

Riesgo Crediticio y sus Efectos en la Cartera de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil 2021-2022

Credit Risk and its Effects on the Credit Portfolios of Savings and Credit Cooperatives in Guayaquil 2021-2022

Víctor Dionicio Pizarro-Cárdenas ¹
Universidad Península de Santa Elena - Ecuador
consultorapizarroasociados@hotmail.com

Hugo Agustín Álvarez-Plúa ²
Universidad Península de Santa Elena - Ecuador
halvarez@upse.edu-ec

doi.org/10.33386/593dp.2023.4.1952

V8-N4 (jul-ago) 2023, pp. 334-345 | Recibido: 19 de mayo de 2023 - Aceptado: 21 de junio de 2023 (2 ronda rev.)

1 Economista titulado en la Universidad de Guayaquil. Ex Director Ejecutivo del Consejo Cooperativo Nacional; Auditor de organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario y No Financiero, calificado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Asesor y capacitador de cooperativas de ahorro y crédito; Cooperativas de Transportes, Producción y de Vivienda con 23 años de experiencia.

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5052-9565>

2 Economista de profesión, docente investigador con 22 años de experiencia, he participado en congresos nacionales e internacionales con ponencias con temas que abarcan las problemáticas sociales y económicas abordadas en las investigaciones realizadas, motivador miembro de la red de economía del Ecuador, participo en programas de vinculación con la sociedad como gestor y participante.

ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0176-1314>

Descargar para Mendeley y Zotero

RESUMEN

El estudio de la investigación se enfocó en analizar el riesgo crediticio y su efecto en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, el período 2021-2022, mediante los indicadores que muestran las variables seleccionadas en el periodo de evaluación. Se utilizó el método bibliográfico y descriptivo, que permitió hacer la revisión de la literatura de estudios relacionados con el tema de investigación obtenidos de bases de datos: Scopus y Scielo. Para la recolección de datos se seleccionó una muestra finita, con una data de 25 Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) de la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, clasificadas en 5 segmentos que indicaron el tamaño de la cartera de crédito en base a sus activos y el nivel de liquidez del período de análisis. Los resultados de la investigación descriptiva, permitió determinar que la mayor rentabilidad de las COAC se situó en el segmento 3 y la mayor cartera de crédito se ubicó en el segmento 4.

Palabras claves: rentabilidad; riesgo; cooperativas de crédito; cartera; morosidad.

ABSTRACT

The research study focused on analyzing credit risk and its effect on savings and credit cooperatives in the city of Guayaquil in the Republic of Ecuador, the period 2021-2022, through the indicators that show the selected variables in the period evaluation. The bibliographic and descriptive method was used, which allowed to review the literature of studies related to the research topic obtained from databases: Scopus and Scielo. For data collection, a finite sample was selected, with data from 25 Savings and Credit Cooperatives (COAC) from the city of Guayaquil in the Republic of Ecuador, classified into 5 segments that indicated the size of the credit portfolio based on to its assets and the level of liquidity of the analysis period. The results of the descriptive investigation, allowed to determine that the highest profitability of the COAC was in segment 3 and the largest credit portfolio was located in segment 4.

Keywords: profitability; risk; credit unions; portfolio

Introducción

Las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito (SCCS) contribuyen al crecimiento local y regional porque a través de su oferta crediticia, los micro, pequeños y medianos empresarios acceden a un financiamiento que los bancos tradicionales limitan. Sin embargo, en los últimos 10 años redujeron su número, debido al mal desempeño financiero por no cumplir con los indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia requeridos (Chakravarty et al., 2017; Vinueza et al., 2021)

En teoría, la variación temporal del nivel de crédito bancario agregado debería tener un impacto en su desempeño y estabilidad. En consecuencia, la disponibilidad de crédito fomenta el crecimiento económico al convertir los ahorros en inversión en la recuperación (Chakravarty et al., 2017; Nguyen y Le, 2022; Q Le, 2020; Vinueza et al., 2021) económica. El crecimiento de los préstamos también tiene un papel crucial papel en la mejora de la rentabilidad de los bancos mediante el aumento de sus ingresos por intereses. Estudios empíricos en préstamo de crecimiento, por otro lado, indican que la rentabilidad bancaria tiene un efecto significativo en la expansión del crédito. Juntos, estos sugieren la bidireccionalidad entre el crecimiento de los préstamos y la rentabilidad (Q Le, 2020).

Los bancos juegan un papel importante en el desarrollo económico a través de los servicios financieros que brindan. Se puede decir que el papel de intermediario de los bancos es un catalizador para el crecimiento económico. El desempeño del sector bancario a lo largo del tiempo es un indicador de la estabilidad financiera en cualquier país. La medida en que los bancos extiendan crédito a los clientes para actividades comerciales promoverá el crecimiento económico de un país y su sostenibilidad a largo plazo. Los bancos ayudan a desarrollar la economía, la agricultura, la industria, la infraestructura, los servicios y mejoran el nivel de vida de las personas a través de actividades crediticias saludables (Nguyen y Le, 2022).

