

**El entorno de las Cooperativas de Ahorro y Crédito
en cantón Guaranda, Provincia Bolívar, 2024**

**The Savings and Credit Cooperatives environment
in the Guaranda canton, Bolívar Province, year 2024**

Carmita Galudth Borja-Borja¹
Universidad Estatal de Bolívar
cborja@ueb.edu.ec

René Mesías Villacrés-Borja²
Universidad Estatal de Bolívar
rvillacres@ueb.edu.ec

Verónica Janeth Argüello-Pazmiño³
Universidad Estatal de Bolívar
veronica.arguello@ueb.edu.ec

Eddy Stalin Alvarado-Pacheco⁴
Universidad Estatal de Bolívar
ealvarado@ueb.edu.ec

doi.org/10.33386/593dp.2025.4.3285

V10-N4 (may-jun) 2025, pp 169-185 | Recibido: 25 de mayo del 2025 - Aceptado: 23 de junio del 2025 (2 ronda rev.)

1 ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9741-2308>. Economista, Máster en Proyectos Socio Productivos, Docente titular de la Universidad Estatal de Bolívar, Coordinadora de la Carrera de Emprendimiento e Innovación Social.

2 ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0934-3926>. Economista, Doctor PhD en Administración de Empresas, Docente titular de la Universidad Estatal de Bolívar, en las cátedras de Preparación de Proyectos, Evaluación de Proyectos, Emprendimiento.

3 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5508-9538>. Magíster en Matemática con mención en Modelación y Docencia, así como en Tecnologías de la Información con énfasis en Seguridad de Redes. Docente en la Universidad Estatal de Bolívar, en las cátedras de matemáticas, bioestadística y Diseño experimental.

4 ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6366-8329>. Docente titular de la Universidad Estatal de Bolívar, en las cátedras de Gestión por Procesos, Gestión de la Calidad, Estadística descriptiva.

Cómo citar este artículo en norma APA:

Borja-Borja, C., Villacrés-Borja, R., Argüello-Pazmiño, V., & Alvarado-Pacheco, E., (2025). El entorno de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en cantón Guaranda, Provincia Bolívar, 2024. 593 Digital Publisher CEIT, 10(4), 169-185, <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.4.3285>

Descargar para Mendeley y Zotero

RESUMEN

La tradición cooperativista en Ecuador inició en el siglo XIX, con la creación de organizaciones gremiales en Quito y Guayaquil, enfocadas en el bienestar de sus asociados, a través de cajas de ahorro y créditos, de ahí que el cooperativismo ha influido en diversos aspectos sociales y económicos, convirtiéndose en una doctrina, sistema de gestión empresarial, donde la primera Ley de Cooperativas, reguló estas organizaciones, especialmente en los sectores de ahorro, crédito, comercio vivienda. El sistema financiero ecuatoriano ha evolucionado, segmentando cooperativas según sus activos. Actualmente, existen 535 cooperativas de ahorro y crédito, juegan un papel crucial en el desarrollo económico del país, aunque la crisis generada por la pandemia de COVID-19 ha afectado su rendimiento financiero. El presente estudio investigativo tiene como objetivo analizar el entorno de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en cantón Guaranda, Provincia Bolívar, 2024, revelando que ofrecen diversas líneas de crédito y servicios, adaptándose a las necesidades locales. La metodología utilizada tiene un enfoque cuantitativo, cualitativo, con un tipo de investigación de campo, descriptivo no experimental, las fuentes primarias, secundarias en libros, artículos científicos, permitieron llegar a conclusiones sólidas y fundamentadas. En cuanto a los métodos de investigación utilizados son: deductivo, inductivo, sintético, mismos que permitieron analizar el entorno financiero y social de las cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Guaranda, validándose los indicadores financieros como: oferta de productos financieros, rendimiento de la cartera vencida, con base en los datos recopilados de las cooperativas participantes.

Palabras clave: Cooperativa; sistema financiero; segmentos de las cooperativas; servicios financieros.

ABSTRACT

The cooperative tradition in Ecuador began in the 19th century with the creation of guild organizations in Quito and Guayaquil. These organizations focused on the well-being of their members through savings and loan funds. As a result, cooperativism has influenced various social and economic aspects, evolving into a doctrine and a business management system. The first Cooperative Law regulated these organizations, especially in the savings, credit, commerce, and housing sectors. The Ecuadorian financial system has since evolved, segmenting cooperatives based on their assets. Currently, there are 535 savings and credit cooperatives that play a crucial role in the country's economic development. However, the crisis caused by the COVID-19 pandemic has affected their financial performance. This research study aims to analyze the environment of Savings and Credit Cooperatives in Guaranda canton, Bolívar Province, in 2024. The study reveals that these cooperatives offer diverse credit lines and services, adapting to local needs. The methodology used has a quantitative and qualitative approach, with a field, descriptive, non-experimental research type. Primary and secondary sources, including books and scientific articles, allowed for solid and well-founded conclusions. The research methods employed were deductive, inductive, and synthetic. These methods facilitated the analysis of the financial and social environment of savings and credit cooperatives in Guaranda canton. Financial indicators such as financial product offerings and non-performing loan portfolio performance were validated based on data collected from participating cooperatives.

Keywords: Cooperativism; financial system; cooperative segments; financial services.

Introducción

Resulta de interés conocer los antecedentes históricos del Sistema Cooperativista en el mundo, con el fin de entender en que consiste los principios y que actuaciones forman parte del mismo, destacándose algunos precursores del cooperativismo moderno, como: Owen, Fourier, King, Jean-Philippe Buchez, Michel Derrion, Louis Blanc, otros, según (Hernández Cáceres, 2021).

En este contexto, Hernández Cáceres (2021) manifiesta que:

Mediante la Declaración sobre la Identidad Cooperativa de 1995, la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), reviso los siete principios cooperativos basados en: adhesión voluntaria y abierta; gestión democrática por parte de los socios; participación económica de los socios; autonomía e independencia; educación, formación e información; cooperación entre cooperativas; interés por la comunidad, principios que han de respetarse y han de estar presentes en las actuaciones de las cooperativas, su incumplimiento pueden dar lugar a que dicha entidad no encaje dentro de la llamada identidad cooperativa y que guarde más similitudes con otro tipo de forma jurídica.

