



**Doi:** <https://doi.org/10.70577/asce.v4i4.541>

**Recibido:** 2025-11-07

**Aceptado:** 2025-11-26

**Publicado:** 2025-12-05

## **Evolución de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador (2022–2024)**

### **Evolution of non-performing loans of savings and credit cooperatives in Ecuador (2022–2024)**

**Autor**

**Martha Patricia Panchi Arias<sup>1</sup>**

[ppanchi@unibe.edu.ec](mailto:ppanchi@unibe.edu.ec)

<https://orcid.org/0000-0002-9668-5379>

**Universidad Iberoamericana del Ecuador**

**Ecuador**

#### **Cómo citar**

Panchi Arias, M. P. (2025). Evolución de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador (2022–2024). *ASCE MAGAZINE*, 4(4), 2582–2601.



## Resumen

El presente artículo tiene como finalidad analizar la evolución de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador durante el período 2022–2024, con énfasis en los factores que han incidido en el deterioro de la cartera crediticia. La metodología fue a través de enfoque cuantitativo, mediante la revisión bibliográfica y el análisis de datos estadísticos, se analizó la relación entre la cartera vencida y la cartera total en diferentes tipos de crédito, principalmente en los fragmentos de microcrédito y crédito productivo. El estudio se basa en información expuesta por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), de igual manera de artículos especializados de prensa económica, que ayuden a captar el impacto de variables macroeconómicas, cambios normativos y prácticas de gestión interna acerca de los niveles de morosidad. Los resultados indican que el incumplimiento de pagos de las deudas se ha agravado y se prevé alcanzará niveles críticos en 2024, lo que afecta la sostenibilidad del sistema financiero cooperativo. La prestación de información que el estudio ha proporcionado se espera ayude en la defensa de los insumos en riesgo y la protección del sector en el diseño de políticas públicas, normativas y gestión del riesgo crediticio.

**Palabras claves:** Morosidad, Cooperativas De Ahorro Y Crédito, Cartera De Crédito, Microcrédito, Riesgo Financiero



### Abstract

The purpose of this article is to analyze the evolution of delinquencies in savings and credit cooperatives in Ecuador during the period 2022–2024, with emphasis on the factors that have influenced the deterioration of the loan portfolio. The methodology was through a quantitative approach, through bibliographic review and analysis of statistical data, the relationship between the non-performing loan portfolio and the total portfolio in different types of credit was analyzed, mainly in the fragments of microcredit and productive credit. The study is based on information presented by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS), as well as specialized articles in the economic press, which help capture the impact of macroeconomic variables, regulatory changes and internal management practices on the levels of delinquency. The results indicate that debt defaults have worsened and are expected to reach critical levels in 2024, affecting the sustainability of the cooperative financial system. The provision of information that the study has provided is expected to help in the defense of at-risk inputs and the protection of the sector in the design of public policies, regulations and credit risk management.

**Key words:** Delinquency, Credit Unions, Credit Portfolio, Microcredit, Financial Risk

---

## Introducción

En el contexto económico ecuatoriano, las cooperativas de ahorro y crédito cumplen un papel fundamental en la inclusión financiera de sectores tradicionalmente marginados del sistema bancario formal. Estas entidades, que constituyen parte del sistema financiero popular y solidario, proporcionan el acceso al crédito, al ahorro y a distintos servicios financieros a microempresarios, trabajadores informales y pueblos de zonas rurales. Debido a su proximidad con las comunidades y su modelo de colaboración, las cooperativas se convierten en una opción viable para el desarrollo económico local debido a su proximidad a las comunidades y su modelo participativo. Sin embargo, su estructura también las hace vulnerables a los desafíos del riesgo crediticio y la capacidad de reembolso de sus miembros.

En este sentido, la elevada concentración de colocaciones en microcréditos y créditos productivos, que juegan un papel crucial en el estímulo de la economía popular, presenta además un riesgo de incumplimiento más elevado. La falta de mecanismos realmente sólidos para evaluar y dar seguimiento a los créditos, sumada a la poca diversificación del riesgo, ha provocado que la cartera vencida alcance niveles históricamente altos entre 2022 y 2024. Todo esto representa retos importantes para la estabilidad financiera de las cooperativas y para su capacidad de seguir impulsando la inclusión económica (Aldaz & Yaguache, 2024).

En los últimos años, se observa un incremento sostenido en los periodos 2022-2024 en los índices de morosidad de corporaciones. Esto provoca un incremento de inquietud en organismos de control y participantes en el sistema financiero, dado el efecto directo en la sostenibilidad de las operaciones de estas entidades. Las condiciones macroeconómicas adversas como la ampliación del desempleo, la inflación, la inseguridad y la reducción del consumo ha perjudicado la capacidad de aportes de los socios, esto causa un deterioro en la calidad de la cartera crediticia (Chirán, Beltrán, Carranza, & Navas, 2024). A ello se agrupan factores estructurales como la alta concentración de créditos en el sector del microcrédito, una débil cultura de pago y cambios normativos que trastornaron los parámetros de registro de la mora.