Cuando se promueve ampliamente el intercambio de información crediticia, este cambio puede resultar beneficioso para el sistema bancario. Los resultados son sólidos cuando se utilizan diferentes medidas de intercambio de información crediticia, incluida la profundidad

del índice y la cobertura de los mecanismos de intercambio de información crediticia. Algunos estudios demuestran que un cambio en las actividades crediticias hacia los hogares debe considerarse una variable clave en la conducción de políticas macro prudenciales. Cuando se desarrolla un cambio hacia el crédito familiar en relación con el crédito empresarial, los hallazgos sugieren que las autoridades de todo el mundo deberían promulgar leyes que amplíen el alcance y la cobertura de la información crediticia compartida; por lo tanto, promuevan la eficacia del intercambio de información (Tan, 2016).

La Constitución (2008) estableció que nuestro sistema económico es social y solidario; está integrado por tres subsistemas: el privado, el público y el popular solidario. Entre ellos el que se destaca es el sistema popular y solidario porque debe propender a fortalecer el trabajo asociativo y mejorar la producción para apuntalar la economía de los pequeños y medianos empresario (Yaguache y Hennings, 2021).

Como respuesta a la crisis por Covid-19, las instituciones financieras ecuatorianas pusieron en práctica una variedad de políticas crediticias, acompañadas de reformas fiscales y monetarias por parte del gobierno central. Entre estas medidas se puede citar la disminución abrupta del gasto público, el diferimiento de pagos por obligaciones a instituciones del Estado y de los usuarios del sistema financiero, disminución de impuestos, tasas y contribuciones, y se limitó el pago de intereses en el sector público (Guamán & Urbina-Poveda, 2021).

El objetivo de la investigación es analizar el riesgo crediticio y sus efectos en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador durante el periodo 2021-2022 mediante investigación bibliográfica y descriptiva.

Método

El diseño de la investigación es bibliográfico y descriptivo, el que permite definir las variables seleccionadas que son: variable dependiente cartera de crédito y variable independiente el riesgo financiero en el contexto de las Cooperativas de Ahorro y Créditos de la ciudad de Guayaquil. El método seleccionado identifica y describe las variables cuantitativas referenciando su evolución y cambios que presentan durante el periodo de evaluación.

Encaminando la investigación a desarrollar un análisis constructivo del riesgo financiero que perciben las Cooperativas de Ahorro y Créditos de la ciudad de Guayaquil durante los años 2021 y 2022. La investigación utilizada es la documental porque hace referencia al proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos. (Fidias, 2012).

Para la recolección de datos de la investigación se utiliza una muestra de 25 cooperativas de ahorro y crédito (COAC) de la ciudad de Guayaquil, con los que se evalúan los indicadores de riesgo crediticio y de resultados de los periodos de investigación para ser sintetizada con el total promedio de los resultados de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. Se utiliza la base de datos de información financiera de los años 2021 y 2022 obtenida de la plataforma de acceso abierto de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El alcance de la investigación determina el nivel de relación que existe entre las dos variables seleccionadas lo que conlleva a construir de forma objetiva y asertiva las conclusiones, mencionando los riesgos a los cuales se enfrentaron las COAC en los años 2021 y 2022.

Resultados

En este apartado se analizan las muestras seleccionadas de las variables establecidas: como variable dependiente la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y como variable independiente el nivel de riesgo financiero. Todo el sistema financiero a nivel global se expone a experimentar riesgo financiero, sin embargo, puede prevenirlo aplicando políticas que se enfocadas en generar información confiable de los usuarios y las instituciones financieras.

La muestra seleccionada correspondiente a las 25 Cooperativas de Ahorro y Créditos de la ciudad de Guayaquil, de las cuales cinco pertenecen al segmento 3; trece al segmento 4; y, siete al segmento 5; para el análisis se usa la abreviación de COAC, que se refiere a las Cooperativas de Ahorro y Créditos. (ver tabla 1)

Tabla 1

Cooperativas de ahorro y Créditos de Guayaquil

SEGMENTO	NOMBRE DE LA COAC
3	Cornelio Sáenz Vera Ltda.
3	Difare
3	Los Andes Latinos Ltda.
3	Metropolitana
3	U. Guayaquil
4	26 de Julio Ltda.
4	Atahualpa
4	Conecel
4	Banco Pacífico
4	Cervecería (30-Sep-22) **
4	Fruit
4	Agrifondos
4	Emigrante Ecuatoriano y su familia Ltda.
4	Familia Ingaseosas Ltda.
4	Grupo Número Tres Limitada
4	Plastigama
4	De los Empleados de Servientrega S.A.; Tercerizadoras Contratistas y Proveedores (30-Sep-22) **
4	Trabajadores y Ex Trabajadores del Ministerio de Salud Pública - Coacmin
5	Cuna de la Nacionalidad Ltda.
5	De los Empleados H. Junta de Beneficencia de Guayaquil
5	De los Trabajadores de las Industrias Envases del Litoral y Plásticos del Litoral (30-Sep-22) **
5	Del Sector Pesquero Artesanal Credipesca Ltda.
5	La Solución Cacsolu
5	Limitada Mifex
5	Nabisco Royal Ltda.