A pesar de que la ACI admite que los principios cooperativos están presentes en el cooperativismo desde su inicio, el reconocimiento del interés por la comunidad no se realizó hasta el año 1995, esto es, 100 años después de la creación de la ACI y 150 años desde la creación de la cooperativa de Rochdale, la cual es considerada por la doctrina como la primera cooperativa.

Habitualmente el inicio del cooperativismo se suele situar con la creación de Sociedad Equitativa de los Pioneros de Rochdale en 1844, pero es evidente que esta cooperativa no surge de manera espontánea. Existe un movimiento doctrinal previo conformado por varios autores, que, con sus ideas y la puesta en práctica de las mismas a través de las primeras experiencias cooperativas del siglo XIX, con un

mayor o menor éxito, tratan de configurar un tipo de sociedad que sirva para cubrir las necesidades que surgen en la clase obrera provocadas por el sistema capitalista imperante en la época.

A continuación, expondremos las ideas y experiencias prácticas de esos precursores del cooperativismo, tratando de identificar aquellas actuaciones que realizaban y que podrían encuadrarse como ejercicios del principio de interés por la comunidad, al no beneficiar exclusivamente a los miembros de sus organizaciones.

Tal es así que, **Robert Owen** (1771-1858), es considerado por muchos como el padre del cooperativismo en Inglaterra, ya que establece algunos de los principios cooperativos que han llegado hasta nuestros días como son el de adhesión voluntaria y democrática, de retribución al capital mediante un interés limitado, de neutralidad política y religiosa y de promoción de la educación, todo ello a través de empresas sin finalidad lucrativa, sino con la intención de servir a las necesidades de sus socios, dar solución a los problemas de la producción, de la educación y de la vida, con un propósito de transformación social, de sustitución del sistema capitalista por otro que no estuviera basado en la competencia, tal es así que emplea por primera vez el término cooperación, pero no en el sentido que le damos hoy en día, sino considerando la cooperación mutualista como un concepto totalmente opuesto a la competencia individual.

Se pueden identificar tres etapas en la vida de Robert Owen. La primera basada en las actuaciones protectoras en su industria de New-Lanmark en Escocia, donde establece para sus obreros mejoras laborales, económicas y sociales, por ello esta etapa es considerada como una etapa “industrial paternalista” (Lambert , 1961). La segunda etapa donde (...) propone la creación de aldeas cooperativas especializadas en la agricultura o la industria, donde se organizará la producción y el consumo en común, y que estuvieran basadas en la igualdad y la propiedad colectiva. Por último, la tercera de las etapas se corresponde con la constitución en 1835 de la Association of all Clases of all Nations, una

organización creada para fomentar la creación de organizaciones comunitarias que lograran reformas pacíficas y que contribuyeran a poner en práctica un sistema de propiedad colectiva constituido por los miembros de la sociedad, sin lesionar los derechos de la propiedad existentes.

Para ello incluso llega a considerar que los excedentes de la cooperativa no deberían distribuirse entre los socios, sino que tendrían que acumularse en un fondo común que sirviera al desenvolvimiento de la sociedad o a la creación de otras cooperativas, contribuyendo de este modo a los fines generales del movimiento cooperativista y a la cooperación total.

Además, Owen realizó actuaciones a lo largo de su vida que son un reflejo de su preocupación por la sociedad como: actuaciones en materia laboral en la primera de las etapas, donde redujo la jornada laboral de diez a siete horas, aumentó los salarios, comenzó a no contratar a niños de menos de diez años, creando escuelas gratuitas para ellos, construyó viviendas dignas para los operarios y creó comedores y lugares de aprovisionamiento donde abarató los artículos para el consumo, mejorando las condiciones de vida y el aumento de la producción y beneficios de la empresa que se podían acumular.

En cuanto a **Charles Fourier** (1772-1837) fue el principal promotor del cooperativismo en Francia, no solo buscaba una solución a los problemas del sistema, sino que trata de resolver un problema de producción a las imperfecciones de la distribución de mercancías, por lo que propuso que entre unas 1500 y 2000 personas se asociaran y compartieran vida y trabajo en una colonia en la que se mantendría la propiedad individual, conocidos como los falansterios, donde se buscaba que sus miembros actúen como trabajadores, capitalistas y consumidores, por lo que albergaban intereses contrapuestos, logrando armonía de intereses de las diferentes clases sociales, de forma que se conformara una red completa de trabajo y consumo comunitario basada en las solidaridades múltiples, consideraba que cuanto más placentero sea el trabajo más productivo es, por tal razón mejoró

la distribución y las condiciones higiénicas de los talleres y permitió que los trabajadores se organizaran según sus afinidades pudiendo elegir los trabajadores sus labores preferidas e incluso alternar entre diferentes tareas.

Además, se preocupó de la mejora de la higiene, la distribución urbana y la dotación de servicios, con comedores, viviendas, salas de lectura, de juegos, de teatro e incluso propone la construcción de viviendas gratuitas para las clases menos pudientes.

Para **William King** (1786-1865) destaca su clara intención de reforma social a través del asociacionismo obrero, por promover el carácter voluntario y la neutralidad religiosa del cooperativismo. Consciente de las circunstancias de miseria en las que viven las clases obreras y de la dependencia que estos tienen del capital ajeno, propone su liberación a través del auto ayuda entre trabajadores. Para ello, plantea que inicialmente constituyan una cooperativa de consumo, consiguiendo a través de ella ahorrar de forma colectiva las ganancias que normalmente obtienen los comerciantes e intermediarios cuando compran en sus establecimientos de consumo. Este ahorro les permitiría acumular colectivamente el capital y posteriormente invertirlo en la creación de empresas de producción propias, donde trabajarían estos obreros en su propio. King llevó sus teorías a la práctica al crear en 1827 la cooperativa de consumo The Cooperative Trading Association en Brighton, con la que obtuvo bastante éxito, reproduciéndose rápidamente por todo el país, apareciendo más de trescientas nuevas cooperativas. Se preocupa por los obreros y busca, inicialmente mediante el asociacionismo de consumo y posteriormente mediante el de producción, la transferencia de los medios de producción en manos de la propiedad privada, a las manos de la propiedad cooperativa.