Diversos informes de prensa y análisis del sector destacan que, mientras la morosidad en la banca privada se conserva relativamente equilibrada, las cooperativas presentan un alza considerable,

supera 8 % en 2024 que alcanza inclusive cifras de dos dígitos en los segmentos de microcrédito y crédito productivo (Toala , Moreira, & Demera , 2024) Esta situación ha obligado a muchas entidades financieras a provisionar grandes montos, en ciertas ocasiones, ha originado en la liquidación obligatoria de organizaciones por mal manejo del riesgo crediticio (Cevallos & Campos, 2023); (Urdaneta, Melean, & Prieto, 2024); (Saltos & Amén, 2025). En este contexto, resulta indispensable realizar un análisis riguroso de la evolución de la morosidad, sus causas y sus implicaciones para la gestión financiera del sector cooperativo.

En este sentido, el presente artículo tiene como objetivo analizar la evolución de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el periodo comprendo entre los años 2022 y 2024, e identificar los principales factores que han incidido en su incremento, a través de base en datos publicado por fuentes especializados, estudios del sector de la economía y estadísticas públicas, a partir de los cuales trazar tendencias, impactos y posibles líneas de intervención que nos permitan el fortalecer el riesgo de estas entidades.

## Material y Métodos

El presente estudio se enmarca dentro de un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo y documental, orientado al análisis de la evolución de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador durante el período comprendido entre enero de 2022 y junio de 2024. Se utilizó la técnica del análisis de fuentes secundarias, se recolecto y proceso datos de acceso público, generados por entidades oficiales, medios de comunicación especializados y organismos de control financiero.

Las fuentes de la información empleadas estaban conformadas por informes estadísticos divulgados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), principalmente los facilitados a la evolución de la cartera de crédito, tasas de morosidad por tipo de producto y segmentación por tamaño de cooperativa (Santillán & Vivas, 2024). También se incluyeron artículos de análisis económico de medios nacionales como El Comercio y Primicias y el Informe (ASOBANCA;, 2024). Estos documentos brindan un contexto significativo y análisis cualitativos acerca de la situación económica actual, de la conducta de los socios y del sector cooperativo frente a la expansión de la morosidad.

En cuanto al procesamiento de la información, se trabajó con un matriz de sistematización de datos, que permitió organizar en series cronológicas, identificar patrones de comportamiento y contrastar cifras por tipo de crédito (consumo, microcrédito y productivo) y por tamaño institucional (segmentos 1 al 5 según clasificación de la SEPS). Además, se realizó un análisis contrastante entre morosidad del sector cooperativo y morosidad del sistema de bancos privados, con la finalidad de determinar las diferencias estructurales en el momento de abordar el riesgo crediticio.

El criterio de selección de las fuentes respondió a su relevancia, actualidad y validez técnica, aquellas que cubrieran el período de análisis completo y que permitieran observar la evolución de los indicadores financieros de manera consistente.

## Resultados

De acuerdo los datos de al cierre de febrero de 2024, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 creció en 0,7% con respecto a enero. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un crecimiento de 0,7%. El saldo de los activos y pasivos se situó en USD 23.931 millones y USD 20.858 millones, correspondientemente; lo cual representó un aumento anual de 8,6% y 8,2% para cada uno de ellos.

El patrimonio, en cambio, logro un saldo de USD 3.053 millones, lo que caracterizo una diferencia anual de 11,7%. La cuenta de ingresos registró una variación anual de 8,9%, sin embargo, la cuenta de gastos se expandió en 7,5%. Y por último la utilidad neta, disminuyo impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 20,5 millones, en comparación a los USD 12,8 millones de febrero de 2023 (Rivera , Aguirre , & Yagloa, 2024).

**Tabla 1.**

*Evolución de la morosidad por tipo de crédito, Febrero 20023-Febrero 2024*

	feb-23	dic-23	ene-24	feb-24	Variación Mensual	Variación Anual
Total, Activos	22.029	23.934	23.774	23.931	0,7%	8,6%
Contingentes	421	326	331	326	-1,3%	-22,4%
Total, Pasivos	19.284	20.893	20.722	20.858	0,7%	8,2%
Patrimonio	2.733	3.041	3.038	3.053	0,5%	11,7%
Ingresos	502	3.166	290	546	-	8,9%
Gastos	489	3.052	275	526	-	7,5%

---

Utilidad Neta	12,8	113,5	14,6	20,5	-	60,2%
---------------	------	-------	------	------	---	-------

---

**Nota:** Informe ASOBANCA 2024, fuente: del Pueblo, de Bancos & de Competencia Económica, 2024

A continuación, se hace un análisis de diferentes indicadores relacionados con el tema:

### 1. Evolución de la tasa de morosidad (2022–2024)

- En agosto de 2024, la morosidad promedio del sector cooperativo se ubicó en 8,49 %, frente a 6,48 % en 2023 y 4,49 % en 2022, evidenciando una tendencia al alza consistente y significativa a lo largo de estos tres años.
- A marzo de 2025, el sistema financiero popular y solidario reportó una morosidad del 8,33 %, confirmando que para fines de 2024 esta cifra ya era sostenida, mientras que en los segmentos de microcrédito y crédito productivo superó el 10 %.