La muestra seleccionada se clasifica de acuerdo los segmentos que aplican a las Cooperativas de Ahorro y Créditos de la ciudad de Guayaquil, los rangos que determinan a que segmento pertenece cada institución de las COAC son determinados por el Código Orgánico Monetario y Financiero que se encuentra en vigencia desde septiembre del 2014 mediante Resolución 521-2019-F del 14 de junio del 2019 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera quien dispone clasificar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por segmentos de acuerdo al volumen de sus activos. (ver tabla 2)

Tabla 2

Rango de segmentos expresados en dólares

SEGMENTOS	ACTIVOS
1	Mayor a 8.000.0000
2	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
3	Mayor a 5.000.000 hasta 20.000.000
4	Mayor a 1.000.000 hasta 5.000.000
5	Hasta 1.000.000

La tabla 3, muestra un detalle del comportamiento de las provisiones acumuladas de cartera de crédito; en el cual la aplicación de la Norma de Calificación de activos de riesgos y en particular la calificación del riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito origina en el año 2021 y 2022. La constitución y registro de provisiones afectaron negativamente la Rentabilidad de estas organizaciones, el año 2021 la provisión acumulada se incrementa en \$ 40.907,88 con relación al año 2020 y en el año 2022 se incrementa en \$ 125.240,70 con relación al año 2021, La contrapartida del registro contable de la provisiones para cuentas incobrables es el grupo de la cuenta gastos, motivo por el cual se incrementa y se produce una baja en su rentabilidad, que genera una disminución en las ganancias para las cooperativas. (ver tabla 3)

Tabla 3

Provisiones acumuladas de cartera de crédito

COAC	2020	2021	2022
Cornelio Sáenz Vera Ltda.-	-57,348.81	-54,375.08	-54,781.49
Difare	-58,314.07	-66,332.58	-63,001.82
Los Andes Latinos Ltda.	-100,098.10	-143,683.03	-213,823.43
Metropolitana	-73,409.63	-67,072.55	-64,661.96
U. Guayaquil	-108,500.57	-107,115.82	-167,551.06
Total, Coac Segmento 3	-397,671.18	-438,579.06	-563,819.76

Las cooperativas de ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil, en los años 2021 y 2022 refleja incrementos de cartera de crédito de acuerdo al segmento que pertenecen, sin embargo se observa un comportamiento descendente en cuanto a su rentabilidad, producto del cumplimiento normativo relacionado a la Administración de los activos de riesgos, incluido el riesgo crediticio, que deben provisionar de forma obligatoria para cubrir el riesgo en caso de transformarse estos activos de riesgos en pérdida institucional.

En resumen, del total de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el que se reflejan un crecimiento paulatino de 18.9 millones de cartera a 24.9 millones de dólares en el 2022. La única COAC que decrece durante el período de estudio es la Metropolitana a diferencia de las demás que presentan incremento en cada año (ver tabla 4).

Tabla 4

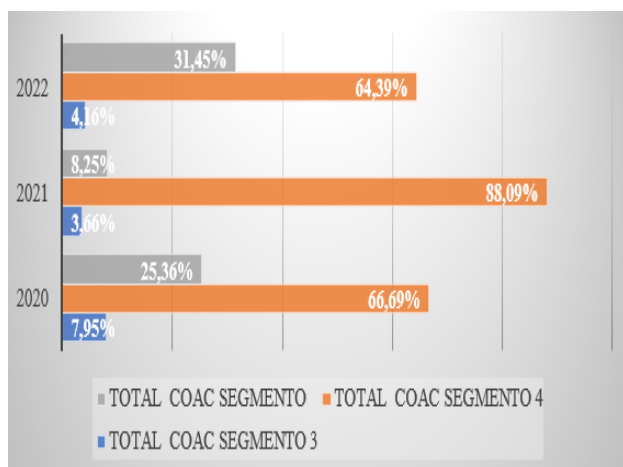
Total, de Carteras de Crédito Segmento 3, expresados en dólares

COAC	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cornelio Sáenz Vera Ltda.-	2,467,522.10	2,673,032.81	3,575,892.97
Difare	5,075,375.64	5,233,554.76	6,236,957.93
Los Andes Latinos Ltda.	4,039,684.10	6,375,827.55	7,688,407.91
Metropolitana	3,618,866.63	3,433,869.54	3,328,619.01
U. Guayaquil	3,773,639.86	4,546,212.37	4,078,151.78
Total	18,975,088.33	22,262,497.03	24,908,029.60

El análisis muestra la variación de morosidad de las carteras de crédito en cada uno de los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Créditos, en los periodos de análisis. El segmento 4 representa la mayor morosidad de las carteras de créditos lo que implica un mayor riesgo para las COAC, el segmento 3 muestra la menor variación de morosidad que implica un menor riesgo en las carteras de créditos de las COAC. La variación de morosidad que muestra el estudio permite determinar si las carteras de crédito que componen el sector financiero de las COAC experimentan un peligro que pueden afectar a largo plazo a los activos de las instituciones financieras (Ver figura 1).

