.2.1. Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica.....	3
1.2.2. Formulación del problema de investigación	5
1.3. Objetivos	5
1.3.1. Objetivo general.....	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
CAPÍTULO II	6

MARCO TEÓRICO	6
2.1. Revisión de literatura	6
2.1.1. Antecedentes investigativos	6
2.1.2 Fundamentos teóricos	10
2.2 Preguntas de investigación	21
CAPÍTULO III.....	22
METODOLOGÍA	22
3.1 Recolección de la información.....	22
3.2. Tratamiento de la información	24
3.3.Operacionalización de las variables	26
CAPÍTULO IV	27
RESULTADOS.....	27
4.1 Resultados y discusión	27
4.2. Fundamentación de las preguntas de investigación	52
CAPÍTULO V.....	57
CONCLUSIONES.....	57
5.1. Conclusiones	57
5.2. Limitaciones de estudio	58
5.3. Futuras temáticas de investigación.....	58
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	59

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	12
Tabla 2 Tasas de interés	21
Tabla 3 Población de estudio	22
Tabla 4 Ficha de registro de datos secundarios.....	24
Tabla 5 Variable de la investigación	26
Tabla 6 Ratios comparativos del destino de crédito de la CCCA Ltda.....	29
Tabla 7 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa El Sagrario Ltda.	31
Tabla 8 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Mushuc Runa Ltda.	33
Tabla 9 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Oscus Ltda.	36
Tabla 10 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa San Francisco Ltda.	38
Tabla 11 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Indígena SAC Ltda.	40
Tabla 12 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Chibuleo Ltda.	42
Tabla 13 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Ambato Ltda.	44
Tabla 14 Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.	46

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
Figura 1 Entidades del Sistema Financiero Ecuatoriano	11
Figura 2 Principios del Crédito	14
Figura 3 Generalidades del Crédito	15
Figura 4 Principales requisitos para acceder al Crédito	16
Figura 5 Principales indicadores para medir las Cs del crédito	18
Figura 6 Destino del crédito de la CCCA Ltda., período 2019-2021	28
Figura 7 Destino del crédito de la Cooperativa El Sagrario Ltda., periodo 2019-2021	30
Figura 8 Destino del crédito de la Cooperativa Mushuc Runa Ltda., periodo 2019-2021	32
Figura 9 Destino del crédito de la Cooperativa Oscus Ltda., periodo 2019-2021	35
Figura 10 Destino del crédito de la Cooperativa San Francisco Ltda., periodo 2019-2021	37
Figura 11 Destino del crédito de la Cooperativa Indígena SAC Ltda., periodo 2019-2021	39
Figura 12 Destino del crédito de la Cooperativa Chibuleo Ltda., periodo 2019-2021	41
Figura 13 Destino del crédito de la Cooperativa Ambato Ltda., periodo 2019-2021	43
Figura 14 Destino del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., periodo 2019-2021	45
Figura 15 Dendrograma Cooperativas Año 2019	48
Figura 16 Dendrograma Cooperativas Año 2020	49
Figura 17 Dendrograma Cooperativas Año 2021	50
Figura 18 Dendrograma Cooperativas Año 2019-2021	51
Figura 19 Ranking Cooperativo Segmento 1 Tungurahua	52
Figura 20 Comportamiento Crediticio	54
Figura 21 Monto de créditos por Cooperativas	55

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1.Descripción del problema

En América Latina los sistemas financieros en el pasado sufrieron inestabilidad y crisis que eran recurrentes hasta los 2000's donde adquirieron solidez, profundidad y diversidad a partir de una base pequeña. Además de que hubo inclusión financiera de los hogares que contaban con bajos ingresos y también las microempresas; sin embargo, ese acceso que se les daba a los créditos a los hogares y microempresas era una problemática puesto que por lo general los pagos eran generados a largo plazo (De La Torre et al., 2012). Sin embargo, el crédito desde la antigüedad se ha venido desarrollando solo en algunos países que pertenecen a América Latina. En aquella época al crédito se lo conocía con otros nombres como corriente inicial, corriente sindical y mutualista, social de pensadores y políticos latinoamericanos, los cuales eran nombres que se les daba dependiendo de cómo o quien lo haya introducido en ese lugar. Principalmente el cooperativismo fue inducido en el resto de países por Estados Unidos y la Iglesia Católica además de la eficiencia y tecnología que se manejaba en ese entonces (Coque, 2002).

El crédito surgió puesto a que no todas las personas tenían acceso a préstamos bancarios, porque eran aquellos individuos que no pertenecían a la economía formal, es decir, aquellos que no tenían una gran cantidad de dinero como sus ingresos. Al comienzo las entidades que los generaban eran conocidas como entidades cooperativas, fundaciones y organizaciones no gubernamentales, pero luego se les dio el nombre de cooperativas de ahorro y préstamos las cuales tenían un lema el cual era llegar a los pobres antes de que estos tengan que recurrir a estas (Girón, 2011).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador se crearon con el objetivo de que todos los sectores, en especial los más vulnerables, que se encuentran excluidos de la banca tradicional puedan acceder a fuentes que les brinden financiamiento. Las cooperativas funcionaban con valores ya establecidos tanto en aspectos sociales, económicos, ambientales entre otros los cuales evidencian su responsabilidad social y

buscan que exista un desarrollo sostenible de aquellos sectores más frágiles (Gualpa & Urbina , 2021).

En Ecuador luego de la crisis financiera (Feriado Bancario) que dio origen a la dolarización, las Cooperativas de Ahorro y Crédito se convirtieron en parte de las instituciones con mayor aporte al sector dado que presentó un crecimiento del 34,48%. Además, se posicionaron en segundo lugar como ofertantes de servicios puesto que se pudo observar con el 20,20% en participación de mercado porque la mayoría de individuos recurrían a estas instituciones para realizar sus procesos económicos (Ortega et al., 2017).

También en las Cooperativas de Ecuador, que se encuentran en las distintas provincias, se ha podido evidenciar una diferencia, tanto en las tasas de crédito, así como el monto de crédito. El spread que generan las cooperativas en sus tasas es un instrumento con el que logran sacar importantes ganancias y las justifican diciendo que esas ganancias van dirigidas para costos, ya sean administrativos como operativos que se realizan en las mismas (Salinas, 2011).

En la provincia de Tungurahua desde la antigüedad el cooperativismo se ha mantenido con un alto porcentaje en desarrollo (24,7%). Principalmente las cooperativas que conforman el Segmento 1 dado que la mayoría de los individuos del entorno han recurrido a estas con el objetivo de acceder al crédito para mejorar su situación económica mediante el uso del mismo en actividades que quieran desarrollar. Especialmente el Cooperativismo en Tungurahua ha crecido puesto que esta provincia es notoriamente comercial (Da Ros, 2007).

Tungurahua es una de las provincias donde se evidencia un gran número de cooperativas, las cuales se crearon con el objetivo de brindar tanto a los socios como a los clientes oportunidades de crecer, puesto que son beneficiados a través de los servicios financieros que brindan las mismas. Estas cooperativas están comprometidas con que se logre el desarrollo socioeconómico de cada uno de los individuos de la zona donde se ubican (Luque et al., 2019).

1.2. Justificación

1.2.1. Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

El presente proyecto de Investigación permitió realizar un análisis comparativo de los créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de Tungurahua durante los años de pandemia.

Según Ochoa & Quiñonez (1999) definen al crédito como un cambio que busca generar beneficios a futuro. Además, equivale a confianza para aprovecharse de una riqueza ajena, es decir consiste en que unos permitan a otros la utilización durante un periodo de sus bienes o riquezas. A cambio de esta acción se hace una promesa de devolver este con un interés (precio por el uso de la riqueza ajena) durante un determinado plazo. Este crédito es adaptable tanto a personas físicas o morales porque se establece en base a los atributos de solvencia y reputación con la que cuenta este individuo. En conclusión, el crédito es otorgado por las entidades financieras siempre y cuando tenga atributos de solvencia y generalmente este crédito es destinado a la producción de bienes o servicios.

Para Günther (1999) el acceso de las empresas que tienen menor tamaño al crédito por medio de instituciones financieras ha sido un problema de discusión en los distintos países durante las últimas décadas, por lo que se dispusieron políticas nombradas como tradicionales que duraron hasta los setenta u ochenta. Aquí fue otorgado al Estado un importante papel, en los distintos sectores productivos, económicos y estratos de una entidad por eso se incluían a las empresas de distintos tamaños al crédito con tasas preferenciales o subsidiadas de interés.

Así mismo Reyes (2010) considera al crédito como una estrategia que se desarrolló desde la segunda década del siglo pasado, con el objetivo de impulsar el ahorro por medio de la creación de instituciones y posteriormente con un sistema de control. El crédito impulsa el crecimiento y desarrollo de los sectores productivos, además ayuda a financiar grandes obras, infraestructuras con el apoyo y condiciones que eran mayormente favorables, donde antiguamente se brindaba asesoría, aseguramiento y capacitación específica todo esto en base a los procesos productivos y comerciales que realizaba el solicitante. Durante la participación del financiamiento el que se daba al

sector público era superior al que se otorgaba al sector privado y para lograr impulsar los sectores económicos se alzó las tasas.

El mercado de crédito en países como Ecuador es pequeño y volátil lo que genera inequidad en todo el sector empresarial, con esto las empresas más pequeñas son las afectadas. Las unidades financieras eligen dar los recursos monetarios a aquellas empresas que cuentan con mayor solvencia para garantizar el pago del préstamo y son aquellas empresas que más lo necesitan para poder crecer para generar tanto empleo como también el producto del país. Al no recibir recursos monetarios en las pequeñas empresas sigue aumentando la desigualdad. Además, con esta acción no permite que dentro del país todos los sectores logren tasas razonables de crecimiento y un desarrollo económico, con esto provoca que se vea más notorio las diferencias existentes entre países ricos y aquellos que se encuentran en vía de desarrollo (Pereira , 2010).

El rol que desempeña el sector cooperativo en la sociedad es muy importante porque cumple con un papel en el desarrollo social, económico y político. Por eso muchas veces se lo considera como uno de los derechos el tener acceso al crédito, ya que con el acceso a estos se logra un crecimiento económico con el que los individuos que lo reciben logran una mejor calidad de vida porque con él logran desarrollar favorablemente sus capacidades (Almeraya et al., 2011).

Además, las cooperativas durante los últimos años han incluido todo tipo de servicios de crédito destinado principalmente para los sectores que presentan mayor dificultad al intentar acceder a ellos. El proceso que se debe realizar para tener acceso al crédito se ha vuelto más flexible y se adapta a las necesidades de la sociedad (Melián et al., 2010).

La presente investigación fue viable porque se contó con la información necesaria, tenía bibliografía, así como boletines generados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) donde se podía ver la variabilidad de los créditos durante los años de estudio, los cuales fueron fuentes confiables y actualizadas para medir los indicadores que se analizaron en esta investigación para dar cumplimiento a los

objetivos planteados. A partir de esta información se aplicaron métodos estadísticos de análisis de variaciones.

El desarrollo de la presente investigación es importante porque permitirá visualizar el destino de los créditos de las COAC y conocer cómo se desarrolló el crédito durante pandemia, es decir, si fue duramente afectado o al contrario tuvo una gran salida, adicionalmente la investigación podrá ser utilizada como una herramienta para posteriores investigaciones que se realicen con un tema similar o para las mismas entidades financieras, además esta investigación contribuirá al conocimiento académico e investigativo para los estudiantes.

1.2.2. Formulación del problema de investigación

¿Cuál fue el destino de los créditos de las Cooperativas del segmento 1 Tungurahua y su dinámica en el período 2019-2021?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Analizar el destino de los créditos de las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua y su dinámica en el periodo 2019-2021.

1.3.2. Objetivos Específicos

Evaluar el destino financiero de crédito más empleado en el sector cooperativo Segmento 1 para el periodo 2019-2021.

Comparar la colocación de los créditos realizados por las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2019-2021.

Examinar el comportamiento crediticio de las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2019-2021.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Revisión de Literatura

2.1.1. Antecedentes investigativos

El papel que cumple el cooperativismo y su origen

En la actualidad, el crédito cooperativo desempeña un papel importante porque permiten que aquellas personas que se encuentran excluidas, por distintas razones no puedan acceder al crédito bancario, obtengan todo tipo de servicios, tanto de crédito como de ahorro. Las cooperativas en tiempos de crisis tomaron iniciativas que permitían que exista un desarrollo en todos los sectores, pero no en todos había el mismo nivel de participación puesto que estas principalmente se afianzaban con los nuevos subsectores de la agroindustria. Sin embargo, no todo fue positivo en el cooperativismo debido a que con la crisis que hubo se supo identificar debilidades en la estructura del crédito que habían sido ocultas durante más de una década (Melián et al., 2010).

Para el origen del cooperativismo en Ecuador se conoce que existió tres etapas: la primera inició en la última década del siglo XIX, donde se crean organizaciones artesanales y de ayuda mutua en Quito y Guayaquil; la segunda que se dio a partir de 1937 donde ya hubo la primera ley de cooperativas; y, la tercera, que inició a mediados de los años setenta. El cooperativismo para su definitiva consolidación avanzó a pasos lentos y fue la Sociedad Protectora del Obrero considerada como la primera cooperativa del país (Da Ros, 2007). Así mismo, luego de cada una de las etapas, se establecieron más leyes las cuales surgieron con el objetivo de que los grupos oprimidos puedan acceder a lo que necesiten y que exista el desarrollo de la población; otra ley surgió con el objetivo de que existan más instituciones que ofrezcan sus servicios crediticios principalmente a aquellos sectores más vulnerables; sin embargo, en la década de los noventa se dio la dolarización motivo por el cual el país se enfrentó a una crisis que desencadenó en varias situaciones: la más evidente fue la deuda pública, razón por la cual los habitantes retiraron el dinero de las entidades bancarias

y lo pasaron a las cooperativas puesto que estas jamás cerraron y con esto lograron demostrar que eran una nueva oportunidad de desarrollo (Morales , 2018).

Además, las cooperativas como tenían un área geográfica limitada lograban un conocimiento enorme tanto de los socios como de la situación económica en que se encontraban los sectores productivos, razón por la cual permitían el bienestar de los socios, la familia, los clientes (Jácome , 2021). Sin embargo, para acceder al crédito cooperativo se tomaban en cuenta diversos factores como, tamaño de la empresa, donde las pequeñas y medianas tenían mayores restricciones crediticias; mientras que las empresas que tienen alto desempeño accedían fácilmente al crédito. Las empresas que no podían acceder al crédito principalmente eran las que no lograban cumplir con los requisitos que eran solicitados por los intermediarios financieros (Yancari et al., 2022).

El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia sigue trabajando con el mismo objetivo puesto que son instituciones sin fines de lucro las cuales emplean sus ingresos para que los socios accedan a un crédito, además, este crédito es obtenido por todas las personas que son expulsadas del sistema. En la actualidad, en el Ecuador, el crédito que más acceso logró es el de consumo con un 51%; el siguiente, con 36%, es el microcrédito, seguido con el 10%, el de vivienda y por último, con un 3% el comercial (Luque & Peñaherrera , 2021). En este sentido el crédito cooperativo es de gran importancia por el desarrollo que permite a las empresas debido a que no solo apoya a que se genere el empleo, sino que con este se logra generar el producto del país. Sin embargo, como no existe un mercado crediticio que beneficie a todos y además, por ser el Ecuador un país subdesarrollado, presenta una brecha menor de crecimiento económico en comparación con los países desarrollados, por esta razón se debería crear políticas en las cuales la asignación del crédito se realice de manera equitativa (Pereira , 2010).

En algunas cooperativas del Ecuador se evidencia el crecimiento en número de socios de las mismas, razón por la cual existe el aumento en la morosidad, debido a que los socios no cumplen con las obligaciones crediticias que fueron asignadas por las cooperativas. En muchos de los casos el incumplimiento de las obligaciones se genera

por que los procesos de recuperación no son aplicados de manera rigurosa y además de haber nuevas renegociaciones de las deudas (Arciniegas & Pantoja, 2020).

Impacto del crédito bancario y su importancia en la sociedad

El sector agrícola es considerado como el más importante, al momento de la asignación de créditos por parte de entidades bancarias, puesto que gracias a este se dio inicio a nuevas políticas bancarias, donde se estableció la concesión de créditos para diferentes sectores. Para llevar a cabo el crédito se realiza seis etapas como: Recepción y revisión de la solicitud, análisis de la solicitud presentada, presentación al comité de crédito para su respectiva aprobación, otorgamiento del crédito, seguimiento al crédito y recuperación del crédito, de las seis etapas las más importantes son las dos primeras puesto que es ahí donde se puede evidenciar que exista la recuperación del crédito sin ningún problema (Calderón & Castro , 2014).

El crédito bancario tiene un gran impacto en el crecimiento económico (PIB), en las provincias donde más se evidencia su concentración es en la provincia de Pichincha, Guayas y Azuay puesto que en estas ha logrado profundizar sus servicios financieros. Además, estas instituciones que otorgan los créditos realizan un análisis minucioso sobre el sujeto de crédito, se analiza la capacidad de pago, capital, actividades económicas que realiza, garantías entre otras, las cuáles sirven como respaldo de que si el sujeto recibe el crédito lo va a poder pagar (Prieto , 2022).