En cuanto a, **Jean-Philippe Buchez** (1796-1865) es otro de los teóricos franceses de principio de siglo que establecieron las bases de las posteriores experiencias cooperativas de producción. En su célebre artículo publicado en el Journal des sciences morales et politiques

del 17 de diciembre de 1831, titulado Medio de mejorar la condición de los asalariados de las ciudades, expone su proyecto para mejorar las condiciones de vida de los obreros e introducir la propiedad y la buena fe en los mercados. En dicho artículo establece un programa a seguir por los obreros en el que se deducen algunos de los principios cooperativos actuales como el de democracia, puerta abierta y retorno cooperativo en proporción a su trabajo. Buchez puso en práctica estas ideas con la creación en 1832 de una cooperativa de producción formada por ebanistas que tuvo que ser liquidada al poco tiempo, y en 1834 con la constitución de La asociación de los joyeros en dorado la cual pervivió hasta 1873.

En varias de las normas de las organizaciones proyectadas por Buchez y expuestas en su célebre artículo, se deduce la gran preocupación por la comunidad que han de mostrar este tipo de entidades y que es interiorizada en su funcionamiento. Así, el tercer principio de sus normas indica que una parte de los beneficios podría ser empleado el mantenimiento de ancianos, enfermos e impedidos, así como para aliviar la crisis de organizaciones industriales semejantes y en caso de disolución de la entidad, el capital social acumulado en reservas debería destinarse a las reservas de otra sociedad cooperativa, a una obra filantrópica, o al Estado. Finalmente, también se preocupa de eliminar una posible explotación laboral sobre los trabajadores que no son parte de la asociación al establecer la prohibición de contratar a obreros no socios durante más de un año.

Para **Michel Derrion** (1802-1850) es quizás uno de los pioneros del cooperativismo más desconocidos. Seguidor de las ideas de algunos de sus predecesores como Fourier, King o Saint-Simon, centra sus teorías y prácticas en la reforma y el cambio social a través del asociacionismo de consumo de los trabajadores, el cual permitiría en el futuro pasar a la organización de la industria. Estas ideas las expone inicialmente a través del periódico que adquiere, *L'Indicateur*, y posteriormente, en 1835, con la creación de la tienda cooperativa, creada con suscripciones

voluntarias, incluida gran parte de su fortuna. En esta tienda pone en práctica algunos de los principios cooperativos como el de distribución de excedentes en proporción a sus operaciones, el de puertas abiertas y el de la participación de los asociados consumidores en la gestión de la misma. Sin embargo, al igual que Fourier, establece la retribución al capital mediante unos porcentajes de los beneficios de la empresa.

Derrion en sus teorías tiene presente a la comunidad en su conjunto. Así, en sus artículos publicados en su periódico entre los años 1834 y 1835 propone la realización de un comercio verídico que contemple la previsión social y que dote un fondo social que permita realizar obras a favor de los menos favorecidos.

Asimismo, en su empresa hace partícipes en la distribución de los beneficios a los trabajadores, otorgándoles una cuarta parte de los beneficios, y destinando otra cuarta parte a obras de bien común.

Por último, señalar también a **Louis Blanc** (1812-1882), periodista nacido en Madrid que popularizó en Francia el asociacionismo de producción entre las clases obreras gracias a sus famosos Talleres Sociales dedicados a la gran industria y que, tal y como ocurre con otros autores precedentes, también cree que es necesaria una transformación social. Blanc considera que todos los problemas sociales provienen del régimen de competencia vigente, por ello expone que “la solución al problema social en la actual situación económica debe buscarse en la organización del trabajo por medio de la asociación” tal y como recoge en su obra *Organisation du Travail* publicada en 1840. Para desarrollar esta organización del trabajo deposita toda su confianza en la creación de los talleres sociales, unas asociaciones de obreros sobre los que se asentaría el nuevo sistema económico. Dadas las dificultades de los obreros para acumular el capital, Blanc pensó que en un momento inicial fuese el Estado el que prestase el capital a los obreros para la constitución de estos talleres, siendo también el Estado el encargado de redactar los estatutos y designar a una persona para que actuase como dirigente. Sin embargo, a

partir del primer año, los obreros comenzarían a tomar el control del taller, eligiendo ellos mismos a sus dirigentes y convirtiéndose en una cooperativa de trabajo autónoma. Entre las ideas de Blanc, además de la sustitución del sistema competitivo por otro basado en la cooperación, se observa una clara preocupación por la comunidad. Así entre sus actuaciones cabría destacar la propuesta de que los beneficios de los talleres sociales, una vez reembolsados los préstamos estatales, se dividan en tres partes, la primera de las tres “se distribuiría entre todos los trabajadores y se sumaría así a sus salarios”, y la segunda de ellas iría destinada a “socorrer ancianos, enfermos o inválidos y a aliviar las crisis que pudieran afectar a otras industrias”.

Es importante señalar la dificultad de realizar una distinción entre precursores y primeras realizaciones del cooperativismo moderno, ya que no hay una fecha o un hecho determinante que permita distinguir entre ambas categorías. Algunas de las experiencias citadas en el apartado anterior pueden considerarse a su vez precursoras y primeras realizaciones, como por ejemplo las llevadas a cabo por Buchez, Derrion o King.