Figura 1

Variación de Morosidad COAC, expresado en porcentajes



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil del segmento 3, durante los años 2021 y 2022 experimentan deterioro por efecto de las provisiones realizadas a los activos de riesgos con relación al año anterior, el cual se debe realizar de forma obligatoria para dar cumplimiento a la normativa que mitiga el riesgo en caso de pérdida, incluido el riesgo crediticio (ver tabla 5).

El estudio permite identificar que COAC Cornelio Sáenz Vera Ltda. muestra una tendencia cíclica en los periodos del 2020 al 2022; la COAC Difare y Los Andes Latinos Ltda. presenta una tendencia decreciente en su nivel de rentabilidad respecto a cada periodo de análisis, la Metropolitana y U. Guayaquil presentan una tendencia cíclica en su nivel de rentabilidad respecto de cada periodo. La rentabilidad total de las COAC, mantienen un comportamiento decreciente respecto de cada año, existen varios determinantes que pueden generar reducción en la rentabilidad de las COAC, pero el principal factor es el colapso del sistema sanitario provocado por la pandemia del COVID 19, que se origina en marzo del año 2020 que trajo como consecuencia afectación al sistema productivo del país, debido a que las empresas pararon sus operaciones, con ello disminuyó la inversión, afectando al crédito y a la rentabilidad de las COAC (ver tabla 5).

Sin embargo, la rentabilidad en el periodo 2020, representa el mayor referente para las cooperativas de ahorro y crédito de Guayaquil, mostrando un mercado estable solvente en la práctica financiera que determina movimientos de cartera efectivas en un contexto de positivo de confianza e inversión. La rentabilidad alta que muestra el periodo 2020 indica que existe demanda por el crédito y que los pagos de las carteras son confiables (ver tabla 5).

El año 2021, muestra el reflejo de un resultado decreciente en la rentabilidad en relación con el periodo anterior, se evidencia que los efectos internos y externos en el mercado financiero experimentan una depresión financiera, haciendo que la demanda por el crédito y los pagos de los clientes disminuyan disminuya, se genera un proceso de morosidad que involucra una reducción en la rentabilidad (ver tabla 5).

Tabla 5

Total, rentabilidad segmento 3, expresados en dólares

NOMBRE DE LA COAC	2020	2021	2022
Cornelio Sáenz Vera Ltda.	115.969,65	4.244,47	25.296,83
Difare	138.680,92	64.490,95	49.836,26
Los Andes Latinos Ltda.	87.448,45	54.830,92	38.800,25
Metropolitana	24.169,70	-3.908,66	12.562,18
U. Guayaquil	80.309,30	137.898,50	87.092,31
Total	446.578,02	257.556,18	213.587,83

El segmento 4 de cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Guayaquil, refleja un incremento de la cartera de crédito, mantiene una tendencia creciente respecto a cada periodo, el promedio de la cartera de crédito en los tres años es de 19.818.676,82 dólares; la COAC Familia Ingaseosas Ltda. representa la mayor cartera en los tres periodos con una tendencia creciente respecto de cada año; la COAC 26 de Julio Ltda. es la que se sitúa como la de menor cartera de crédito en los periodos de evaluación (ver tabla 6).

Tabla 6

Total, de Carteras de Crédito Segmento 4, expresados en dólares

NOMBRE DE LA COAC	2020	2021	2022
26 de Julio Ltda.	604.991,36	556.511,59	514.596,45
Atahualpa	343.232,93	412.893,46	509.463,86
Conecel	2.323.447,99	2.368.194,33	2.141.330,31
Banco Pacífico	2.143.907,44	1.418.023,07	1.645.197,95
Cervecería (30-Sep-22)	2.772.930,21	2.894.805,39	3.079.734,30
Fruit	1.554.266,43	1.913.455,38	2.151.423,48
Agrifondos	1.064.914,00	1.144.364,91	1.355.867,57
Emigrante Ecuatoriano y su familia Ltda.	911.506,75	802.577,24	802.195,28
Familia Ingaseosas Ltda.	2.921.482,69	3.752.561,95	5.210.823,44
Grupo Número Tres Limitada	1.064.090,23	1.057.481,61	774.557,80
Plastigama	820.495,47	1.106.918,86	1.126.968,96
De los Empleados de Servientrega S.A.; Tercerizadoras Contratistas y Proveedores (30-Sep-22)	1.052.524,53	1.030.442,15	1.123.890,47
Trabajadores y Ex Trabajadores del Ministerio de Salud Pública - Coacmin	696.011,86	969.653,21	1.318.295,56
Total	18.273.801,89	19.427.883,15	21.754.345,43