Las personas recurren a préstamos bancarios puesto que necesitan fondos para financiar las necesidades que presenten, por ejemplo, cuando necesitan expandir su línea de productos. Además, se puede evidenciar que los préstamos comerciales que ofrecen las entidades bancarias se encuentran en segundo lugar como fuente de financiamiento a corto plazo debido a que los dueños de las empresas ven la facilidad con la que pueden llegar a estos (Boscan & Sandrea, 2009). Sin embargo, los bancos prefieren prestar sus servicios a grandes empresas y no ha pequeñas, porque de estas no es fácil acceder y analizar la información de las mismas, razón por la cual las pymes se vuelven sensibles a los cambios que puedan existir en el sistema bancario local, mientras que las grandes pueden buscar otras fuentes de financiamiento con gran facilidad con la ayuda de instrumentos financieros sofisticados (Bellina , 2004).

Los usos de los créditos otorgados por las cooperativas

Desde la antigüedad el uso de los créditos otorgados por las cooperativas ha sido muy amplio puesto que en muchos de los casos las personas recurren a estos para poder recibir el monto de dinero solicitado más rápido y más fácil. Razón por la cual en los últimos años el número de instituciones tanto públicas como privadas dedicadas a brindar servicios crediticios aumentó debido a que se volvieron prioridad. Sin embargo, en muchos de los casos algunas personas por falta de información sobre los créditos no acceden a ellos, por esa razón se someten a una pobreza extrema (Serrano et al., 2012).

Los usos que se le puede dar al crédito son varios, puesto que este, fundamentalmente financia actividades productivas que se realizan en el sector rural, además, a este pueden acceder las mujeres lo cual genera una gran aportación en los ingresos para los hogares. Por su fácil acceso aquellos individuos que recurrían a banqueros en la actualidad se acercan a las cooperativas, ahí obtienen los ingresos que necesitaban para dar crecimiento al sector en el que se desarrolla, con lo que logran generar oportunidades de empleo y autoempleo (Almeraya et al., 2011). Los sectores forestal, agrícola y ganadero son aquellos que más se benefician de los servicios crediticios en el sector rural (Candelario , 2005).

En las cooperativas se distinguen varios segmentos los cuales dependen de la participación en el mercado y su nivel de crecimiento económico. El crédito cooperativo principalmente es solicitado por el sector agricultura caza silvicultura y pesca, comercio restaurantes y hoteles, construcción, industrias manufactureras, transporte almacenamiento y comunicaciones. Cada uno de estos sectores recurren a las cooperativas para obtener el crédito y llevar a cabo sus actividades sin ningún inconveniente y sin demora (Patiño , 2014).

2.1.2 Fundamentos teóricos

Teoría del crédito

Desde la antigüedad ha sido de gran importancia para toda la sociedad el crédito debido a que ha generado numerosos beneficios. Su objeto nunca ha sido generar riqueza o producirla para sí misma, al contrario, es ayudar a los individuos que están pasando por una situación difícil tanto en su negocio, hogar, estudios y más. Al crédito se lo considera como un elemento importante de la producción, sin embargo, no un elemento esencial, debido a que la utilidad generada por la sociedad con este no se revela de inmediato; sino al momento de haberse devuelto este préstamo a la entidad financiera que lo haya entregado (Casasus, 1890).

Según Mises (1953) la teoría del crédito es demasiado amplia, donde las entidades financieras son aquellas instituciones principales que permiten que se genere el crédito. La participación de entidades financieras ha permitido que el pago sea más fiable, es decir, las cuotas establecidas entre la misma entidad y el beneficiario del crédito sean pagadas durante la fecha y el monto señalado, sin atrasos. No todo es positivo debido a que a la expansión del crédito muchas veces se lo ha considerado como un hecho utilizado tanto por el gobierno como los bancos grandes para ocultar la existencia de escasez de bienes que satisfacen las necesidades humanas (Grau Navarro, 2020).

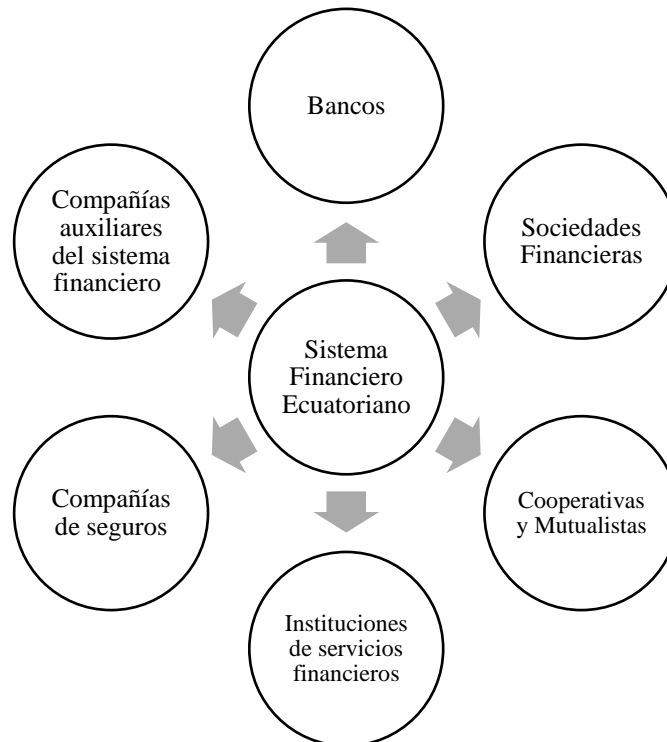
Sistema financiero ecuatoriano

Conjunto de instituciones tanto públicas como privadas creadas con el objetivo de recoger los ahorros de unos individuos y con eso obtener riquezas para otorgar créditos a aquellos que más los necesiten. También gracias a este sistema se logra el crecimiento de la economía del país, debido a que, con este se logra incrementar nuevos productos y servicios para la sociedad; permite que exista nuevas fuentes de empleo y una mejora de las ya existentes. El sistema financiero ecuatoriano está regulado por el Código Orgánico Monetario Financiero (COMYF) y la Ley de Instituciones Financieras (Espin et al., 2008).

Según Romero (2017) el Sistema Financiero ecuatoriano este compuesto por entidades privadas y públicas como se muestra en la siguiente gráfica:

Figura 1

Entidades del Sistema Financiero Ecuatoriano



Nota. Descripción de las entidades del sistema financiero ecuatoriano. Fuente: Romero (2017)

Los bancos son aquellas entidades dentro del sistema financiero con mayor participación en el mercado, debido a que, corresponde más del 90% su participación.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SEPS

Es un organismo el cual se encarga de controlar y supervisar a cada una de las entidades que se encuentran tanto en el Sector Financiero Popular y Solidario (SEPS) como en la Economía Popular y Solidaria del Ecuador, además, este organismo permite que se dé un buen funcionamiento en las entidades que controla con el fin de mantener sostenibilidad y proteger a los socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

Cooperativas de ahorro y crédito

Son entidades cooperativas creadas para satisfacer las necesidades financieras de las personas que son socios de las mismas como de terceros, por medio de la realización de actividades crediticias (INEC, 2017). Estas entidades como mínimo deben tener 50 socios y su objeto único es brindar servicios de intermediación financiera que beneficie a los mismos (Educa Portal de Información Financiera, 2023).

Estas entidades pueden adherirse a otras que se encuentren con niveles altos económicamente para mejorar su posición financiera. Además, el adherirse a otra entidad le sirve para adquirir ayuda técnica y educativa (Sampieri, 2014).

Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas son controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en el Código Orgánico Monetario y Financiero en específico el art.447 determina que la junta decide en que segmento se ubica las cooperativas. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2014) los segmentos de las COACS se clasifican en:

Tabla 1

Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Segmento	Activos
1	Mayor a 80 millones
2	Mayor a 20 millones hasta 80 millones
3	Mayor a 5 millones hasta 20 millones
4	Mayor a 1 millón hasta 5 millones
5	Hasta 1 millón

Nota. Descripción de los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014)

La clasificación de las cooperativas por segmentos también depende de los activos que posee la misma, mientras más activos tenga, la institución se ubicará en los primeros segmentos (García Reyes et al., 2018).

Cartera de crédito

Se puede definir como aquel activo generador de ingresos más significativos de las entidades financieras, pues este equivale el 70% de sus activos totales, además, es considerado como el motor base para que exista el crecimiento financiero. También se lo considera como el instrumento o herramienta más relevante en el desarrollo del país y de los habitantes, debido a que, este aporta en el desempeño de las actividades económicas. Genera un resultado duplicado de la fortuna en la economía (Bonilla et al., 2022).

Crédito

El crédito se lo define como la entrega ya sea de dinero, mercancía a cambio de un valor que debe ser pagado en un futuro con un valor extra el cual es acordado por las dos partes que intervienen en el intercambio. Además, la base principal para que se genere esta actividad lo esencial que debe existir es la confianza (Valle Córdova, n.d.). En muchas de las empresas que han recibido un crédito les permitió mantenerse en mercado con costos reducidos y con su utilidad en crecimiento (Celis Hernández, 2015).

En algunas ocasiones el pago del crédito no puede ser realizado por el deudor en este caso la entidad financiera tiene el derecho a iniciar con acciones legales para que se realice el correspondiente pago (Montes de Oca & López, 2020).

Principios Cooperativos

Para las Cooperativas de las Américas Región de la Alianza Cooperativa Internacional (2023) los principios cooperativos son:

Figura 2

Principios del Crédito

1. Membresía abierta y voluntaria

- Instituciones abiertas que ofrecen sus servicios y aceptan responsabilidades que conlleva la membresía sin ningún tipo de discriminación

2. Control democrático de los miembros

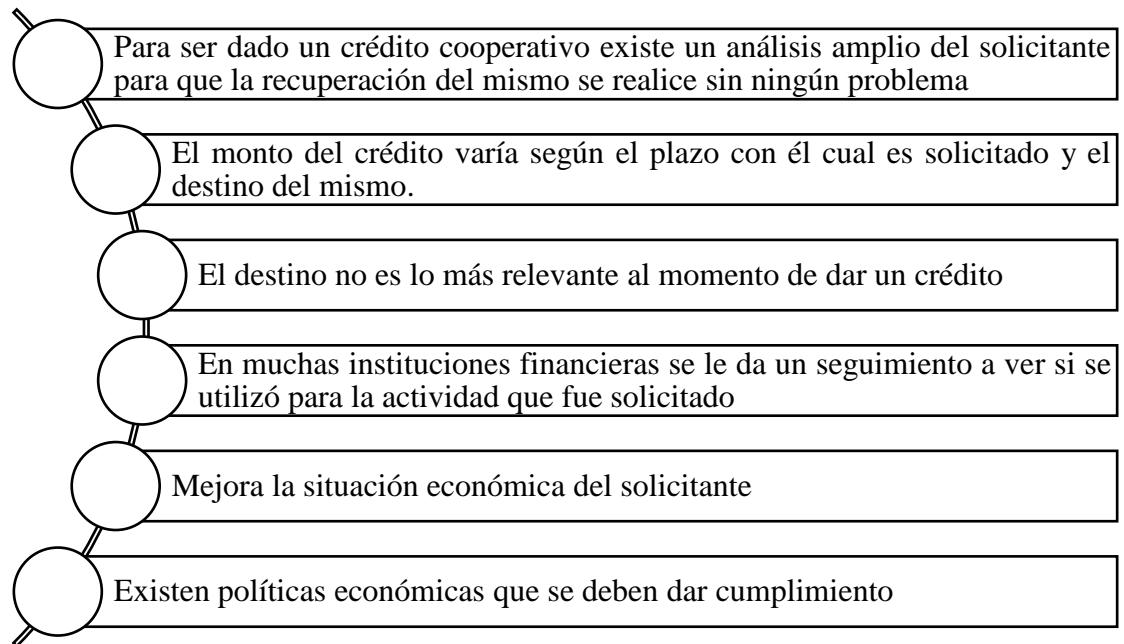
Nota. Descripción detallada de los principios del crédito. Fuente: Cooperativas de las Américas Región de la Alianza Cooperativa Internacional (2023)

Generalidades del Crédito

Para Campos (2015) entre las principales generalidades del crédito están:

Figura 3

Generalidades del Crédito



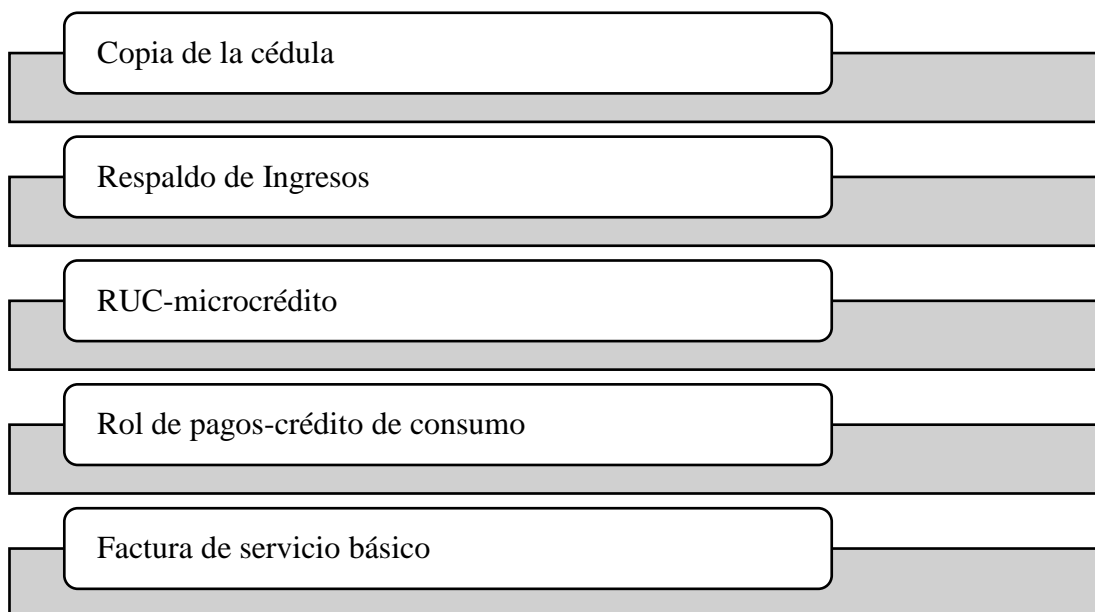
Nota. Descripción detallada de las principales generalidades del crédito. Fuente: Campos (2015)

Principales requisitos para acceder al Crédito

Según San Francisco.Ltda (2023) los principales requisitos para acceder al crédito son:

Figura 4

Principales requisitos para acceder al Crédito



Nota. Descripción de los principales requisitos para obtener un crédito. Fuente: San Francisco.Ltda (2023)

Factores del crédito

Se las puede definir como aquellos factores que toman en cuenta las instituciones financieras al momento de conceder un crédito, más conocidas como las C's del crédito. Estos factores representan la solvencia con la que cuenta el prestatario: carácter, capacidad, capital, condiciones y colateral (Timothy, 2023).

- **Carácter**

Se refiere a la calidad del solicitante, su reputación, si al momento de recibir anteriores créditos los pago sin ningún problema. Confianza y credibilidad que desde el punto de la entidad financiera se observa sobre el solicitante además deberá realizarse un seguimiento para conocer más a fondo al solicitante (Timothy, 2023).

- **Capacidad**

Se refiere a que el solicitante pueda cumplir con los pagos en las fechas establecidas al momento de recibir un crédito sin ningún problema.

Principalmente aquí se analizará el historial financiero del solicitante (Timothy, 2023).

- **Capital**

Se mide la solidez económica del solicitante, bienes con los que cuenta, aquellos no circulantes (Timothy, 2023).

- **Condiciones**

Se refiere a la condición económica con la que cuenta la empresa del solicitante, si no ha tenido problemas, en que se va a utilizar el crédito y también las condiciones que rodean a la misma empresa, es decir el estado de la industria en la que se encuentra, la competencia (Timothy, 2023).

- **Colateral**

Garantías que son otorgadas a la entidad financiera las cuales en caso de que no se llegue a pagar el crédito cubrirán el incumplimiento del mismo. Como colateral las entidades financieras aceptan bienes inmuebles, capital de trabajo entre otros (Timothy, 2023).