De ahí que, este conjunto de ideas sentó las bases a lo que hoy en día se conoce como las primeras experiencias del cooperativismo, por lo que (Hernández Cáceres, 2021), clasifica en cuatro tipos de cooperativas como, ver figura 1:

Figura 1

Tipos de cooperativas



En cuanto a las Cooperativas de colocación de la producción y de provisión de artículos o servicios, se sitúan aquellas cooperativas agroalimentarias, que fueron creadas para satisfacer las necesidades de los agricultores y ganaderos. Entre los principales precursores de las cooperativas agrícolas podríamos situar a Wilhelm Haas (1839-1931), mismo que inició su primera cooperativa en 1872

en la región alemana de Hesse, a través de la cual trató de mejorar las condiciones económicas de los agricultores mediante la provisión en común, suministrando artículos para las tareas agrícolas a un precio inferior. Tras estas primeras experiencias, trasladó su ideario cooperativo a las centrales lecheras y a las cajas de crédito rural.

Referente a las Cooperativas de consumo, surge en el año de 1844 tras el intento infructuoso de un grupo de tejedores por conseguir un aumento de salario. Ante esta situación propusieron varias alternativas, como luchar por la Carta del pueblo, o el ahorro a través de abstenerse de consumir bebidas alcohólicas. En cambio, la opción que adoptaron fue la de asociarse a través de la acción común y emplear los medios a su alcance adoptando medidas tendentes al beneficio pecuniario y al mejoramiento de las condiciones sociales y domésticas de sus miembros, tal y como recoge el artículo 1 de los estatutos de 1844. Así también se creó la Sociedad de Previsión para casos de Enfermedades y de Socorros para los Sepelios, que tenía como objetivo el suministrar subsidios a los enfermos y sufragar los funerales; o la apertura de la biblioteca y sus sucesivas ampliaciones, y la creación de escuelas, todas ellas costeadas con los fondos creados expresamente para la educación. Sin embargo, estas actividades fueron diseñadas para el uso exclusivo de sus socios, por lo que no se puede decir que en dichas actuaciones hubiera un interés especial por la comunidad, sino más bien un interés en el bienestar y la formación de los propios socios.

Finalmente, las Cooperativas de crédito, Hermann Schultze-Delitzsch (1808-1883) es considerado el iniciador del cooperativismo en Alemania hasta el punto de que el sistema cooperativo que crea, y que en la actualidad sigue siendo una referencia, recibe el nombre de modelo Schultze-Delitzsch. Y a partir de 1849 comienza a crear asociaciones de pequeños comerciantes, artesanos e industriales tanto para la provisión de materias primas y la venta en común, como para el crédito, siendo estas últimas asociaciones las que alcanzaron un mayor éxito. En estas cooperativas se observan

algunas de las características que mantienen las cooperativas actuales, como la ayuda mutua, la libre asociación, la conformación del capital exclusivamente por las aportaciones de los socios y el carácter democrático en la administración de la cooperativa, la cual es llevada por los socios.

Las cooperativas de crédito de Schultze-Delitzsch adecuaban los plazos y las condiciones de los créditos a las necesidades de la clase media urbana a la que servían. Como consecuencia de estas prácticas, además de mejorarlas condiciones económicas de sus miembros, consiguieron reducir los porcentajes aplicables al tipo de interés vigentes en Alemania, beneficiando a la comunidad en su conjunto.

En el ámbito ecuatoriano la tradición cooperativista es profunda, sus inicios se remontan al siglo XIX, cuando en las ciudades de Quito y Guayaquil se crearon organizaciones gremiales, las cuales tenían como objetivo fundamental contribuir al bienestar de sus asociados y sus familias, mediante la creación de cajas de ahorro y la posterior entrega de créditos, muchas de estas organizaciones permanecen hasta la actualidad.

Bajo esta premisa, el sentido del cooperativismo ha incursionado en múltiples aspectos de la vida social y económica del país, “identificándose como una doctrina, un sistema de gestión empresarial y un movimiento que interactúan a nivel local, nacional e internacional, permitiendo mejorar las condiciones de vida de millones de cooperativistas”. (Barba Bayas & Adriana Margarita, 2019)

El auge del cooperativismo a nivel mundial, se ve reflejado en nuestro país con la promulgación de la primera Ley de Cooperativas en 1937, de esta manera se empieza a regular la constitución, administración y gestión de las primeras Cooperativas que se crearon en las áreas del comercio, producción y vivienda.

En los años sesenta se produce un incremento de las Cooperativas en el Ecuador, especialmente de aquellas que se dedican al ahorro y crédito, para atender las necesidades

de recursos económicos de aquella población con pocas posibilidades de accesos al Sistema Bancario tradicional.

Por otro lado, estas Cooperativas en sus inicios contaban con pocos recursos para atender las necesidades de sus asociados, por lo que recibieron el apoyo económico de Organismos internacionales, como: la Agencia Internacional para el Desarrollo del Banco Mundial y de la Asociación Nacional de Uniones de Crédito (CUNA por sus siglas en inglés), posteriormente en el año 1963 y con el fin de agrupar a estas Instituciones cooperativistas, se crea la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC). (Jácome Estrella, 2021)

Esta aspiración se refleja en los diferentes Planes de Desarrollo vigentes, que, aunque asociados a diversas posturas políticas, no han dejado de perseguir metas económicas, sociales, ambientales e institucionales, constituyéndose un desafío para la nación. En 2008, con la promulgación de la actual Constitución de la República del Ecuador, se definió el rol de la Economía Popular y Solidaria, que incluye a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios, agrupando actualmente a más de 16,000 organizaciones. Este sector se rige por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento y otras normas conexas, y es supervisado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ((SEPS), cuya misión es promover la sostenibilidad, el correcto funcionamiento de las organizaciones y la protección de los socios. Sin embargo, según Luque González y Peñaherrera Melo (2021), del todo no se ha logrado “una gestión solidaria, recíproca y de desarrollo equilibrado en todos los subsectores que componen la Economía Popular y Solidaria”. (Fernández Lorenzo & Galarza Torres, 2023)

Para (León Bermeo & Murillo Párraga , 2021) el sistema financiero del Ecuador ha tenido cambios significativos en los últimos años, desde cuando las cooperativas más grandes del país estaban controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y las más pequeñas lo estaban por el Ministerio de Bienestar Social. En

la actualidad el sistema financiero está formado en tres grupos, la banca pública y privada, reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros conocida por las siglas SBS, y por otro lado las cooperativas de ahorro y crédito con sus siglas (COACS) que están bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con las siglas SEPS.