### 2. Segmentación por tipo de crédito

- El microcrédito, que representa un alto porcentaje de la cartera cooperativa, mostró tasas de morosidad particularmente elevadas: 10 %–12 % en 2024, según estimaciones de expertos del sector.
- En ese mismo periodo, la morosidad en crédito productivo también superó así el umbral del 10 %, mientras que el crédito de consumo se mantuvo por debajo, alrededor del 6 %–7 %.

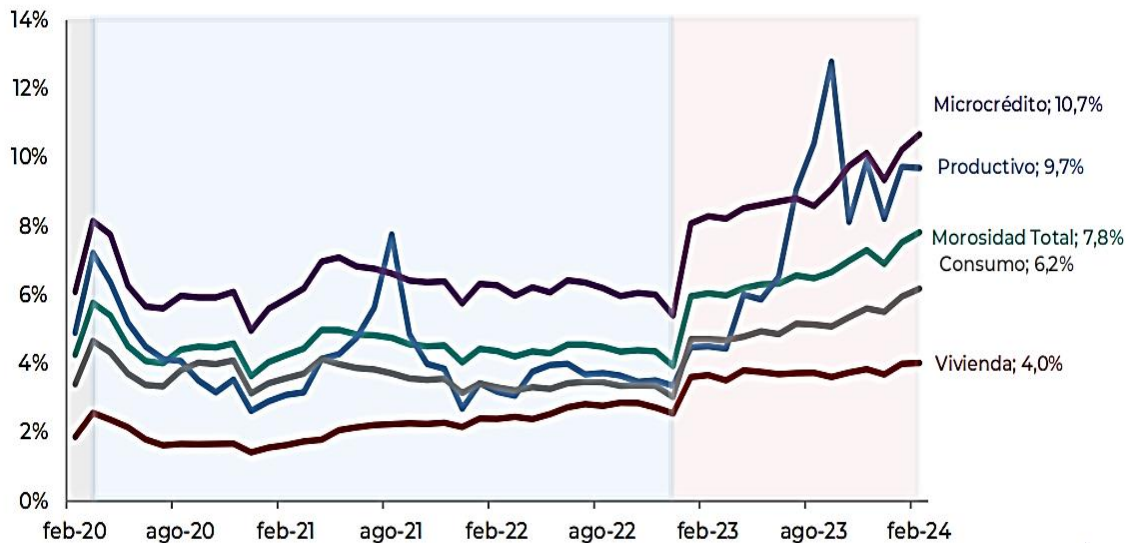
### 3. Causas principales del incremento

Según análisis de directivos y expertos del sector cooperativo:

- Segmentación de clientes vulnerables: las cooperativas atienden principalmente zonas rurales y microempresarios, con mayor exposición al riesgo; esto genera mayores índices de morosidad frente a la banca tradicional.
- Deterioro de la cultura de pago: existe una actitud de esperar condonaciones o alivios financieros, lo que incrementa la morosidad, incluso entre quienes podrían pagar.
- Situación macroeconómica adversa: recesión, inseguridad, cortes de energía y proximidad a elecciones impactan negativamente la capacidad de pago.
- Cambio normativo al inicio de 2023: se redujo el plazo para registrar una deuda como vencida de 60 a 30 días, lo que elevó la tasa registrada de mora desde ese momento.

Así mismo, la tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de febrero 2024, se ubicó en 7,8%. De esta manera, la morosidad creció en 1,8 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por segmentos cerró en febrero en 9,7% para el segmento productivo, 6,2% en consumo, 4,0% en vivienda y 10,7% en microcrédito (ASOBANCA; 2024). Este aumento generalizado mostro datos de desgaste sostenido de la cartera y vinculo la sostenibilidad financiera de las cooperativas, además incremento los niveles de provisiones, disminuyo la liquidez accesible y forzó la rentabilidad, es decir en la gestión de riesgo, estas cantidades, obligaron al fortalecimiento de los modelos de evaluación crediticia, incentivaron los límites de exposición y exigieron un monitoreo más estricto en el microcrédito y el crédito productivo.

**Gráfico 1.**  
*Cartera Improductiva por segmento*



**Nota:** Informe ASOBANCA 2024, fuente: del Pueblo, de Bancos & de Competencia Económica, 2024

#### 4. Comparativo con la banca privada

- En octubre de 2024, la morosidad promedio del sistema cooperativo alcanzó aproximadamente 8,80 %, mientras que la de la banca privada fue del 3,61 %. Esto representa una brecha de hasta 5,2 puntos porcentuales. Es decir, esta diferencia no solo mostro un desgaste en la calidad de la cartera, además aumento la exposición al riesgo crediticia, disminuyo la estabilidad financiera y la sostenibilidad a mediano plazo.



- La banca privada mostró menor variación en morosidad entre octubre de 2023 y 2024 (+0,12 pp), mientras que el sector cooperativo aumentó cerca de +0,41 pp en el mismo periodo.