Principales indicadores para medir las Cs del crédito

Según Hernández Silva et al. (2017) como principales indicadores utilizados para estudios del carácter, capacidad, capital, condiciones del crédito se encuentran:

Figura 5

Principales indicadores para medir las Cs del crédito

Carácter

Nota. Descripción de los principales indicadores para medir las Cs del crédito. Fuente: Hernández Silva et al. (2017)

Tipos de crédito

Según el Banco central del Ecuador (2015) los créditos pueden clasificarse de la siguiente forma:

- **Productivo**

Entregado a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad en un plazo que supere a un año, el 90% del crédito debe ser destinado para la adquisición de bienes, terrenos, construcción, entre otros y no para la compra de franquicias, marcas, pagos de regalías (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Comercial Ordinario**

Entregado a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que tengan ventas anuales mayores a 100000,00 destinado principalmente para la compra de vehículos livianos que son obtenidos con fines tanto comerciales como productivos (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Comercial Prioritario**

Establecido para las personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que tengan más de 100000,00 en ventas anuales, además, es destinado para la adquisición tanto de bienes como servicios que sean utilizados para actividades comerciales y productivas (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Consumo Ordinario**

Crédito otorgado a las personas naturales, debe ser usado para adquirir vehículos livianos de combustible fósil (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Consumo Prioritario**

Otorgado a personas naturales y es destinado para comprar bienes o servicios que no deben estar relacionados con actividades productivas, comerciales que están incluidos en los créditos prendarios de joyas (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Educativo**

Créditos otorgados a personas naturales para que logren su formación profesional y en las personas jurídicas para su capacitación profesional. Este crédito debe ser acreditado por las personas a cargo (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Inmobiliario**

Otorgado para que las personas puedan adquirir terrenos, viviendas, también para cumplir con garantías hipotecarias a las personas naturales, remodelar, construir una vivienda; aquí no deben encontrarse las actividades que son categorizadas como parte del crédito Vivienda de Interés Público (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Vivienda de Interés Público**

Otorgados para garantías hipotecarias de personas naturales para adquirir o construir viviendas de primer uso, su finalidad es transferir la cartera generada a un fideicomiso en donde participe el Banco Central del Ecuador o el Sistema Financiero Público. El valor debe ser menor o igual 70000,00 y en metro cuadrado debe ser menor o igual a 890,00 (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Microcrédito**

Otorgado a personas naturales o jurídicas donde sus ventas anuales sean inferiores o iguales a 100000,00, también a personas prestatarias con garantía solidaria. Ayuda a financiar actividades de producción o comercialización en pequeña escala (Banco Central del Ecuador, 2015).

- **Inversión Pública**

Sirve para financiar proyectos, obras y servicios que son utilizados para cumplir con servicios públicos los cuales son de responsabilidad del Estado ya sea de forma directa o indirecta. Las operaciones que son dadas a los GAD y otras que pertenecen al sector público se incluyen en este segmento (Banco Central del Ecuador, 2015).

Tasas de interés

Aquel porcentaje o aquel precio de dinero asignado a una deuda dependiendo el tiempo para el cual haya sido prestado, este porcentaje es cobrado por las instituciones financieras. La tasa de interés está compuesta por: los costos de fondeo, costos operativos, prima de riesgo, ganancias e impuestos; los cuales son factores importantes que cambian para cada segmento de crédito. Generalmente los costos operativos y la prima de riesgo en el microcrédito son más altos en comparación a los otros créditos (Bonilla et al., 2021).

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2023) las tasas de interés máximas vigentes para el sector financiero privado, público y popular y solidario en el mes de mayo del 2023 son:

Tabla 2

Tasas de Interés

Crédito	Tasas de Interés
Productivo Corporativo	9,29 %
Productivo Empresarial	10,36 %
Productivo Pymes	11,26 %
Consumo	16,77 %
Educativo	9,50 %
Educativo Social	7,50 %
Vivienda de Interés Público	4,99 %
Vivienda de Interés Social	4,99 %
Inmobiliario	10,40 %
Microcrédito Minorista	28,23 %
Microcrédito de Acumulación Simple	24,89 %
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,05 %
Inversión Pública	9,33 %

Nota. Descripción de las tasas de interés ecuatoriana. Fuente: Banco Central del Ecuador (2023)

2.2 Preguntas de investigación

¿Cuál fue el destino financiero de crédito más empleado en el sector cooperativo Segmento 1 para el periodo 2019-2021?

¿Qué tipo de créditos son los más requeridos por los clientes y socios del sector cooperativos Segmento 1 Tungurahua durante el período 2019-2021?

¿Cuál fue el comportamiento crediticio de las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2019-2021?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la Información

Población

Grupo de individuos, cosas u objetos que servirán para la elección de la muestra; para ser parte de ese te grupo deben cumplir con una serie de criterios. En un estudio o investigación es importante tener identificado la población, porque al finalizarla con estos se logrará obtener resultados y llegar a conclusiones específicas (Arias et al., 2016).

Además, en varias investigaciones, muchas veces, la población de estudio es demasiado grande por lo que para llegar a sus conclusiones trabajan con la muestra (López, 2004).

La población que se analizó para esta investigación la conformaron aquellas cooperativas de ahorro y crédito que, durante el año 2020, 2021 y 2022 eran parte del Segmento 1 Tungurahua:

Tabla 3

Población de Estudio

Nombre	Provincia	Segmento
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
El Sagrario Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Mushuc Runa Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Oscus Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
San Francisco Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Indígena SAC Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Chibuleo Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Ambato Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
La Merced Ltda.	Tungurahua	Segmento 1
Kullki Wasi Ltda.	Tungurahua	Segmento 1

Nota. Descripción de cooperativas que conformaron el Segmento 1 Tungurahua en el período 2020-2022. Fuente: Elaboración Propia basado en la SEPS

Muestra

Consiste en la parte de un grupo, dicho grupo es seleccionado de manera aleatoria; esa parte debe ser sometida a un conjunto de estudios con el objetivo de obtener resultados válidos (López & Fachelli, 2015). La muestra es un fragmento de la población, razón por la cual tienen las mismas características (Condori Ojeda, 2020). Para el desarrollo de esta investigación no fue necesario obtener una muestra debido a que el número de la población es reducido, por tanto, se trabajó con las 10 cooperativas ya mencionadas.

Fuentes secundarias

Se considera como fuentes de información secundaria aquellos documentos o datos ya generados antiguamente por otros individuos que permiten conocer fenómenos o en base a ellos sacar conclusiones (Guzmán Stein, 1982).

Para el desarrollo de esta investigación se utilizó como fuente de información secundaria los datos que se encuentran en los reportes de la SEPS debido a que esta entidad controla a las cooperativas y por eso la información es confiable. Dicha información está recogida en matrices de Excel con varias entradas, tanto de manera vertical como horizontal, mismas que son modificadas a conveniencia de la investigadora en nuevos formatos que faciliten su tratamiento de manera más objetiva, dinámica y oportuna.

Técnica: Análisis Documental

Conjunto de procedimientos utilizados por el investigador con el objetivo de profundizar el conocimiento obteniendo datos. La técnica en una investigación es de vital importancia, puesto que, esta garantiza la validez científica del estudio (Gómez , 2021). Para la presente investigación fue necesario realizar un análisis documental, puesto que, mediante los reportes emitidos por la SEPS se seleccionó los datos más relevantes y así se dio cumplimiento a los objetivos planteados.

Instrumento: Ficha de registro de datos secundarios

Un instrumento de investigación es un recurso que le sirve al investigador para enfrentarse a problemas y en base a ellos obtener información (Lama Zubirán et al.,

2022). Para este análisis fue necesario una ficha de registro de datos secundarios la cual permitió obtener información de los reportes generados por la SEPS.

La ficha está compuesta por una columna asignada al año de estudio, la razón social, es decir, el nombre de la empresa, el tipo de crédito, cartera por vencer, cartera que no devenga intereses, cartera vencida, cartera total, morosidad como se muestra a continuación.

Tabla 4

Ficha de Registro de Datos Secundarios

AÑO						
NOMBRE O RAZON SOCIAL	TIPO DE CREDITO	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL	MOROSIDAD
---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---

Nota. Ficha de registro para los datos secundarios obtenidos de los reportes de la SEPS.

Fuente: Elaboración Propia

Cada uno de los datos que fueron utilizados para llenar la matriz fueron tomados de los reportes de la SEPS.

3.2. Tratamiento de la Información

Para dar cumplimiento a los objetivos específicos se trabajó con una base datos la cual se creó con los valores numéricos que son necesarios para el estudio, es decir, solo aquellos que formaban parte de la población, estas cifras fueron tomadas de los reportes generados por la SEPS disponible en su página web (1 https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito).

También para el cumplimiento de los objetivos fue necesario trasladar la base de datos creada en Excel al software estadístico SPSS versión 25.0 (IBM Corp, 2017). Luego de haber obtenido los resultados con el software se pudo trabajar con esos datos, compararlos para conocer y resolver cada una de las interrogantes que se generaron durante el estudio.

Con la información disponible se utilizó estadística multivariante, en especial las técnicas de clasificación, entre ellas el análisis de conglomerados (clúster), además del método de Ward y las distancias euclídeas al cuadrado. Con esta metodología se

organizó al sector cooperativo del segmento 1 de Tungurahua en grupos de acuerdo al grado de similitud u homogeneidad crediticia:

$$\text{Distancia euclídea al cuadrado: } d^2(i, i') = \sum_{j=1}^p (X_{ij} - X_{i'j})^2 \quad [1]$$

Finalmente se consideró necesario sacar ratios o índices comparativos los cuáles se obtuvieron al realizar la siguiente fórmula:

$$IC = \frac{\text{Crédito A}}{\text{Crédito B}}$$

De donde:

IC= Índice Comparativo

Crédito A= Tipo de Crédito

Crédito B= Tipo de Crédito

3.3.Operacionalización de las variables

Tabla 5

Variable de la investigación: Destino de los créditos de las cooperativas del segmento 1 de Tungurahua

Concepto	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos
Entrega de fondos a un determinado cliente a cambio de que en un futuro este se devuelva junto con un porcentaje de ganancia el cuál corresponde a un interés que varía según el tiempo para el cual fue solicitado (Euroinnova, 2023).	Crédito de Consumo	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	Análisis documental (Ficha de registro de datos secundarios)
	Crédito Comercial	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	
	Crédito Inmobiliario	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	
	Microcrédito	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	
	Productivo	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	
	Crédito de Vivienda de Interés Social	Cartera por Vencer Cartera que no devenga Cartera vencida Morosidad	Valor en dólares Valor en dólares Valor en dólares Valor en porcentaje	

Nota. Descripción de la variable de la investigación. Fuente: Elaboración Propia basado en la SEPS

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

En este capítulo se realizó un análisis de cada uno de los montos que ofrecieron para los créditos las cooperativas que pertenecieron al Segmento 1 Tungurahua durante los años de estudio.

Para realizarse el análisis se utilizó los valores que se encontraban en los reportes de la SEPS principalmente la cartera total y la morosidad. Estos datos fueron colocados en la matriz de Excel y se realizaron las fórmulas que se consideró necesarias para obtener los resultados y poder interpretar esos datos.

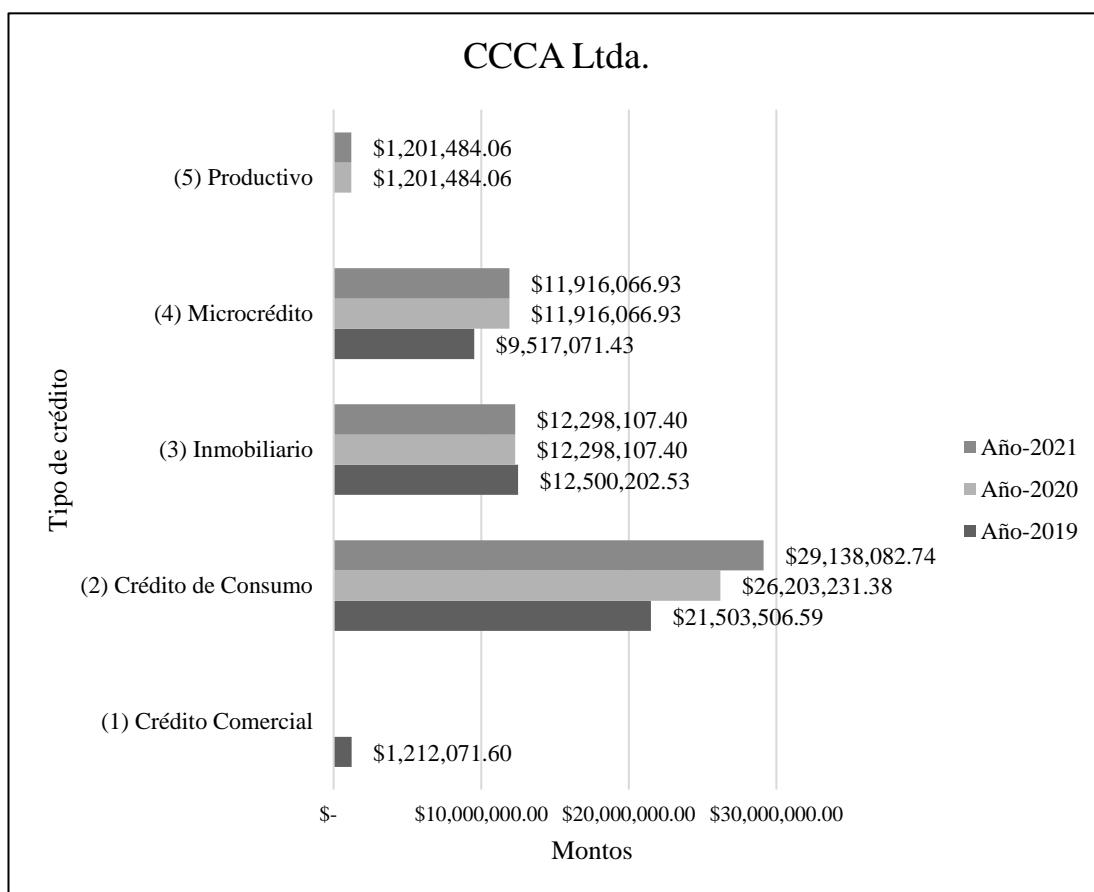
Además, se utilizó el software conocido como SPSS, con el cual se obtuvo un dendrograma de cada uno de los años de estudio. Esta figura de dendrogramas sirvió para conocer que cooperativas tuvieron montos similares en la asignación de créditos.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Cámara de Comercio Ambato Ltda.

La Cooperativa Cámara de Comercio Ambato Ltda. es una institución financiera que fue fundada en 1984, principalmente se dedica a ofrecer servicios de crédito y ahorro tanto a sus clientes como a sus socios. Durante el periodo 2019-2021 destinó los montos que se pueden observar en las siguientes figuras.

Figura 6

Destino del crédito de la CCCA Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

En la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato, según la gráfica 6, se puede observar que el crédito con mayor monto y, por lo tanto, el que tuvo mayor acceso por

parte de sus clientes fue el *crédito de consumo*. Este crédito, durante los años de estudio, en comparación con los demás, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el comercial*; este crédito solo apareció para el primer año de estudio y en los subsiguientes, desapareció.

Tabla 6

Ratios comparativas del destino del crédito de la CCCA Ltda.

Tipo de crédito	2019				2020				2021			
	1	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(1) Crédito Comercial	1.00	17.74	10.31	7.85								
(2) Crédito de Consumo	0.06	1.00	0.58	0.44	1.00	0.47	0.45	0.05	1.00	0.42	0.41	0.04
(3) Inmobiliario	0.10	1.72	1.00	0.76	2.13	1.00	0.97	0.10	2.37	1.00	0.97	0.10
(4) Microcrédito	0.13	2.26	1.31	1.00	2.20	1.03	1.00	0.10	2.45	1.03	1.00	0.10
(5) Productivo					21.81	10.24	9.92	1.00	24.25	10.24	9.92	1.00

Nota. El crédito productivo no está presente en el año 2019; el crédito comercial desaparece en el año 2020 y siguientes. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos de la tabla 6, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Cámara de Comercio Ambato Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “crédito de consumo” fue entregado 17,74 veces más que el “crédito comercial”; le sigue en orden de importancia comparativa el “crédito inmobiliario” frente al “comercial” con 10,31 veces. Estas proporciones se deben a que el crédito de consumo es adquirido para comprar bienes o servicios los cuales son producidos por aquellos sectores productivos (Ocaña Mazón, 2019).

Durante el año 2020 el “crédito de consumo” fue entregado 21,81 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito inmobiliario” frente al “crédito productivo” con 10,24 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “crédito de consumo” con 24,25 veces más que el “crédito productivo” y también estaba seguido por “crédito inmobiliario” frente al “crédito productivo”.

