INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL, POPULAR Y SOLIDARIA

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL, POPULAR Y SOLIDARIA

TECNOLOGÍA SUPERIOR EN GESTIÓN DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS

Análisis Comparativo de la evolución de la Morosidad de las cinco cooperativas más grandes del segmento 2.

Ramón Erráez Ruth Noemí

Naula Tejedor Mizhel Paola

Cuenca, septiembre de 2024

DERECHOS DE AUTOR

Nosotras, Ramón Erraez Ruth Noemí y Naula Tejedor Mizhel Paola, en calidad de y autoras titulares de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación, bajo la opción de trabajo de integración curricular, **"Análisis Comparativo de la evolución de la Morosidad de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos",** de conformidad con el Art.114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN, concedemos a favor del Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservamos a nuestro favor todos los derechos de autoras sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

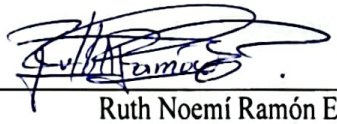
Asimismo, autorizamos al Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria para querealice la digitalización y publicación de este trabajo de integración curricular en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 144 de la Ley Orgánica deEducación Superior.

Ruth Ramón Erráez Noemí
CC: 0703773150
Email: r.ramon@isteps.edu.ec

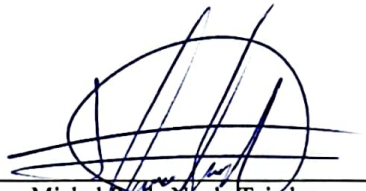
Mizhel Paola Naula Tejedor
CC: 0106732720
Email: mp.naula@isteps.edu.ec

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y AUTENTICIDAD

Nosotras, Ramón Erráez Ruth Noemí y Naula Tejedor Mizhel Paola, declaramos que el presente trabajo de titulación, bajo la opción proyecto de integración curricular, es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros; con lo cual asumimos cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y se libera a la Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria de toda responsabilidad.



Ruth Noemí Ramón Erráez
CC: 0703773150
Email: r.ramon@isteps.edu.ec



Mizhel Paola Naula Tejedor
CC: 0106732720
Email: mp.naula@isteps.edu.ec

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Anthony Sthefano Pozo Barrera, en calidad de tutor del trabajo de titulación, bajo la opción proyecto de titulación, "Análisis Comparativo de la evolución de la Morosidad de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos", elaborado por las estudiantes Ruth Noemí Ramón Erráez y Mizhel Paola Naula Tejedor, estudiantes de la Tecnología en Gestión de las Finanzas Populares y Solidarias, del Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria, considero que el mismo reúne los requisitos y méritos necesarios en los campos técnico y metodológico para ser sometido a la evaluación por parte del jurado examinador que se designe, por lo que lo *apruebo*, a fin de que el trabajo de titulación sea habilitado para continuar con el debido proceso determinado por el Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria.

En la ciudad de Cuenca, a los 23 días del mes de agosto del año 2024.



ANTHONY STHEFANO POZO BARRERA
CC: 1725815433

DEDICATORIA

Dedico la presente tesis a mis padres por el apoyo moral y económico que me brindaron incondicionalmente, lo cual me ha permitido concluir con esta etapa de mis estudios. Y a mis hijos quienes han sido mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y llegar a ser ejemplo para ellos.

Ruth Noemí Ramón Erráez

Este trabajo está dedicado a mi padre y hermana que me apoyaron desde el inicio de esta nueva experiencia

Mizhel Paola Naula Tejedor

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a nuestro tutor de tesis, Anthony Stefano Pozo Barrera, ya que con mucha paciencia nos supo guiar con su conocimiento en el desarrollo del presente proyecto y a todos los docentes que nos compartieron sus conocimientos y experiencias durante los cuatro periodos de estudio, así también a mi compañera Mizhel Paola Nula Tejedor, ya que con mucha responsabilidad y compromiso desarrollamos el presente trabajo.

Ruth Noemí Ramón Erráez

Un agradecimiento a mi tutor, Anthony Stefano Pozo Barrera, por su paciencia, sabiduría impartida en este trabajo, a mi compañera de tesis Ruth Ramón Erraez, como también a mis profesores de todos los ciclos, que impartieron sus conocimientos.

Mizhel Paola Naula Tejedor

ÍNDICE

CAPÍTULO I 5

1. Introducción 5

1.1 Revisión de literatura 7

1.2 Objetivo general 11

1.3 Objetivos específicos 11

1.4 Metodología y datos 11

1.5 Alcance y Limitaciones 12

1.6 Estructura del trabajo 13

CAPITULO II 14

2.1 Diagnóstico y descripción del comportamiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en estudio 14

2.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito "Padre Julián Lloret Ltda." 14

2.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito "Alfonso Jaramillo León Ccc " 21

2.1.3 Cooperativa De Ahorro y Crédito "Chone Ltda." 28

2.1.4 Cooperativa De Ahorro Y Crédito "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 34

2.1.5 Cooperativa de Ahorro Y Crédito "9 de Octubre Ltda." 41

CAPÍTULO III 49

3. Identificación de la evolución de la Morosidad en las cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador 49

3.1 Crédito 49

3.2 El Riesgo de Crédito 49

3.3 Morosidad 49

3.4 Tasa de morosidad 50

3.5 La Liquidez. 50

3.6 Riesgo de liquidez 51

3.7 Tipos de créditos de las Cooperativas 51

3.8 Evolución de la Morosidad en las cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador. 52

CAPITULO IV 63

4. Comparación de la Morosidad entre las cinco Cooperativas más grandes del segmento dos. 63

CAPITULO V 73

Bibliografía 75

RESUMEN

En esta investigación, para conocer a las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, como primera instancia se realizó un diagnóstico, como también se analizó la situación económica, y lo más importante se hizo un análisis de la evolución de la morosidad y se realizó una comparación de la morosidad, entre las cinco cooperativas en estudio, todos estos análisis se realizaron de manera mensual. El periodo analizado es desde enero del año 2021 hasta noviembre del año 2023.

La información fue obtenida de la página de la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria. Para obtener los resultados se utilizaron análisis estadísticos.

En los principales resultados se pudo observar que algunas de las cooperativas inician en enero 2021 en el segmento dos, pero en el año 2022 pasaron al segmento uno, la situación económica en las cooperativas tiende a crecer cada mes, aunque por ejemplo los ingresos en algunos meses fueron inferiores a sus gastos.

La morosidad en todas las cooperativas analizadas se incrementó en el año 2023, uno de los principales factores es el método para clasificar una deuda en vencida, hasta diciembre del año 2022 se tenía que reportar pasado los 60 días, y para enero del 2023 se tiene que reportar como deuda vencida pasado los 30 días.

En los tres años la cooperativa que tiene el indicador más bajo en mora es la Padre Julian Lloret, con una tendencia debajo de las otras cooperativas analizadas, por lo tanto, sería la cooperativa que mejor maneja su cartera, esto evita que se incremente las provisiones y no disminuya su liquidez y la cooperativa que tiene más alto índice de morosidad en el año 2023 fue la Alfonso Jaramillo León.

A mayor tasa de morosidad, se debería tener un indicador alto provisiones, provocando que el indicador de liquidez disminuya, tanto que una cooperativa puede bajar de segmento e incluso, llegar a ser liquidada, por no responder a las obligaciones ante sus socios.

ABSTRACT

In this research, in order to know the five largest cooperatives in segment two, as a first step a diagnosis was made, as well as an analysis of the economic situation, and most importantly, an analysis was made of the evolution of delinquency and a comparison of delinquency was made between the five cooperatives under study, all of these analyses were made on a monthly basis. The period analyzed is from January 2021 to November 2023.

The information was obtained from the web page of the Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria. Statistical analysis was used to obtain the results.

In the main results it was observed that some of the cooperatives started in January 2021 in segment two, but in 2022 they moved to segment one, the economic situation in the cooperatives tends to grow every month, although for example the income in some months was lower than their expenses.

One of the main factors is the method for classifying a debt as overdue; until December 2022 it had to be reported after 60 days, and by January 2023 it has to be reported as overdue after 30 days.

In the three years, the cooperative that has the lowest delinquency indicator is Padre Julian Lloret, with a trend below the other analyzed cooperatives, therefore, it would be the cooperative that better manages its portfolio, this prevents an increase in provisions and does not decrease its liquidity and the cooperative that has the highest delinquency rate in the year 2023 was Alfonso Jaramillo León.

The higher the delinquency rate, the higher the provisions indicator should be, causing the liquidity indicator to decrease, so much so that a cooperative may drop in segment and even be liquidated because it does not meet its obligations to its members.

CAPÍTULO I

1. Introducción

Dentro de la perspectiva de las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que tienen sus raíces en el siglo XIX en respuesta a las difíciles condiciones económicas y sociales de la época. Pero, la figura clave asociada con el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito es Friedrich Wilhelm Raiffeisen, un alcalde alemán, que es considerado el fundador del movimiento de cooperativas de crédito. En la década de 1840, Raiffeisen implementó el concepto de cooperativas de crédito para ayudar a los agricultores y comunidades rurales a superar la pobreza y la usura, enfocándose en los principios de solidaridad, autoayuda y democracia. (PATIÑO, 2008)

En el Ecuador, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito –COACs– se dio origen en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil (1879-1900) en forma de organizaciones gremiales, su objetivo principal fue el de contribuir al bienestar de sus asociados, ofreciéndoles servicios inclusivos, al implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias permitiéndoles solventar gastos de calamidad doméstica.

