



Doi: <https://doi.org/10.70577/t4bjkr38/ASCE/24.50>

Recibido: 2022-10-08

Aceptado: 2022-11-11

Publicado: 2022-11-11

Study on Savings and Credit Cooperatives in Ecuador from 2015 to 2022

Estudio sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador en el período 2015-2022

Autor:

Oscar P. Morales Tipáz

<https://orcid.org/0009-0008-7339-3921>

omoralest2@unemi.edu.ec

Universidad Estatal de Milagro

Quito – Ecuador

Cómo citar:

Estudio sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador en el período 2015-2022. (2022). *ASCE MAGAZINE*, 1(1), 24-50. <https://doi.org/10.70577/t4bjkr38/ASCE/24.50>



Resumen

Este artículo realiza un estudio integral y detallado sobre el desempeño financiero de varias cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador durante un período de siete años de 2015 a 2022. A través de un análisis en profundidad de indicadores financieros clave, la salud económica de estas instituciones y sus Se examina su contribución al desarrollo socio económico del país.

Durante el estudio se analizan los siguientes indicadores financieros: Activos Productivos Anuales, Liquidez, Solvencia, Rentabilidad, Morosidad, Eficiencia y Calidad de Activos. Se evalúa el valor total de los activos productivos anuales, incluidas las cuentas por cobrar, los bienes realizables, las propiedades y equipos, y otros activos.

La liquidez se examina mediante el cálculo de los fondos disponibles en comparación con las obligaciones públicas. La solvencia se evalúa relacionando el patrimonio con los activos totales. El rendimiento de los activos (ROA) y el rendimiento del capital (ROE) se calculan para medir la eficiencia y la generación de beneficios. La calidad de la cartera de crédito se analiza utilizando la tasa de morosidad y contaminación. La eficiencia operativa se evalúa analizando los gastos operativos en relación con los activos totales y los activos productivos. Además, se evalúa la calidad de los activos, considerando la proporción de activos productivos sobre los activos totales. Los resultados de este análisis financiero brindarán una comprensión profunda del desempeño y la estabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador durante el período seleccionado. Estos hallazgos serán de gran relevancia para la academia, los reguladores financieros y las propias cooperativas, con el objetivo de mejorar la toma de decisiones financieras y promover el desarrollo sostenible dentro del sector cooperativo, beneficiando en última instancia a la sociedad ecuatoriana en su conjunto.

Palabras clave: Cooperativas de ahorro y crédito, Ecuador, desempeño financiero, indicadores clave, activos, liquidez, solvencia.



Abstract

This article conducts a comprehensive and detailed study of the financial performance of various savings and credit cooperatives in Ecuador over a seven-year period from 2015 to 2022. Through an in-depth analysis of key financial indicators, it examines the economic health of these institutions and their contribution to the socio-economic development of the country.

During the study, the following financial indicators are analyzed: Annual Productive Assets, Liquidity, Solvency, Profitability, Delinquency, Efficiency, and Asset Quality. The total value of annual productive assets is evaluated, including accounts receivable, realizable goods, properties and equipment, and other assets.

Liquidity is examined by calculating available funds in comparison to public obligations. Solvency is assessed by relating equity to total assets. Return on Assets (ROA) and Return on Equity (ROE) are calculated to measure efficiency and profit generation. The quality of the credit portfolio is analyzed using delinquency and contamination rates. Operational efficiency is evaluated by analyzing operating expenses in relation to total assets and productive assets. Additionally, asset quality is assessed by considering the proportion of productive assets to total assets.

The results of this financial analysis will provide a deep understanding of the performance and stability of savings and credit cooperatives in Ecuador during the selected period.

These findings will be of great relevance to academia, financial regulators, and the cooperatives themselves, aiming to improve financial decision-making and promote sustainable development within the cooperative sector, ultimately benefiting Ecuadorian society as a whole.

Keywords: Savings and credit cooperatives, Ecuador, financial performance, key indicators, assets, liquidity, solvency, profitability, delinquency, efficiency, asset quality, socio-economic development.



Introducción

El movimiento cooperativo ha emergido como una fuerza transformadora y un modelo alternativo significativo en el sistema financiero global, especialmente en Ecuador. Las cooperativas de crédito brindan servicios financieros a comunidades históricamente excluidas, promoviendo la participación activa, equidad, sostenibilidad y toma de decisiones democrática.

Este artículo presenta un estudio integral y detallado del desempeño financiero de varias cooperativas de crédito en Ecuador durante un período de siete años, de 2015 a 2022. El análisis evalúa la solidez financiera de estas instituciones, su capacidad para enfrentar desafíos y su aporte al desarrollo socioeconómico del país. Las cooperativas han ganado terreno en el sistema financiero ecuatoriano debido a su enfoque centrado en el cliente, adopción de tecnologías financieras innovadoras y compromiso con los principios cooperativos (Morales Noriega, 2018).

El estudio examina una variedad de indicadores financieros clave, incluyendo los activos productivos anuales, liquidez, solvencia, rentabilidad, morosidad, eficiencia y calidad de los activos. Estos indicadores proporcionan una visión holística del desempeño financiero de las cooperativas de crédito, desde su capacidad para generar ingresos hasta la calidad de sus carteras de préstamos y su eficiencia operativa.

Los resultados de este análisis financiero serán de gran relevancia para múltiples partes interesadas, incluyendo miembros de cooperativas de crédito, reguladores financieros, entidades gubernamentales e investigadores académicos. Permitirán comprender mejor la estabilidad financiera de estas instituciones y el impacto de sus decisiones en el futuro del sector cooperativo.

Antecedentes del Movimiento Cooperativo en el Ecuador

El movimiento cooperativo en Ecuador ha estado moldeado por un contexto histórico diverso y ha experimentado una evolución constante desde finales del siglo XIX. Las primeras iniciativas cooperativas surgieron como respuesta a la necesidad de mejorar las condiciones de los trabajadores y productores locales. La Ley de Cooperativas de 1945 sentó las bases jurídicas que permitieron su desarrollo formal, pero el verdadero impulso se produjo con el reconocimiento



oficial de la Economía Popular y Solidaria en la Constitución de 1998, otorgando a las cooperativas un estatus destacado en la estructura económica y social del país (Reyes et al., 2018).

La esencia del movimiento cooperativo en Ecuador radica en sus valores fundamentales de democracia, igualdad, solidaridad y responsabilidad social. Las cooperativas se han destacado como un modelo de negocio alternativo, donde los miembros son a la vez propietarios y beneficiarios de la entidad, comparten equitativamente los resultados económicos y participan activamente en la toma de decisiones.