Se puede decir que la Cooperativa Cámara de Comercio Ambato durante los años de estudio mantuvo una entrega mayor en cuanto al monto del “crédito de consumo” y

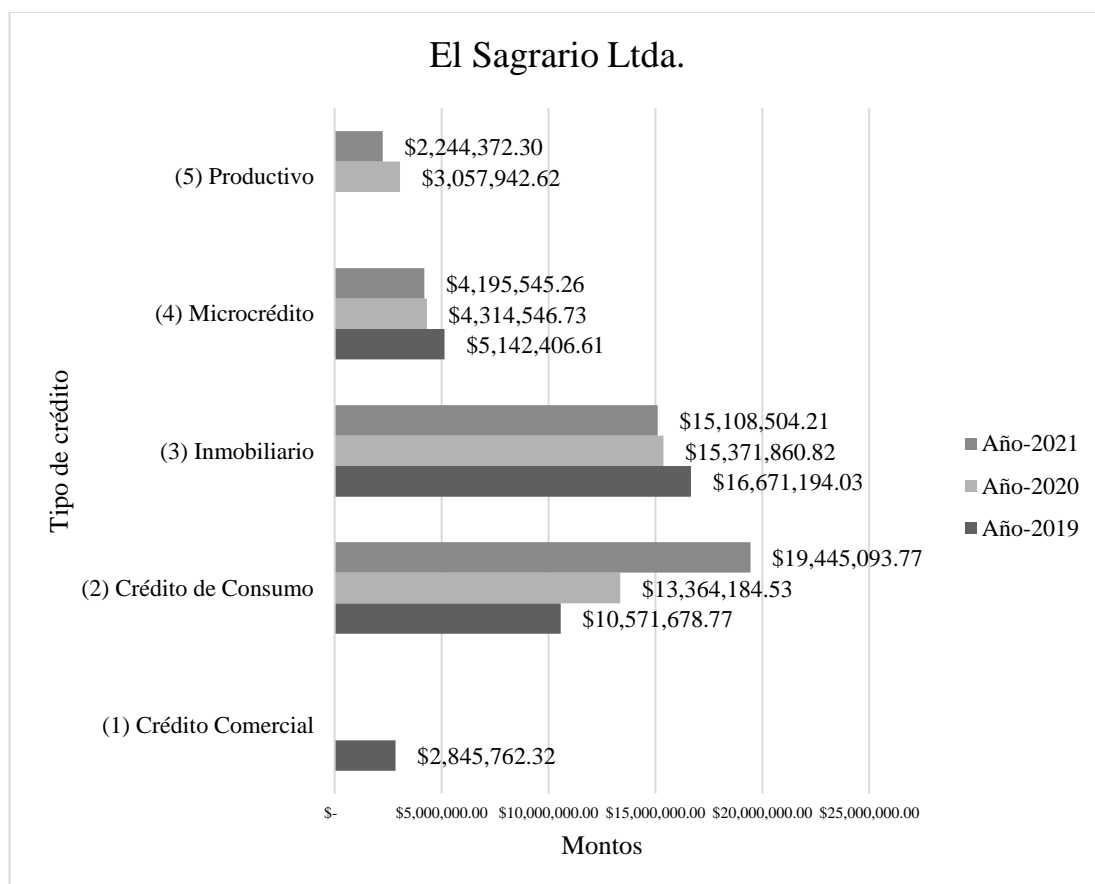
con un menor monto se encontró al “crédito comercial” debido a que este es adquirido con el objetivo de comprar bienes o servicios los cuales servían para ser prestados por una cantidad de dinero.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa El Sagrario Ltda.

La Cooperativa El Sagrario Ltda. es una entidad financiera que durante los años de estudio se ubicó en el Segmento 1 Tungurahua, tiene carácter mutualista, desde su origen ha desempeñado un papel importante en la prestación de servicios tanto de ahorro como de crédito para clientes y socios, durante el periodo 2019-2021 trabajó con los montos que se muestran en la siguiente figura.

Figura 7

Destino del crédito de la Cooperativa El Sagrario Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

En la Cooperativa El Sagrario Ltda. según la figura 7, se puede observar que el crédito con mayor monto fue el *crédito de consumo*; este crédito, durante los años de estudio, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el comercial y el productivo*; el *comercial* solo apareció el primer año y el *productivo* apareció en el año 2019 y 2020 pero con montos pequeños.

Tabla 7

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa El Sagrario Ltda.

Tipo de crédito	2019				2020				2021			
	1	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(1) Crédito Comercial	1.00	3.71	5.86	1.81								
(2) Crédito de Consumo	0.27	1.00	1.58	0.49	1.00	1.15	0.32	0.23	1.00	0.78	0.22	0.12
(3) Inmobiliario	0.17	0.63	1.00	0.31	0.87	1.00	0.28	0.20	1.29	1.00	0.28	0.15
(4) Microcrédito	0.55	2.06	3.24	1.00	3.10	3.56	1.00	0.71	4.63	3.60	1.00	0.53
(5) Productivo					4.37	5.03	1.41	1.00	8.66	6.73	1.87	1.00

Nota. El crédito productivo no está presente en el año 2019; el crédito comercial desaparece en el año 2020 y siguientes. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos de la tabla 7, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa El Sagrario Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “crédito inmobiliario” fue entregado 5,86 veces más que el “crédito comercial”; le sigue en orden de importancia comparativa el “crédito de consumo” frente al “comercial” con 3,71 veces. Estas proporciones se deben a que el “crédito inmobiliario” o también conocido como hipotecario se lo adquiere por general para comprar una casa o departamento y a veces sirve para mejorar o remodelar una casa (Joya, 2018).

Durante el año 2020 el “crédito de inmobiliario” fue entregado 5,03 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 4,37 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “crédito de consumo” con 8,66 veces más que el “crédito productivo” y también estaba seguido por “crédito inmobiliario” frente al “crédito productivo”.

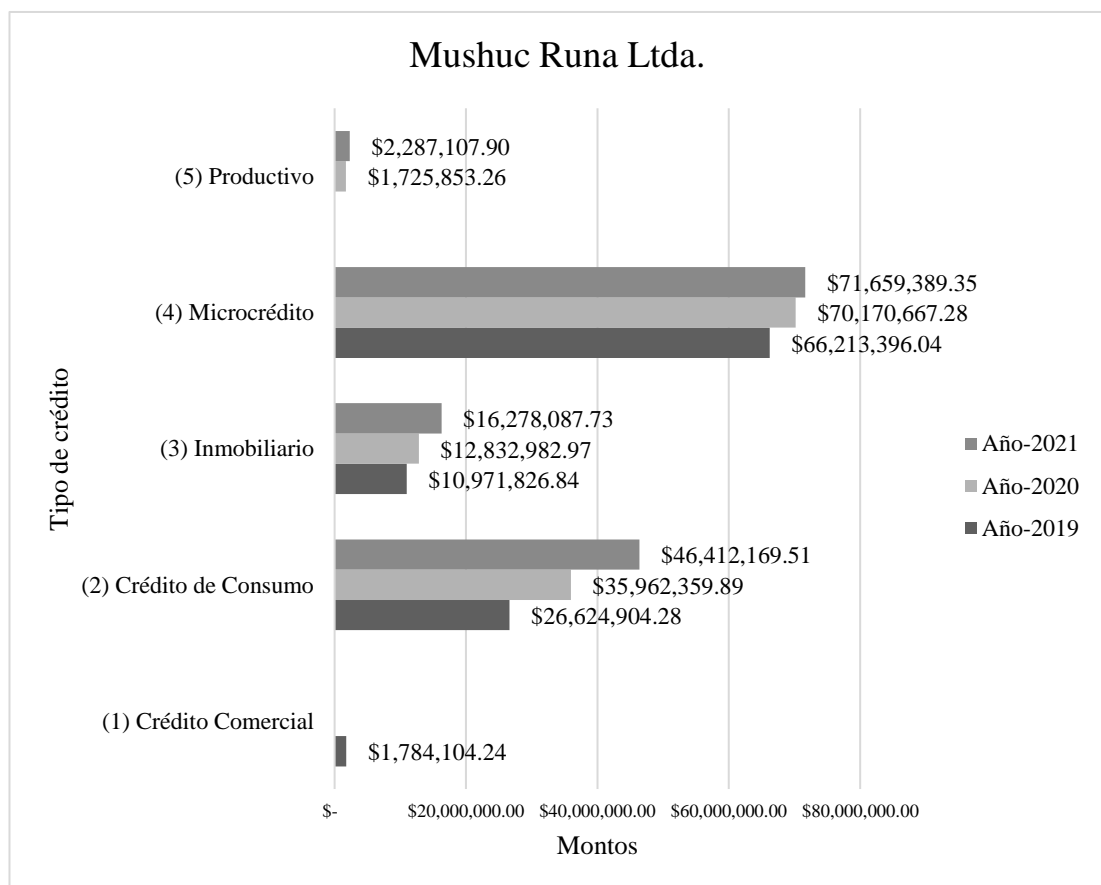
Se puede decir que la Cooperativa El Sagrario Ltda. durante los años de estudio mantuvo una entrega mayor en cuanto al monto del “crédito inmobiliario”, seguido en orden de importancia por el “crédito de consumo” y con un menor monto se encontró al “crédito comercial”.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Mushuc Runa Ltda.

La Cooperativa Mushuc Runa, es considerada como la mayor cooperativa Intercultural del país, la cual ofrece distintas líneas de crédito que varían de acuerdo a las necesidades que ven que se presentan tanto en los clientes como los socios de la misma. La cooperativa Mushuc Runa durante el periodo 2019-2021 asignó montos para los créditos que se pueden observar en la siguiente figura.

Figura 8

Destino del crédito de la Cooperativa Mushuc Runa Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

En la Cooperativa Mushuc Runa Ltda. según la figura 8, se puede observar que el crédito con mayor monto y, por lo tanto, el que tuvo mayor acceso por parte de sus clientes fue el *microcrédito*; este crédito, durante los años de estudio, en comparación con los demás, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el comercial y el productivo*; el *comercial* solo apareció el primer año y el *productivo* apareció en el año 2020 y 2021 pero con montos pequeños.

Tabla 8

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Mushuc Runa Ltda.

Tipo de crédito	2019				2020				2021			
	1	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(1) Crédito Comercial	1.00	14.92	6.15	37.11								
(2) Crédito de Consumo	0.07	1.00	0.41	2.49	1.00	0.36	1.95	0.05	1.00	0.35	1.54	0.05
(3) Inmobiliario	0.16	2.43	1.00	6.03	2.80	1.00	5.47	0.13	2.85	1.00	4.40	0.14
(4) Microcrédito	0.03	0.40	0.17	1.00	0.51	0.18	1.00	0.02	0.65	0.23	1.00	0.03
(5) Productivo					20.84	7.44	40.66	1.00	20.29	7.12	31.33	1.00

Nota. El crédito productivo no está presente en el año 2019; el crédito comercial desaparece en el año 2020 y siguientes. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se muestran en la tabla 8, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Mushuc Runa Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “microcrédito” fue entregado 37,11 veces más que el “crédito comercial”; le sigue en orden de importancia comparativa el “crédito de consumo” frente al “comercial” con 14,92 veces. Estas proporciones se deben a que el “microcrédito” es de gran importancia para los sistemas financieros de América Latina, debido a que, sirve para realizar actividades tanto de producción como de comercialización en pequeña proporción (Asobanca, 2023).

Durante el año 2020 al igual que el 2019 el “microcrédito” fue entregado 40,66 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 20,84 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 31,33 veces más que el “crédito productivo” y también estaba seguido por “crédito de consumo” frente al “crédito productivo”.

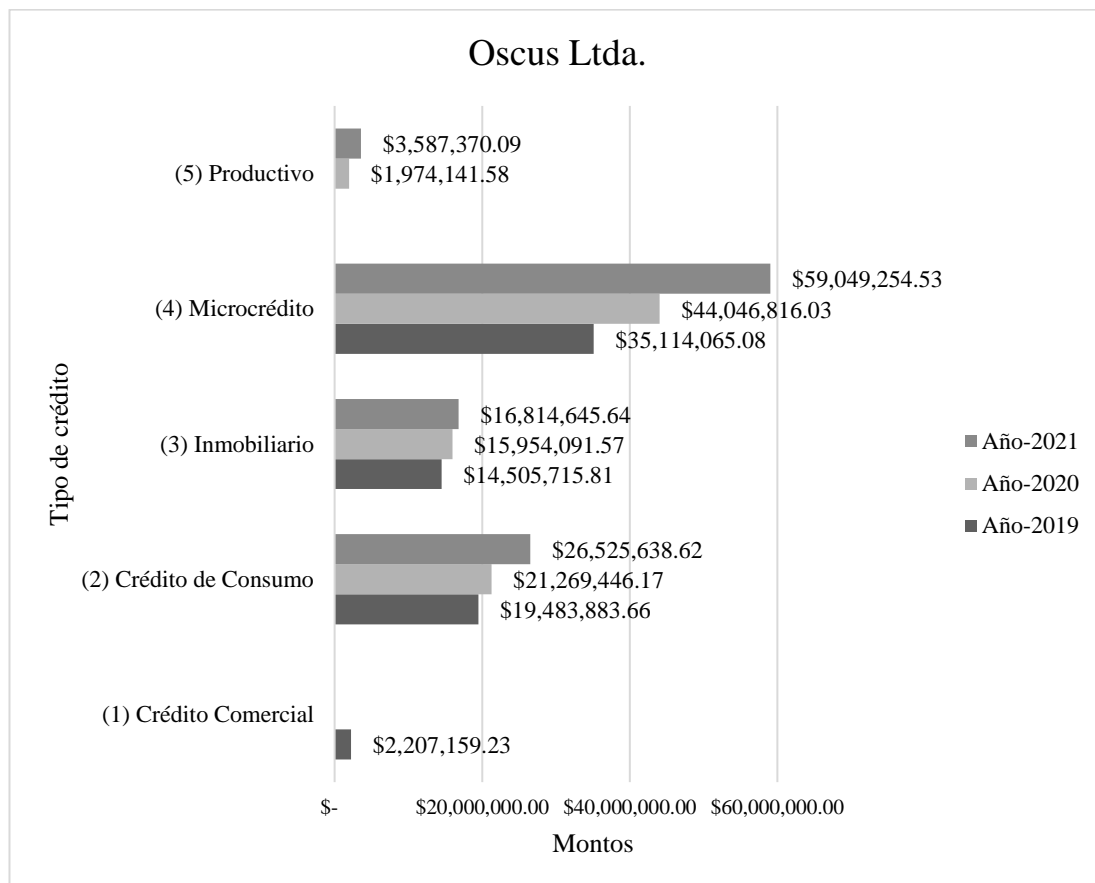
Se puede decir que la Cooperativa Mushuc Runa Ltda. durante los años de estudio mantuvo una entrega mayor en cuanto al monto del “microcrédito”, seguido en orden de importancia por el “crédito de consumo” y con un menor monto se encontró al “crédito comercial” y al “crédito productivo”.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Oscus Ltda.

La Cooperativa Oscus Ltda. fue creada en el año 1963 con el objetivo de mejorar la calidad tanto de los socios como de la comunidad que se encuentra a sus alrededores brindando oportunidades financieras inclusivas. La cooperativa Oscus durante el periodo 2019-2021 asignó montos para los créditos que se pueden observar en la siguiente figura.

Figura 9

Destino del crédito de la Cooperativa Oscus Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

En la Cooperativa Oscus, como se puede observar en la figura 9, al igual que anteriores cooperativas analizadas, durante los años de estudio el crédito que recibió el mayor monto para la asignación para créditos fue el microcrédito. Este crédito, durante los años de estudio, en comparación con los demás, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el comercial*; este crédito solo apareció para el primer año de estudio y en los subsiguientes, desapareció.

Tabla 9*Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Oscus Ltda.*

Tipo de crédito	2019				2020				2021			
	1	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(1) Crédito Comercial	1.00	8.83	6.57	15.91								
(2) Crédito de Consumo	0.11	1.00	0.74	1.80	1.00	0.75	2.07	0.09	1.00	0.63	2.23	0.14
(3) Inmobiliario	0.15	1.34	1.00	2.42	1.33	1.00	2.76	0.12	1.58	1.00	3.51	0.21
(4) Microcrédito	0.06	0.55	0.41	1.00	0.48	0.36	1.00	0.04	0.45	0.28	1.00	0.06
(5) Productivo					10.77	8.08	22.31	1.00	7.39	4.69	16.46	1.00

Nota. El crédito productivo no está presente en el año 2019; el crédito comercial desaparece en el año 2020 y siguientes. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 9, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Oscus Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “microcrédito” fue entregado 15,91 veces más que el “crédito comercial”; le sigue en orden de importancia comparativa el “crédito de consumo” frente al “comercial” con 8,83 veces y con un menor número de veces en entregas se encuentra el crédito “comercial” frente al de “microcrédito”.

Durante el año 2020 el “microcrédito” fue entregado 22,31 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 10,77 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 16,46 veces más que el “crédito productivo” y estaba seguido por el “crédito inmobiliario” frente al “crédito productivo” con 4,69 veces”.