La primera Ley de Cooperativas en el Ecuador se crea en el año de 1937, cuando se comienza a regular la constitución de las COACs. Pero en las décadas de los sesenta y setenta el sistema cooperativo cobra un verdadero reconocimiento. (Estrella, 2021)

Según la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria entre los periodos del 2012 y 2022 se registró unos índices de crecimiento en cuanto a los activos que han crecido en un 314% pasando de un USD 6.027 millones en el 2012 a USD 24.955 millones a diciembre 2022. Actualmente se han registrado 440 entidades, además los depósitos de los socios han crecido en 358% pasando de USD 4.363 millones a USD 20.000 millones. En cuanto a la cartera de créditos creció en un 278% y paso de USD 4,867 millones en el año 2012 a USD 18.379 millones en diciembre del 2022. (SEPS, 2013)

En el año 2013 se presentó la forma para clasificar a las COAC's, para lo que se utilizó los siguientes criterios: participación en el sector, volumen de operaciones que desarrollen,

número de socios, número y ubicación geográfica de oficinas, monto de activos, patrimonio, productos y servicios financieros. El modelo utilizado para la segmentación fue el algoritmo de clusterización k-medias, que es un método que divide el conjunto de observaciones en k conglomerados, en donde k debe estar definido con anterioridad (SEPS, 2013).

En junio del año 2019, según la resolución No 521-2019-F. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resuelve. "Que el artículo uno en la sección I "Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario". XXXVII "Sector Financiero Popular y Solidario ", del Título II "Sistema Financiero Nacional del Libro I "Sistema Monetario y Financiero de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, efectuándose las siguientes reformas", (Monetaria, 2019) una de ellas es remplazar el cuadro del Articulo 1 por el siguiente cuadro.

Tabla 1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Segmentación	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: *SEPS*

Elaboración: Autores.

Importancia de la gestión adecuada de la morosidad

La estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito es esencial para su éxito y para el bienestar económico de sus socios. En el contexto de un entorno económico dinámico y desafiante, la gestión efectiva de la morosidad se vuelve crítica, ya que es un punto clave por ser una deuda que mantienen los socios con la cooperativa lo cual afecta en los ingresos financieros y en la liquidez. Cabe mencionar que durante la pandemia del periodo del 2019 y 2020 los índices de morosidad aumentaron debido a que los socios no disponían de ingresos

suficientes para saldar las deudas que mantenían con las diferentes Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Este estudio se centra en un análisis comparativo de la evolución de la morosidad en las cinco cooperativas más grandes del segmento 2, con el objetivo de comprender las tendencias e identificar factores influyentes.

1.1 Revisión de literatura

Para entender un poco más del tema de la evolución de la morosidad buscamos información de otras investigaciones, a continuación, mencionamos los siguientes:

Según Montenegro Rosero Karen Alejandra (2023) en su estudio realizado de la incidencia de morosidad, en el desempeño financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno, en el cantón Ambato en el periodo 2019 – 2021, revela que la morosidad en la cartera comercial, de consumo y vivienda se incrementa, pero por otra parte la morosidad en la cartera de microcrédito se reduce.

Esto se explica debido al deterioro de las condiciones económicas en el cantón y en el país que dificultaron, el pago de las deudas por parte de los prestatarios, dándose de manera más significativa entre 2019 y 2020. Ya que muchas de las entidades financieras analizadas presentan grandes incrementos en su morosidad y de la misma manera en los costos de recuperación de la cartera.

Esta situación no mejoró debido a la pandemia de Covid19 causando la suspensión de las actividades productivas de la mayoría de los negocios debido a las restricciones de contacto y movilidad que se establecieron, esto ocasionó un deterioro importante en especial para el periodo 2020-2021.

Bach. Verónica Judith Castillo Chávez y Bach. Anderson Samir Cubas Hernández (2023) realizaron un estudio sobre la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Todos los Santos" de Chota Ltda. 560 – 2021. Y según sus resultados se encontró que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Todos los Santos" de Chota Ltda. 560 – 2021 presentó un porcentaje de morosidad del 5.7 %.

Los préstamos hipotecarios resultaron con mayor morosidad con un 24.3% de 243 préstamos otorgados; en segundo lugar, los préstamos otorgados a las microempresas con un 15 % de un total de 447 préstamos y por último el de menos morosidad fueron los de consumo no rembolsables (créditos a los cuales no se permite que los montos amortizados sean reutilizados por el deudor) estuvo con un 3% de un total de 3.506 préstamos.

Salán Jinez, Christian Alexander (2023) según su estudio realizado sobre la incidencia de la gestión financiera y morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno, en la provincia de Tungurahua, para la verificación de las principales metas dentro del ámbito financiero, encontramos que se puede concluir que las COAC's del segmento uno en la provincia de Tungurahua, a partir de marzo del 2020 comienzan a tener un grado de variación en la tendencia de los indicadores de morosidad.

Es así que, mientras la morosidad va en aumento, la liquidez disminuye, lo que se puede deducir que al final esto va a terminar influyendo en el desempeño de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Debido a esto, las instituciones financieras presentan un incremento en la cartera de créditos vencidos, lo cual a la par genera pérdidas financieras representativas.

Villa Quiguiri Paola Lizbeth (2023) en su estudio de la morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo encontró que del análisis que realizó al grado de morosidad de la cartera de crédito de las cooperativas, dio como resultado un 4,51% en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema en el año 2021 siendo este el porcentaje más elevado y con más problemas de recuperación. Por otro lado, la Cooperativa Riobamba Ltda., resulta en un 1,95% que a diferencia de la COAC Daquilema es bajo, además se dio a conocer que el grado de morosidad varia año tras año en las dos cooperativas mismas que sufren un deterioro acelerado de este indicador.

Bach. Wilder Fredy Quispe Rojas Y Bach. Vicente Ramos Mendoza (2023) realizaron un análisis sobre la morosidad y su influencia en el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena y San Cristóbal de Huamanga de la región de Ayacucho. En el periodo de estudio de enero del año 2007 al 31 de diciembre de años 2018, el patrimonio de las cooperativas Santa María Magdalena y San Cristóbal de Huamanga ha seguido un

ritmo de crecimiento sostenido gracias a una buena administración de la morosidad, de sus créditos vencidos y sus créditos en cobranza judicial.

Por lo que es importante una adecuada administración de riesgos si las entidades financieras desean maximizar el patrimonio empresarial. Así mismo, es importante destacar que, según la prueba de Cointegración de Engle- Granger y Phillips-Ouliaris, el patrimonio de las cooperativas se relaciona en el corto y largo plazo con la morosidad, provisión de créditos, créditos vencidos y créditos en cobranza judicial.

Fredy Fabián Masaquiza Masaquiza (2023) realizó un procedimiento de concesión de créditos para la disminución del riesgo de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. Como resultado de la encuesta que la realizó pudo conocer que existen variables internas y externas que influyen en el riesgo de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.

Entre las cuales resalta la flexibilización de las políticas de otorgamiento del crédito, el crecimiento del crédito, la falta de seguimiento al destino del crédito, la entrega de crédito a socios de baja calificación, entrega de créditos a mayor velocidad, entre otros. En cuanto a las variables externas que influyen en la morosidad se encuentran la inflación, las altas tasas de interés y el desempleo.

Mendoza Vera, María Luisa (2023) realizo un estudio para determinar la influencia de la gestión crediticia eficiente en la reducción de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Lima Metropolitana, por lo cual se ha determinado la influencia de la gestión crediticia eficiente en la reducción de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Lima Metropolitana.

Nelly Cecilia Manobanda Caguna (2023) realizó un estudio sobre el impacto de la morosidad en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC agencia Riobamba en el periodo 2020-2021, de lo cual encontramos que se pudo determinar de acuerdo a los resultados de la encuesta a los socios que los principales factores que inciden en la morosidad de los créditos son: los bajos ingresos ocasionados por la pandemia, el paro

nacional que impidió el desarrollo normal de las actividades comerciales y productivas, el sobreendeudamiento, la migración y los créditos entregados a terceras personas.

Se ha generado una disminución de la liquidez debido a que se mantiene una cartera vencida del 4.1%, el incremento de las provisiones, en el año 2020 la provisión para cartera de crédito fue de un 23%, mientras que en el año 2021 asciende a un 66%, lo que genera que la cooperativa haya disminuido su índice de liquidez del 1,48 del 2020 al 1,40 el 2021 y su capital de trabajo haya disminuido en 55.594,93 para el año 2021.