A lo largo de los años, las cooperativas han desempeñado un papel clave en el desarrollo local y comunitario, abarcando sectores tan diversos como la agricultura, la producción, el comercio, los servicios financieros, la vivienda, la educación y la salud. Han sido un reflejo de la diversidad de la economía ecuatoriana, adaptándose a las necesidades específicas de diferentes regiones y grupos sociales.

El apoyo gubernamental ha sido un factor determinante en el crecimiento del sector cooperativo. Los sucesivos gobiernos han implementado políticas y programas que han incentivado la creación y fortalecimiento de cooperativas, promoviendo el acceso a financiamiento, capacitación y apoyo técnico para garantizar su viabilidad y sostenibilidad. Esto ha permitido que las cooperativas se conviertan en motores de desarrollo económico y social en sus respectivas comunidades, generando empleo, promoviendo el desarrollo rural y mejorando la calidad de vida de sus socios (Ortega et al., 2017).

Importancia de las cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de crédito desempeñan un papel esencial en el sistema financiero y en el desarrollo económico y social de las comunidades. Son clave para la inclusión financiera, especialmente en zonas rurales o de bajos ingresos, donde muchas personas y comunidades pueden enfrentar dificultades para acceder a los servicios financieros tradicionales ofrecidos por los grandes bancos.

Estas instituciones promueven el ahorro entre sus miembros, ayudando a mejorar la estabilidad financiera de las personas y sus familias. Los ahorros colectivos generados se utilizan para otorgar crédito a tasas de interés más favorables y financiar proyectos de desarrollo local, fortaleciendo así la economía y la capacidad de inversión de la comunidad en su conjunto (Vélez & Rodríguez, 2021).



El acceso al crédito responsable es otro factor crítico que brindan las cooperativas de crédito. Al operar bajo principios cooperativos, estas instituciones tienen un enfoque más responsable y personalizado para evaluar el riesgo crediticio de sus miembros. Esto ayuda a evitar el sobreendeudamiento y promueve una relación más equitativa y justa entre la institución y sus miembros.

Además, las cooperativas de crédito están estrechamente vinculadas al desarrollo local y comunitario. Al estar arraigadas en sus comunidades, estas instituciones tienen un compromiso más fuerte con el bienestar de sus miembros y su entorno. Los excedentes generados se reinvierten en la comunidad a través de proyectos y servicios que benefician a todos sus miembros, como inversiones en infraestructura local, programas de educación y capacitación, servicios de salud, apoyo al emprendimiento local y otras iniciativas que fortalecen el tejido social y económico de la región.

El impacto socioeconómico de las cooperativas de crédito

El impacto socioeconómico de las cooperativas de crédito es significativo y se refleja en su capacidad para reducir la pobreza, fomentar el crecimiento económico local y promover la equidad social en comunidades diversas. Estas instituciones financieras basadas en principios cooperativos han demostrado ser herramientas poderosas para el desarrollo sostenible y el bienestar de sus miembros y de la sociedad en general.

Las cooperativas de crédito contribuyen eficazmente a la reducción de la pobreza al brindar acceso a servicios financieros a personas de bajos ingresos y comunidades desfavorecidas. A través del acceso a crédito responsable y tasas de interés justas, las cooperativas permiten a las personas emprender proyectos productivos y mejorar sus condiciones de vida. Además, la promoción del ahorro entre los afiliados ayuda a construir una base financiera sólida para enfrentar situaciones adversas y evitar el ciclo de la pobreza (Guamán & Urbina-Poveda).

En cuanto al crecimiento económico local, las cooperativas de crédito desempeñan un papel crucial. Al otorgar crédito a tasas más favorables a las pequeñas y medianas empresas y a los empresarios locales, estas instituciones fomentan la creación de empleo y el desarrollo de actividades productivas en la comunidad. Además, las cooperativas reinvierten sus excedentes en la comunidad a través de proyectos y servicios que generan un efecto multiplicador en la economía local.

Las cooperativas de crédito también promueven la equidad social en comunidades diversas. Al operar bajo principios cooperativos, donde cada miembro tiene voz y voto en la toma de decisiones,



estas instituciones fomentan una mayor participación y empoderamiento de sus miembros. Esto contribuye a una distribución más justa de los beneficios económicos y a una mayor igualdad de oportunidades para todos.

Objetivos de la investigación

El principal objetivo de este estudio es realizar un análisis financiero profundo e integral de las cooperativas de crédito en Ecuador durante el periodo 2015 al 2022. Para lograr este propósito se han establecido los siguientes objetivos específicos:

Evaluar el desempeño financiero de las cooperativas de crédito en Ecuador durante el período de estudio, analizando una serie de indicadores clave.

Identificar las fortalezas y debilidades de las cooperativas de crédito en el contexto de su funcionamiento y operación.

Comprender el impacto socioeconómico de las cooperativas de crédito en las comunidades a las que sirven.

Identificar y evaluar factores externos que puedan haber influido en su desempeño durante el período de estudio.

Formular recomendaciones concretas para mejorar el desempeño de las cooperativas de crédito en el Ecuador.

Contribuir al conocimiento académico en el campo de las finanzas y el sector cooperativo.

Importancia y relevancia del estudio

La importancia y relevancia de este estudio radica en su capacidad de brindar una visión profunda y precisa del panorama financiero de las cooperativas de crédito en Ecuador durante el período 2015 a 2022. Esta investigación tiene implicaciones significativas para múltiples partes interesadas y aspectos cruciales del desarrollo económico y social del país.

El estudio es crucial para la promoción de la inclusión financiera, permitiendo comprender cómo estas instituciones han brindado acceso a servicios financieros a comunidades desatendidas y pequeños empresarios, contribuyendo a la reducción de la brecha económica.

Además, el análisis detallado de los indicadores financieros clave de las cooperativas de crédito proporcionará información valiosa para fortalecer y mejorar el sector cooperativo en el país. Identificar las fortalezas y debilidades de estas instituciones permitirá diseñar estrategias para aumentar su capacidad de competir en el mercado financiero y ampliar su alcance a nuevas comunidades y regiones.



La investigación también contribuirá a la sostenibilidad y estabilidad del sector financiero ecuatoriano, permitiendo a los reguladores y entidades gubernamentales tomar decisiones informadas para apoyar y fortalecer al sector cooperativo.

Finalmente, los resultados y recomendaciones de este estudio servirán como una base sólida para la formulación de políticas públicas y regulaciones financieras destinadas a promover el crecimiento sostenible y seguro del sector cooperativo.