De ahí que, para un mejor control, las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran segmentadas en base a la ley de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que en su resolución expide sobre la segmentación del Sector Popular y Solidario, que está basado dependiendo de su nivel de activo y a su tipo. (SEPS, 2020)

Tabla 1
Clasificación de las cooperativas por segmento

Segmentos	Activos
Segmento 1	Mas de 80.000.000 de dólares
Segmento 2	Más de 20.000.000 hasta 80.000.000 dólares.
Segmento 3	Más de 5.000.000 hasta 20.000.000 dólares.
Segmento 4	Más 1.000.000 hasta 5.000.000 dólares.
Segmento 5	Hasta 1.000.000 dólares
TOTAL	
SEGMENTOS	
= 5	

Nota: (SEPS, 2020)

Por consiguiente, las cooperativas compiten casi en igualdad de condiciones con la banca privada, por cuanto reconoce a las organizaciones de Economía Popular y Solidaria como un motor de desarrollo del país, para Tóbar y Solano (2020), promoviendo los principios de cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de este sector.

Bajo el amparo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se encuentran las:

Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Cajas centrales

Entidades asociativas y solidarias, bancos comunales y,

De auxiliares del Sistema financiero, tales como software bancario, transaccionales, transporte de especies monetarias, etc.

De acuerdo con la información de la SEPS, indica que el Ecuador tiene un total de 535 cooperativas de ahorro y crédito, 41 son parte del segmento I, 46 pertenecen al segmento II, 84 al segmento III, 166 al segmento IV y 198 al segmento V tal como se evidencia en la tabla (SEPS, 2020).

Tabla 2
Número de cooperativas de ahorro y crédito por segmentos

Segmento	# COAC	%
1	41	8
2	46	9
3	84	16
4	166	31
5	198	37
Total 535		100

Nota: (SEPS, 2020).

Las cooperativas de ahorro y crédito son parte importante en el desarrollo económico del país; por lo tanto, su sostenibilidad y sustentabilidad dependen también de factores externos e internos que ocurran en su entorno. Dentro de este contexto, un aporte importante señala que la crisis sanitaria mundial producida por la pandemia COVID-19 ha profundizado más los problemas económicos del país, su retroceso con el paro de octubre del 2019 por medidas económicas impuestas por el gobierno, y posterior en marzo del 2020 con la declaración del estado de excepción que vivió todo el país por la pandemia, desaceleró más el crecimiento económico, y puso en riesgo el sistema financiero nacional (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, & Equifax., 2020).

Así, las organizaciones y familias han sido afectadas por la crisis sanitaria, el decremento de su liquidez, causada por la pérdida o reducción de sus ingresos mensuales. De esta forma, su capacidad de consumo y pago de sus obligaciones financieras se ha visto comprometida y por consiguiente el desempeño de la actividad económica (Red de Instituciones

Financieras de Desarrollo, & Equifax., 2020). En consecuencia, los organismos de control como respuesta a la crisis global y especialmente en el Ecuador, emitieron la Ley Humanitaria donde en caso de todas las cooperativas deben aplicarlas como apoyo al socio para mantener la cartera sana, y para la necesaria reactivación económica del país (Coac Jardín Azuayo Ltda., 2021).

El esfuerzo y trabajo de las cooperativas ante esta situación ha sido constante por preservar buenos indicadores financieros. En diciembre del 2020, el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito con respecto a su cartera es de US\$530.17 millones que representa el 4.91%, y sus captaciones son de US\$1398.85 millones que es un 12.5% de crecimiento. El segmento 1 tiene la mora de un 3.55%, el 4.20% el segmento 2 y un 6.99% el segmento 3 (Coac Jardín Azuayo Ltda., 2021).

La SEPS (superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, 2024) en Ecuador realiza la calificación de riesgos de las entidades del sector financiero popular y solidario (SFPS)

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad

sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación;

BBB.- Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos:

B.- Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación.

C.- Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;

D.- La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales;

E.- la institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

De ahí que, las cooperativas de Ahorro y Crédito deben calificar la cartera de crédito en función de la morosidad y segmento de crédito al que pertenece, teniendo en cuenta a los criterios de lo establecido por la (Superintendencia de Economía Popular y Solidario SEPS, 2023)

Tabla 3
Criterios de calificación

Nivel de Riesgo	Categorías		Crédito productivo: corporativo, empresarial y Pymes		Créditos de Consumo		Créditos de vivienda de interés social y público e inmobiliario		Microcréditos		Crédito educativo	
	Días de morosidad		Días de morosidad		Días de morosidad		Días de morosidad		Días de morosidad		Días de morosidad	
Riesgo normal	A-1	0		0		0		0		0		
	A-2	1	15	15	15	1	30	1	15	1	15	
	A-3	16	30	16	30	31	60	16	30	16	30	
Riesgo potencial	B-1	31	60	31	45	61	120	31	45	31	60	
	B-2	61	90	46	60	121	180	46	60	61	90	
Riesgo deficiente	C-1	91	120	61	75	181	210	61	75	91	120	
	C-1	121	180	76	90	211	270	76	90	121	180	
Riesgo recaudo	D	181	360	91	120	271	450	91	120	181	360	
Pérdida	E	360		120		450		120		360		

Nota: (Superintendencia de Economía Popular y Solidario SEPS, 2023)

Método

El estudio utilizó un enfoque cualitativo, cuantitativo que permitió obtener información directa de fuentes primarias, el tipo de investigación es descriptivo no experimental, donde “la información obtenida de su contexto y posterior análisis se basó en situaciones existentes, con datos reales y sin manipulación

de las mismas” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

Los métodos de investigación utilizados son: deductivo, inductivo, ya que se analizó el entorno financiero y social de las cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Guaranda, provincia de Bolívar, durante el año 2023. En una primera fase, se validaron indicadores financieros clave, tales como las tasas de interés y el rendimiento de la cartera vencida, con base en los datos recopilados de las cooperativas participantes. Para este proceso se utilizaron datos financieros como los tipos de crédito, tasas de interés y estrategias de recuperación de cartera.