##### 5. Implicaciones para la gestión del riesgo

- La creciente morosidad obliga a las cooperativas a mayores provisiones contables, lo cual presiona su liquidez y rentabilidad.
- El sobreendeudamiento de clientes, junto con prácticas de crédito más laxas, ha llevado incluso a liquidaciones forzosas (Cámara de Comercio de Ambato en diciembre de 2024; CREA en julio de 2025), ambos casos originados en análisis insuficientes del riesgo crediticio y debilidad administrativa.
- Respecto al número de operaciones, en el año 2024 se constataron 1.449.959 operaciones (Cámara de Comercio de Ambato en diciembre de 2024; CREA en julio de 2025), volumen que representa una disminución del 8,1% con relación al año 2023, cuando se comprobaron las 1.578.285 operaciones (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2025). La disminución en el número de operaciones junto con la reducción del monto total entregado, hace que se aseveren mayores restricciones en la colocación de créditos, además de presuponer un incremento de la morosidad, situación que pudo inducir a las entidades financieras a extremar la cautela en la entrega de los mismos.

**Tabla 2.**

*Resumen de resultados (2022–2024)*

Año	Morosidad promedio (cooperativas)	Microcrédito / Productivo vs Consumo	Comentarios clave
2022	~4,5 %	Menor en microcrédito/productivo	Inicio de tendencia ascendente
2023	~6,5 %	Microcrédito y productivo crecientes	Cambio normativo captó más mora
2024	~8,5–8,8 %	Microcrédito/productivo superan 10 %	Crisis de cultura pago y condiciones macro

**Nota:** elaboración propia

**Análisis:** En la tabla 2. menciona que la evolución de la morosidad promedio en las cooperativas de ahorro y crédito entre 2022 y 2024 revela una preocupante tendencia al alza, que paso de aproximadamente 4,5 % en 2022 a un rango entre 8,5 % y 8,8 % en 2024. En 2022 se detectó un

nivel más bajo de morosidad en las carteras de microcrédito y productivo en diferencia con el consumo, esto corresponde un comportamiento respectivamente más saludable en sectores relacionados con acciones creadoras de ingresos. Sin embargo, para 2023, tanto el microcrédito como el crédito productivo experimentaron un incremento significativo, en parte debido a cambios normativos que hicieron más visible la morosidad real (Parrales, Zambrano, & Valls, 2024).

Sin embargo, para el año 2024, se agravó el escenario con tasas superiores al 10 % en microcrédito y productivo, no solamente reflejó una crisis de la cultura de pago sino también del efecto adverso de condiciones macroeconómicas. Esta conducta refleja un reto más para la sostenibilidad del propio sector y conlleva la exigencia de la aplicación de urgencia de otras estrategias de gestión del riesgo de crédito.

**Tabla 3.**  
*Estructura Improductiva del Crédito*

<b>Tipo de Cartera</b>	<b>feb-23</b>	<b>dic-23</b>	<b>ene-24</b>	<b>feb-24</b>	<b>Variación Mensual %</b>	<b>Variación Anual %</b>
Productivo	13,0	25,5	29,9	29,7	-0,5%	127,8%
Consumo	391,0	515,6	553,9	577,5	4,3%	47,7%
Vivienda	47,2	50,1	53,2	53,4	0,4%	13,0%
Microcrédito	539,3	650,2	708,7	740,5	4,5%	37,3%
<b>Cartera Improductiva Total</b>	<b>990,5</b>	<b>1.241,4</b>	<b>1.345,7</b>	<b>1.401,0</b>	<b>4,1%</b>	<b>41,4%</b>

**Nota:** Informe ASOBANCA 2024, fuente: del Pueblo, de Bancos & de Competencia Económica, 2024

**Análisis:** En la tabla 3 se evidenció que, en transcurso del periodo comprendido entre febrero de 2023 y febrero de 2024, se identificó un aumento significativo en la cartera improductiva total, que pasó de 990,5 millones a 1.401,0 millones de dólares, lo que significó un incremento anual del 41,4%. Este crecimiento se ve impulsado primordialmente por el microcrédito y el consumo, con variaciones cambios del 37,3% y 47,7%, correspondientemente. En relación con la morosidad, de igual manera se observa un deterioro en la calidad de la cartera, debido que el índice general pasó del 6,05% al 7,82%, con un alza de 1,78 puntos porcentuales

**Tabla 4.***Porcentaje de morosidad según tipo de crédito y variaciones (febrero 2023 – febrero 2024)*

<b>Tipo de Cartera</b>	<b>feb-23</b>	<b>dic-23</b>	<b>ene-24</b>	<b>feb-24</b>	<b>Variación Mensual p.p.</b>	<b>Variación Anual p.p.</b>
Productivo	4,51%	8,22%	9,73%	9,70%	-0,03	5,19
Consumo	4,71%	5,51%	5,96%	6,18%	0,23	1,47
Vivienda	3,67%	3,69%	4,00%	4,02%	0,02	0,35
Microcrédito	8,30%	9,34%	10,22%	10,68%	0,45	2,38
Morosidad	6,05%	6,90%	7,53%	7,82%	0,29	1,78
Total						