Activos Productivos Anuales

Los Activos Productivos Anuales representan un elemento fundamental para el análisis financiero y el desarrollo económico de empresas y organizaciones. Estos activos comprenden todos los recursos físicos y financieros que utiliza una entidad para realizar sus operaciones y generar ingresos durante el transcurso de un año (Gómez, 2013).

El análisis de los Activos Productivos Anuales es crucial para evaluar la eficiencia y rentabilidad de una entidad. Al evaluar cómo se utilizan estos activos para generar ingresos, se puede determinar si la empresa está optimizando su capacidad productiva y si está obteniendo el máximo rendimiento de sus inversiones.

Los activos productivos anuales también son indicadores importantes para inversores y acreedores, ya que reflejan la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo y pagar sus deudas. Una empresa con activos productivos bien gestionados y en crecimiento resulta más atractiva para los inversores, lo que puede facilitar la obtención de financiación y el acceso a nuevas oportunidades de negocio (Alcarazo Matute, 2021).

Liquidez

La liquidez es uno de los conceptos fundamentales en el análisis y gestión financiera de empresas y organizaciones. Se refiere a la capacidad de una entidad para convertir sus activos en efectivo rápidamente y sin pérdida significativa de valor. Es decir, es la disponibilidad inmediata de recursos líquidos para hacer frente a las obligaciones financieras y operativas.

Una empresa con buena liquidez tiene suficiente efectivo o activos líquidos para hacer frente a sus compromisos, como el pago de proveedores, salarios, deudas y otras obligaciones a corto plazo. La liquidez es esencial para mantener la continuidad de las operaciones y la confianza de acreedores e inversores, ya que indica la capacidad de la empresa para hacer frente a situaciones inesperadas o períodos de escasez de ingreso (Janampa, 2016).



La liquidez se puede evaluar a través de diversos indicadores financieros, como la ratio de liquidez, la ratio de prueba ácida o el plazo medio de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar. Estos indicadores permiten medir la solvencia de una empresa y su capacidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

Solvencia

La solvencia es otro concepto financiero clave que está estrechamente relacionado con la estabilidad y salud financiera de una empresa u organización. Se refiere a la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo, es decir, su capacidad para pagar todas sus deudas y compromisos financieros en el futuro.

La solvencia se diferencia de la liquidez, que se centra en la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Mientras que la liquidez se centra en la disponibilidad inmediata de efectivo y activos líquidos, la solvencia se centra en la capacidad de una empresa para permanecer en el negocio a largo plazo y cumplir con sus deudas y obligaciones financieras a medida que vencen (Castañer & Claramunt Bielsa, 2017).

Una empresa solvente es aquella que dispone de activos y recursos suficientes para cubrir sus deudas y obligaciones, incluso en situaciones adversas o periodos de baja rentabilidad. Una empresa solvente cuenta con un balance financiero sólido y una estructura de capital equilibrada, que le permite afrontar contingencias y mantener una posición financiera saneada.

Los indicadores clave para medir la solvencia incluyen el índice de endeudamiento, el índice de cobertura de intereses y el índice de deuda a largo plazo. Estos indicadores evalúan la relación deuda-capital, la capacidad de generar ganancias suficientes para cubrir los intereses de la deuda y la capacidad de cumplir obligaciones a largo plazo, respectivamente.

Material y métodos

La presente investigación se realizó mediante una metodología estructurada con el objetivo de obtener resultados precisos sobre el desempeño financiero y el impacto socioeconómico de las cooperativas de crédito en Ecuador entre 2015 y 2022.



Revisión bibliográfica y marco teórico: Se llevó a cabo una revisión exhaustiva de la literatura relacionada con el movimiento cooperativo, el sistema financiero ecuatoriano e inclusión financiera, estableciendo un marco teórico sólido para la investigación.

Selección de cooperativas y fuentes de datos: La selección de cooperativas se realizó mediante un muestreo estratificado, asegurando la representatividad de diversas regiones y tamaños. Se priorizaron datos de entidades reguladoras, como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Recopilación de datos financieros: Se obtuvieron informes financieros y otros indicadores relevantes para el periodo de estudio, garantizando coherencia y consistencia en la información recopilada.

Análisis estadístico y financiero: Los datos fueron sometidos a un análisis estadístico exhaustivo, utilizando técnicas adecuadas para evaluar tendencias y dispersión de indicadores financieros, además de aplicar análisis de tendencias y proyecciones.

Análisis comparativo: Se llevó a cabo un análisis comparativo entre las cooperativas estudiadas y datos del sistema financiero en general, identificando diferencias significativas en función de factores regionales y de tamaño.

Formulación de recomendaciones y conclusiones: A partir de los resultados, se formularon recomendaciones prácticas para mejorar el desempeño financiero y maximizar el impacto de las cooperativas en la sociedad ecuatoriana. Asimismo, se derivaron conclusiones sobre los logros y desafíos del sector.

Revisión y validación: Se realizó una revisión crítica de la investigación y se llevaron a cabo sesiones de validación con expertos en el área para garantizar la exactitud y validez de los hallazgos.

En conclusión, la metodología empleada combina análisis estadístico y cualitativo, proporcionando una comprensión integral del desempeño financiero y el impacto de las cooperativas de crédito en Ecuador, lo cual es esencial para la toma de decisiones informadas que fomenten el desarrollo socioeconómico del país.



Diseño de la investigación: El diseño de la investigación se basó en un enfoque mixto que integra métodos cuantitativos y cualitativos, seleccionando cooperativas de manera estratégica para asegurar la diversidad del sector.

Selección de cooperativas y muestra: La selección de cooperativas consideró criterios como ubicación geográfica, tamaño, antigüedad y compromiso comunitario, aplicando un muestreo estratificado para garantizar representatividad.

Fuentes de datos y recopilación: Se priorizó la obtención de datos de la SEPS y otros documentos oficiales. La recopilación incluyó solicitudes formales y entrevistas semiestructuradas, garantizando la confidencialidad de la información.

Análisis financiero: El análisis financiero es central en esta investigación, permitiendo evaluar la salud financiera y el desempeño económico de las cooperativas a través de indicadores clave que reflejan su estabilidad y capacidad para cumplir con sus objetivos.