Según Manzano Toaquiza, Edgar Willian y Quishpe Calapiña (2023), Carmen Liliana en el análisis realizado sobre el nivel del índice de morosidad de la COAC Ambato Ltda., agencia Latacunga. La cartera de microcrédito del periodo 2022, presenta variaciones significativas: el porcentaje más bajo es 4,55%, el medio es de 5,56%, y el porcentaje más alto es 6,85%, y el porcentaje anual fue de 5,98%, esto representa un nivel de morosidad aceptable de acuerdo a la SEPS, cuyo porcentaje recomendado es del 8%.

Además, se determinó las causas de la morosidad, la principal causa fue la pandemia del COVID 19 ya que provocó una lenta recuperación económica de los negocios, el cierre de estos, sobreendeudamiento, cambios en el mercado, la competencia, falta de educación financiera, ausencia de asesoramiento u otras condiciones económicas desfavorables que afecta la capacidad de los prestatarios para generar ingresos y cumplir con el pago de la deuda adquirida por el solicitante de crédito.

Según los estudios realizados las cooperativas, el nivel de morosidad en el tiempo analizado es fluctuante, esto dependiendo de varios factores que pueden ser internos o externos a la cooperativa e incluso al de sus socios, por ejemplo; la última pandemia dada a nivel mundial que nos afectó, como también el clima, decisiones políticas y la ola de violencia que se está viviendo actualmente a nivel nacional.

El estudio sobre la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito es fundamental para la gestión efectiva de estas instituciones y tiene amplias implicaciones tanto a nivel financiero como social. El estudio de la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito es vital para asegurar la salud financiera, mantener la confianza de los miembros y contribuir al desarrollo

económico sostenible de las comunidades a las que sirven. Por lo tanto, analizar la evolución de la morosidad de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador, nos permitirá comprender cuál es el impacto en el comportamiento financiero de estas instituciones ya que esta información será valiosa para el fortalecimiento del sector cooperativo.

1.2 Objetivo general

Analizar la evolución de la Morosidad de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador, para llegar a comprender cuál es el impacto en el comportamiento financiero de estas instituciones.

1.3 Objetivos específicos

- Describir el comportamiento financiero de las instituciones analizadas.
- Identificar la evolución de la Morosidad en las cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador.
- Comparar la Morosidad entre las cinco Cooperativas del segmento dos.

1.4 Metodología y datos

Se aplicará un análisis horizontal y vertical a las cooperativas seleccionadas para este caso de estudio, esta información en su mayoría será obtenida de los balances financieros de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito, dichos balances se encuentran en la página de la SEPS.

Así como también se utilizarán los siguientes métodos;

1.4.1 El Método Cuantitativo. - Este método permitirá hacer una intervención de datos cuantificables o numéricos por lo que estos datos permiten medir y categorizar a través de un análisis, lo cual permitirá dar una respuesta acertada a este tema de estudio (Humberto Ñaupas Paitán, 2019)

1.4.2 Método Estadístico. - Son procedimientos para manejar datos cuantitativos y cualitativos mediante técnicas de recolección, recuento, presentación, descripción y análisis. (Miranda-Novales, 2016)

1.4.3 Análisis de Series Temporales. - Es una colección de datos obtenidos por mediciones de algún evento natural o inducido, los cuales son reunidos sobre la misma variable, bajo las mismas condiciones a lo largo del tiempo y con intervalos de la misma medida. Uno del propósito, del análisis de series de tiempo es modelar el mecanismo que da lugar a la serie observada, para pronosticar los valores de su comportamiento futuro, a partir de los cuales, sea posible llevar a cabo una planeación y toma de decisiones (Alonso, s/a)

Tendencia

Se puede definir como un cambio a largo plazo que se produce en la relación al nivel medio, o el cambio a largo plazo de la media. La tendencia se identifica con un movimiento suave de la serie a largo plazo (Alonso, s/a)

1.5 Alcance y Limitaciones

Para la presente investigación de la evolución de la morosidad se ha considerado las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, estas cooperativas se han escogido de las que se encuentran en el ranking del segmento dos en abril 2021, de la página de la SEPS, se analizarán los periodos del 2021 al 2023 de forma mensual, a continuación, se menciona a cada una de las cooperativas:

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Padre Julián Lloret Ltda."

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Alfonso Jaramillo León Ccc "

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chone Ltda."

Cooperativa de Ahorro Y Crédito "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda."

Cooperativa de Ahorro Y Crédito "9 De Octubre Ltda."

1.4.2 Método Estadístico. - Son procedimientos para manejar datos cuantitativos y cualitativos mediante técnicas de recolección, recuento, presentación, descripción y análisis. (Miranda-Novales, 2016)

1.4.3 Análisis de Series Temporales. - Es una colección de datos obtenidos por mediciones de algún evento natural o inducido, los cuales son reunidos sobre la misma variable, bajo las mismas condiciones a lo largo del tiempo y con intervalos de la misma medida. Uno del propósito, del análisis de series de tiempo es modelar el mecanismo que da lugar a la serie observada, para pronosticar los valores de su comportamiento futuro, a partir de los cuales, sea posible llevar a cabo una planeación y toma de decisiones (Alonso, s/a)

Tendencia

Se puede definir como un cambio a largo plazo que se produce en la relación al nivel medio, o el cambio a largo plazo de la media. La tendencia se identifica con un movimiento suave de la serie a largo plazo (Alonso, s/a)

1.5 Alcance y Limitaciones

Para la presente investigación de la evolución de la morosidad se ha considerado las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, estas cooperativas se han escogido de las que se encuentran en el ranking del segmento dos en abril 2021, de la página de la SEPS, se analizarán los periodos del 2021 al 2023 de forma mensual, a continuación, se menciona a cada una de las cooperativas:

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Padre Julián Lloret Ltda."

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Alfonso Jaramillo León Ccc "

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chone Ltda."

Cooperativa de Ahorro Y Crédito "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda."

Cooperativa de Ahorro Y Crédito "9 De Octubre Ltda."

1.6 Estructura del trabajo

Este trabajo está estructurado por cinco capítulos, incluido la bibliografía, el primer capítulo se acaba de presentar y consta de una breve introducción, como también el objetivo general y los específicos, el alcance las limitaciones que tiene esta investigación, y también que metodología es utilizada para el análisis de los datos. En el segundo capítulo se encuentra el diagnostico de cada una de las cooperativas seleccionadas.

En el tercer capítulo, se puede identificar el problema que cada una de las cooperativas analizadas tienen con la evolución de la morosidad en el tiempo. En el cuarto capítulo, se darán las conclusiones después de haber revisado cada indicador de morosidad de las cooperativas seleccionadas.

CAPITULO II

2.1 Diagnóstico y descripción del comportamiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en estudio

En este capítulo se conocerá una breve reseña histórica y comportamiento financiero de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito en estudio.

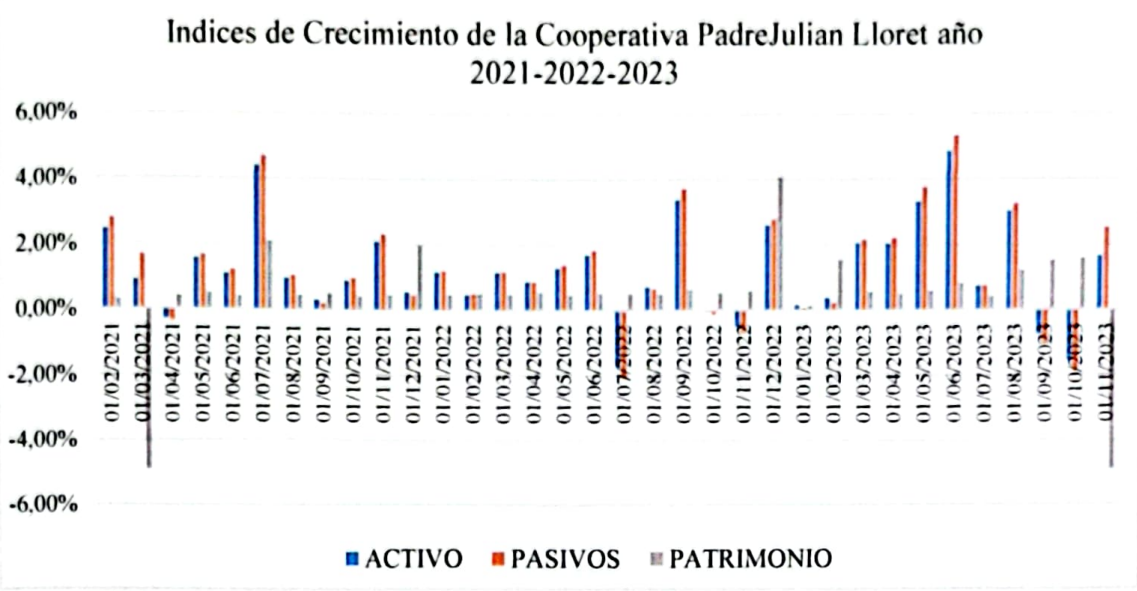
2.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito "Padre Julián Lloret Ltda."