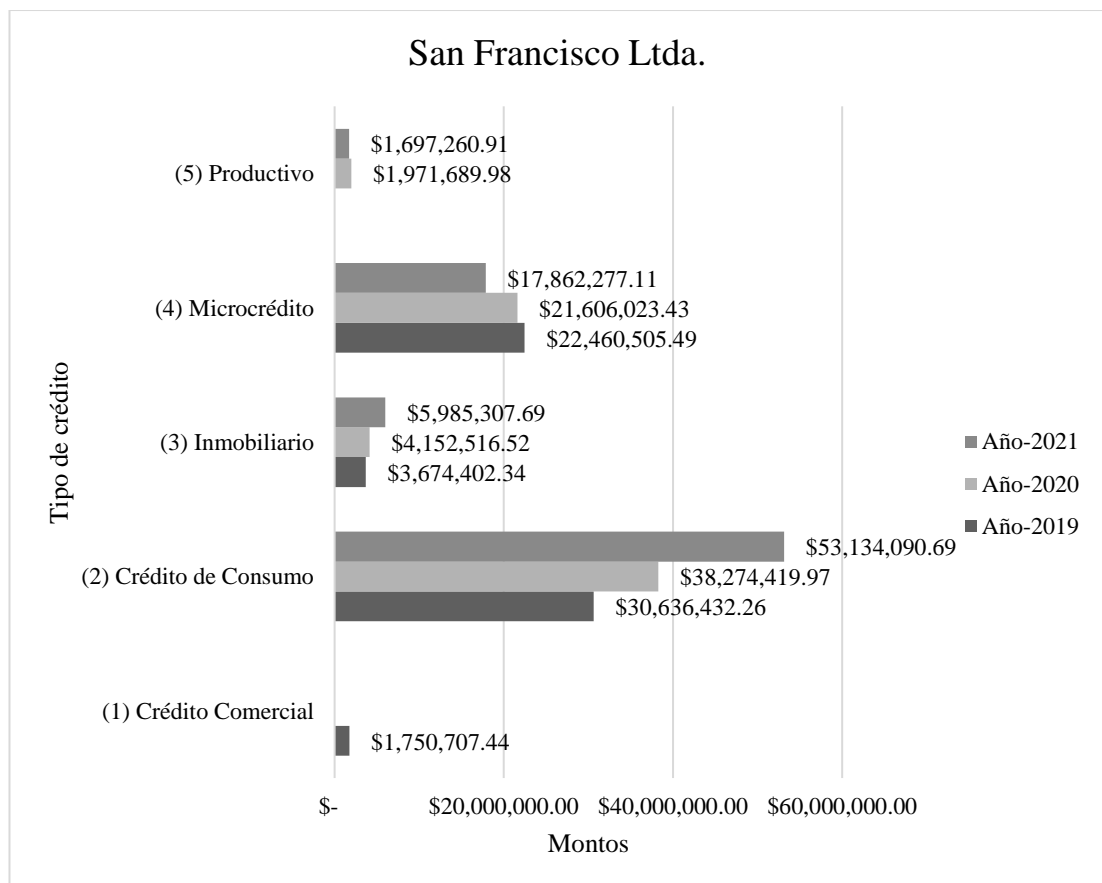
Se puede decir que la Cooperativa Oscus Ltda. durante los años de estudio mantuvo una entrega mayor en cuanto al monto del “microcrédito” y con un menor monto se encontró al “crédito productivo”.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa San Francisco Ltda.

La Cooperativa San Francisco, fue fundada en 1963 enfocada en poder cumplir las metas y planificar el futuro tanto de socios como de clientes ofreciendo una gran cantidad de créditos, además ofrece soluciones financieras basadas en prácticas éticas, transparentes y rentables. A continuación, en la figura 10 se detalla cómo fueron asignados los montos de créditos por parte de la Cooperativa durante el periodo 2019-2021.

Figura 10

Destino del crédito de la Cooperativa San Francisco Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

Como se pudo observar en la figura 10, en la Cooperativa San Francisco Ltda., durante el período de estudio el crédito que sobresalió en cuanto a sus montos fue el crédito de consumo. Este crédito, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el productivo*; este crédito no apareció para el primer año de estudio y en los subsiguientes ya apareció, pero con montos no tan elevados.

Tabla 10

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa San Francisco Ltda.

Tipo de crédito	2019				2020				2021			
	1	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(1) Crédito Comercial	1.00	17.50	2.10	12.83								
(2) Crédito de Consumo	0.06	1.00	0.12	0.73	1.00	0.75	2.07	0.09	1.00	0.63	2.23	0.14
(3) Inmobiliario	0.48	8.34	1.00	6.11	1.33	1.00	2.76	0.12	1.58	1.00	3.51	0.21
(4) Microcrédito	0.08	1.36	0.16	1.00	0.48	0.36	1.00	0.04	0.45	0.28	1.00	0.06
(5) Productivo					10.77	8.08	22.31	1.00	7.39	4.69	16.46	1.00

Nota. El crédito productivo no está presente en el año 2019; el crédito comercial desaparece en el año 2020 y siguientes. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 10, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa San Francisco Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “crédito de consumo” fue entregado 17,50 veces más que el “crédito comercial”; le sigue en orden de importancia comparativa el “microcrédito” frente al “comercial” con 12,83 veces y con un menor número de veces en entregas se encuentra el crédito “comercial” frente al de “consumo”.

Durante el año 2020 el “microcrédito” fue entregado 22,31 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 10,77 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 16,46 veces más que el “crédito productivo” y estaba seguido por “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 7,39 veces.

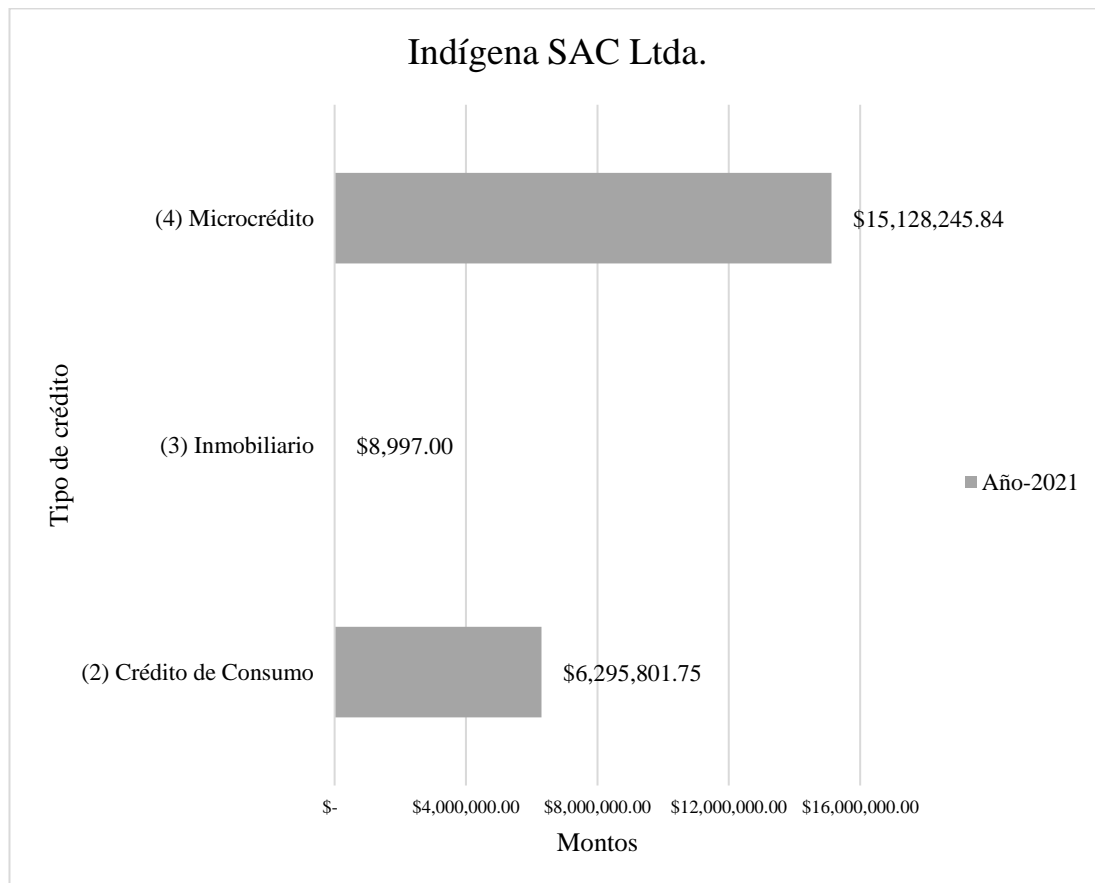
Se puede decir que la Cooperativa San Francisco Ltda. durante los años de estudio mantuvo una entrega mayor en cuanto al monto del “crédito de consumo” y con un menor monto se encontró al “crédito productivo”, debido a que como ya se mencionó anteriormente este para el año 2019 no recibió un monto asignado.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Indígena SAC Ltda.

La Cooperativa Indígena SAC es conocida como aquella entidad financiera con el centro financiero más moderno del Ecuador; esta es una entidad indígena que no busca lucrar, está formada por personas tanto naturales como jurídicas. La cooperativa Indígena SAC durante el periodo 2019-2021 asignó montos para los créditos que se pueden observar en la siguiente figura.

Figura 11

Destino del crédito de la Cooperativa Indígena SAC Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

Como se puede evidenciar en la figura 11, la Cooperativa SAC Ltda., al igual que otras cooperativas que pertenecen a la población, el crédito que recibió mayor asignación en el monto fue el microcrédito. Este crédito, durante los años de estudio, en comparación con los demás, se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el inmobiliario*.

La cooperativa para los primeros años de estudio no apareció con montos debido a que, esta se encontraba en otro segmento.

Tabla 11

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Indígena SAC Ltda.

Tipo de crédito	2021		
	2	3	4
(2) Crédito de Consumo	1.00	0.00	2.40
(3) Inmobiliario	699.77	1.00	1681.48
(4) Microcrédito	0.42	0.00	1.00

Nota. La Cooperativa Indígena SAC no presento montos de crédito durante los primeros años de estudio, apareció en el 2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 11, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Indígena SAC, por ejemplo, en el año 2021 el “microcrédito” fue entregado 1681,48 veces más que el “crédito inmobiliario”; le sigue en orden de importancia comparativa el “crédito de consumo” frente al “crédito inmobiliario” con 699,77 veces.

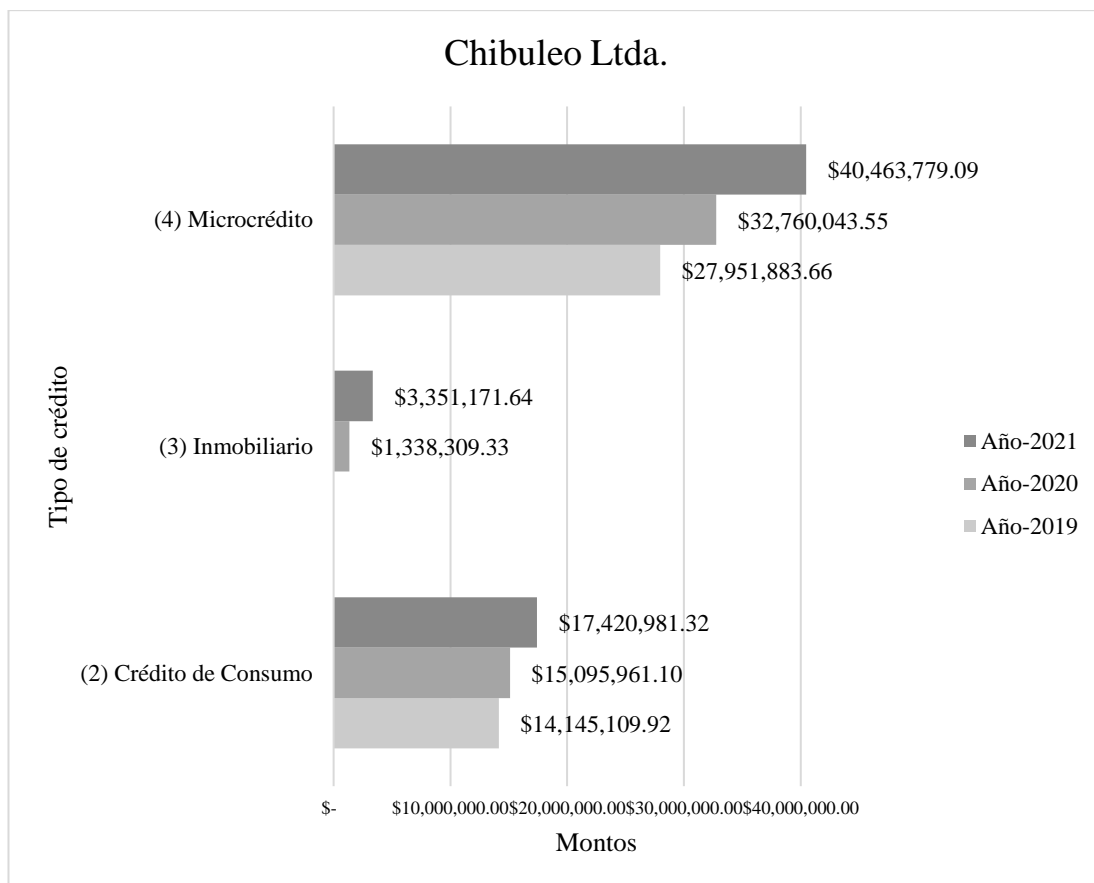
Con un menor número de veces en entregas se encuentra el crédito “comercial” frente al de “consumo”.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Chibuleo Ltda.

La cooperativa Chibuleo fue creada el 17 de enero de 2003; desde sus inicios fue sobresaliendo entre las demás cooperativas de su alrededor, ofrece gran cantidad de tipos de créditos para todas las personas que recurra esta. La cooperativa Chibuleo durante el periodo 2019-2021 en cuanto a la asignación de montos trabajó de la siguiente manera.

Figura 12

Destino del crédito de la Cooperativa Chibuleo Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

Se observa en la figura 12, que, en la Cooperativa Chibuleo Ltda., el crédito que recibió un monto elevado para la asignación de crédito como en otras cooperativas también fue el microcrédito; durante los años de estudio se mantuvo en crecimiento y el que tuvo menor monto de crédito fue *el inmobiliario*; el cual para el año 2019 no conto con un monto asignado.

Tabla 12

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Chibuleo Ltda.

Tipo de crédito	2019				2020			2021		
	1	2	3	4	2	3	4	2	3	4
(2) Crédito de Consumo		1.00		1.98	1.00	0.09	2.17	1.00	0.19	2.32
(3) Inmobiliario					11.28	1.00	24.48	5.20	1.00	12.07
(4) Microcrédito		0.51		1.00	0.46	0.04	1.00	0.43	0.08	1.00

Nota. El crédito inmobiliario no está presente en el año 2019. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 12, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Chibuleo Ltda., en el año 2019 el “microcrédito” fue entregado 1,98 veces más que el “crédito de consumo”.

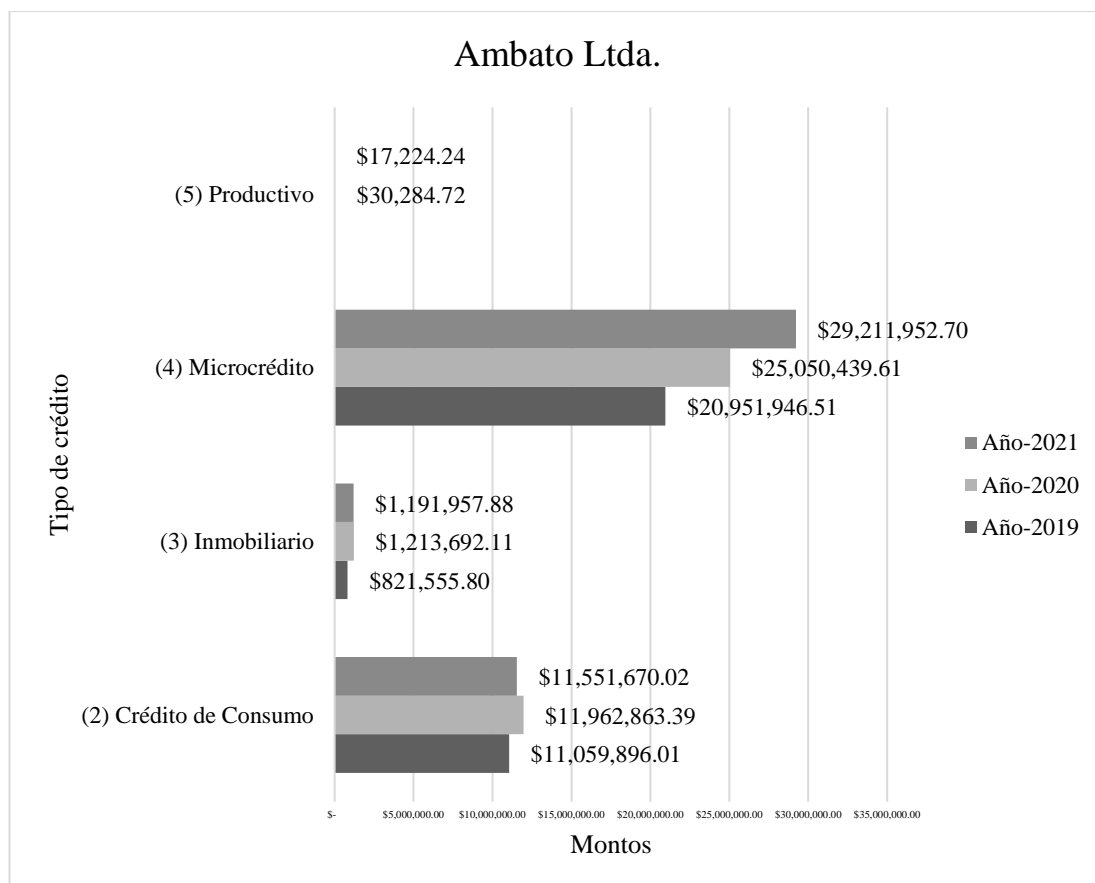
Durante el año 2020 el “microcrédito” fue entregado 24,48 veces más que el “crédito inmobiliario”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito inmobiliario” con 11,28 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 12,07 veces más que el “inmobiliario” y estaba seguido por “crédito de consumo” frente al “crédito inmobiliario” con 5,20 veces.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Cooperativa Ambato Ltda.