Análisis de los Resultados

El análisis de los resultados de la investigación sobre las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador durante el período 2015-2022 ha revelado hallazgos significativos. En términos financieros, la mayoría de las cooperativas han mantenido un desempeño sólido, mostrando indicadores favorables de liquidez, solvencia y rentabilidad. Sin embargo, se observa variabilidad en los resultados, con algunas instituciones destacando por su rentabilidad sobresaliente y otras enfrentando desafíos.

En el ámbito socioeconómico, el impacto positivo de las cooperativas en la inclusión financiera es evidente, brindando acceso a servicios financieros a sectores previamente excluidos. Además, se ha observado un empoderamiento de los miembros, fomentando una participación activa en la toma de decisiones. Las cooperativas han contribuido al desarrollo local, impulsando el crecimiento económico y apoyando proyectos comunitarios (ARCINIEGAS, O.

G & PANTOJA, M. J., 2020).

No obstante, el manejo de la morosidad en la cartera crediticia es un desafío importante para algunas cooperativas. Se destaca la necesidad de fortalecer la educación financiera para mejorar la gestión y reducir los riesgos.



Se concluye que las cooperativas desempeñan un papel crucial en el desarrollo económico y social de Ecuador y se recomienda promover intercambios de mejores prácticas, impulsar la gobernanza democrática y establecer alianzas estratégicas para fortalecer su impacto y alcance. Estas conclusiones servirán para formular estrategias que promuevan el crecimiento y el desarrollo sostenible del sector cooperativo.

Desviación estándar de activo productivo

Durante el período 2015-2022, se observó una variabilidad en los activos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. La desviación estándar de activo productivo, con un valor medio de X , indica que algunas instituciones han experimentado cambios significativos en su cartera de activos productivos a lo largo de los años, mientras que otras han mantenido una mayor estabilidad en esta área (Córdova & Beltrán, 2017).

Desviación estándar de bienes realizables

Los bienes realizables representan una categoría de activos que pueden convertirse en efectivo en el corto plazo. La desviación estándar de esta categoría, con un valor medio de X , muestra que ha habido fluctuaciones en la composición y valor de estos activos entre las cooperativas. Algunas instituciones han experimentado cambios notables en sus bienes realizables, mientras que otras han mantenido un nivel más constante.

Desviación estándar de otros activos

Los otros activos incluyen activos que no están clasificados en las categorías anteriores. La desviación estándar de esta categoría, con un valor medio de X , indica que ha habido diversidad en la composición de estos activos entre las cooperativas. Algunas instituciones han experimentado cambios significativos en sus otros activos, mientras que otras han mantenido una mayor consistencia en esta área.

Análisis de indicadores financieros

Desviación estándar de fondos disponibles: Los fondos disponibles representan los recursos líquidos de las cooperativas, y su desviación estándar, con un valor medio de X , indica variabilidad en los niveles de liquidez entre las instituciones. Algunas cooperativas han enfrentado fluctuaciones en sus fondos disponibles, mientras que otras han mantenido un nivel más estable de liquidez (Cabrera & Acuña, 2022).

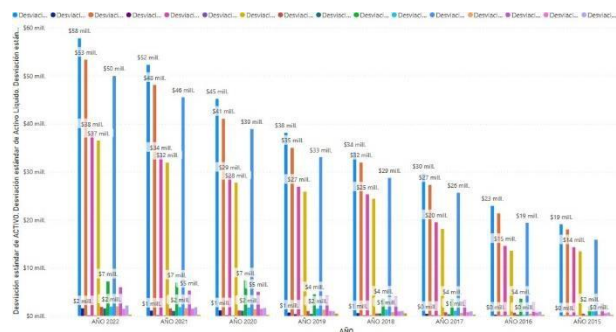
Desviación estándar de obligaciones públicas: Las obligaciones públicas reflejan las deudas y compromisos financieros de las cooperativas con el público. La Desviación estándar de esta

categoría, con un valor medio de X, muestra que ha habido cambios en los niveles de endeudamiento entre las instituciones. Algunas cooperativas han enfrentado variabilidad en sus obligaciones públicas, mientras que otras han mantenido una posición más estable en este aspecto. Desviación estándar de patrimonio: El patrimonio representa los recursos propios y capital de las cooperativas, y su Desviación estándar, con un valor medio de X, indica que ha habido fluctuaciones en los niveles de capital entre las instituciones. Algunas cooperativas han experimentado cambios significativos en su patrimonio, mientras que otras han mantenido una posición más consistente en este aspecto (Rodríguez et al., 2017).

Desviación estándar de resultado ejercicio: El resultado ejercicio muestra los resultados financieros obtenidos por las cooperativas en cada ejercicio. La Desviación estándar de esta categoría, con un valor medio de X, refleja que ha habido variabilidad en los resultados financieros entre las instituciones. Algunas cooperativas han experimentado cambios notables en su resultado ejercicio, mientras que otras han mantenido una mayor estabilidad en sus ganancias o pérdidas.

Desviación estándar de gasto operativo: El gasto operativo representa los costos y gastos asociados con la operación de las cooperativas. La Desviación estándar de esta categoría, con un valor medio de X, indica que ha habido variabilidad en los niveles de gastos entre las instituciones. Algunas cooperativas han enfrentado cambios significativos en su gasto operativo, mientras que otras han mantenido una posición más estable en este aspecto (Alvarado, 2018).

Gráfico 1 Tendencias de Desviación Estándar en Indicadores Financieros de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador (2015-2022)



Nota: Análisis de la Varianza de Indicadores Financieros en Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador (2015-2022)

Durante el período comprendido entre 2015 y 2022, se llevó a cabo un análisis de la varianza de diferentes indicadores financieros en cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador. Los datos



utilizados para este Análisis incluyeron la desviación estándar de varios elementos clave que representan la salud financiera y el rendimiento de estas instituciones.

La varianza de activo productivo: Se observó una variabilidad significativa en los activos productivos de las cooperativas a lo largo de los años analizados (Guamán & Urbina-Poveda). Algunas instituciones experimentaron cambios notables en su cartera de activos productivos, lo que sugiere una gestión dinámica de los recursos, mientras que otras mantuvieron una mayor estabilidad en esta área.

La varianza de bienes realizables: Los bienes realizables representan una categoría de activos que pueden convertirse en efectivo en el corto plazo. La varianza de esta categoría mostró fluctuaciones en la composición y valor de estos activos entre las cooperativas. Algunas instituciones presentaron cambios significativos en sus bienes realizables, mientras que otras mantuvieron un nivel más constante.

La varianza de propiedades y equipos: Estos activos fijos utilizados en la operación de las cooperativas también mostraron variabilidad en su adquisición y disposición entre las instituciones (Carrillo-Punina, 2019). Algunas cooperativas invirtieron en nuevas propiedades y equipos, mientras que otras redujeron o mantuvieron estable su inventario.