En el año de 1965 con la iniciativa del socio fundador el Rvdo. Padre Julián Lorente junto a un grupo de trabajadoras del mercado San Sebastián ubicado en el corazón de la ciudad de Loja, deciden crear una pequeña cooperativa, que ayudo a sus comerciantes, para potenciar sus negocios y con el paso del tiempo, crecimiento de necesidades y la confianza de los comerciantes del mercado de San Sebastián, la pequeña cooperativa de Consumo y Mercadeo se ve en la necesidad de expandirse y crecer junto a su gente naciendo así la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, noble institución financiera con más de 50 años de solidez y confianza. Aunque con impedimentos y oposiciones, la primera Cooperativa de Ahorro y crédito de la ciudad de Loja logra consolidarse con el apoyo de socios y vecinos del barrio San Sebastián siendo reconocida legalmente mediante Acuerdo Ministerial N. 6665, el 1 de agosto de 1966. (Julián, 2021)

Hoy en día el padre Julián Lorente cuenta con 150 colaboradores distribuidos en 15 agencias a nivel nacional, ubicadas en 6 provincias y 12 cantones, la solidez financiera con 97 millones de dólares (junio 2021) y calificación de riesgos "A" lo cual se convierte en un referente de cooperativismo al conducir con prudencia el destino de 50.000 socios y manejar indicadores de solvencia por sobre el promedio del mercado financiero. (Julián, 2021)

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa "Padre Julian Lloret Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 1. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2021, 2022, 2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 2. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2021

Índice de crecimiento año 2021									
CUENTAS	**FEBRERO**	**MARZO**	**ABRIL**	**MAYO**	**JUNIO**	**JULIO**	**AGOSTO**	**SEPTIEMBRE**	**OCTUBRE**
ACTIVO	2,45%	0,89%	-0,30%	1,56%	1,10%	4,40%	0,97%	0,32%	0,92%
PASIVOS	2,78%	1,67%	-0,36%	1,67%	1,23%	4,70%	1,07%	0,22%	1,00%
PATRIMONIO	0,32%	-4,91%	0,41%	0,52%	0,43%	2,10%	0,46%	0,51%	0,44%

CUENTAS	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**
ACTIVO	2,10%	0,57%
PASIVOS	2,33%	0,47%
PATRIMONIO	0,47%	2,01%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 3. Datos Financieros de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2021

Datos en millones de dólares 2021										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	88.515	90.737	91.552	91.282	92.727	93.759	98.077	99.041	99.357	100.275
PASIVOS	76.322	78.505	79.837	79.549	80.899	81.907	85.945	86.871	87.065	87.942
PATRIMONIO	12.191	12.229	11.657	11.704	11.765	11.816	12.070	12.126	12.188	12.241

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	102.427	103.012
PASIVOS	90.036	90.459
PATRIMONIO	12.300	12.553

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Para la cooperativa Padre Julián Lloret, en el año 2021 los activos y pasivos en el mes de febrero tienen un crecimiento de 2,45% y 2,78%, en el mes de abril los activos y pasivos decrecen en un 0,30% y 0,36%, en los meses siguientes los activos y pasivos tienen un crecimiento, tenemos que considerar que la cooperativa en el mes de junio pasa del segmento dos al segmento uno, en este año los activos y pasivos crecieron en mayor proporción de los meses de julio donde sus activos crecieron un 4,40% y los pasivos un 4,70%. El patrimonio de la cooperativa ha tenido un crecimiento, excepto en el mes de marzo que tuvo un decrecimiento del 4,91%, considerando que se estaba pasando por las crisis de la pandemia Covid 19.

Tabla 3. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2022

Índice de Crecimiento Año 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	1,18%	0,48%	1,16%	0,88%	1,30%	1,71%	-1,72%	0,72%	3,39%	-0,04%
PASIVOS	1,22%	0,51%	1,19%	0,87%	1,40%	1,84%	-2,07%	0,67%	3,72%	-0,13%
PATRIMONIO	0,49%	0,51%	0,50%	0,57%	0,48%	0,54%	0,53%	0,51%	0,64%	0,55%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	-0,49%	2,61%
PASIVOS	-0,68%	2,78%
PATRIMONIO	0,60%	4,08%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 3. Datos Financieros de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2022

Datos en millones de dólares 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	104.242	104.749	105.983	106.924	108.337	110.222	108.353	109.136	112.967	112.916
PASIVOS	91.574	92.044	93.149	93.966	95.302	97.087	95.118	95.760	99.461	99.336
PATRIMONIO	12.614	12.679	12.742	12.815	12.877	12.947	13.016	13.083	13.167	13.241

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	112.371	115.378
PASIVOS	98.664	101.490
PATRIMONIO	13.321	13.887

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022, ya la cooperativa en el segmento uno, de enero a junio tiene un crecimiento de sus activos en un promedio de 1,12% y en los pasivos en un promedio de 1,17%, en el mes de julio tiene un decrecimiento de 1,72% en los activos, y un 2,07% en los pasivos, en el mes de agosto y septiembre, tienen un crecimiento, en octubre y noviembre vuelven a tener un decrecimiento, pero en noviembre incrementa sus activos y pasivos. El patrimonio de enero a noviembre a tenido un incremento del 0,54% en promedio, y en diciembre el incremento fue de 4,08%.

Tabla 4. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2023

Índice de crecimiento año 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	0,17%	0,38%	2,07%	2,06%	3,33%	4,87%	0,75%	3,03%	-0,74%
PASIVOS	0,08%	0,23%	2,16%	2,21%	3,76%	5,34%	0,75%	3,25%	-1,03%
PATRIMONIO	0,14%	1,55%	0,57%	0,52%	0,60%	0,84%	0,43%	1,22%	1,52%

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	-1,55%	1,65%
PASIVOS	-1,87%	2,51%
PATRIMONIO	1,58%	-4,93%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 5. Datos Financieros de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2023

Datos en millones de dólares 2023

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	115.569	116.013	118.464	120.953	125.120	131.532	132.520	136.660	135.658
PASIVOS	101.571	101.809	104.060	106.416	110.578	116.813	117.695	121.652	120.416
PATRIMONIO	13.907	14.126	14.207	14.281	14.367	14.489	14.551	14.731	14.958

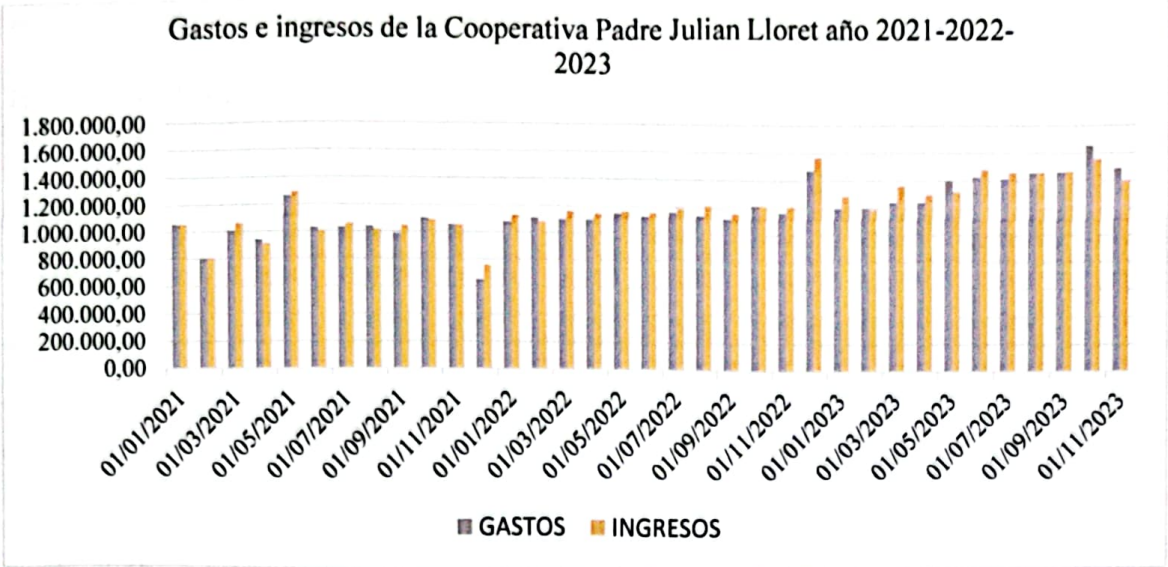
CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	133.585	135.829
PASIVOS	118.201	121.250
PATRIMONIO	15.197	14.483

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2023, los activos de la cooperativa han tenido un crecimiento del 2,08% en promedio de los activos de enero a agosto y noviembre, y decrecieron en el mes de septiembre y octubre en un promedio de 1,15%, en cuanto a los pasivos tuvieron un incremento del 2,22% de enero a agosto, y decrecieron en septiembre y octubre en un promedio de 1,45%. En cuanto al patrimonio creció de enero a octubre en un promedio de 0,90%, y en él mes de noviembre decreció en un 4,93%.