La Cooperativa Ambato es una institución financiera que fue creada en el año 2003, formada por un grupo de Indígenas que eran de la comunidad de Chibuleo San Alfonso, busca generar tanto la práctica como la cultura financiera tanto en socios como los clientes de la misma, brinda gran variedad de crédito en donde el acceso a los mismos se mantiene siempre presente la inclusión. Durante el periodo 2019-2021 estableció para los créditos los montos que se pueden observar en la siguiente figura.

Figura 13

Destino del crédito de la Cooperativa Ambato Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

En el figura 13, se muestra que también el crédito que recibió un monto elevado fue el microcrédito. Este crédito, durante los años de estudio, se mantuvo en desarrollo, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el productivo*; este crédito no apareció para el primer año de estudio y en los subsiguientes, apareció, pero con montos no tan elevados.

Tabla 13*Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Ambato Ltda.*

Tipo de crédito	2019			2020				2021			
	2	3	4	2	3	4	5	2	3	4	5
(2) Crédito de Consumo	1.00	0.07	1.89	1.00	0.10	2.09	0.00	1.00	0.10	2.53	0.00
(3) Inmobiliario	13.46	1.00	25.50	9.86	1.00	20.64	0.02	9.69	1.00	24.51	0.01
(4) Microcrédito	0.53	0.04	1.00	0.48	0.05	1.00	0.00	0.40	0.04	1.00	0.00
(5) Productivo				395.01	40.08	827.16	1.00	670.66	69.20	1695.98	1.00

Nota. El crédito inmobiliario no está presente en el año 2019. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 13, evidencian que hay proporciones diferentes entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Ambato Ltda., por ejemplo, en el año 2019 el “microcrédito” fue entregado 25,50 veces más que el “crédito inmobiliario”.

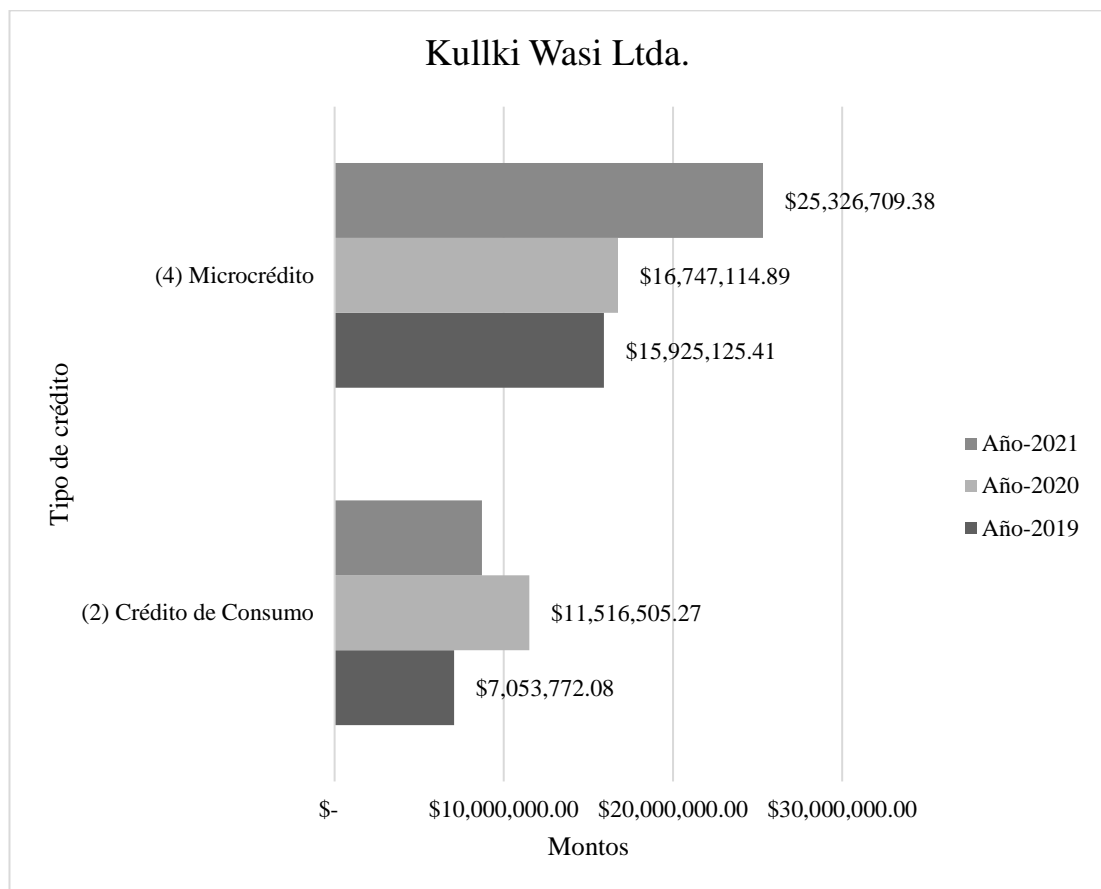
Durante el año 2020 el “microcrédito” fue entregado 827,16 veces más que el “crédito productivo”; seguido por el “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 395,01 veces. Además, para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 1695,98 veces más que el “crédito productivo” y estaba seguido por “crédito de consumo” frente al “crédito productivo” con 670,66 veces.

Análisis y discusión de los montos de crédito de la Kullki Wasi Ltda.

Al igual que varias cooperativas que pertenecen al Segmento de estudio la cooperativa Kullki Wasi dio sus inicios como entidad financiera durante el año 2003, buscando promover el desarrollo tanto de sus socios como de los clientes, también impulsando el desarrollo de la población tanto urbana como rural marginal. A continuación, en la siguiente figura se muestra como trabajó la Cooperativa en cuanto a los montos de sus créditos.

Figura 14

Destino del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., periodo 2019-2021



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

La Cooperativa Kullki Wasi Ltda., según la figura 14, se puede observar que el crédito con mayor monto fue el *microcrédito*, este crédito se mantuvo en crecimiento, mientras que el que tuvo menor monto de crédito fue *el crédito de consumo*; la cooperativa también asignó montos para otros créditos sin embargo no fueron tomados en cuenta en este estudio porque fueron demasiado pequeños en comparación a los demás.

Tabla 14

Ratios comparativas del destino del crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Tipo de crédito	2019		2020		2021	
	2	4	2	4	2	4
(2) Crédito de Consumo	1.00	2.26	1.00	1.45	1.00	2.91
(4) Microcrédito	0.44	1.00	0.69	1.00	0.34	1.00

Nota. El crédito inmobiliario no está presente en el año 2019. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Los datos que se observan en la tabla 14, evidencian que hay diferentes proporciones entre los tipos de crédito que otorga la Cooperativa Kullki Wasi en el año 2019 el “microcrédito” fue entregado 2,26 veces más que el “crédito de consumo”.

Durante el año 2020 el “microcrédito” fue entregado 1,45 veces más que el “crédito de consumo”, además para el siguiente año con mayor entrega se mantuvo el “microcrédito” con 2,91 veces más que el “crédito de consumo”.

La Cooperativa Kullki Wasi en los años de estudio como ya se mencionó también asignó montos para otros créditos que no se encuentran ni en la tabla ni en la figura del análisis, por ejemplo, el “crédito comercial”, vivienda de interés público y el crédito productivo debido a que estos créditos recibieron montos demasiado pequeños y por lo tanto no generaban importancia en el estudio.

Impacto del COVID 19 al sector cooperativo durante el período 2019-2021

La pandemia provocada por el Covid-19 suscitó diversos cambios estructurales en el sistema financiero, ya que se implementó nuevas medidas para minimizar los efectos de la crisis económica, procurando que los efectos no sean tan significativos (Armijos Espinoza et al., 2022).

Además, durante la pandemia las instituciones financieras ecuatorianas para que estas no se vieran afectadas al 100% colocaron en práctica una variedad de políticas crediticias, acompañadas de reformas fiscales y monetarias por parte del gobierno central. La mayoría de los créditos fueron destinados al consumo, seguidas por el de

la microempresa, luego el hipotecario, el crédito comercial y por último se encontraba el crédito educativo. Durante los años 2020 y 2021, a pesar de la pandemia por Covid-19, el número de operaciones creció (Sornoza Macías & Loor Colamarco, 2022).

El sector cooperativo durante el período 2019-2021 no se vio afectado al contrario en comparación con las entidades bancarias, debido a que estas brindaron liquidez al país, fueron a donde la mayoría de individuos recurrieron para solicitar un crédito, razón por la que las mismas crecieron. Sin embargo, en comparación con otros periodos los créditos que mayoritariamente eran asignados con un mayor monto cambiaron debido a que variaron las necesidades de todos.

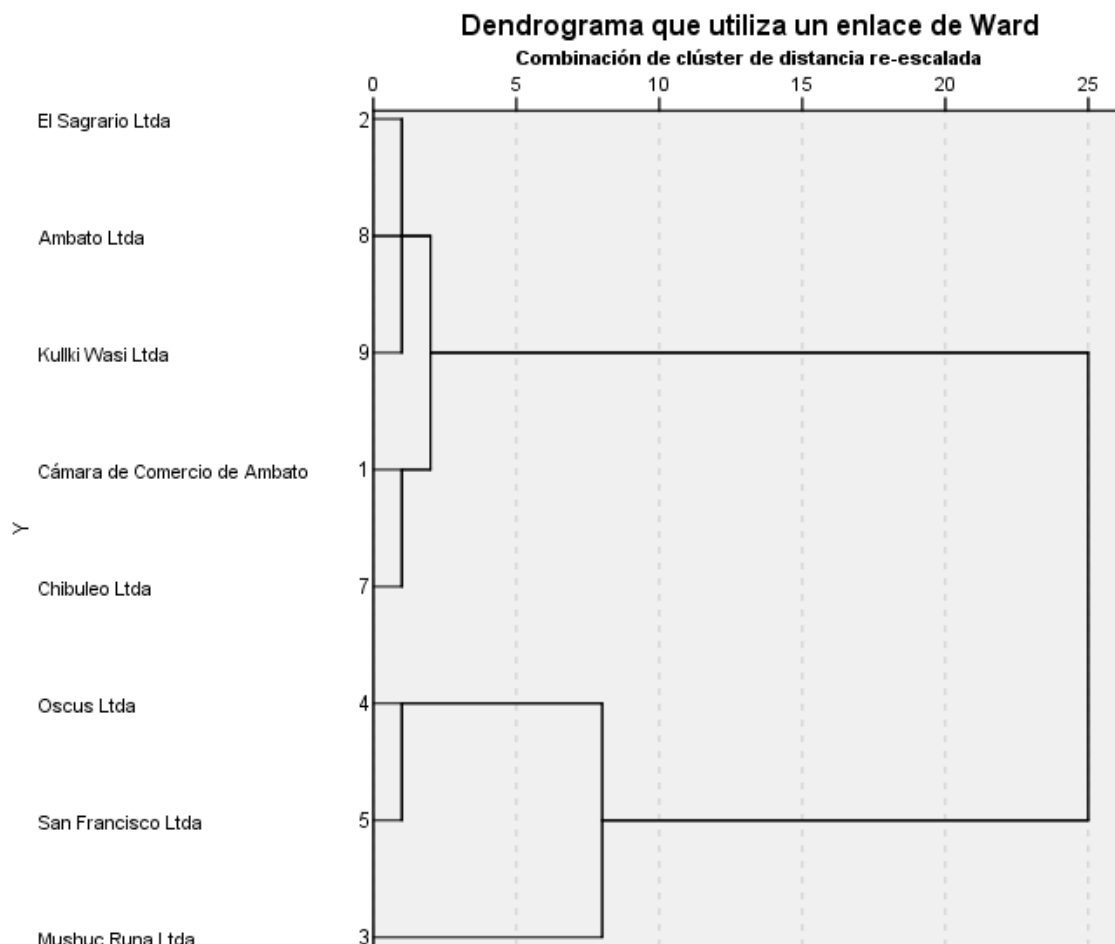
Clústers – Método de Ward (dendrograma)

Para continuar con el análisis se utiliza el dendrograma debido a que es un diagrama que muestra las distancias que existe entre cada par de clases fusionadas secuencialmente. En este caso, sirve para comparar los montos totales asignados por las cooperativas para los créditos y juntar uno o varios clústeres aquellas cooperativas que compartan similitud en cuanto a sus montos, para su aplicación se utilizó las distancias euclídeas al cuadrado (Ver ecuación 1).

El enlace de Ward busca grupos que tengan la menor varianza dentro de cada grupo como criterio de homogeneidad estadística.

Figura 15

Dendrograma Cooperativas Año 2019



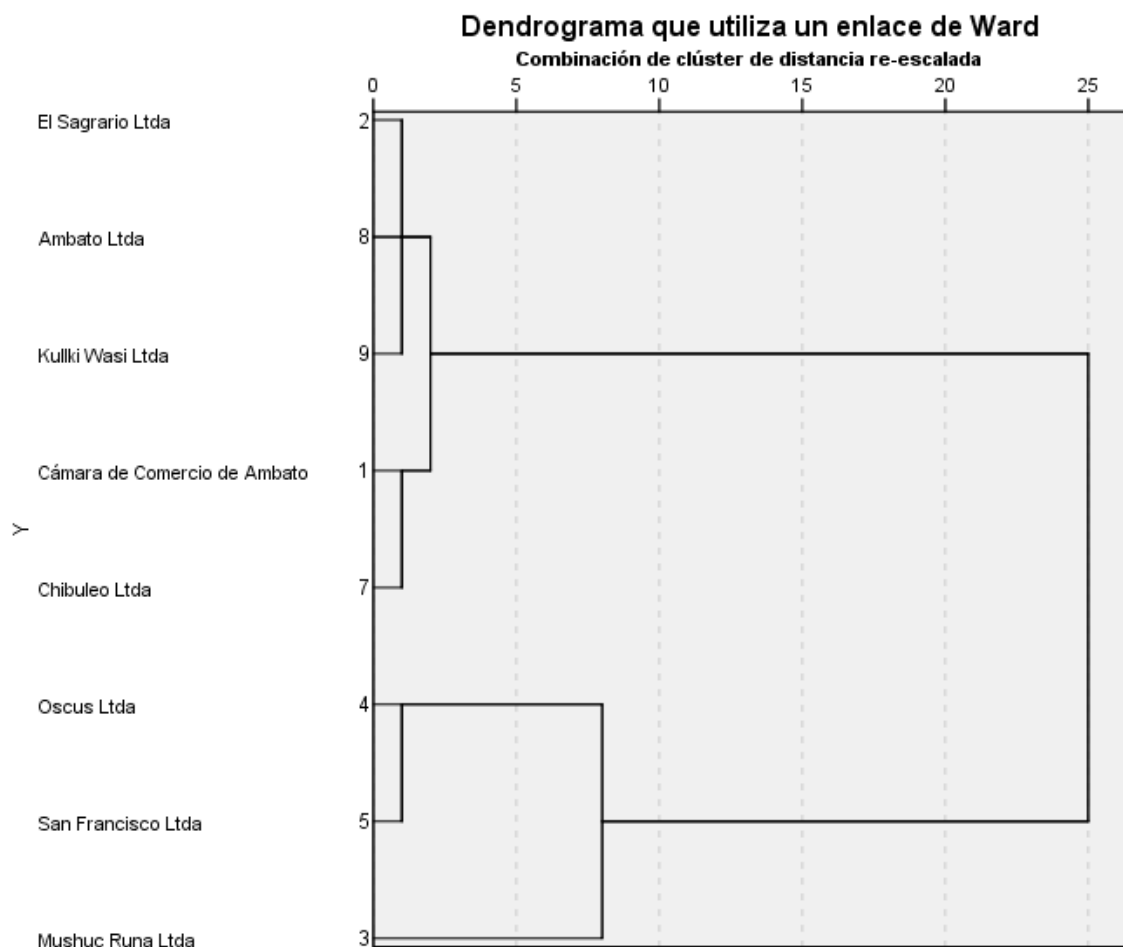
Nota. Se comparo las cooperativas y los montos que fueron asignados para cada crédito durante el año 2019. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Como se puede observar en la Figura 15, al verificar la conformación de clústeres o conglomerados, tomando en consideración el valor total otorgado por las diferentes instituciones financieras del sector cooperativo, segmento 1, y sin diferenciar el tipo de crédito concedido, se configura la estructuración de 3 grupos a una distancia de 5 unidades (que es lo que recomienda la academia, su análisis): el primer grupo se conforma por El Sagrario, Ambato, Kullki Wasi, Cámara de Comercio y Chibuleo entre distancias de una unidad y dos, significa que este grupo de cooperativas colocaron similares montos económicos, en calidad de créditos, a sus socios y clientes.

Otro clúster agrupa a la Coop. Oscus y San Francisco, a una distancia de una unidad entre ellas, pero muy distantes del primer clúster analizado anteriormente; finalmente, la Coop. Mushuc Runa forma un grupo aparte independiente dada la magnitud de sus montos colocados. Esta cooperativa se adhiere al clúster dos a una distancia de 8 unidades, que no es motivo de análisis en este trabajo.