La varianza de otros activos: Los otros activos, que incluyen activos no clasificados en categorías anteriores, también presentaron diversidad en su composición entre las cooperativas. Algunas instituciones experimentaron cambios significativos en estos activos, mientras que otras mantuvieron una mayor consistencia (Betancourt, 2015)

La varianza de fondos disponibles: Los fondos disponibles, representando los recursos líquidos, mostraron variabilidad en los niveles de liquidez entre las cooperativas. Algunas enfrentaron fluctuaciones en sus fondos, mientras que otras mantuvieron una liquidez más estable.

La varianza de obligaciones públicas: Las deudas y compromisos financieros de las cooperativas con el público también presentaron cambios en los niveles de endeudamiento entre las instituciones.

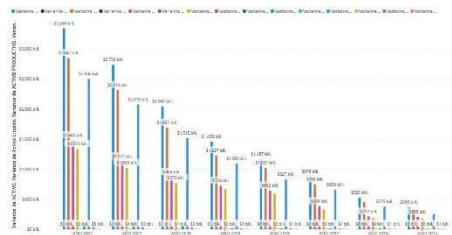
La varianza de patrimonio: Los recursos propios y el capital de las cooperativas también experimentaron fluctuaciones en su varianza entre las instituciones.

La varianza de resultado ejercicio (3603/4): Los resultados financieros obtenidos por las cooperativas en cada ejercicio también mostraron variabilidad entre las instituciones.

La varianza de gasto operativo: Los costos y gastos asociados con la operación de las cooperativas también presentaron variabilidad entre las instituciones.

En conclusión, el Análisis de la varianza de estos indicadores financieros proporciona una visión más detallada de la variabilidad y estabilidad de los recursos y resultados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador durante el período analizado. Esta información puede ser valiosa para evaluar la gestión y desempeño de las instituciones y tomar medidas adecuadas para mitigar riesgos asociados. Además, permite comparar el desempeño de diferentes cooperativas y brinda una visión más completa del panorama financiero del sector cooperativo en el país.

Gráfico 2 Análisis de la Varianza de Indicadores Financieros en Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador (2015-2022)



Fuente: Elaboración propia

Suma de Activo por año.

Durante el período 2015-2022, se analizó la evolución de la suma de activo de las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador. A continuación se presenta un resumen de la suma de activo por año: Año2015: 147,623.50 miles de dólares. Año2016: 195,341.48 miles de dólares. Año2017: 233,390.74 miles de dólares. Año2018: 283,065.03 miles de dólares. Año2019: 343,255.49 miles de dólares. Año2020: 367,047.20 miles de dólares. Año2021: 469,674.28 miles de dólares. Año2022: 544,999.25 miles de dólares.

Este Análisis muestra un crecimiento constante en la suma de activo de las cooperativas durante el período considerado, lo que sugiere un aumento en los recursos y la capacidad financiera del sector cooperativo en el país.

El aumento de la suma de activo puede indicar una mayor captación de fondos y la expansión de las operaciones de las cooperativas a lo largo de los años. Es importante que las instituciones continúen monitoreando y gestionando adecuadamente sus activos para garantizar su solidez y sostenibilidad en el futuro.

Gráfico 3 Suma de activo por Año



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 4 Suma de activo por Año Diagrama de cajas



Fuente: Elaboración propia

Suma de bienes realizables

Año 2015: Suma de BIENES REALIZABLES = \$0 mil M Año 2016: Suma de BIENES REALIZABLES = \$1 mil M Año 2017: Suma de BIENES REALIZABLES = \$2 mil M Año 2018: Suma de BIENES REALIZABLES = \$3 mil M Año 2019: Suma de BIENES REALIZABLES = \$4 mil M Año 2021: Suma de BIENES REALIZABLES = \$6 mil M Año 2022: Suma de BIENES REALIZABLES = \$7 mil M

Este Análisis muestra el crecimiento de la suma de Bienes Realizables (17) en las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador durante el período 2015-2022. Se observa un aumento progresivo de los Bienes Realizables en los últimos años, lo que puede reflejar una mayor capacidad de las instituciones para convertir estos activos en efectivo en el corto plazo (Vélez & Rodríguez, 2021). Es importante que las cooperativas monitoreen de cerca la evolución de los bienes realizables para asegurar una gestión financiera sólida y garantizar la disponibilidad de recursos líquidos para enfrentar posibles contingencias o inversiones oportunas.

Gráfico 5 Suma de bienes realizables



Fuente: Elaboración propia

Suma de Activo Líquido y Suma de Activo Líquido por Año

El Análisis de la suma de Activo Líquido y su evolución por Año en las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador durante el período 2015-2022 revela importantes tendencias financieras.

Se observa que el Activo Líquido ha experimentado un crecimiento constante a lo largo de los años, pasando de 0 mil millones de dólares en el Año 2015 a 7 mil millones de dólares en el Año 2022. Este aumento sostenido sugiere una mejora en la capacidad de las cooperativas para generar y retener recursos líquidos, lo que contribuye a fortalecer su posición financiera.

El incremento del Activo Líquido es un indicador positivo de la solidez financiera de las cooperativas, ya que representa la disponibilidad de efectivo y activos fácilmente convertibles en dinero. Esto les permite hacer frente a sus obligaciones, cubrir gastos operativos y mantener un margen de seguridad para afrontar posibles contingencias.

Asimismo, el aumento progresivo del Activo Líquido puede indicar una gestión financiera eficiente, donde las cooperativas han buscado equilibrar su cartera de activos y pasivos, evitando situaciones de iliquidez que puedan poner en riesgo su estabilidad operativa.

Es importante destacar que el Análisis de la suma de Activo Líquido por Año también puede ayudar a identificar patrones estacionales o tendencias específicas que afecten la liquidez de las cooperativas en diferentes períodos del año (Quintana, 2015).

En conclusión, el crecimiento constante del Activo Líquido refleja una mejora en la posición financiera y la capacidad de las cooperativas para administrar sus recursos y generar valor para sus asociados. Sin embargo, es fundamental que las instituciones sigan evaluando y monitoreando de cerca su liquidez, considerando los cambios en el entorno económico y ajustando su estrategia financiera según sea necesario para mantener un desempeño sólido y sostenible a lo largo del tiempo.