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Ingresos y Gastos de la cooperativa "Padre Julian Lloret Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 2. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2021-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 6. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2021

Datos en millones de dólares 2021

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
GASTOS	1.055.513	803.578,03	1.006.420	939.702,44	1.260.290	1.027.959	1.031.691	1.038.656	986.896,39	1.102.132
INGRESOS	1.057.082	804.598,99	1.061.191	910.706,74	1.293.574	1.001.230	1.059.522	1.019.313	1.047.415	1.089.790

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.054.942	655.294,09
INGRESOS	1.054.120	761.530,40

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2021 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, los ingresos en la mayoría de los meses han sido en una mínima diferencia superiores a los gastos, aunque en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en el mes de abril que los ingresos fueron de $ 910.706,74 dólares y los gastos de $939.702,44 dólares, una diferencia de $28.995,70 dólares, en el mes de junio los ingresos fueron de $1.001.230 dólares y los gastos de $1.027.959 dólares con una diferencia negativa de $26.729,86 dólares, en el mes de agosto los ingresos fueron de $1.019.313 dólares y los gastos fueron de $1.038.656 dólares, con una diferencia negativa de $19.343.00 dólares, en

octubre los ingresos fueron de $1.089.790 dólares y los gastos de $1.102.132 dólares, con una diferencia negativa de $12.342.00 dólares.

Tabla 7. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2022

Datos en millones de dólares 2022

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
GASTOS	1.077.037	1.108.982	1.097.639	1.093.234	1.146.947	1.124.619	1.160.141	1.137.764	1.114.546	1.217.127
INGRESOS	1.130.025	1.081.674	1.162.984	1.144.741	1.161.434	1.154.992	1.190.684	1.211.811	1.160.360	1.218.750

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.166.594	1.474.020
INGRESOS	1.212.722	1.571.276

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2022, cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera en los gastos, los ingresos en la mayoría de los meses han sido superiores a los gastos, aunque en un mes el de gasto fue superior a los ingresos, como en el mes febrero los ingresos fueron de $ 1.081.674 dólares y los gastos de $1.108.982 dólares, una diferencia de $27.308,62 dólares.

Tabla 8. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Padre Julián Lloret Ltda." 2023

Datos en millones de dólares 2023

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.198.907	1.201.639	1.241.842	1.242.819	1.402.820	1.429.901	1.416.558	1.457.299	1.463.950
INGRESOS	1.290.528	1.187.344	1.361.003	1.301.286	1.322.518	1.484.764	1.460.943	1.460.174	1.470.000

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
GASTOS	1.658.065	1.488.649
INGRESOS	1.560.515	1.399.360

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023, cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera en los gastos, los ingresos en la mayoría de los meses han sido en una mínima diferencia superiores a los gastos, aunque en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en el

meses de febrero que los ingresos fueron de $ 1.187.344 dólares y los gastos de $1.201.639 dólares, una diferencia de $14.294,91 dólares, en el mes de mayo los ingresos fueron de $1.322.518 dólares y los gastos de $1.402.820 dólares con una diferencia de $80.301,54 dólares, en el mes de octubre los ingresos fueron de $1.560.515 dólares y los gastos fueron de $1.658.065 dólares, con una diferencia negativa de $97.550.,42 dólares, en noviembre los ingresos fueron de $1.399.360 dólares y los gastos de $1.488.649 dólares, con una diferencia de $89.289,31 dólares.

Aunque al final de cada año sus ingresos acumulados son mayores a sus gastos acumulados, pero en el año 2023 tiene más meses donde sus gastos superan sus ingresos, por lo tanto, se debe considerar que aspectos son los que están provocando estas afecciones, para tomar medidas correctivas y mejorar en el futuro. Caso contrario la cooperativa no tendría sostenibilidad en el tiempo, puede llegar hasta una liquidación.

La cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lloret, en sus activos pasivos y patrimonio ha tenido un mayor crecimiento en el mes de julio del 2021, como en el mes de diciembre 2022 y junio del 2023. Y sus ingresos han sido superiores a sus gastos, excepto en los meses de abril y junio del 2021, febrero 2022 y los meses de mayo, octubre y noviembre del 2023.

2.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito "Alfonso Jaramillo León Ccc "

La Cooperativa Alfonso Jaramillo León nace un 26 de junio de 1963, formando parte de la Cámara de Comercio y se constituye jurídicamente según Acuerdo Ministerial No. 8956 el 17 de mayo de 1967, con el objetivo de contribuir con el desarrollo del país, al brindar ayuda financiera a pequeñas empresas que no tenían fácil acceso a servicios bancarios.

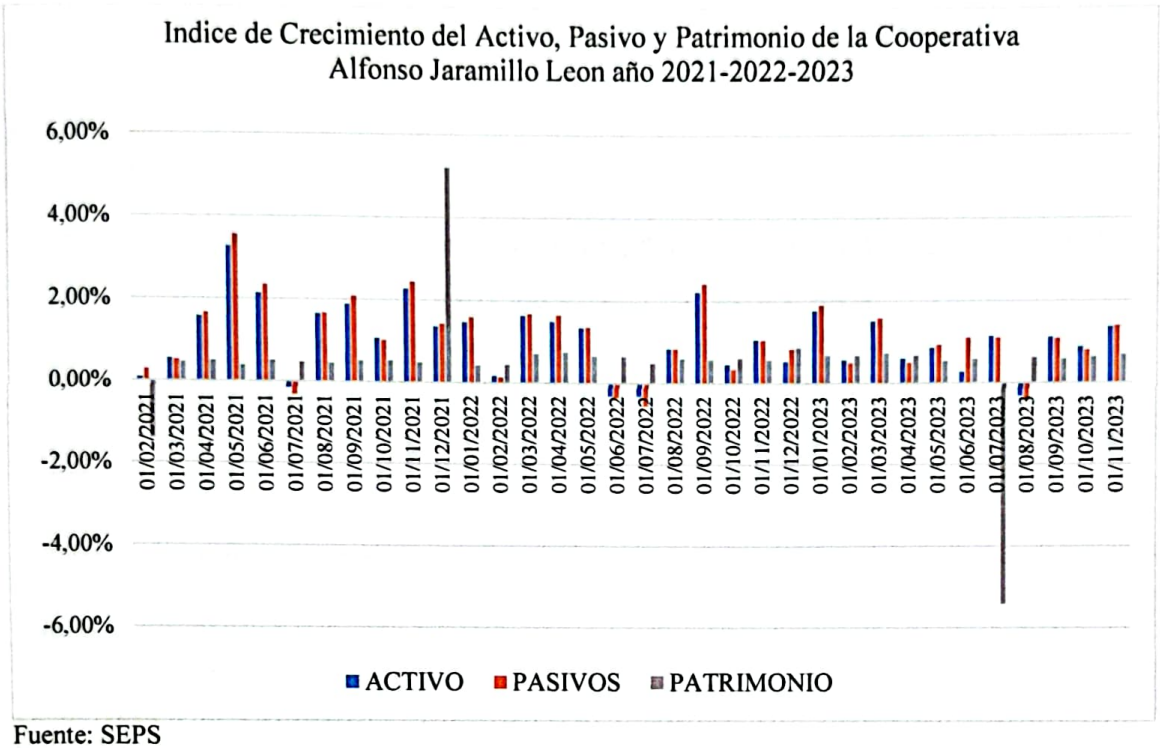
La cooperativa en sus inicios comenzó con un capital de 14.400 sucres y 17 socios, pero en la actualidad cuenta con más de 15.000 socios y con un monto superior a los 32 millones de dólares en activos, situándola dentro del segmento dos de las entidades financieras, clasificación que la realiza la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Niola, 2019)

La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Alfonso Jaramillo León Caja se creó en el Ecuador, con sede principal en Cuenca. Opera en el sector Cooperativas de Crédito, fue fundada en 03

de abril de 2013. En sus últimos aspectos financieros destacados, reportó un aumento de ingresos netos del 18,16%. Su Activo Total registró un crecimiento del 35,37%. (Niola, 2019)

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc" desde el año 2021 al año 2023.

Figura 3. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 9. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2021.

Índice de crecimiento año 2021									
CUENTAS	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	0,08%	0,54%	1,56%	3,26%	2,13%	-0,16%	1,64%	1,88%	1,06%
PASIVOS	0,28%	0,52%	1,65%	3,56%	2,34%	-0,33%	1,67%	2,09%	1,01%
PATRIMONIO	-1,40%	0,45%	0,50%	0,38%	0,51%	0,46%	0,45%	0,52%	0,52%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	2,27%	1,36%
PASIVOS	2,44%	1,44%
PATRIMONIO	0,49%	5,19%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 10. Datos Financieros de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2021.

Datos en millones de dólares 2021										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	85.464	85.531	85.996	87.362	90.309	92.277	92.126	93.665	95.463	96.486
PASIVOS	74.807	75.019	75.413	76.679	79.506	81.411	81.142	82.516	84.275	85.139
PATRIMONIO	10.639	10.492	10.539	10.592	10.633	10.688	10.738	10.786	10.842	10.899

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	98.729	100.094
PASIVOS	87.270	88.540
PATRIMONIO	10.953	11.553

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La cooperativa de Ahorro y Crédito Jaramillo León, en el año 2021, en febrero su patrimonio decreció en 1,40%, los meses siguientes tienen un crecimiento promedio del 0.50%, en diciembre tienen un mayor crecimiento siendo el 5,19%, en cuanto a sus activos y pasivos en el mes de mayo tuvieron un mayor incremento como 3,26% y del 3,56% , en junio del 2021 la cooperativa pasa del segmento 2 al segmento 1, en este mes sus activos y pasivos incrementaron en un 2,13% y en un 2,34%, pero en el mes de julio ya estando en el segmento uno, sus activos y pasivos tiene un decrecimiento del 0,16% y 0,33%.