**Nota:** Informe ASOBANCA 2024, fuente: del Pueblo, de Bancos & de Competencia Económica, 2024

**Análisis:** En la tabla 4. muestra que la cartera de microcréditos registrara morosidad más elevada (10. 68 %), seguida por la cartera de consumo (6. 18 %) lo cual significa una presión creciente destinada a la sostenibilidad de dicha cartera crediticia, sobre todo en aquellos segmentos que son más vulnerables. También estos mismos indicadores muestran un entorno financiero en el que las instituciones deben hacer n más esfuerzos en la gestión de riesgos y en la evaluación del crédito, hizo falta para mitigar el deterioro de sus activos.

El indicador de morosidad observado entre febrero de 2023 y febrero de 2024 evidencio un deterioro lineal en la calidad de la cartera crediticia de las cooperativas, con aumento generalizado entre todos los tipos de crédito. La morosidad total pasó del 6,05 % al 7,82 %, lo cual indica aumento anual de 1,78 puntos porcentuales (p.p.), lo cual indica una presión creciente sobre el sistema cooperativo. En particular, la cartera productiva detalla un deterioro alarmante, con un salto de 4,51 % a 9,70 % en un año, lo que representa un crecimiento de 5,19 p.p., esto lo posesiona en una de las más perjudicadas, pese a una ligera reducción mensual de 0,03 p.p.

De igual manera, el microcrédito conserva la morosidad más alta entre todos los tipos de cartera, alcanzó un 10,68 %, con cambios mensuales significativos de 0,45 p.p. y un incremento anual de 2,38 p.p., que fortalece la señal de debilidad de los segmentos de crédito de menor escala. Sin embargo, los créditos de consumo y vivienda muestran expansiones más moderados, pero casi igual

de alarmantes, principalmente en el consumo, donde la morosidad se mejora en 1,47 p.p. en la duración de análisis. Esta información afirma una tendencia estructural enfocada el desgaste de la cultura de pago, En un contexto de condiciones macroeconómicas desafortunados y solicitan una solución estratégica sin demoras con origen de la supervisión y la gestión del riesgo financiero (Gualpa, Mosquera, Urbina, & Alvarado, 2024).

**Tabla 5.***Análisis de la Morosidad (%) por tipo de crédito*

Tipo de crédito	feb-23	feb-24	Variación Anual (p.p.)	Comentario técnico
Productivo	4,51 %	9,70 %	<b>+5,19 p.p.</b>	El incremento más fuerte en términos relativos. Riesgo crediticio elevado. Podría asociarse a negocios afectados por contexto económico adverso.
Consumo	4,71 %	6,18 %	<b>+1,47 p.p.</b>	Aunque menos pronunciado, el deterioro refleja presión sobre las familias y sobreendeudamiento.
Vivienda	3,67 %	4,02 %	<b>+0,35 p.p.</b>	Baja morosidad; este segmento mantiene su perfil conservador.
Microcrédito	8,30 %	10,68 %	<b>+2,38 p.p.</b>	Aunque el alza no es la más pronunciada, se mantiene como el segmento más riesgoso. Urge revisión en criterios de evaluación y seguimiento.
Morosidad Total	6,05 %	7,82 %	<b>+1,78 p.p.</b>	Se confirma la tendencia al alza que afecta globalmente al sistema cooperativo.

**Nota:** elaboración propia

Los datos mostraron un escenario cada vez más estresante para la salud financiera del sistema cooperativo (esto es, su capacidad de contemplar las demandas de las partes), donde la gestión de riesgos, la potenciación de los controles internos y la segmentación correcta de los usuarios, entre otras claves, permitieron contener el incremento de la morosidad. Es fundamental analizar las políticas de crédito. También hay que optimizar los modelos de evaluación y ayudar a los socios mediante educación financiera a eludir una crisis sistémica. De ahí que sea deducible una estimación técnica general:

- **Deterioro sistemático:** Todas las líneas de crédito muestran un aumento en relación al valor de cartera improductiva de igual a la tasa de morosidad, lo que evidencio una secuencia de decaída estructural y sostenido en el transcurso del último año.
- **Segmentos críticos:** El microcrédito continúa como uno de los más conflictivos, en relación datos absolutos como en porcentaje de morosidad. A ello se incorpora el crédito productivo, que es considerado más firme, ahora representa la tasa de crecimiento más alta de morosidad.
- **Impacto en provisiones:** El aumento de la cartera improductiva hace que las cooperativas tengan que incrementar las provisiones para pérdidas por créditos, con la finalidad de evitar que afecte la viabilidad financiera.
- **Contexto macroeconómico y normativo:** En este caso, también se tiene que encadenar los resultados obtenidos a la luz del contexto económico del país, caracterizado por recesión, desempleo, inseguridad y ajustes normativos o regulatorios como la reducción del plazo para analizar una deuda vencida.