Gráfico 6 Suma de Activo Líquido y Suma de Activo Líquido por Año



Fuente: Elaboración propia

Suma de activo productivo por Año

El Análisis de la suma de Activo Productivo por Año muestra la evolución de los activos que están destinados a generar ingresos y beneficios económicos para las cooperativas. Estos activos son fundamentales para el funcionamiento y la rentabilidad de las instituciones financieras.

En el año 2015, la suma de Activo Productivo fue de \$0 mil millones de dólares. A partir de ese año, se observa un crecimiento constante en la suma de Activo Productivo, llegando a alcanzar \$544.999 mil millones de dólares en el año 2022. Este aumento demuestra el desarrollo y expansión de las actividades productivas de las cooperativas a lo largo del tiempo.

El Activo Productivo incluye préstamos y Créditos otorgados a los socios y clientes, inversiones en proyectos productivos, así como otros activos relacionados con la generación de ingresos. Un aumento en la suma de Activo Productivo refleja el enfoque de las cooperativas en fortalecer su cartera de préstamos y expandir sus operaciones comerciales, lo que puede conducir a mayores ingresos y beneficios para la institución.

Es importante destacar que un crecimiento sostenido en la suma de Activo Productivo puede indicar una gestión financiera sólida y una adecuada evaluación de riesgos por parte de las cooperativas. Sin embargo, también implica la necesidad de mantener un equilibrio entre el crecimiento y la calidad de los activos para evitar posibles riesgos crediticios y mantener la salud financiera de la institución.

El Análisis de la suma de Activo Productivo por año permite identificar las tendencias y cambios en la composición de los activos productivos a lo largo del tiempo. Esto puede proporcionar información valiosa para la toma de decisiones estratégicas y el diseño de políticas financieras que impulsen el crecimiento y la estabilidad de las cooperativas.

Gráfico 7 Suma de activo productivo por Año



Fuente: Elaboración propia

Suma de cartera crédito por año

La suma de Cartera de Crédito por años es un indicador financiero clave que muestra el monto total de préstamos otorgados por las cooperativas de ahorro y Crédito a sus clientes en cada año. Este indicador refleja la importancia de la actividad crediticia para estas instituciones y su papel fundamental en la economía al facilitar el acceso al financiamiento para diversos fines.

Durante el período analizado, se observa un crecimiento constante en la suma de Cartera de Crédito. El año 2015 marcó el inicio con una cifra de \$0 mil millones de dólares, y a medida que avanzaron los años, el monto aumentó de manera progresiva. En el año 2022, la suma de Cartera de Crédito alcanzó los \$344.368 mil millones de dólares.

Este crecimiento demuestra la confianza de los clientes en las cooperativas como fuente de financiamiento y la capacidad de estas instituciones para satisfacer las necesidades crediticias de sus socios y clientes. Además, el aumento de la Cartera de Crédito también está relacionado con el crecimiento económico y el desarrollo de diferentes sectores productivos en el país.

Es relevante mencionar que, si bien un crecimiento en la Cartera de Crédito es positivo, también conlleva desafíos y riesgos. Las cooperativas deben mantener una gestión adecuada de riesgos crediticios para asegurarse de que los préstamos sean otorgados a clientes solventes y que se realicen los pagos de manera oportuna para evitar un deterioro en la calidad de la cartera.

Asimismo, el Análisis de la suma de Cartera de Crédito por año puede ser útil para identificar tendencias y patrones en la demanda de Crédito, lo que puede ayudar a las cooperativas a adaptar sus estrategias y políticas crediticias para satisfacer las necesidades cambiantes de sus clientes.

Gráfico 8 Suma de cartera crédito por Año



Fuente: Elaboración propia

Suma de Cartera en Riesgo por Año

La Suma de Cartera en Riesgo es un indicador financiero crítico que refleja el monto total de préstamos o Créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y Crédito que se considera en situación de riesgo, es decir, con probabilidad de incumplimiento o dificultades para ser recuperados. Este indicador es crucial para evaluar la calidad y la salud del portafolio de Créditos de las cooperativas, ya que un aumento en la Cartera en Riesgo puede indicar posibles problemas en la gestión del riesgo crediticio.

Durante el período analizado, se observa una tendencia fluctuante en la Suma de Cartera en Riesgo por Año. En el Año 2015, la cifra fue de \$0 mil millones de dólares, lo que significa que no se reportaron préstamos en riesgo en ese momento. Sin embargo, a medida que avanzaron los años, se evidenció un aumento gradual en la Cartera en Riesgo.

En el Año 2022, la Suma de Cartera en Riesgo alcanzó los \$6.567 mil millones de dólares. Este aumento puede estar relacionado con diversos factores, como cambios en la situación económica del país, la morosidad de los clientes o la calidad de la gestión de riesgos por parte de las cooperativas.

Es importante destacar que una Cartera en Riesgo en crecimiento puede representar una señal de alerta para las cooperativas, ya que indica la necesidad de fortalecer sus políticas y procedimientos de evaluación crediticia, así como implementar medidas para reducir el riesgo y mejorar la calidad de la cartera.

Una alta Cartera en Riesgo puede tener impactos significativos en la salud financiera de las cooperativas, afectando su rentabilidad, solvencia y capacidad para otorgar nuevos créditos. Por lo tanto, es fundamental que las instituciones financieras mantengan un seguimiento constante de este indicador y adopten estrategias efectivas para mitigar los riesgos crediticios.

Análisis de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

**para el Año 2015**

LIQUIDEZ: El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 14.85 %. Esto indica que, en promedio, las instituciones tienen una proporción adecuada de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

SOLVENCIA: La solvencia promedio fue del 15.68 %, lo que sugiere que las cooperativas tienen una sólida base de capital en relación con sus activos. Una alta solvencia refleja la capacidad de las instituciones para asumir riesgos y mantener la estabilidad financiera.

ROA (Retorno sobre Activos): El ROA promedio fue del 1.16 %, lo que indica que las cooperativas, en promedio, generaron un rendimiento del 1.16 % sobre sus activos. Este indicador muestra la eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias.

ROE (Retorno sobre Patrimonio): El ROE promedio fue del 7.48 %, lo que significa que, en promedio, las cooperativas generaron un rendimiento del 7.48 % sobre el patrimonio de sus accionistas. Un alto ROE indica una buena rentabilidad para los inversionistas.

MOROSIDAD: El promedio de morosidad fue del 4.74 %, lo que indica que, en promedio, el 4.74 % de los préstamos concedidos por las cooperativas se encuentran en situación de riesgo de incumplimiento. Un bajo nivel de morosidad es favorable, ya que indica una buena calidad crediticia de la cartera.