Tabla 11. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2022

Índice de crecimiento año 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	1,47%	0,17%	1,62%	1,49%	1,34%	-0,32%	-0,32%	0,84%	2,21%	0,45%
PASIVOS	1,59%	0,13%	1,69%	1,64%	1,35%	-0,35%	-0,56%	0,84%	2,41%	0,35%
PATRIMONIO	0,42%	0,43%	0,71%	0,74%	0,66%	0,65%	0,49%	0,60%	0,58%	0,61%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	1,05%	0,54%
PASIVOS	1,05%	0,84%
PATRIMONIO	0,57%	0,85%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 12. Datos Financieros de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2023

Datos en millones de dólares 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	101.591	101.760	103.441	105.010	106.433	106.094	105.755	106.652	109.064	109.561
PASIVOS	89.971	90.089	91.633	93.164	94.439	94.106	93.584	94.375	96.707	97.044
PATRIMONIO	11.602	11.652	11.735	11.823	11.901	11.979	12.037	12.110	12.180	12.254

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	110.726	111.326
PASIVOS	98.069	98.895
PATRIMONIO	12.324	12.430

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022, en los meses de enero a mayo en las cuentas de activos, pasivos existió un incremento en un promedio de 1,0%, para el mes de junio y julio tanto los activos y los pasivos decrecieron en un promedio de 0,38%, y en los meses siguiente, de igual manera existe un incremento tanto en los activos y pasivos. El patrimonio de la cooperativa en todos los meses del año tuvo un incremento de un promedio de 0,50%

Tabla 13. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2023

Índice de crecimiento año 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	1,76%	0,57%	1,51%	0,60%	0,86%	0,28%	1,14%	-0,32%	1,12%
PASIVOS	1,90%	0,51%	1,58%	0,50%	0,93%	1,10%	1,10%	-0,41%	1,09%
PATRIMONIO	0,67%	0,67%	0,73%	0,67%	0,54%	0,58%	-5,41%	0,61%	0,58%

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	0,87%	1,36%
PASIVOS	0,80%	1,38%
PATRIMONIO	0,63%	0,69%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 14. Datos Financieros de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2023

Datos en millones de dólares 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	113.325	113.975	115.725	116.425	117.430	117.756	119.110	118.725	120.069
PASIVOS	100.806	101.317	102.942	103.461	104.434	105.594	106.768	106.332	107.500
PATRIMONIO	12.515	12.599	12.692	12.777	12.846	12.922	12.258	12.334	12.406

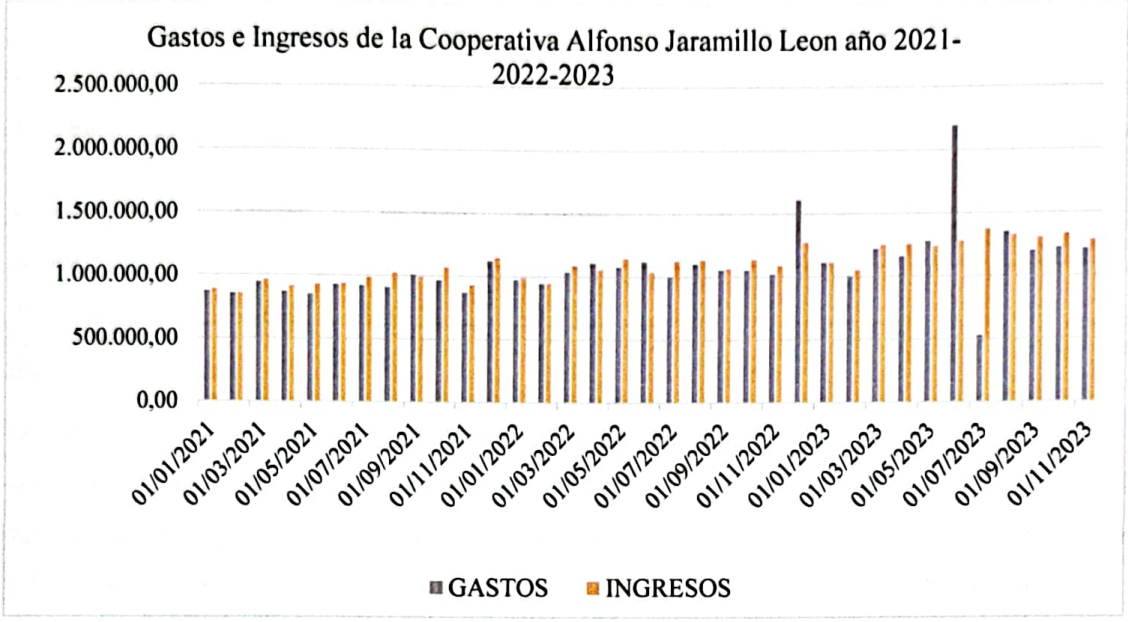
CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	121.128	122.801
PASIVOS	108.371	109.891
PATRIMONIO	12.485	12.572

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2023, en los meses de enero a Julio existe un incremento en los activos y pasivos de un promedio de 1,02%, pero en el mes de agosto tiene un decrecimiento tanto en sus activos y pasivos de 0,32% y 0,41%, y en los meses de septiembre a noviembre existe un incremento en promedio de 1,10%, y su patrimonio desde enero a junio y de agosto a noviembre tiene un incremento de un 0,64% en promedio, pero en el mes de julio decrece en 5,41%, esta disminución se debe a que la cuenta de aportes de socios disminuye en un 0,19%, y también la cuenta Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros, disminuye en un 99,95%.

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Ingresos y Gastos de la cooperativa "Alfonso Jaramillo Leon Ccc" desde el año 2021 al año 2023.

Figura 4. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 15. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2021

Datos en millones de dólares año 2021

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	871.209,09	853.645,60	944.463,05	869.676,51	849.042,28	927.238,79	920.220,07	907.728,21	1.010.538
INGRESOS	889.275,06	855.395,36	967.898,11	917.241,78	927.797,80	935.450,65	987.601,38	1.025.282	992.281,95

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	968.391,94	873.460,13	1.125.326
INGRESOS	1.071.180	931.880,83	1.155.395

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2021 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, los ingresos en la mayoría de los meses han sido superiores a los gastos, pero en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en el mes de septiembre que los ingresos

fueron de $ 992.281,95 dólares y los gastos de $1.010.538 dólares, una diferencia de $18.257,02 dólares.

Tabla 16. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2022

Datos en millones de dólares año 2022

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	974.635,71	944.368,09	1.035.374	1.110.612	1.078.577	1.122.694	1.003.476	1.102.900	1.057.089
INGRESOS	992.406,78	945.852,26	1.088.885	1.060.602	1.148.666	1.038.696	1.127.635	1.136.456	1.067.140

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.052.729	1.020.954	1.609.391
INGRESOS	1.139.015	1.090.403	1.277.048

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2022 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, los ingresos en la mayoría de los meses han sido superiores a los gastos, aunque en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: abril que los ingresos fueron de $1.060.602 dólares y los gastos de $1.110.612 dólares, una diferencia de $50.010,39 dólares, en el mes de junio los ingresos fueron de $1.038.696 dólares y los gastos de $1.122.694 dólares con una diferencia de $83.997,77 dólares, en el mes de diciembre los ingresos fueron de $1.277.048 dólares y los gastos fueron de $1.609.391 dólares, con una diferencia de $332.342,64 dólares.

Tabla 17. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Alfonso Jaramillo León Ccc "2023

Datos en millones de dólares año 2023

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
GASTOS	1.113.373	1.000.325	1.220.766	1.162.637	1.282.060	2.189.891	531.419,87	1.351.673	1.199.987	1.224.416
INGRESOS	1.117.366	1.054.332	1.253.638	1.259.333	1.243.890	1.280.974	1.374.510	1.326.230	1.304.173	1.333.794

CUENTAS	NOVIEMBRE
GASTOS	1.214.151
INGRESOS	1.280.691

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos debería ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: mayo que los ingresos fueron de $1.243.890 dólares y los gastos de $1.282.060 dólares, una diferencia de $38.169,90 dólares, en el mes de junio los ingresos fueron de $1.280.974 dólares y los gastos de $2.189.891 dólares con una diferencia de $908.917,01 dólares, en el mes de agosto los ingresos fueron de $1.326.230 dólares y los gastos fueron de $1.351.673 dólares, con una diferencia de $25.442,58 dólares.

La cooperativa Alfonso Jaramillo León en sus activos y pasivos han tenido un crecimiento, pero decrecieron en el mes de julio 2021, junio y julio del 2022 y en el mes de agosto 2023, el patrimonio tuvo un crecimiento, excepto en el mes de febrero 2021 y julio 2023, los ingresos han sido superiores a los gastos, pero en los meses de abril, junio, diciembre del 2022, mayo y junio del 2023 los gastos superaron a los ingresos.