### Análisis técnico

La morosidad de las cooperativas en Ecuador aumentó de manera sostenida desde 2022, alcanzando niveles entre 8,5 % y 8,8 % en 2024, muy por encima de la banca privada. El microcrédito y crédito productivo son los segmentos con mayor presión, superando 10 % de mora, mientras el consumo se mantuvo en torno al 6 %–7 %. Factores estructurales (clientes vulnerables, cultura de impago), regulatorios (registro a 30 días) y macroeconómicos (recesión, inseguridad) coadyuvaron al deterioro.

El incremento de mora ha generado consecuencias severas, incluyendo procesos de liquidación forzosa por debilidad administrativa y riesgo crediticio. Comparativamente, el sector cooperativo opera con menores márgenes para absorber morosidad, que menciona la necesidad de fortalecer controles internos, educación financiera y políticas prudenciales.

### Discusiones

Los resultados obtenidos muestran un incremento sostenido de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas entre 2022 y 2024, con especial afectación en las carteras de microcrédito y productivo. Este comportamiento coincide con lo señalado por Riofrio et al. (2024) quienes identificaron que los factores macroeconómicos, como la desaceleración del crecimiento

y el deterioro del empleo, han impactado directamente en los niveles de incumplimiento. El análisis se detectó, que deterioro se muestra en un incremento anual de 1,78 puntos porcentuales en la morosidad total, que logro niveles que exceden el 10 % en algunos segmentos, esto es respaldado por las conclusiones de León y Murillo, (2021) acerca la elevada susceptibilidad del microcrédito en etapas de estrés económico.

Asimismo, las investigaciones de Guanoluisa y Vizuite (2024) demuestran que, incluso en cooperativas con estructuras sólidas, la falta de estrategias adecuadas de gestión de riesgo exclusivas para cada sección de cartera ha ayudado el declive de los indicadores. Los resultados obtenidos a través de análisis recopilados presentan que la cartera productiva reporto un aumento anual de 5,19 p.p., que represento el más alto del periodo, el cual evidencia debilidades en el sistema de evaluación crediticia y seguimiento de los clientes, estos datos fueron respaldados por Castro y Campos (2024) en su análisis del Banco VisiónFund. En este sentido, los autores destacan que la ausencia de políticas claras y procedimientos estandarizados en la evaluación de créditos incrementa el riesgo de incumplimiento, lo que obliga a las cooperativas a fortalecer sus mecanismos de control y seguimiento.

Por otro lado, el trabajo de Chirán et al., (2024) señala que, aunque los mecanismos de refinanciamiento y reestructuración de deudas funcionan como herramientas útiles para evitar aumentos fuertes en la morosidad, en muchos casos terminan aplazando el reconocimiento real de la cartera vencida. Esta idea coincide con los resultados de la investigación: el repunte registrado a inicios de 2023 se explicó, en gran medida, por los ajustes normativos que permitieron medir con mayor precisión la morosidad efectiva. De la misma manera, Aldaz y Yaguache, (2024) advierten que las tendencias alcistas previas a 2022 en el segmento 1 ya pronosticaban un riesgo estructural que no se tomó las medidas correctas a tiempo.

En las investigaciones de Cevallos y Campos, (2023) y Saltos y Amén, (2025) enfatizan que el fortalecimiento de las políticas internas de gestión del riesgo de crédito, la diversificación de las colocaciones y la implementación de modelos predictivos son elementos fundamentales para afrontar situaciones de creciente morosidad. En los hallazgos recogidos a partir de la investigación, las propuestas fueron confirmadas por lo resultados debido que demostraron el reforzamiento de

las estrategias de control, conjuntamente con mecanismos de evaluación del riesgo de créditos mucho más sofisticados, fue clave para frenar el deterioro de la cartera.

El análisis de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador evidencia que, más allá de los factores macroeconómicos, la gestión interna de riesgo crediticio es un elemento determinante para garantizar la sostenibilidad de estas entidades.

En uno de los casos de estudio analizados, el microcrédito, Razo et al., (2022) identifican que esta línea de financiamiento, aunque promueve el crecimiento económico de pequeños emprendedores, cuenta con niveles de morosidad más altos, en comparación al resto de líneas de financiamiento, al estar interpeladas por un contexto de flexibilidad de requisitos a la obtención del crédito y/o acompañamiento técnico a posteriori. Esta situación hace necesario que las cooperativas puedan orientar su componente social con la puesta en práctica de un análisis de riesgo más férreo.

Asimismo, Riofrio et al., (2024) afirman que los niveles de morosidad no dependen solo de las políticas internas de las cooperativas, de igual forma se ven vigorosamente marcados por factores externos como la inflación, el desempleo y la variabilidad de los ingresos en los sectores vulnerables. Este hallazgo señala la trascendencia de que la organización financiera de las cooperativas contemple escenarios económicos adversos y ante estrategias de mitigación de los cambios en el entorno. Así mismo, Cevallos y Campos, (2023) señalan que los programas de educación financiera para socios y la diversificación de la cartera de créditos contribuyentes a reducir las tasas de morosidad, optimar la capacidad de pago e incentivar la cultura de la responsabilidad en su uso por parte de los socios.