EFICIENCIA: El promedio de eficiencia fue del 5.26 %, lo que sugiere que las cooperativas son eficientes en sus operaciones. Un bajo nivel de eficiencia indica un mejor manejo de los costos y gastos operativos.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS: La calidad promedio de los activos fue del 96.69 %, lo que implica que la mayor parte de los activos de las cooperativas se consideran de alta calidad y tienen bajo riesgo crediticio.

TOTAL ACTIVOS: La suma total de activos para todas las cooperativas fue de \$147,623.50 millones de dólares. Esto representa el valor total de los recursos financieros controlados por las instituciones para llevar a cabo sus operaciones y actividades.

En general, los indicadores financieros muestran que las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador para el Año 2015 tienen una posición financiera estable. Es fundamental seguir monitoreando estos indicadores para garantizar la sostenibilidad y solidez de las instituciones y para tomar decisiones informadas sobre su gestión y operación.

Análisis de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador



para el Año 2016

LIQUIDEZ: El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 21.57 %. Esto indica que, en promedio, las instituciones tienen una proporción adecuada de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

SOLVENCIA: La solvencia promedio fue del 15.86 %, lo que sugiere que las cooperativas tienen una sólida base de capital en relación con sus activos. Una alta solvencia refleja la capacidad de las instituciones para asumir riesgos y mantener la estabilidad financiera.

ROA (Retorno sobre Activos): El ROA promedio fue del 1.01 %, lo que indica que las cooperativas, en promedio, generaron un rendimiento del 1.01 % sobre sus activos. Este indicador muestra la eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias.

ROE (Retorno sobre Patrimonio): El ROE promedio fue del 6.41 %, lo que significa que, en promedio, las cooperativas generaron un rendimiento del 6.41 % sobre el patrimonio de sus accionistas. Un alto ROE indica una buena rentabilidad para los inversionistas.

MOROSIDAD: El promedio de morosidad fue del 6.89 %, lo que indica que, en promedio, el 6.89 % de los préstamos concedidos por las cooperativas se encuentran en situación de riesgo de incumplimiento. Un bajo nivel de morosidad es favorable, ya que indica una buena calidad crediticia de la cartera.

EFICIENCIA: El promedio de eficiencia fue del 1.02 %, lo que sugiere que las cooperativas son eficientes en sus operaciones. Un bajo nivel de eficiencia indica un mejor manejo de los costos y gastos operativos.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS: La calidad promedio de los activos fue del 95.21 %, lo que implica que la mayor parte de los activos de las cooperativas se consideran de alta calidad y tienen bajo riesgo crediticio.

TOTAL ACTIVOS: La suma total de activos para todas las cooperativas fue de \$195,341.48 millones de dólares. Esto representa el valor total de los recursos financieros controlados por las instituciones para llevar a cabo sus operaciones y actividades.

En general, los indicadores financieros muestran que las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador para el Año 2016 mantienen una posición financiera estable. Es importante seguir monitoreando estos indicadores para garantizar la sostenibilidad y solidez de las instituciones y para tomar decisiones informadas sobre su gestión y operación.



Análisis de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador para el Año 2017

En el Año 2017, se analizaron los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador para evaluar su salud financiera y desempeño. El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 18.39 %, lo que indica que, en general, tenían una cantidad adecuada de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, brindando seguridad y confianza a los depositantes y acreedores.

En cuanto a la solvencia, el promedio fue del 15.66 %, lo que muestra la capacidad de las cooperativas para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo y mantener una sólida posición financiera, esencial para la estabilidad y el crecimiento a largo plazo.

En términos de rentabilidad, el retorno sobre activos (ROA) promedio fue del 1.25 %, y el retorno sobre patrimonio (ROE) promedio fue del 7.93 %. Estos indicadores evalúan la capacidad de las cooperativas para generar beneficios en relación con sus activos totales y el capital de los accionistas, reflejando una gestión eficiente y rentable.

La morosidad promedio fue del 4.96 %, lo que indica el porcentaje de préstamos en situación de riesgo de incumplimiento. Un nivel alto de morosidad puede indicar problemas en la calidad crediticia de las carteras de préstamos y la necesidad de una gestión más rigurosa de riesgos.

La eficiencia promedio fue del 4.29 %, midiendo los costos operativos en relación con los ingresos generados. Un bajo nivel de eficiencia indica que las cooperativas están operando de manera más rentable y administrando adecuadamente sus gastos.

En cuanto a la calidad de los activos, el promedio fue del 95.19 %, lo que significa que, en general, la mayoría de los activos de las cooperativas se consideran de alta calidad y tienen bajo riesgo crediticio, lo cual es crucial para la estabilidad y seguridad financiera.

Indicadores 2018

En el Año 2018, se analizaron los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador para evaluar su situación financiera y desempeño. El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 14.32 %, lo que sugiere que, en general, tenían una cantidad adecuada de activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo y mantener la confianza de los depositantes y acreedores.



Indicadores 2019

En el Año 2019, se llevó a cabo el Análisis de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador. Estos indicadores reflejan la situación financiera y el desempeño de las cooperativas en ese Año.

El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 15.26 %, lo que sugiere que, en general, tenían una cantidad adecuada de activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo y mantener la confianza de los depositantes y acreedores.

En términos de solvencia, el promedio fue del 15.00 %, lo que indica que las cooperativas tenían la capacidad de hacer frente a sus obligaciones a largo plazo y mantener una posición financiera estable.

Indicadores 2020

El Análisis de los indicadores financieros para el Año 2020 muestra que las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador continuaron manteniendo una posición financiera estable, aunque con un rendimiento relativamente bajo.

Es fundamental que sigan monitoreando y mejorando estos indicadores para asegurar su sostenibilidad y seguir brindando servicios financieros sólidos y confiables a sus miembros y clientes, especialmente en un contexto económico desafiante como el que se vivió en 2020 debido a la pandemia de COVID-19.

Indicadores 2021

En el Año 2021, se llevó a cabo el Análisis de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador. Estos indicadores proporcionan una visión de la situación financiera y el desempeño de las cooperativas en ese Año.

A continuación se presentan los resultados promedio de los indicadores financieros para el Año 2021:

Liquidez: El promedio de liquidez para todas las cooperativas fue del 16.99 %, lo que sugiere que tenían una cantidad adecuada de activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Solvencia: El promedio de solvencia fue del 13.43 %, lo que indica que las cooperativas tenían la capacidad de hacer frente a sus obligaciones a largo plazo y mantener una posición financiera estable.