La rentabilidad de las Cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Guayaquil del segmento 4, de los años 2021 al 2022 han reflejado recuperación, por efecto de las pérdidas reflejadas en el año 2020 por la pandemia del Covid 2019 y las provisiones realizadas por las cooperativas para dar cumplimiento normativo para mitigar el riesgo en caso de pérdida, incluido el riesgo crediticio (ver tabla 7).

La rentabilidad en el año 2020 del segmento 4, muestra una pérdida para las cooperativas de ahorro y créditos del cantón Guayaquil en las cooperativas 26 de julio LTDA, y Atahualpa, para la primera la tendencia continua negativa en el año 2021 y experimenta ganancia en el año 202. Existen diferentes factores que determinan el comportamiento de perdidas en los periodos indicados, entre ellos como ya se explicó anteriormente los efectos de pandemia que genera una depresión en el sector productivo debido al confinamiento en los hogares que genero una disminución por la demanda del crédito de parte de los agentes económicos. Sin embargo en el año 2021 muestra rentabilidad en todas las COAC, producto de la confianza financiera y del incremento de la demanda por el crédito de parte de los agentes económicos (ver tabla 7).

Tabla 7

Rentabilidad segmento 4, Cooperativas de Ahorro y Crédito, expresados en dólares

NOMBRE DE LA COAC	2020	2021	2022
26 de Julio Ltda.	-102.766,56	-14.265,29	3.192,04
Atahualpa	-105.748,38	1.823,37	11.172,96
Conecel	14.276,53	17.355,43	15.937,24
Banco Pacífico	60.010,61	54.460,06	1.290,74
Cervecería (30-Sep-22)	1.126,08	1.090,31	41.682,93
Fruit	377,31	7.080,90	6.252,43
Agrifondos	76,78	243,52	850,52
Emigrante Ecuatoriano Y Su Familia Ltda.	3.672,91	3.500,20	1.252,93
Familia Ingaseosas Ltda.	27.828,48	16.527,94	30.206,47
Grupo Número Tres Limitada	2.940,08	-112.131,62	2.208,94
Plastigama	1.295,52	754,08	1.456,33
De los Empleados de Servientrega S.A.; Tercerizadoras Contratistas y Proveedores (30-Sep-22)	14.537,51	19.733,13	30.996,29
Trabajadores y Ex Trabajadores del Ministerio de Salud Pública - Coacmin	6.517,13	5.525,36	2.679,96
TOTAL	-75.856,00	1.697,39	149.179,78

En el total de la cartera de crédito del segmento 5 de Cooperativas de Ahorro y Crédito, se evidencia una tendencia creciente en las carteras de créditos en los periodos del 2020 al 2022 de las COAC: Cuna de la Nacionalidad Ltda., De los Empleados H. Junta de Beneficencia de Guayaquil, De los Trabajadores de las Industrias Envases del Litoral y Plásticos del Litoral, La Solución Cacsolu, Limitada Mifex, mientras que las COAC: Nabisco Royal Ltda., la cartera de crédito mantiene una tendencia decreciente en los periodos de análisis. La cartera de crédito representa todos los ingresos que las cooperativas tiene por recibir, por los préstamos otorgados a los demandantes, refleja incremento en los diferentes periodos. (ver tabla 8).

Tabla 8

Total, de Carteras de Crédito Segmento 5, expresados en dólares

NOMBRE DE LA COAC	2020	2021	2022
Cuna de la Nacionalidad Ltda.	79.891,89	100.959,34	213.276,70
De los Empleados H. Junta de Beneficencia de Guayaquil	782.201,60	814.090,25	711.275,01
De los Trabajadores de las Industrias Envases del Litoral y Plásticos del Litoral (30-Sep-22)	521.499,02	535.790,14	524.646,73
Del Sector Pesquero Artesanal Credipesca Ltda.	0,00	0,00	38.571,36
La Solución Cacsolu	226.521,09	290.808,18	459.321,15
Limitada Mifex	223.728,42	263.656,56	286.929,62
Nabisco Royal Ltda.	128.306,94	79.682,66	79.210,50
TOTAL	1.962.148,96	2.084.987,13	2.313.231,07

La muestra seccionada indica que la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil, del segmentos 5 en el 2022 refleja deterioro frente al resultado positivo reflejado en el 2021; lo que significa que en este período se agudizó la problemática en el segmento por el cumplimiento normativo que deben realizar al provisionar sus activos de riesgo; la COAC que refleja el mayor nivel de rentabilidad es De los Empleados H. Junta de Beneficencia de Guayaquil y la que refleja el

menor nivel de liquidez es Del Sector Pesquero Artesanal Credipesca Ltda. (ver tabla 9).