Figura 16

Dendrograma Cooperativas Año 2020

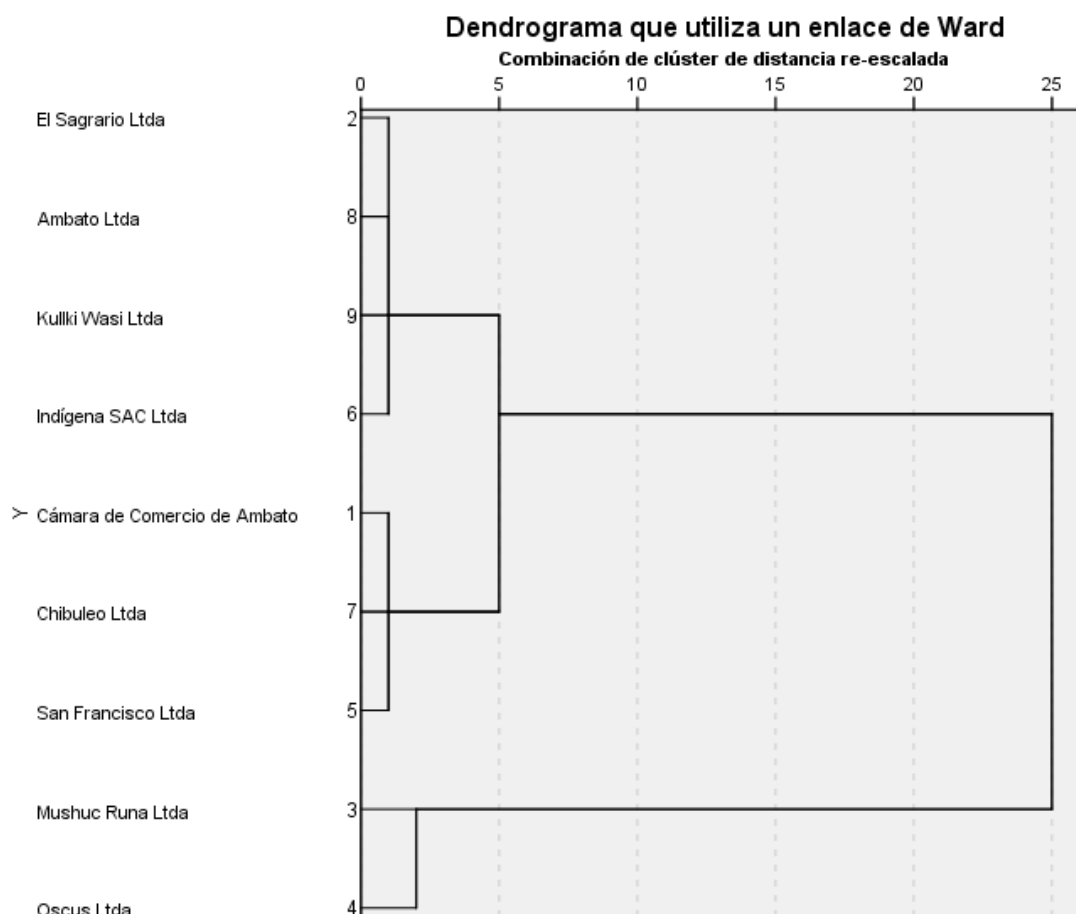


Nota. Se comparo las cooperativas y los montos que fueron asignados para cada crédito durante el año 2020. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Como se observa en la Figura 16 durante el año 2020 se formaron los mismos clústeres que se generaron el año 2019, debido a que compartían las mismas características en cuanto a los montos de créditos que fueron asignados por las cooperativas pertenecientes al segmento de estudio.

Figura 17

Dendrograma Cooperativas Año 2021

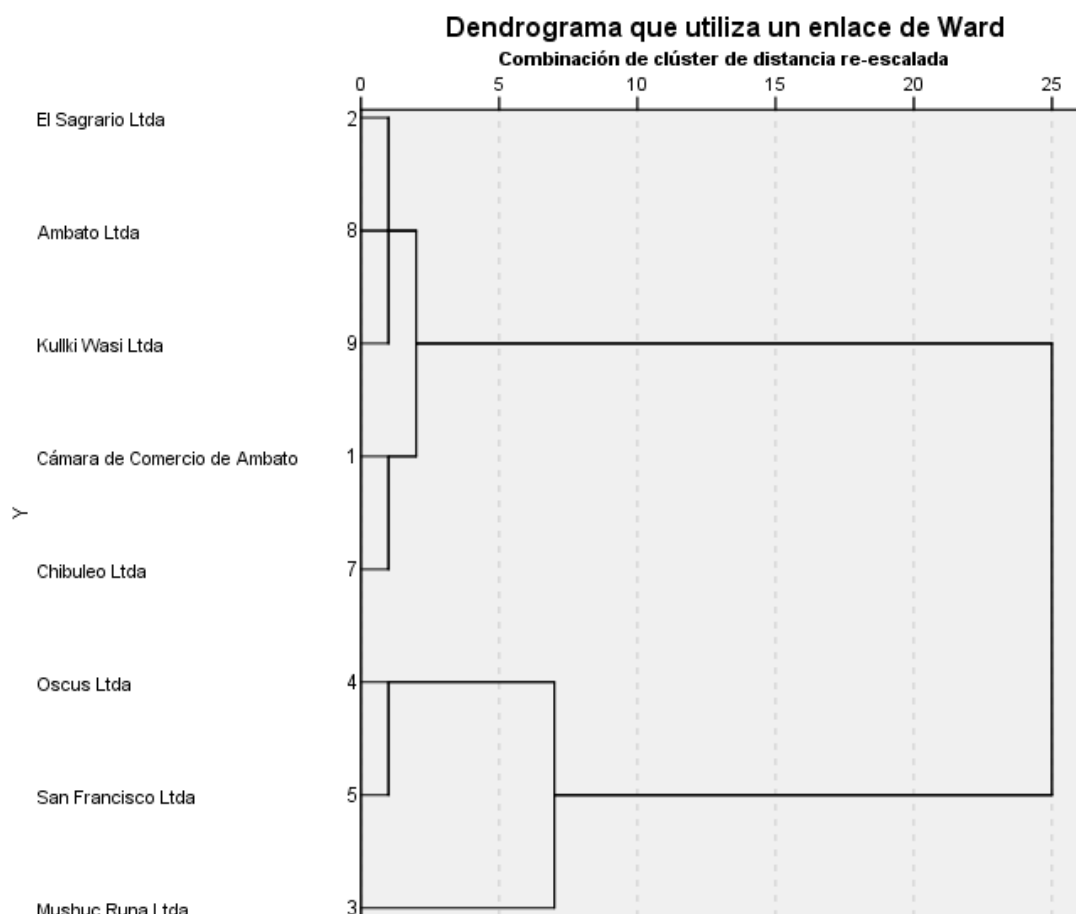


Nota. Se comparo las cooperativas y los montos que fueron asignados para cada crédito durante el año 2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Como se puede observar en la Figura 17, durante el año 2021 se configura la estructuración de 3 grupos a una distancia de 5 unidades: el primer grupo se conforma por El Sagrario, Ambato, Kullki Wasi, Indígena SAC. El siguiente grupo formado por la Cámara de Comercio de Ambato, Chibuleo, San Francisco. Finalmente, la Coop. Mushuc Runa junto a la Oscus forman otro grupo. Cada una de las cooperativas se agruparon y formaron esos clústeres debido a la similitud en cuanto a la magnitud de sus montos.

Figura 18

Dendrograma Cooperativas Año 2019-2021



Nota. Se promedió las cooperativas y los montos que se les fueron asignados para cada crédito durante los años 2019-2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023).

Luego de haber realizado un promedio entre los montos de los 3 años de estudio como se puede observar en la Figura 18, se configuró al igual que los años 2019-2020 la conformación de 3 grupos a una distancia de 5 unidades: el primer grupo conformado por El Sagrario, Ambato, Kullki Wasi, Cámara de Comercio y Chibuleo. Otro clúster agrupa a la Coop. Oscus y San Francisco. Finalmente, la Coop. Mushuc Runa forma un solo clúster.

4.2. Fundamentación de las preguntas de investigación

¿Cuál fue el destino financiero de crédito más empleado en el sector cooperativo Segmento 1 para el periodo 2020-2022?

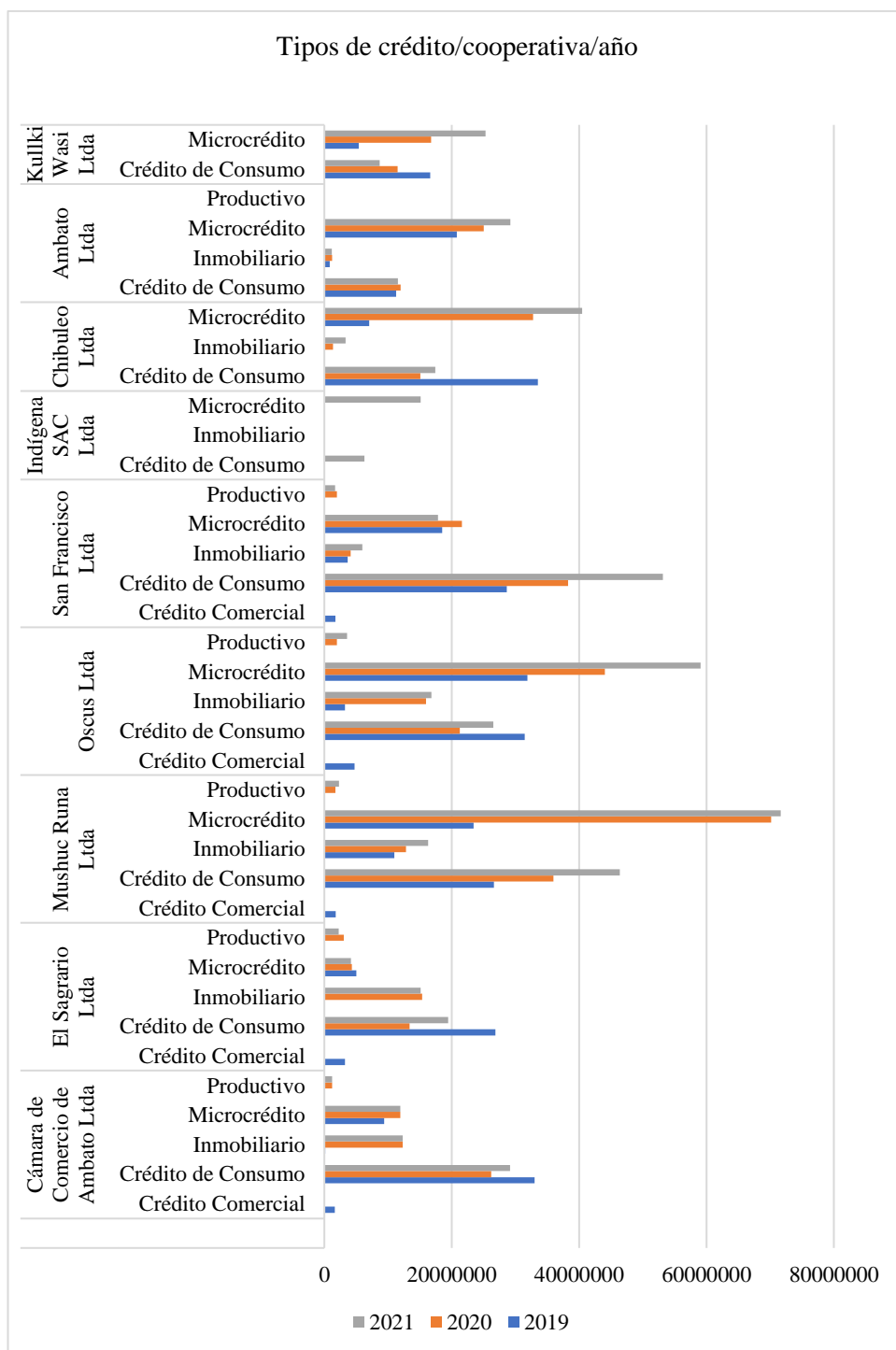
El destino financiero de crédito más empleado en el sector cooperativo Segmento 1 para el periodo 2020-2022 es el “*microcrédito*” seguido en orden de importancia por el crédito de consumo y como menos utilizado se encuentra el productivo.

El sector financiero durante esos tres años tuvo que realizar cambios en los montos de asignación para los créditos porque empezó el COVID 19 la cual fue y sigue siendo una enfermedad que afectó a los clientes de las entidades financieras y estos ya no buscaban producir, sino que buscaban pagar deudas.

¿Qué tipo de créditos son los más requeridos por los clientes y socios del sector cooperativos Segmento 1 Tungurahua durante el período 2020-2022?

Figura 19

Ranking Cooperativo Segmento 1 Tungurahua



Nota. Distribución del monto del crédito por tipos de crédito durante el periodo 2019-2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

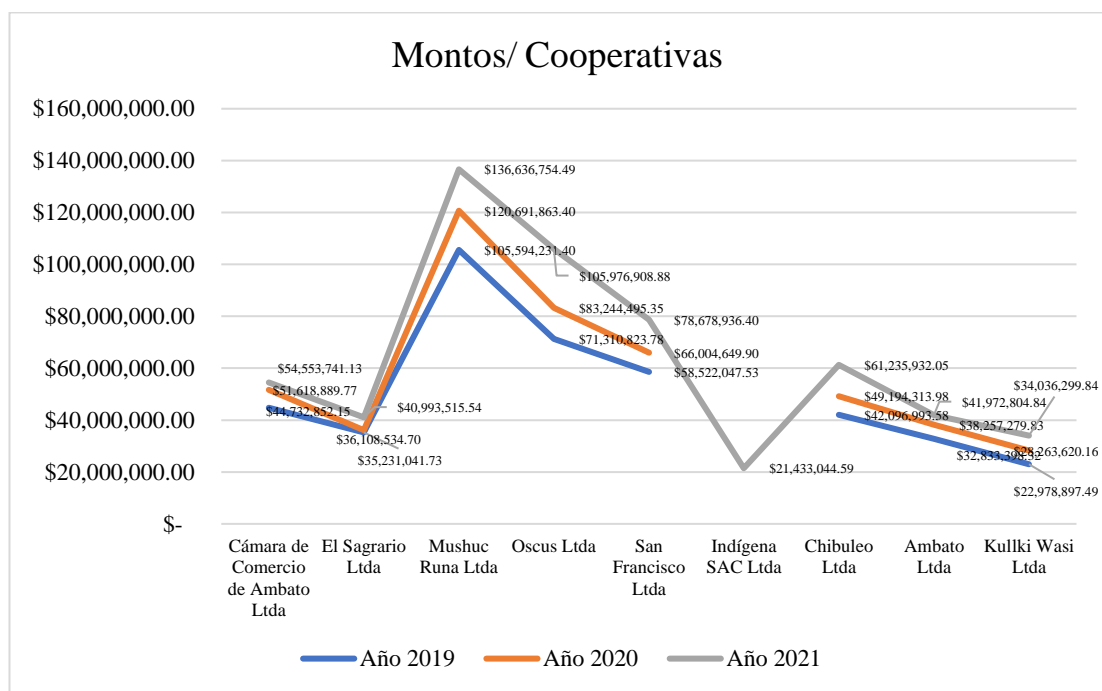
Como se observa en la figura 19, durante el año 2019 el crédito que fue requerido mayormente tanto por clientes como por los socios de las cooperativas es el crédito de consumo mientras que el que no fue muy solicitado fue el crédito comercial.

Para el año 2020 el microcrédito fue el crédito que se requirió más, mientras que el que no fue solicitado fue el crédito productivo; además al igual que el año 2019, para el año 2021 se mantuvo el mismo comportamiento de los créditos, tanto el que mayormente se requirió como el que no fue muy solicitado.

¿Cuál fue el comportamiento crediticio de las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2020-2022?