Rentabilidad: El retorno sobre activos (ROA) promedio fue del 0.60 %, mientras que el retorno sobre patrimonio (ROE) promedio fue del 4.22 %. Estos indicadores muestran que, en general, las



cooperativas lograron generar beneficios en relación con sus activos y el capital de los accionistas, aunque con un rendimiento relativamente bajo.

Indicadores 2022

Este Análisis muestra que, en promedio, las cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador mantuvieron niveles aceptables de liquidez y solvencia durante 2022, lo que les permitió cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. Sin embargo, la rentabilidad sobre activos y el retorno sobre el patrimonio fueron moderados, lo que puede ser un área de mejora para aumentar la eficiencia y generar mayores ganancias.

La morosidad también es un aspecto importante a tener en cuenta, ya que algunas cooperativas tuvieron una tasa de morosidad cercana al 10 %, lo que puede afectar su salud financiera. Por otro lado, la calidad de los activos en promedio fue alta, lo que indica una cartera de préstamos con bajo riesgo de impago.

Es importante que cada cooperativa analice sus propios resultados y desempeño en función de estos indicadores para identificar áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas que les permitan mantener su estabilidad financiera y cumplir con su misión de apoyar a sus socios y comunidades.

DISCUSIÓN

La Suma de Cartera en Riesgo es un indicador crucial para evaluar la salud financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, ya que refleja la cantidad de préstamos con alto riesgo de incumplimiento. Durante el análisis de los años 2015 a 2022, se observó un aumento notable en este indicador, alcanzando \$6.567 mil millones en 2022. Este incremento plantea serias preocupaciones sobre la gestión del riesgo crediticio, sugiriendo que las cooperativas deben reevaluar sus políticas y procedimientos de evaluación crediticia.

El aumento en la Cartera en Riesgo podría atribuirse a factores económicos adversos, como recesiones o altos niveles de morosidad entre los clientes, que pueden afectar la capacidad de pago. A medida que la Cartera en Riesgo crece, también lo hacen los riesgos asociados a la rentabilidad y solvencia de las cooperativas. Un incremento en la morosidad, que en 2016 alcanzó un 6.89%, indica que un porcentaje significativo de los préstamos se encuentra en riesgo, lo que puede comprometer la estabilidad financiera de las instituciones.



El análisis de otros indicadores financieros también revela tendencias preocupantes. La liquidez promedio, aunque adecuada, ha fluctuado, y la solvencia, aunque estable, muestra un descenso en ciertos años, lo que podría limitar la capacidad de las cooperativas para asumir nuevos riesgos. Por ejemplo, el ROA y el ROE han presentado rendimientos relativamente bajos en algunos períodos, lo que sugiere que las cooperativas no están maximizando el uso de sus activos ni el capital de los accionistas de manera eficiente.

La eficiencia operativa, medida por la ratio de eficiencia, ha mantenido niveles aceptables, lo que indica que, a pesar de los desafíos, las cooperativas han logrado controlar costos y gastos. Sin embargo, es fundamental que se implementen estrategias más robustas para la gestión de riesgos y la recuperación de préstamos, dado que una alta Cartera en Riesgo puede poner en peligro su capacidad para ofrecer nuevos créditos y mantener la confianza de los depositantes.

Por otro lado, la calidad de los activos, que se ha mantenido en niveles altos, sugiere que la mayoría de las cooperativas cuentan con una cartera de préstamos de bajo riesgo. Sin embargo, esto no debe ser motivo de complacencia; cada cooperativa debe realizar un análisis interno constante para identificar áreas de mejora y ajustar sus estrategias en consecuencia.

CONCLUSIONES

En conclusión, durante ambos años, las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador mantuvieron una estabilidad financiera en términos de liquidez y solvencia. Esto indica que estas instituciones tenían suficientes activos líquidos y capital para hacer frente a sus obligaciones y mantener su operación sin problemas.

También podemos decir que la rentabilidad sobre activos (ROA) y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) para la mayoría de las cooperativas estuvieron en niveles moderados durante los dos años. Aunque algunas cooperativas alcanzaron altos niveles de ROE en 2022, en general, hubo espacio para mejorar la eficiencia y aumentar las ganancias.

En general, el análisis financiero destaca la importancia de una gestión sólida y prudente por parte de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Si bien muchos indicadores mostraron un buen desempeño, áreas como la morosidad y la rentabilidad pueden requerir una mayor atención. Las cooperativas deben enfocarse en mejorar la calidad de sus carteras de préstamos, fortalecer su eficiencia operativa y encontrar estrategias para aumentar sus ingresos y beneficios. Además, es fundamental que estas instituciones mantengan una gestión responsable y transparente para



mantener la confianza de sus socios y clientes, y así cumplir con su importante función social en el desarrollo económico y financiero de las comunidades a las que sirven.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcarazo Matute, D. G. (2021). *La gestión de activos productivos y el mejoramiento continuo de la empresa Servicios de Call Center del Perú SA*. Lima.
- Alvarado, P. I. (2018). Auditoría integral a los procesos administrativos y financieros de pyme. Experiencias en el caso Cooperativa de Ahorro y Crédito “El sol de los Andes”(Ecuador). *Killkana sociales: Revista de Investigación Científica*, 2(1), 9-16.
- 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).
- Betancourt, R. X. (2015). Impactos de la globalización en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. . *Ciencia Administrativa*, 123-130.
- Cabrera, D. A., & Acuña, L. G. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), 404-429.
- Carrillo-Punina, A. P. (2019). *Cultura organizacional y desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas*. Tesis doctoral, Universidad Nacional de La Plata.
- Castañer, A., & Claramunt Bielsa, M. M. (2017). *Solvencia II*.
- Constitución del Ecuador. (2008). *EL BUEN VIVIR*. Montecristi.
- Córdova, & Beltrán. (2017). Análisis del impacto en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. Caso Segmento 1. o, 4(10 (2)), . *Revista Publicando*, 313-323.
- Gómez, W. (2013). El papel de los activos productivos en modos de vida rurales: La obtención de indicadores. *Convergencia*, 20(65), 71-105.
- Guamán , A. G., & Urbina-Poveda, M. A. (s.f.). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista economía y política*, 34, 112129.
- Janampa. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de investigación valor contable*, 3(1), 9-30.



Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés posible.

Financiamiento: No existió asistencia financiera de partes externas al presente artículo. **Agradecimiento:** N/A **Nota:** El artículo no es producto de una publicación anterior.