Tabla 9

Rentabilidad segmento 5, Cooperativas de Ahorro y Crédito, expresados en dólares

NOMBRE DE LA COAC	2020	2021	2022
Cuna de la Nacionalidad Ltda.	1.053,59	2.438,15	3.424,78
De los Empleados H. Junta de Beneficencia de Guayaquil	20.834,50	25.901,99	8.521,58
De los Trabajadores de las Industrias Envases del Litoral y Plásticos del Litoral (30-Sep-22)	5.323,14	3.539,97	2.092,31
Del Sector Pesquero Artesanal Credipesca Ltda.	-	-	248,48
La Solución Cacsolu	257,97	473,10	6.522,69
Limitada Mifex	2.180,81	7.109,80	-22.210,72
Nabisco Royal Ltda.	3.915,65	1.692,70	2.049,62
Total	33.565,66	41.155,71	648,74

Discusión

La primera Ley de Cooperativas se registra en Ecuador como intervención del Estado en 1937 en ella se menciona a la Caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo como la primera organización financiera en 1927 (Luque y Peñaherrera, 2021) el cual pertenece a la historia de las normas legales del sistema financiero de las COAC.

En 1927 se registra la primera cooperativa de ahorro y crédito en Ecuador. En 1959 existían 61 de ellas, pero ese número se multiplicó a gran velocidad en la siguiente década, y en 1969 ascendieron a 480 COAC. De acuerdo con los registros de los organismos de control, el mayor número de cooperativas financieras aparecen en el catastro de 2013, con un total de 947. Al finalizar el 2016, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria -SEPS- oficializó que las cooperativas eran 740 como consecuencia de las políticas de supervisión implementadas (da Ros, 2007; Jácome, 2016) (Luque y Peñaherrera, 2021).

Las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador surgen como respuesta a la inclusión social, con el propósito de permitir que los sectores más vulnerables y comúnmente excluidos por la banca tradicional accedan a fuentes de financiamiento. En este sentido, el Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021, expone los lineamientos en los que se basan todas las políticas establecidas por el gobierno ecuatoriano, específicamente el eje 2 “economía al servicio de la sociedad” articula a la economía popular y solidaria, del cual forman parte las cooperativas de ahorro y crédito, como un punto trascendental en las políticas públicas, según lo establecido en el objetivo 4: “consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización.” (Guamán y Urbina, s. f.-a).

Variables como la inflación, el desempleo, la informalidad laboral, la volatilidad cambiaria y la corrupción de las instituciones, son algunos de los rasgos importantes que hacen que algunos deudores incumplan sus obligaciones financieras. Estas condiciones hacen que incrementen los riesgos financieros de las organizaciones (Salazar, 2021) Una de las variables más críticas que se debe considerar en el análisis empresarial corresponde al riesgo crediticio asociado a la facilidad de recuperar cartera. (Flores, Campoverde, Romero y Coronel, 2021)

El riesgo financiero se define como “la incertidumbre asociada con el valor y/o retorno de una posición financiera”. La incertidumbre no es más que una situación general de desconocimiento del futuro mientras que el riesgo, es la probabilidad de que ocurra un evento desfavorable. El riesgo está ligado a la incertidumbre sobre eventos futuros, lo que hace que resulte imposible eliminarlo por completo, por ello se deben elegir las mejores estrategias para tratar de controlarlo (Luna et al., 2018).

El riesgo es producto de la incertidumbre que existe sobre el valor de los activos financieros, ante movimientos adversos de los factores que determinan su precio; a mayor incertidumbre mayor riesgo (Gonzales y Leguía, 2015).

En los modelos de medición de riesgo de mercado se analiza el riesgo total, en el que se pueden distinguir dos tipos: riesgo sistemático y no sistemático. El riesgo no sistemático es aquel que afecta a un solo activo o un grupo pequeño de ellos y es provocado por la propia actividad

de la empresa. El riesgo sistemático es el que influye en muchos activos, y al tener efectos en todo el mercado, se llama también riesgo del mercado (Orellana et al., 2019).

Entienden el riesgo crediticio como la incertidumbre a la que se enfrentan los bancos, las empresas o cualquier persona que haya comprometido un dinero a otra persona y que al efectuar los cobros en los períodos establecidos para el pago de los créditos o sus cuotas éstas no sean canceladas a tiempo. Una de las variables más críticas que se debe considerar en el análisis empresarial corresponde al riesgo crediticio asociado a la facilidad de recuperar cartera (Flores, Campoverde, Romero y Coronel, 2021).