En la segunda fase, se llevó a cabo una encuesta diseñada y validada por expertos financieros locales, enfocada en determinar los factores que influyen en el desempeño de estas cooperativas. Se evaluaron variables como el entorno competitivo, la oferta de productos financieros y los servicios adicionales que proporcionan, tales como pagos de servicios básicos y transferencias.

Finalmente, se aplicó el método sintético, resumiendo los hallazgos sobre el impacto de la oferta y calidad de servicios en el crecimiento y la sostenibilidad de las cooperativas. Se compararon estos resultados con los indicadores de desempeño financiero para validar la influencia de estas variables en la estabilidad de las cooperativas.

Este diseño metodológico permitió realizar un análisis integral del entorno financiero y operativo de las cooperativas en el cantón Guaranda.

Resultados

La investigación respecto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón Guaranda, se desarrolló en las parroquias urbanas: Ángel Polibio Chávez, Gabriel Ignacio Veintimilla, Guanujo y en parroquias rurales: Salinas, Simiatug, Facundo Vela, San Luis de Pambil, Julio Moreno, San Simón, San Lorenzo, permitiendo conocer el aporte social,

productivo de estas intermediarias financieras, pertenecientes al sector de la Economía Social y Solidaria.

Cooperativas de las Parroquias Urbanas

En la zona urbana del cantón Guaranda existe un total 18 Cooperativas de Ahorro y Crédito, de las cuales el 50% pertenecen al Segmento 1, es decir aquellas que tienen más de 80.000.000 de dólares en activos, seguido por el 17% del Segmento 3, es decir las Cooperativas que tienen de 5.000.000 hasta 20.000.000 de dólares, el 17% se ubican las Cooperativas del Segmento 4, con activos desde 1.000.000 hasta 5.000.000 dólares.

Tabla 4
Clasificación de las cooperativas por segmentos

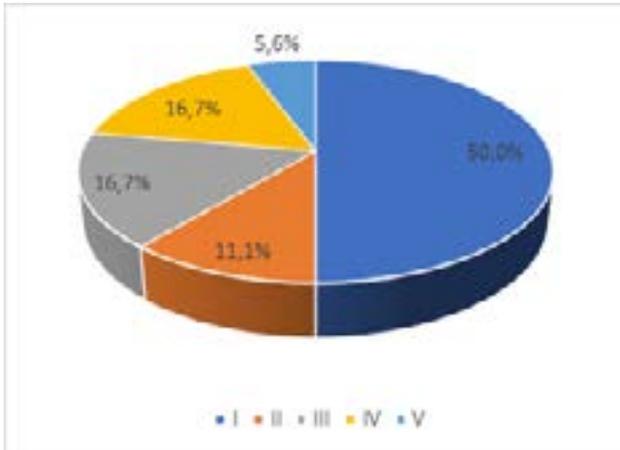
#	Nombres de la Cooperativa	Clasificación por segmentos	Provincia	Cantón
1	Cooperativa de ahorro y crédito "KULLKI WASI"	I	Tungurahua	Ambato
2	Cooperativa de ahorro y crédito "AMBATO"	I	Tungurahua	Ambato
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito MUSHUC RUNA	I	Tungurahua	Ambato
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito CHIBULEO	I	Tungurahua	Ambato
5	Cooperativa De Ahorro Y Crédito FERNANDO DAQUILEMA	I	Chimborazo	Riobamba
6	Cooperativa de ahorro y crédito EL SAGRARIO	I	Tungurahua	Ambato
7	Cooperativa de ahorro y crédito CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	I	Tungurahua	Ambato
8	Cooperativa San José LTDA	I	Bolívar	Chimbo
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional LTDA	I	Pichincha	Quito
10	Cooperativa Guaranda Ltda.	II	Bolívar	Guaranda
11	Cooperativa Juan Pío de Mora	II	Bolívar	San Miguel
12	Cooperativa de Ahorro y Crédito SUMAK SAMY	III	Tungurahua	Ambato
13	Cooperativa Juventud Unida	III	Tungurahua	Ambato
14	Cooperativa Pilahuín	III	Cotopaxi	Salcedo
15	Cooperativa de ahorro y crédito "VALLES DE LIRIO"	IV	Tungurahua	Ambato
16	Cooperativa de Ahorro y Crédito INDÍGENA SAC PILLARO	IV	Tungurahua	Santiago de Pillaro
17	Cooperativa de Ahorro y Crédito. Educadores de Bolívar Ltda.	IV	Bolívar	Guaranda
18	Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 DE JUNIO	V	Tungurahua	Petate

Nota: Encuestas 2023

Aquellas Cooperativas que se encuentran en el Segmento I representan el 50% del total, de las cuales la Cooperativa San José Ltda. pertenece a la provincia Bolívar, cantón Chimbo,

el 16,7% se ubican aquellas que corresponden al segmento III y IV, las cuales pertenecen a las provincias de Tungurahua, Cotopaxi y Bolívar.

Figura 2
Cooperativas por segmento



Las Cooperativas que laboran en el cantón Guaranda, mayoritariamente con el 61% provienen de la provincia de Tungurahua, el 22% pertenecen a la provincia Bolívar y el 5% a la provincia de Cotopaxi. Las Cooperativas que proceden de otras provincias como: Mushuc Runa Ltda., Fernando Daquilema Ltda., Kullki Wasi Ltda., Juventud Unida Ltda., Chibuleo Ltda., Sumak Samy Ltda., Simiatug Ltda., sus antecedentes datan de fundadores de origen indígena, deduciéndose que su mercado objetivo es el sector campesino de la provincia.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en su mayoría ofertan las líneas de crédito a corto y largo plazo como: comercial, consumo, microcrédito y de vivienda, las tasas activas y pasivas en sus porcentajes máximos y mínimos son establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las líneas de crédito de mayor plazo corresponden al de Vivienda que oscila entre 10 a 20 años, seguido por el microcrédito de 5 a 8 años.