Figura 20

Comportamiento Crediticio

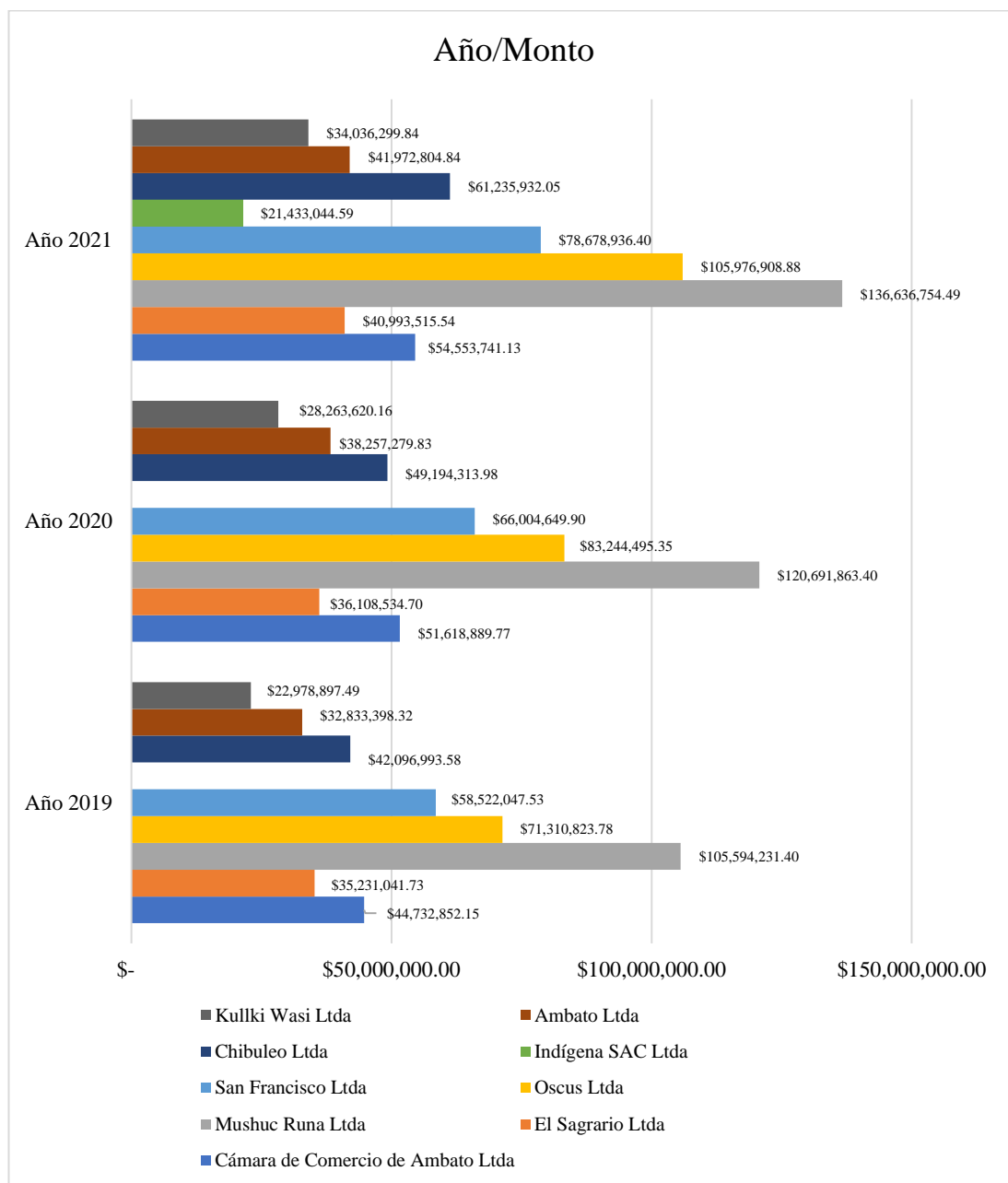


Nota. Distribución del monto del crédito por Cooperativas durante el periodo 2019-2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

Como se observa en la figura 20, es más que notorio que en cuanto a los montos la Cooperativa del segmento 1 Tungurahua la cual lideraba en los años de estudio era Mushuc Runa, ese comportamiento se dio durante los tres años mientras que la que se mantuvo con un comportamiento bajo fue la Kullki Wasi.

Figura 21

Monto de créditos por Cooperativas



Nota. Distribución del monto del crédito por Cooperativas durante el periodo 2019-2021. Fuente: Elaboración propia basado en la SEPS (2023)

Como se puede observar en la figura en cuanto al comportamiento de los montos de las cooperativas se mantuvieron en crecimiento, sin embargo, no hubo muchos cambios. La cooperativa que se mantuvo notoriamente en crecimiento durante los años de estudio fue la Mushuc Runa, segundo lugar la Oscus, tercero la San Francisco,

cuarto la Cámara de Comercio sin embargo para el año 2021 disminuyó en su monto, quinto la Chibuleo, sexto el Sagrario también para el año 2021 sus montos disminuyeron, séptimo la Ambato y en último lugar la Kullki Wasi.

Las cooperativas, durante los años de estudio, en cuanto a su comportamiento crediticio varió, una de las razones fue debido al COVID 19, en cuanto a montos a algunos tipos de créditos les asignaron uno mayor, mientras que en otros los disminuyeron. En algunas cooperativas hasta eliminaron créditos como el comercial y el productivo, debido a que seguramente ya no eran muy solicitados por parte de sus clientes.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1. Conclusiones

Al culminar el trabajo investigativo e interpretar los resultados obtenidos mediante el análisis de cada una de las Cooperativas que fueron consideradas para el estudio se permite emitir las siguientes conclusiones:

Con respecto al primer objetivo se determina que el crédito más empleado en el sector cooperativo Segmento 1 durante el periodo 2019-2021 es el microcrédito, debido a que este sirve para realizar todas las actividades que desee realizar el beneficiario, actividades tanto de producción como de comercialización, pero en pequeña escala mientras que como el crédito menos empleado se encuentra el productivo.

Respecto al segundo objetivo, se comparó el monto que fue colocado para los créditos realizados por las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2019-2021, con esto se determinó que los montos de las cooperativas nunca disminuyeron, siempre se mantuvieron en crecimiento, unos más que otros, además se estableció que en algunas cooperativas hubo créditos que durante el primer año de estudio no aparecían como, por ejemplo, el “*productivo*”, “*inmobiliario*”; pero para subsiguientes ya, tenían montos, pero no tan elevados.

Durante los años de estudio luego de examinar el comportamiento crediticio de las cooperativas del Segmento 1 de Tungurahua durante el período 2019-2021 se concluyó que por distintas causas algunos créditos aumentaron sus montos mientras que para otros disminuyeron, principalmente, por la Pandemia que se generó porque se dio la enfermedad conocida como COVID 19; con esta enfermedad las necesidades de los clientes y socios cambiaron.

5.2. Limitaciones de estudio

En cuanto a limitaciones para llevar a cabo el estudio no se encontró ninguna que impidiera el avance de la investigación. Los datos que se requirieron para el estudio se encontraron en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, página que permitió acceder a los reportes generados por cada una de las cooperativas consideradas para la investigación, montos asignados para los créditos y todo lo que consideró el investigador necesario. Algo importante de acceder a la información por medio de la página es que aquellos datos que se encontraban en la misma eran datos actualizados y reales.

Sin embargo, hubo una cooperativa que constaba en el segmento, en la página, pero la misma al momento de acceder a su información no se encontraba nada por lo tanto no se la consideró para realizar el estudio.

5.3. Futuras temáticas de investigación

Para las futuras temáticas de investigación, siguiendo con el estudio en cuestión, se puede analizar como afectó el COVID 19 a las Cooperativas, además también se puede comparar cómo se dio el comportamiento en cuanto a la morosidad por parte de cada uno de los créditos que ofrecen las Cooperativas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Almeraya Quintero, S. X., Figueroa Sandoval, B., Díaz Puente, J. M., Figueroa Rodríguez, K. A., & Pérez Hernandez, L. M. (2011). Uso del crédito: Implicaciones para el desarrollo rural. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 2(1), 111–124. <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263119820009.pdf>
- Arciniegas, O. G., & Pantoja, M. J. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Revista Espacios*, 41(27), 30–39. <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58377.pdf>
- 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://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Armijos Espinoza, J. E., Armijos Illescas, 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*. 5(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.51247/st.v5i2.205>
- Asobanca. (2023). *Microcrédito, un segmento clave que crece, pero no como podría*. <https://asobanca.org.ec/educacion-financiera/microcredito-segmento-crece-ecuador-sistema-financiero/>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*. 043, 1–3. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias_13_abr_2017.pdf
- Bellina Yrigoyen, J. E. (2004). Dificultades crediticias de las PYMES derivadas de la información asimétrica. *Redalyc*, 7(13), 103–126. <https://www.redalyc.org/pdf/877/87713708.pdf>
- Bonilla, R., Monteros, A., & Angie, L. (2022). *Segmentación de la cartera de crédito en el Ecuador*. 5–68. <https://www.rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-335.pdf>
- Bonilla, R., Monteros, A., Cueva, J., & Montalvo, D. (2021). *Tasas de interés activas en el mercado crediticio ecuatoriano*.

<https://rfd.org.ec/docs/comunicacion/EstudiosTecnicos/Tasas-de-Interes-Activas-en-El-Mercado-Ecuatoriano.pdf>

- Boscan, M., & Sandra, M. (2009). Análisis del crédito comercial en pequeñas y medianas empresas de derivados lácteos. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(46), 248–259. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000200007
- Calderón Martínez, Y., & Castro Alfonso, G. (2014). Alternativa metodológica para el otorgamiento y recuperación del crédito bancario en el BANDEC. *Ciencias Holguin*, XX(1), 1–10. <https://www.redalyc.org/pdf/1815/181529931005.pdf>
- Campos, A. L. (2015). *Decisiones en Crédito Bancario*. Ediciones Macchi.
- Candelario Macías, M. I. (2005). Cooperativas de crédito: importancia de su regulación jurídica. *Revistas Científicas Javeriana*, 109, 339–374. <https://www.redalyc.org/pdf/825/82510910.pdf>
- Casasus, J. D. (1890). *Teoría General del Crédito* (Cuarta). http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1190032016/1190032016_MA.PDF
- Celis Hernández, M. Á. (2015). *Estrategias y Práctica en la Concesión y uso de Créditos* (Tercera). Trillas.
- Condori Ojeda, P. (2020). *Universo , población y muestra*. <https://www.academica.org/cporfirio/18.pdf>
- Cooperativas de las Américas Región de la Alianza Cooperativa Internacional. (2023). *Principios y Valores Cooperativos*. <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Coque Martínez, J. (2002). Las cooperativas en América Latina: visión histórica general y comentario de algunos países tipo. *Ciriec*, 145–172. <https://www.redalyc.org/pdf/174/17404309.pdf>
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *Ciriec*, 57, 249–284. <https://www.redalyc.org/pdf/174/17405710.pdf>
- De La Torre, A., Ize, A., & Schumkler, S. (2012). Repensar el desarrollo en América

Latina y el Caribe. El camino por delante. *Banco Mundial*.

<https://www.latinamerica.undp.org/content/rblac/es/home/presscenter/directors-graph-for-thought/rethinking-development-in-latin-america-and-the-caribbean.html>

Ecuador, B. C. del. (2023). *Tasas de Interés*.

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasIntereses/Indice.htm>

Educa Portal de Información Financiera. (2023). *¿Qué es una Cooperativa de Ahorro y Crédito?* <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27163.html>

Espin, B., Hidalgo, A., & Armas, H. (2008). *El Sistema Financiero Ecuatoriano*. 8–22. <http://www.postgradovipi.50webs.com/archivos/proyecto/ifis/capitulo1.pdf>

Euroinnova. (2023). *Qué es un crédito financiero*.

<https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-un-credito-financiero>

Francisco.Ltda, S. (2023). *Requisitos para solicitar crédito*. <https://online.coac-sanfra.com/productoweb/credito/>

García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Cantuñí, R., & Mendoza Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *Espacios*, 39(28), 1–6.

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

Girón, A. (2011). América Latina, crisis financiera y financiamiento al desarrollo.

Iztapalapa, 51–67. <https://www.redalyc.org/pdf/393/39357730004.pdf>

Gómez Escalonilla, G. (2021). Métodos y técnicas de investigación utilizados en los estudios sobre comunicación en España. *Revista Mediterránea de Comunicación*, 12(1), 115–127.

<https://doi.org/https://doi.org/10.14198/MEDCOM000018>

Grau Navarro, J. M. (2020). *La teoría del dinero y del crédito*.

<https://www.nuevarevista.net/ludwig-von-mises-la-teoria-del-dinero-y-del-credito/>

Guallpa Guaman, A., & Urbina Poveda, M. A. (2021). Modelo para la evaluación del

- desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. *Economía y Política*, 34. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.v1i9.481>
- Güinther, H. (1999). *Políticas de crédito para empresas de menor tamaño con bancos de segundo piso: experiencias recientes en Chile, Colombia y Costa Rica* (Vol. 1, Issue 2). <https://core.ac.uk/download/pdf/7081489.pdf>
- Guzmán Stein, L. (1982). *Las fuentes secundarias* [Universidad de Costa Rica]. <https://www.ts.ucr.ac.cr/binarios/docente/pd-000169.pdf>
- Hernández Silva, V., Galeana Figueroa, E., Valenzo Jiménez, M. A., & Chávez Lugo, P. (2017). *Estudios Organizacionales en las Ciencias Administrativas antes los Retos del Siglo XXI.pdf* (Primera). [https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado_investigacion/articulos/Evaluacion de las 5 C's de crédito en condiciones de incertidumbre.pdf](https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado_investigacion/articulos/Evaluacion%20de%20las%205%20C%27s%20de%20cr%C3%A9dito%20en%20condiciones%20de%20incertidumbre.pdf)
- IBM Corp. (2017). *IBM SPSS Statics for Windows* (25.0). IBM Corp.
- INEC. (2017). Reconstruyendo las cifras luego del sismo memorias. *Ecuador En Cifras*, 65–228. [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias 13 abr 2017.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017.pdf)
- Jácome Estrella, H. de J. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58377.pdf>
- Joya, S. La. (2018). *¿Qué es un crédito hipotecario y cómo acceder?* <https://lajoya.ec/la-joya-blog/tu-casa-en-la-joya/que-es-un-credito-hipotecario-y-como-acceder/>
- Lama Zubirán, P., Lama Zubirán, M., & Lama García, A. (2022). *Los instrumentos de la investigación científica. Hacia una plataforma teórica que clarifique y gratifique*. 12(22). [https://www.redalyc.org/journal/5709/570969250014/html/#:~:text=Compárese con%3A “Los instrumentos de,” \(Concepto%2C 2021\).](https://www.redalyc.org/journal/5709/570969250014/html/#:~:text=Comp%C3%A1rese%20con%3A%20%22Los%20instrumentos%20de%22,(Concepto%2C%202021).)
- López, P. L. (2004). Población Muestra y Muestreo. *Scielo*, 9(8). http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-

02762004000100012

- López Roldán, P., & Fachelli, S. (2015). *Metodología de la investigación social cuantitativa* (Primera).
- Luque, A., Peñaherrera, J., & Ordoñez, J. (2019). Comparación de los resultado del balance social como herramienta de Gestión: los casos de Cacec y Chibuleo. *Chakiñan*, 7, 104–117.
<https://www.redalyc.org/journal/5717/571763649009/571763649009.pdf>
- 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(138), 1–17. <https://doi.org/10.5209/REVE.73870>
- Melián Navarro, A., Sanchis Palacios, J. R., & Soler Tormo, F. (2010). El Crédito Cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento en tiempos de crisis. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 68, 111–139. <https://www.redalyc.org/pdf/174/17418681007.pdf>
- Mises, L. (1953). *La teoría del dinero y del crédito* (U. Editorial (ed.); Segunda). <https://untfdinero.files.wordpress.com/2019/04/ludwig-von-mises-la-teoria-del-dinero-y-del-credito.pdf>
- Montes de Oca, J., & López, J. F. (2020). *Crédito*. <https://economipedia.com/definiciones/credito.html#:~:text=Según algunos autores en economía,el dinero en el futuro>
- Morales Noriega, A. M. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
- Ocaña Mazón, E. (2019). Comportamiento del crédito de consumo del sistema financiero nacional. *Superintendencia de Bancos*, 3, 25.
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf

- Ortega Pereira, J., Borja Borja, F., Aguilar Rodríguez, I., & Montalván Burbano, R. (2017). Evolución De Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito En Ecuador, 2000-2015. *Semestre Económico*, 20(45), 187–216.
<https://doi.org/10.22395/seec.v20n45a7>
- Patiño Vilca, G. V. (2014). *La utilización y el destino por actividad económica del crédito de Segundo Piso otorgado por la Corporación Financiera Nacional al segmento de Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, período 2008-2013*. <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/6889>
- Pereira Alvarez, I. E. (2010). *La importancia del crédito para alcanzar un crecimiento económico sostenido en el Ecuador*.
<https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/10469/3286/TFLA-CSO-2010IEPA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Prieto Briceño, Y. E. (2022). *Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021*.
<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Romero, B. (2017). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*.
<https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Salinas Vásquez, J. (2011). Ecuador, microcrédito: ¿Negocio o inclusión financiera? *Retos*, 1(2), 39–47. <https://doi.org/10.17163/ret.n2.2011.06>
- Sampieri, L. (2014). *Cooperativas de crédito y mutuales de crédito Posibles fuentes de fi nanciamiento para emprendimientos creativos y culturales* [Universidad de Buenos Aires].
http://repositorio.filo.uba.ar/bitstream/handle/filodigital/4290/uba_ffyl_t_2014_895080.pdf?sequence=1
- Serrano Montiel, M. I., Borgucci, E., & Sánchez Oquendo, J. J. (2012). Crédito de instituciones públicas municipales y regionales a las microempresas y empresas de la economía solidaria del estado Zulia, Venezuela : periodo 2000-2009. *Revista Finanzas y Política Económica*, 4(2), 63–81.
<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v4.n2.2012.462>

- Sornoza Macías, E. A., & Loor Colamarco, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. *COODES*, 10(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2310-340X2022000200366
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). *Un aporte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las cooperativas de ahorro y crédito*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Cuaderno-I-arreglado.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *¿Qué es la SEPS?* <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Timothy, R. (2023). *¿Qué son las 5Cs del crédito?* <https://www.caminofinancial.com/es/cuales-son-las-5-cs-del-credito/>
- Valle Córdova, E. E. (n.d.). *Crédito y cobranzas*. 3–75. http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Yancari Cueva, J., Mamani Cárdenas, Á., & Salgado Llanos, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. *Quipukamayoc*, 30(62), 9–21. <https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22866>