La finalidad principal de la gestión de riesgo crediticio es de proteger la solvencia patrimonial y financiera de un banco en concordancia con sus objetivos estratégicos de expansión y rédito. En cuanto al riesgo de crédito comprende o abarca desde la solicitud, monitoreo hasta la recuperación en caso de que sea pertinente; es decir al total del proceso o periodo de crédito (Vilca y Torres, 2021).

Morosidad se entiende por el retraso de pago del importe pactado por el deudor, cuando una persona, empresa u organización pide un crédito a un banco, hace un compromiso de pago según modalidad, importe y fecha; pero si no cumple con lo pactado, esto repercute en la renta de la entidad financiera (Bobadilla, 2019), (Vilca y Torres, 2021). Las cooperativas de ahorro y crédito son parte importante en el desarrollo económico del país y su adecuada gestión depende de factores externos e internos y de la gestión financiera que permita al gerente tomar decisiones adecuadas en base a datos financieros (Mascareñas, 2008).

El sistema financiero del Ecuador ha tenido cambios significativos en los últimos años, desde que las cooperativas más grandes del país estaban controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y las más pequeñas se regían por el Ministerio de Bienestar Social. En la actualidad el sistema financiero está formado en tres grupos: 1) la banca pública, 2) la banca privada, ambas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros conocida por las siglas SBS, y 3) 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 (Gestión Digital, 2020), (Mascareñas, 2008), (Luque y Peñaherrera, 2021).

En la actualidad, la economía popular y solidaria en el país concentra a más de 5 millones de asociados; de los cuales el 28.03% son mujeres vinculadas al sector y el 21.75% es población joven (Luque y Peñaherrera, 2021).

En cuanto a los activos que posee el sector financiero popular y solidario estos rebasan los 16 mil millones de dólares, que equivalen al 15% del PIB en Ecuador. De ellas, el 32% de las organizaciones de la EPS pertenecen al sector agropecuario, uno de los mayores generadores de empleo en el país, pues cuenta con el 29.4% de los trabajadores vinculados (SEPS, 2020), (Luque y Peñaherrera, 2021).

El Código Orgánico Monetario y Financiero, en vigencia desde septiembre del 2014, dio lugar a la creación de la Junta de Política y Regulación financiera, que tiene por objeto dictar Resoluciones que regulen el funcionamiento y actividades del Sistema Financiero Nacional, del que forma parte el Sector Privado; y, el Sector Financiero Popular y Solidario, al que pertenece las Cooperativas de Ahorro y Créditos en el Ecuador. Las Resoluciones que emite este organismo son con carácter de cumplimiento obligatorio y el incumplimiento es sancionado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario, sanciones que pueden ser impuestas a la Cooperativa, Directivos, Representantes Legales o empleados dependiendo de la infracción. Mediante Resolución 521-2019-F del 14 de junio del 2019, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dispone clasificar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por segmentos de acuerdo con el volumen de sus activos, en el siguiente orden. En el procediendo este organismo de control a emitir una serie de Resoluciones de cumplimiento obligatorio estableciendo parámetros de tiempos diferenciados por segmentos de cooperativas, mencionando la Normas de Administración y Calificación de Activos de Riesgos; Cupos de créditos; Control de Liquidez; Solvencia, Captaciones, Tasas de Interés, entre otros.

La Norma para Administrar Activos de Riesgos, incluido el Riesgo Crediticio, expresa que las cooperativas de ahorro y crédito deben calificar los activos de Riesgos en: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar y otros activos. El proceso de calificación lo ejecuta el Comité de Administración Integral de Riesgo que es nombrado por el Consejo de Administración. Realizado el proceso de calificación de los activos

de riesgos de acuerdo con lo que indica la norma, se lo ejecuta de acuerdo con la maduración de la cuenta.

El Activo de Riesgo que afecta considerablemente a las cooperativas de ahorro y crédito es el Activo Cartera, que se lo debe calificar de acuerdo con su rango de maduración por el plazo de vencimiento y que va desde la calificación A hasta la E, es decir se califica el riesgo entre 0.01% hasta el 100%, procediéndose a la constitución y registro de provisiones de acuerdo con el catálogo único de cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La actividad principal de una cooperativa de ahorro y crédito es la intermediación financiera, es decir capta recursos monetarios del público para colocarlos vía crédito a socios y clientes, pagando tasas de interés por los depósitos captado y cobrando una tasa de interés por los créditos colocados en el mercado. La diferencia de esta tasa de interés es el margen financiero que tiene estas organizaciones para financiar sus gastos operativos y determinar su rentabilidad.

Conclusiones

El estudio de la investigación se enfocó en analizar el riesgo crediticio y sus efectos en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, de los años 2021 y 2022, mediante los indicadores que muestran las variables seleccionadas en el periodo de evaluación.