2.1.3 Cooperativa De Ahorro y Crédito "Chone Ltda."

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chone Ltda." Es una Institución financiera que sigue los principios básicos del Cooperativismo, destinada a proporcionar los servicios de Ahorro y Crédito a sus asociados, misma que fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros con resolución SBS N° 266-85, de fecha 3 de julio de 1985. Cuenta la historia relatada por el Chonense, Don Francisco Hidalgo Iriarte que en aquellos tiempos se efectuaron algunas encuestas de investigación económica y en base a los excelentes resultados se estructuró la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda. el 18 de abril de 1964, con un grupo de 50 socios fundadores con un capital de $5000.00 sucres. ("Chone, 2021)

Misión

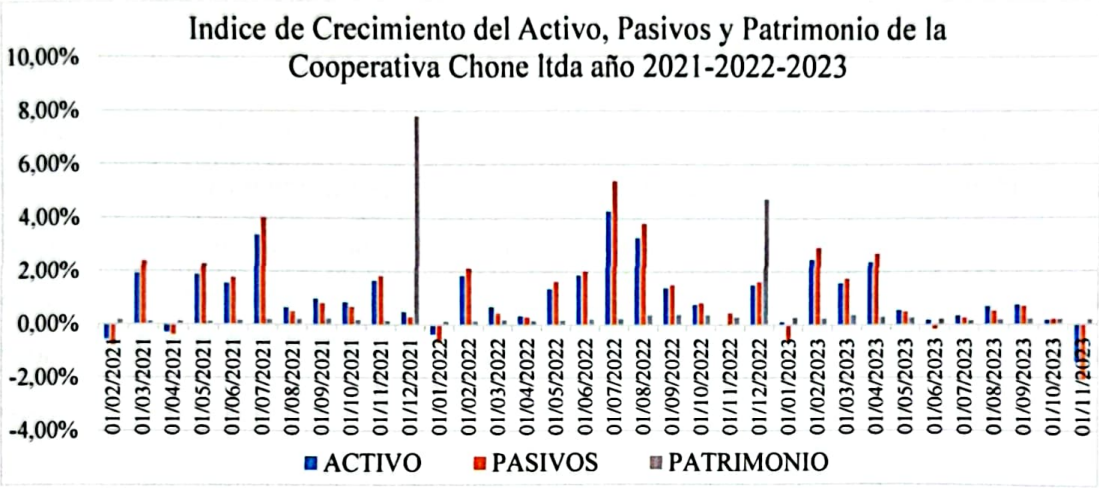
Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito Manabita que contribuye a mejorar la calidad de vida de sus socios y clientes con agilidad y calidez dentro de una estructura financiera sólida, transparente y de rentabilidad mutua. ("Chone, 2021)

Visión

Al 2025 seremos una entidad financiera con una estructura financiera sólida, con profunda visión de servicio e innovación, que nos permitirá lograr un nivel de activos superior a USD. 177 millones. ("Chone, 2021)

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa "Chone Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 5. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Chone Ltda." 2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 18. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Chone Ltda." 2021

Índice de crecimiento año 2021									
CUENTAS	**FEBRERO**	**MARZO**	**ABRIL**	**MAYO**	**JUNIO**	**JULIO**	**AGOSTO**	**SEPTIEMBRE**	**OCTUBRE**
ACTIVO	-0,57%	1,90%	-0,29%	1,86%	1,55%	3,37%	0,64%	0,97%	0,84%
PASIVOS	-0,78%	2,38%	-0,39%	2,28%	1,77%	4,01%	0,49%	0,80%	0,68%
PATRIMONIO	0,17%	0,12%	0,13%	0,13%	0,17%	0,20%	0,21%	0,23%	0,19%

CUENTAS	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**
ACTIVO	1,66%	0,48%
PASIVOS	1,83%	0,30%
PATRIMONIO	0,15%	7,80%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 19. Datos Financieros de la Cooperativa "Chone Ltda." 2021

Datos en millones de dólares año 2021										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	81.278	80.820	82.387	82.147	83.705	85.024	87.993	88.558	89.425	90.183
PASIVOS	61.839	61.360	62.853	62.606	64.066	65.220	67.948	68.283	68.835	69.307
PATRIMONIO	19.340	19.373	19.396	19.421	19.446	19.479	19.517	19.559	19.605	19.642

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	91.701	92.146
PASIVOS	70.596	70.809
PATRIMONIO	19.673	21.337

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La cooperativa Chone en el año 2021, tiene una versatilidad, los activos en el mes de febrero decrece, en marzo incrementa, en el mes de abril decrece, y de mayo a diciembre tiene un incremento de 1,42%, los pasivos de igual manera en el mes de febrero decrecen, en el mes de marzo incrementan, y en abril decrecen y de mayo a diciembre incrementan en un promedio de 1,52%. el patrimonio de la cooperativa de enero a noviembre hay un incremento del 0,17% y en diciembre incrementa en un 7,80%. Esta cooperativa hasta mayo del 2021 está en el segmento 2 y en junio pasa al segmento 1.

Tabla 20. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Chone Ltda." 2022

Índice de crecimiento año 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	-0,38%	1,84%	0,68%	0,34%	1,35%	1,87%	4,27%	3,28%	1,38%	0,76%
PASIVOS	-0,67%	2,14%	0,45%	0,30%	1,63%	2,03%	5,39%	3,82%	1,51%	0,82%
PATRIMONIO	0,14%	0,15%	0,18%	0,17%	0,18%	0,23%	0,24%	0,38%	0,40%	0,39%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	0,00%	1,49%
PASIVOS	0,44%	1,63%
PATRIMONIO	0,29%	4,72%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 21. Datos Financieros de la Cooperativa "Chone Ltda." 2022

Datos en millones de dólares año 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRRO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	91.801	93.523	94.163	94.481	95.779	97.601	101.952	105.409	106.884	107.698
PASIVOS	70.339	71.875	72.200	72.415	73.615	75.141	79.419	82.574	83.842	84.535
PATRIMONIO	21.368	21.401	21.440	21.477	21.515	21.565	21.616	21.698	21.785	21.869

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	107.701	109.333
PASIVOS	84.907	86.313
PATRIMONIO	21.933	23.020

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022, los activos y pasivos decrecen en un 0,38% y en un 0.67% y en el mes de febrero a diciembre los activos y pasivos crecieron en 1,70%, en cuanto al patrimonio tuvo un crecimiento del 0,62% de enero a diciembre.

Tabla 22. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "Chone Ltda." 2023

Índice de crecimiento año 2023									
CUENTA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	0,11%	2,46%	1,58%	2,36%	0,54%	0,18%	0,34%	0,69%	0,75%
PASIVOS	-0,59%	2,91%	1,75%	2,68%	0,49%	-0,16%	0,26%	0,51%	0,70%
PATRIMONIO	0,27%	0,25%	0,38%	0,30%	0,27%	0,21%	0,17%	0,20%	0,22%

CUENTA	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	0,17%	-1,41%
PASIVOS	0,22%	-2,08%
PATRIMONIO	0,20%	0,19%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 23. Datos Financieros de la Cooperativa "Chone Ltda." 2023

Datos en millones de dólares año 2023										
CUENTA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	109.451	112.217	114.015	116.771	117.401	117.614	118.016	118.835	119.731	119.940
PASIVOS	85.806	88.380	89.954	92.436	92.888	92.736	92.981	93.460	94.119	94.322
PATRIMONIO	23.083	23.140	23.228	23.298	23.362	23.412	23.451	23.499	23.552	23.598

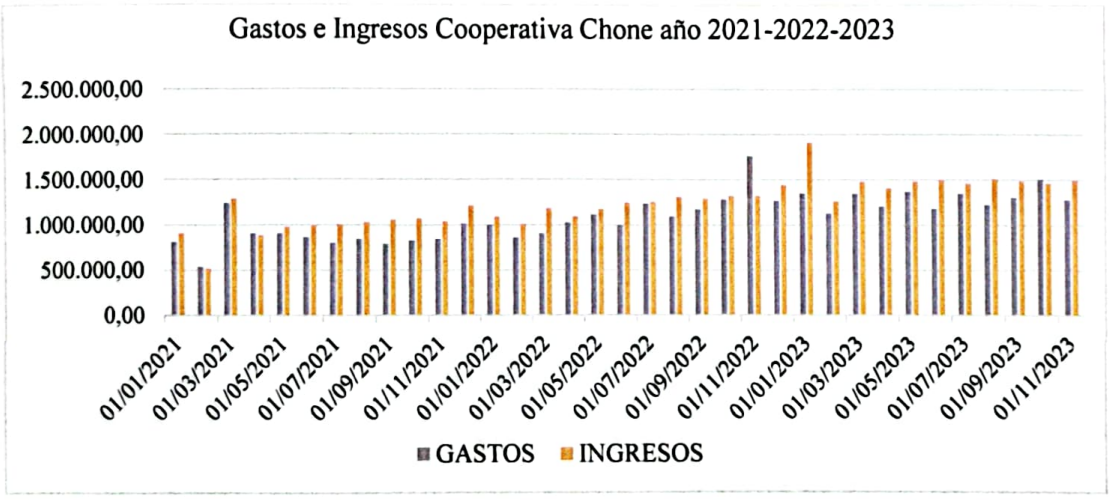
CUENTA	NOVIEMBRE
ACTIVO	118.277
PASIVOS	92.404
PATRIMONIO	23.642

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2023 los activos crecieron en un 0,92% de enero a octubre y en noviembre decrece en un 1,41%, en enero del 2021 el pasivo decrece en un 0,59% y de febrero a mayo se incrementó en un 1,96%, en junio decrece en un 0,16% y de julio a octubre se incrementó en un 0,43%, y en noviembre decrece en un 2,08%. En cuanto al patrimonio creció en un 0,24% en promedio, de enero a noviembre.