Tabla 5
Cooperativas por líneas de crédito

Líneas de créditos	Plazos
Comercial	De 1 a 10 años
Consumo	De 1 a 7 años
Microcrédito	De 1 a 8 años
Vivienda	De 10 a 20 años

Nota: Encuestas 2023

En relación a los montos de los créditos varían desde 50 a 300.000 dólares, dependiendo de las líneas de crédito, siendo el de mayor valor el de vivienda cuya garantía es hipotecaria, de igual manera el microcrédito el monto entregado es hasta 100.000 dólares y se requiere para su otorgamiento dos garantes.

Tabla 6
Cooperativas por montos de crédito

Líneas de créditos	Montos	Garantías
Comercial	De 50 a 30.000	1 o 2 garantes
Consumo	Hasta 50.000	1 o 2 garantes
Microcrédito	Hasta 100.000	2 garantes
Vivienda	Hasta 300.000	Hipoteca

Nota: Encuestas 2023

Respecto a la evaluación de las calificaciones de riesgo de las cooperativas revela que la mayoría (50%) se encuentran en un nivel de riesgo moderado con una calificación A+, mientras que el 27.8% alcanza niveles bajos de riesgo con calificaciones AA- o superiores, destacando un manejo adecuado de riesgos en estas últimas. Sin embargo, un 16.7% presenta riesgo alto con calificaciones A- y B, siendo la cooperativa El Sagrario un caso crítico con la calificación más baja (B). Esto refleja una notable dispersión en la gestión de riesgos, donde la mayoría tiene un desempeño aceptable, pero algunas requieren medidas correctivas urgentes para mejorar su estabilidad financiera.

Tabla 7
Cooperativas con calificación de riesgo financiero

Nombre de la cooperativa	Calificación de riesgos de la cooperativa					
		A-	A+	AA-	AA+, ISO	B
San José Ltda.	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%
Ambato	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valles de Lirio	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mushuc Runa	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%
Educadores de Bolívar	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Juventud Unida	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Policía Nacional	0,00%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%
Pilahuín	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kullki Wasi	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fernando Daquilema	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Guaranda Ltda	0,00%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%
Sac Pillaro Ltda	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Juan Pio de Mora Ltda.	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%
Cámara de Comercio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,60%
Chibuleo	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 de junio	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sumak Samy	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
El Sagrario	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%
Total	11,10%	50,00%	16,70%	11,10%	5,60%	5,60%

Nota: Encuestas 2023

Del total de las 18 cooperativas de ahorro y crédito, se evidencia que diez cooperativas mantienen una morosidad de 1 a 90 días, aquellas que están dentro del riesgo normal, donde la morosidad es de 1 a 60 días con el 44%, mientras que el 11% se ubican en riesgo potencial, donde días de morosidad es de 90 días, especialmente de dos cooperativas ubicadas en el segmento III y IV. Es importante resaltar que los porcentajes de las carteras vencidas varían desde el 2,89% al 9,75%, este último valor implicaría que los directivos deben poner atención para disminuir la tasa de morosidad.

Tabla 8
Tipos de carteras en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tipos de cartera	Nombre de la cooperativa																	
	San José Ltda.	Ambato	Valles de Lirio	Mushuc Runa	Educadores de Bolívar	Juventud Unida	Policia Nacional	Pitahuín	Kullki Wasi	Fernando Daquilema	Guaranda Ltda.	Sac Pillaro Ltda.	Juan Pío de Mora Ltda.	Cámara de Comercio	Chibuleo	15 de Junio	Sumak Samy	El Sagrario
cartera vigente			30	29	34			1825	2190	20						730	1460	15
cartera no devenga interés										120								
cartera vencida		14	30	29	90			90	31	31						60	60	31

Nota: Encuestas 2023

Tabla 9
Porcentajes de cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Porcentaje de la cartera vencida	Nombre de las cooperativas																	
	San José Ltda.	Ambato	Valles de Lirio	Mushuc Runa	Educadores de Bolívar	Juventud Unida	Policia Nacional	Pitahuín	Kullki Wasi	Fernando Daquilema	Guaranda Ltda.	Sac Pillaro Ltda.	Juan Pío de Mora Ltda.	Cámara de Comercio	Chibuleo	15 de junio	Sumak Samy	El Sagrario
		5,22		6,60	9,75			6,00	2,25	4,89						5,00	5,00	2,80

Nota: Encuestas 2023

Cooperativas de las Parroquias Rurales

Respecto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito de las parroquias rurales, existen un total de nueve (9), que se ubican en Salinas, Simiatug, Facundo Vela, San Luis de Pambil, Julio Moreno, San Simón, San Lorenzo, en las parroquias de Julio Moreno, San Simón, San Lorenzo no se evidencia.

Tabla 10
Clasificación de las Cooperativas rurales

Parroquias Rurales	Nombre de las Cooperativas
Salinas	Salinas
Simiatug	Simiatug
	Juventud Unida
Facundo Vela	Salinas
	Guaranda
	Simiatug
San Luis de Pambil	Guaranda
	Hermes Gaibor
	Salinas
Julio Moreno	No existe
San Simón	No existe
San Lorenzo	No existe
Total Cooperativas	9

Nota: Encuestas 2023

Las 9 Cooperativas de Ahorro y Crédito cuentan con tres tipos de servicios financieros: crédito, ahorro a la vista y ahorro a plazo fijo, cuyas tasa activas y pasivas varían acorde al monto, plazo. Sin embargo, se ofrecen otros tipos de servicios detallados:

Tabla 11
Servicios financieros de las cooperativas

Nombre de la Cooperativa	Procedencia
Ahorro joven	
Coop. Salinas	Salinas
Coop. Guaranda	Facundo Vela
Coop. Simiatug	Facundo Vela
Coop. Guaranda	San Luis
Coop. Hermes Gaibor	San Luis
Ahorro futuro	
Coop. Simiatug	Simiatug
Coop. Juventud Unida	Simiatug
Coop. Salinas	San Luis
Coop. Guaranda	Facundo Vela
Tarjeta de débito	
Coop. Simiatug	San Luis
Coop. Salinas	Facundo Vela
Coop. Simiatug	Facundo Vela
Coop. Guaranda	San Luis
Coop. Guaranda	Facundo Vela
Ahorro planificado	
Coop. Simiatug	Simiatug
Coop. Simiatug	Facundo Vela
Coop. Guaranda	Facundo Vela
Coop. Guaranda	San Luis
Ahorro programado	
Coop. Salinas	Simiatug
Coop. Juventud Unida	Simiatug
Coop. Hermes Gaibor	San Luis

Nota: Encuestas 2023

Otro tipo de pagos adiciones realizados por las Cooperativas como: pagos educativos, servicio de pagos corporativos, servicio médico, odontológico, seguro de vida, de desgravamen, discapacidad, otros, son realizados por la mayoría de Cooperativas antes citados.