Los autores Manzano y Quishpe, (2023) examinan el índice de morosidad en la cartera de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato LTDA, agencia Latacunga, y su impacto en los resultados financieros del año 2022. Los autores demuestran que la rentabilidad y la liquidez de la institución disminuyeron considerablemente debido a un aumento sostenido en la morosidad, relacionado con factores como una evaluación crediticia previa deficiente, ingresos de los socios por debajo de lo esperado y el empleo informal. El informe también indica que la ausencia de técnicas eficaces de cobranza y de seguimiento después del desembolso empeoró el deterioro de la cartera. Esto destaca lo importante que es poner en marcha programas de educación financiera para los prestatarios y controles internos más sólidos.

En los estudios de Ramos y Valarezo, (2023) analiza el comportamiento del riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 en Ecuador durante el periodo 2020-2022, se identificó que la crisis económica derivada de la pandemia y las fluctuaciones macroeconómicas impactaron de manera directa en los niveles de morosidad. El estudio resalta que, aunque las cooperativas de este segmento cuentan con mayor estructura financiera y capacidad de gestión que las de menor tamaño, no estuvieron exentas de enfrentar incrementos en la cartera vencida, especialmente en sectores productivos afectados por la reducción de la demanda y la inestabilidad laboral. Este hallazgo reafirma la necesidad de mantener políticas de evaluación crediticia más estrictas, así como estrategias de diversificación y provisión que permitan mitigar los efectos de escenarios adversos en el sistema cooperativo.

Finalmente, Parrales et al., (2024) proponen la adopción de modelos expertos basados en herramientas tecnológicas de análisis predictivo, capaces de anticipar comportamientos de incumplimiento y mejorar la gestión de la cartera. Aunque estos autores advierten que los sistemas deben ser implementados de tal forma que no quede totalmente apagada la esencia comunitaria de las cooperativas, es decir, no se pierda la combinación de tecnologías con el trato personal hacia los socios. En definitiva, estas evidencias, entre otras, nos llevan a pensar que la disminución de la morosidad necesita de un planteamiento general que combine buenas políticas de riesgo crediticio, educación financiera, análisis de agentes externos o bien de la aplicación de herramientas tecnológicas sin olvidar el compromiso social que está presente en el sector cooperativo ecuatoriano.

## Conclusiones

Los resultados evidencian una tendencia sostenida al incremento de la morosidad en el sector cooperativo ecuatoriano entre 2022 y 2024, pasando de un nivel moderado cercano al 4,5 % a cifras preocupantes que superan el 8,5 % en promedio, y que en el caso del microcrédito y el crédito productivo alcanzan porcentajes superiores al 10 %. Este comportamiento refleja un deterioro progresivo en la capacidad y voluntad de pago de los socios, asociado tanto a factores macroeconómicos adversos como a una incipiente crisis de cultura de pago. Las variaciones



---

normativas analizadas en el transcurso de análisis igualmente generaron en la visibilidad y el registro de la morosidad, que captaron un alto volumen de cartera en riesgo.

En un estudio más reciente, Manzano y Quishpe (2023) se examinó el índice de morosidad de la cartera de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato LTDA, agencia Latacunga y el efecto que tuvo sobre los resultados financieros del año 2022. Del mismo modo, estos autores presentaron que el modo en que se incrementa la morosidad, ligado a la reducción del ingreso de los socios, a la informalidad laboral y a una deficiente evaluación previa a la concesión del crédito lleva aparejado una disminución de los resultados de rentabilidad y de la liquidez de la entidad. En esta lógica, el trabajo también muestra cómo la falta de seguimiento del desembolso del microcrédito y las débiles estrategias de cobro generaban que la cartera de microcréditos tendiera a deteriorarse, algo que coincide con la importancia de reforzar los controles internos y de dotar a los prestatarios de programas de educación financiera.

En definitiva, los resultados abren la necesidad de implementar a corto plazo medidas de gestión de riesgo crediticio que incluyan medidas preventivas, como el refuerzo de los procedimientos de evaluación y de control de cartera y medidas reactivas de proyectos para la reestructuración de la deuda en el corto plazo, la educación de los socios y sugieren que la viabilidad del sistema cooperativo dependerá de su capacidad para adaptarse a un contexto económico cambiante, la confirmación de la resiliencia institucional y el desarrollo de una cultura de pago que colabore a mitigar el impacto de futuras crisis sobre la situación financiera del sector.