El método que se utilizó fue bibliográfico y descriptivo, que permitieron documentar y analizar mediante estudios relacionados con el tema de investigación que fueron estudiados y publicados en bases de datos de Scopus, Scielo y datos estadísticos publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Para la recolección de datos se utilizó una muestra finita porque son valores conocidos que permiten delimitar el espacio del estudio, la data utilizada corresponde a 25 Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, de las cuales se los clasificó en 5 segmentos que demostraron el tamaño de las carteras y el nivel de liquidez en los periodos de análisis.

Se identificó que el alto nivel de morosidad que tuvieron las COAC, determinaron el riesgo de las carteras de créditos en los diferentes periodos de análisis, generó que las COAC se expusieran a un escenario de pérdida de cartera disminuyendo su rentabilidad y liquidez.

El alcance de la investigación fue descriptivo que permitió determinar que los segmentos que integran la muestra seleccionada mantuvieron una tendencia cíclica en el total de sus activos de la cartera de crédito debido al riesgo crediticio que se presentó en los diferentes periodos. Se determinó que la mayor rentabilidad de las COAC se situó en el segmento 3 y la mayor cartera de crédito se ubicó en el segmento 4.

Referencias Bibliográficas

- Chakravarty, S., McDowell, T., & Osborne, M. (2017). Numerical studies of the KP line-solitons. *Communications in Nonlinear Science and Numerical Simulation*, 44, 37–51. <https://doi.org/10.1016/J.CNSNS.2016.07.026>
- Fidias. (2012). *El Proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica* (Editorial Episteme).
- Flores-Sánchez, G., Campoverde-Campoverde, J., Romero-Galarza, A., & Coronel-Pangol, K. (2021). Aproximación predictiva al riesgo crediticio comercial en empresas alimenticias ecuatorianas. *Estudios Gerenciales*. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2021.160.4022>
- Flores-Sánchez, G., Campoverde-Campoverde, J., Romero-Galarza, A., Coronel-Pangol, K., Flores-Sánchez, G., Campoverde-Campoverde, J., Romero-Galarza, A., & Coronel-Pangol, K. (2021). Aproximación predictiva al riesgo crediticio comercial en empresas alimenticias ecuatorianas. *Estudios Gerenciales*, 37(160), 413–424. <https://doi.org/10.18046/J.ESTGER.2021.160.4022>
- Gonzales Urbina, P., & Leguía Meza, I. (2015). Gestión institucional y su relación con el riesgo financiero Caso: Universidad de Montemorelos. *Revista de Investigación Valor Contable*, 2(1). <https://doi.org/10.17162/rivc.v2i1.828>
- Guamán, A. G., & Urbina-Poveda, M. A. (s. f.). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador Determinants of the financial performance of the savings and credit cooperatives of Ecuador.
- Guamán, A., & Urbina-Poveda, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, 34, 112–129. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100112&lng=es&nrm=iso&tlng=es
- Luna Altamirano, K. A., Sarmiento, W. H., & Tinto Arandes, J. (2018). Estudio del riesgo financiero (5c) bajo el enfoque difuso. *Revista Economía y Política*, XIV(28). <https://doi.org/10.25097/rep.n28.2018.04>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138. <https://doi.org/10.5209/reve.73870>
- Mascareñas, J. (2008). Riesgos Económico y Financiero. *Finanzas corporativas*.
- Nguyen, D. T., & Le, T. D. Q. (2022). The interrelationships between bank profitability, bank stability and loan growth in Southeast Asia. <http://www.editorialmanager.com/cogentbusiness>, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2084977>
- Orellana-Osorio, I., Reyes, M. A., & Cevallos-Rodríguez, E. (2019). Evolución de los modelos para la medición del riesgo financiero. *UDA AKADEM*, 3. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.v1i3.201>
- Q Le, T. D. (2020). The interrelationship among bank profitability, bank stability, and loan growth: Evidence from Vietnam the interrelationship among bank profitability, bank stability, and loan growth: Evidence from Vietnam PUBLIC INTEREST STATEMENT. *Cogent Business & Management*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1840488>

- Salazar Vergara, J. G. (2021). Medición del riesgo crediticio en fondos de empleados de IES en Antioquia. *Semestre Económico*, 24(56). <https://doi.org/10.22395/seec.v24n56a14>
- Tan, Y. (2016). The impacts of risk and competition on bank profitability in China. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 40, 85–110. <https://doi.org/10.1016/J.INTFIN.2015.09.003>
- Vilca Mamani, C. R., & Torres-Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaborares de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1). <https://doi.org/10.17162/riva.v8i1.1632>
- Vinueza, M. C. R., Guerra, G. C., & Bajaña, M. G. C. (2021). The impact of credit risk on the profitability of ecuadorian credit co-operatives societies. *Universidad y Sociedad*, 13(S3), 459–466.
- Yaguache Maza, D. M., & Hennings Otoyá, J. A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO*, 5(4). [https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)