La calificación demuestra que las cooperativas dentro la Zona Rural, en la categoría A es del 11,1%, esto quiere decir que la institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero, y las que tienen A1 es del 66,7% lo que implica que la institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. En la calificación A3 se encuentran un 22,2 %, esto quiere decir que la situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente

trayectoria de rentabilidad y se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales.

Tabla 12
Cooperativas con calificación de riesgo financiero

Nombre de las cooperativas	Calificación de riesgos de la cooperativa		
	A	A1	A3
Simiatug	0,00%	11,10%	0,00%
Salinas	0,00%	0,00%	11,10%
Juventud Unida (Simiatug)	11,10%	0,00%	0,00%
Guaranda (Facundo Vela)	0,00%	11,10%	0,00%
Simiatug Facundo Vela	0,00%	11,10%	0,00%
Simiatug San Luis	0,00%	11,10%	0,00%
Salinas San Luis	0,00%	0,00%	11,10%
Guaranda San Luis	0,00%	11,10%	0,00%
Hermes Gaibor	0,00%	11,10%	0,00%
Total	11,10%	66,70%	22,20%

Nota: Encuestas 2023

En el sector rural, en cuanto a la cartera vencida los días de retraso varían de 15 a 734 días, la cooperativa con mayores días de retraso de pago implica que la cooperativa afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

Tabla 13
Tipos de cartera de las cooperativas de Ahorro y Crédito

Tipos de cartera	Nombre de la cooperativa								
	Simiatug	Salinas	Juventud Unida (Simiatug)	Guaranda (Facundo Vela)	Simiatug Facundo Vela	Simiatug San Luis	Salinas San Luis	Guaranda San Luis	Hermes Gaibor
Cartera crédito Vigente	3,0	5,0	1825,0	30,0	30,0
Cartera no devenga interés	730,0	30,0	60,0
Cartera vencida	15	.	734	60	61
Total					18		3289	120	151

Nota: Encuestas 2023

Tabla 14
Porcentajes de cartera vencida

Porcentaje de la cartera vencida	Nombre de las Cooperativas								
	Simiatug	Salinas	Juventud Unida (Simiatug)	Guaranda (Facundo Vela)	Simiatug Facundo Vela	Simiatug San Luis	Salinas San Luis	Guaranda San Luis	Hermes Gaibor
	1,00	4,00	5,38
Total							1	4	5,38

Nota: Encuestas 2023

Discusión

Las cooperativas de ahorro y crédito constituyen una alternativa de financiamiento para todos los sectores de la economía del cantón Guaranda, por cuanto ofertan capitales frescos a los sectores agrícola, comercial, servicios, garantizando el aporte social, productivo de estas intermediarias financieras, pertenecientes al sector de la Economía Social y Solidaria.

En las parroquias urbanas y rurales del cantón Guaranda, el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito es considerable, especialmente en el segmento I, cuyos activos son más de 80.000.000 dólares, con el fin de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social, en las diferentes líneas de crédito comercial, consumo, microcréditos, vivienda, bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Referencias Bibliográficas

- SEPS. (2020). Nueva Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario. Obtenido de <https://n9.cl/zgmdy>
- Barba Bayas, D. R., & Adriana Margarita, M. N. (septiembre de 2019). Cooperativismo y desarrollo sostenible en el Ecuador. Ciencia Digital.
- Coac Jardín Azuayo Ltda. (2021). Informe financiero enero 2021. Cuenca, Ecuador.
- Fernández Lorenzo, A., & Galarza Torres, S. P. (13 de Diciembre de 2023). El Cooperativismo en Ecuador: actualidad y perspectivas. COODES. Cooperativismo y Desarrollo, 14.
- Gestión Digital 2020. (s.f.). Las cooperativas resistieron bien la pandemia. Obtenido de <https://n9.cl/072nh>
- Hernández Cáceres, D. (2021). Origen y desarrollo del principio cooperativo de interés por la comunidad. Revista de Estudios Cooperativos.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. D. (2014). Metodología de la Investigación. México: Mc Graw Hill.
- Jácome Estrella, H. D. (2021). Inclusión Financiera en Ecuador: El Cooperativismo de Ahorro y Crédito como alternativa. Santiago de Compostela. Obtenido de <file:///D:/La%20Informacion%20AQUI/Downloads/LEXTN-Jacome-152075-PUBCOM.pdf>
- Lambert , P. (1961). La doctrina cooperativa. En P. Lambert, La doctrina cooperativa. (pág. 262). Buenos Aires: Buenos Aires : INTERCOOP.
- León Bermeo, S. R., & Murillo Párraga , D. Y. (2021). Anaálisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. Fundación KOINONIA.
- Peñaherrera Melo, J., & Luque González, A. (2021). Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador: El desafío de ser cooepativas. REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos, 138.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, & Equifax. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional . Obtenido de <https://n9.cl/99m0>
- superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS. (junio de 2024). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/calificacion-de-riesgo/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidario SEPS. (Febrero de 2023). Calificación de Activos de Riesgos y Constitución de Provisiones. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Calificacion-activos-riesgo.pdf>
- Tóbar Pesántez, L., & Solano Gallegos, S. (2020). Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el contexto del Sistema Financiero Ecuatoriano. Ecosistema, 30.