---

## Referencias Bibliográficas

- Aldaz, N. L., & Yaguache, D. M. (2024). Análisis de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador del segmento 1 (2018-2022). *RECIAMUC*, 8(1), 156-165. doi:10.26820/reciamuc/8.(1).ene.2024.156-165
- ASOBANCA;. (2024). *Evolución de Cooperativas - Febrero 2024*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/03/Evolucion-de-Cooperativas-Febrero-2024.pdf>
- Castro, E. M., & Campos, J. A. (2024). GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y MOROSIDAD DE BANCO VISIONFUND ECUADOR AGENCIA PORTOVIEJO 2023. *REVISTA CIENTÍFICA YACHASUN*, 8(15), 1085–1102. Obtenido de <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/562>
- Cevallos, A., & Campos, J. (2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019 – 2020. *Digital Publisher CEIT*, 877-891. doi:10.33386/593dp.2023.3.1774
- Chirán, J., Beltrán, C., Carranza, M., & Navas, S. (2024). Morosidad y refinanciamiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Segmento 1. *Revista Ciencia UNEMI*, 17(46). doi:10.29076/issn.2528-7737vol17iss46.2024pp84-93p
- Chirán, J., Beltrán, C., Carranza, M., & Navas, S. (2024). Morosidad y refinanciamiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Segmento 1. *CIENCIA UNEMI*, 17(46), 84-93. doi:10.29076/issn.2528-7737vol17iss46.2024pp84-93p
- El Comercio. (2024). *Las razones por las que subió la morosidad en las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/razones-subio-morosidad-cooperativas-ecuador/>
- Gualpa, A., Mosquera, J., Urbina, M., & Alvarado, J. (2024). DESARROLLO FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL ECUADOR Y SU IMPACTO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO. *TELOS: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(2), 446-460. doi:10.36390/telos262.11
- Guanoluisa, E. P., & Vizúete, M. P. (2024). Análisis comparativo de la morosidad en las Agencias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. y propuestas estratégicas de mejora,



- 
- periodo 2022-2023. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 11(2).  
doi:10.24133/knw67w06
- León, S. R., & Murillo, D. Y. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242–272. doi:10.35381/r.k.v6i12.1289
- Manzano, E. W., & Quishpe, C. L. (2023). *Análisis del índice de morosidad del microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato LTDA agencia Latacunga y su impacto en los resultados financieros del año 2022*. Tesis, Universidad Técnica de Cotopaxi. Obtenido de <https://repositorio.utc.edu.ec/server/api/core/bitstreams/0514d2d1-7d95-4080-a287-dadc0c32ac3f/content>
- Parrales, C. G., Zambrano, F. J., & Valls, M. (2024). Gestión Financiera de las Cooperativas de Crédito y el Sistema Bancario Privado de Ecuador durante el período 2015 – 2020. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 146, e94849. doi:10.5209/reve.94849
- Parrales, C., Zambrano, F., & Valls, M. (2024). Gestión Financiera de las Cooperativas de Crédito y el Sistema Bancario Privado de Ecuador durante el período 2015 – 2020. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 146, e94849. Obtenido de 10.5209/reve.94849
- Primicias. (2024). *La morosidad en bancos y cooperativas sube por los créditos pequeños*. *Primicias*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/economia/morosidad-bancos-cooperativas-creditos-83644/>
- Ramos, A., & Valarezo, M. (2023). *Riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 en Ecuador durante el periodo 2020-2022*. Quito, Ecuador: Universidad Tecnológica Israel. Obtenido de <http://repositorio.uisrael.edu.ec/handle/47000/3963>
- Razo, C., Armas, I. R., & Basurto, J. F. (2022). Análisis del índice de morosidad en la línea de microcrédito en la cooperativa de ahorros y crédito Andina Ltda. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 10(1). doi:10.24133/ris.v10i01.2920
- Riofrio, A. M., Chamba, J. J., & López, J. L. (2024). Factores económicos y niveles de morosidad en la cartera de crédito del sector cooperativista en Ecuador. *Revista Publicando*, 11(44), 35-52. doi:10.51528/rp.vol11.id2439
- Rivera, M., Aguirre, L., & Yagloa, E. (2024). *Liquidez y calidad de la cartera de las cooperativas del Segmento 1 de Ecuador*. Tesis, UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/13617>



- Saltos, A. A., & Amén, J. G. (2025). El riesgo crediticio de socios de la cooperativa Calderón y su influencia en la morosidad. *MQRInvestigar*, 9(1), e60. doi:10.56048/MQR20225.9.1.2025.e60
- Saltos, A., & Amén, J. (2025). El riesgo crediticio de socios de la cooperativa Calderón y su influencia en la morosidad. *MQRInvestigar*, 9(1). doi:10.56048/MQR20225.9.1.2025.e60
- Santillán, A., & Vivas, A. (2024). Comportamiento Crediticio en una Institución del Sector de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(4), 6618-6636. doi:10.37811/cl\_rcm.v8i4.12855
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2025). *Informe preliminar de rendición de cuentas 2024*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/20250613-Informe-preliminar-rendicio%CC%81n-de-cuentas-2024-Finalvf.pdf>
- Toala, A., Moreira, Q. L., & Demera, P. (2024). Gestión del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito. *Journal Business Science*, 5(1), 102–112. doi:10.56124/jbs.v5i1.007
- Urdaneta, A., Melean, R., & Prieto, R. (2024). Evolución del financiamiento a las pymes en Ecuador. *Desarrollo Gerencial*, 16(2), 1-24. doi:10.17081/dege.16.1.6831

**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.