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Ingresos y Gastos de la cooperativa "Chone Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 24. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Chone Ltda." 2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 25. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Chone Ltda." 2021

Datos en millones de dólares año 2021

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
GASTOS	812.594,17	536.426,61	1.240.115	908.093,56	906.277,05	863.969,25	803.455,51	844.061,00	792.109,25	825.802,64
INGRESOS	911.262,45	524.051,90	1.291.888	890.218,69	978.705,36	995.940,10	1.006.868	1.031.83	1.060.308	1.074.606

	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	844.539,32	1.018.386
INGRESOS	1.043.278	1.213.887

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2021 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: febrero que los ingresos fueron de $524.051,90 dólares y los gastos de $536.426,61 dólares, una diferencia de $12.374,71 dólares, en el mes de abril los ingresos fueron de $890.218,69 dólares y los gastos de $908.093,56 dólares con una diferencia de $17.874,87 dólares.

Tabla 26. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Chone Ltda." 2022

Datos en millones de dólares año 2022

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.003.130	860.211,75	908.354,88	1.027.512	1.116.031	1.000.133	1.237.244	1.093.327	1.175.253
INGRESOS	1.096.282	1.013.722	1.184.325	1.093.587	1.174.821	1.247.315	1.259.341	1.312.847	1.295.322

	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.287.368	1.759.824	1.269.527
INGRESOS	1.324.610	1.326.256	1.446.309

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2022 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera en los gastos, los ingresos han sido superiores a los ingresos a los gastos, excepto en el mes de noviembre donde los ingresos fueron de $1.326.256 dólares y los gastos de $1.759.824 dólares, una diferencia de $433.567,98 dólares.

Tabla 27. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "Chone Ltda." 2023

Datos en millones de dólares año 2023									
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.353.619	1.131.458	1.347.297	1.208.518	1.370.134	1.184.402	1.348.539	1.225.294	1.305.533
INGRESOS	1.915.034	1.266.133	1.483.124	1.413.281	1.483.532	1.499.425	1.466.147	1.517.583	1.490.426

	OCTUBRE	NOVIEMBRE
GASTOS	1.508.699	1.286.351
INGRESOS	1.468.291	1.497.052

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, los ingresos han sido superiores los ingresos a los gastos, excepto en el mes de octubre donde los ingresos fueron de $1.468.291 dólares y los gastos de $1.508.609 dólares, una diferencia de $40.408,45 dólares.

El comportamiento de los activos y pasivos de la cooperativa Chone Ltda ha sido muy cambiante, como el mayor crecimiento que ha tenido ha sido en los meses de julio del 2021, julio del 2022, y su patrimonio ha tenido un crecimiento en diciembre del 2021 y diciembre 2022. Y los ingresos han sido superiores a sus gastos, pero en el mes de noviembre 2022 y octubre 2023 los gastos superaron a los ingresos.

2.1.4 Cooperativa De Ahorro Y Crédito "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda."

La Cooperativa de Ahorro y Crédito (CACPE Loja) es una entidad de derecho privado, que nació en junio de 1991 para promover la cooperación económica y social entre sus socios, tiene su oficina matriz en la ciudad de Loja, contando con operaciones en 3 de las 24 provincias del país, a través de una red de 16 sucursales en las provincias de Loja, El Oro y Zamora Chinchipe, la Cooperativa cuenta con 8.591 prestatarios y 19.710 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 61,6 millones y un monto total de depósitos de USD 53,9 millones (Loja, 2023)

Misión

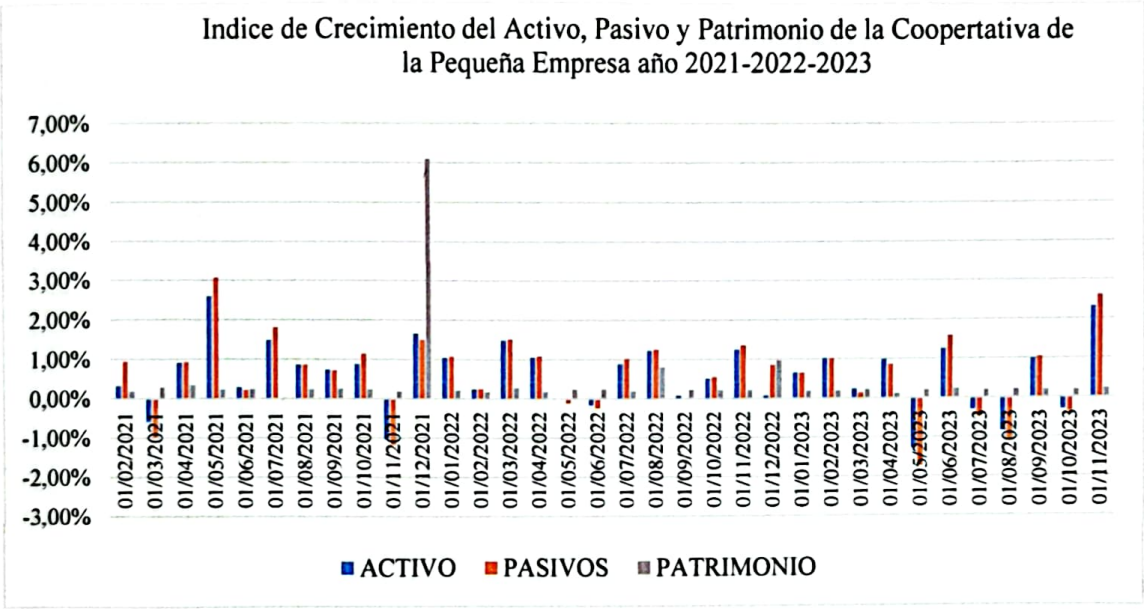
Somos una cooperativa de ahorro y crédito socialmente responsable, que satisface las necesidades de sus socios y clientes, brindando productos y servicios financieros ágiles, innovadores y de calidad, contribuyendo al desarrollo y crecimiento económico del país. (Loja, 2023)

Visión

Ser una cooperativa de ahorro y crédito en constante crecimiento, comprometida con la transformación social, tecnológica, ambiental y económica del país, a través de sus servicios financieros. (Loja, 2023)

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 7. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda."2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 28. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2021

Índice de crecimiento año 2021									
CUENTAS	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	0,32%	-0,59%	0,92%	2,60%	0,30%	1,48%	0,86%	0,74%	0,88%
PASIVOS	0,94%	-0,98%	0,93%	3,07%	0,22%	1,82%	0,86%	0,73%	1,14%
PATRIMONIO	0,18%	0,28%	0,34%	0,23%	0,24%	-0,03%	0,24%	0,25%	0,24%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	-1,03%	1,66%
PASIVOS	-1,17%	1,51%
PATRIMONIO	0,18%	6,11%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 29. Datos financieros de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2021

Datos en millones de dólares año 2021										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	77.165	77.416	76.964	77.680	79.750	79.988	81.194	81.901	82.513	83.242
PASIVOS	62.145	62.736	62.129	62.715	64.704	64.849	66.053	66.628	67.116	67.892
PATRIMONIO	14.372	14.398	14.438	14.488	14.521	14.556	14.551	14.586	14.623	14.658

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	82.395	83.782
PASIVOS	67.110	68.141
PATRIMONIO	14.685	15.641

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La cooperativa de ahorro y crédito para el año 2021 el activo incremento en un 0,32% en febrero, en marzo decreció en 0,59%, de abril a octubre tuvo un incremento de 1,11% en promedio, en noviembre decrece en 1,03% y diciembre vuelve incrementar, el pasivo incremento en un 0,94% en febrero, en marzo decreció en 0,98%, de abril a octubre tuvo un incremento de 1,26% en promedio, en noviembre decrece en 1,17% y diciembre vuelve incrementar. El patrimonio de esta cooperativa en los meses de febrero a junio y de agosto a

noviembre crece en un 0,24%, en julio decrece en 0,03% y en diciembre tiene un incremento considerable de 6,11%.

Tabla 30. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2022

Índice de crecimiento año 2022										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	1,05%	0,25%	1,49%	1,06%	0,03%	-0,16%	0,89%	1,24%	0,09%	0,51%
PASIVOS	1,08%	0,25%	1,53%	1,09%	-0,11%	-0,23%	1,02%	1,26%	-0,02%	0,55%
PATRIMONIO	0,21%	0,17%	0,28%	0,18%	0,24%	0,24%	0,19%	0,80%	0,22%	0,22%

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	1,25%	0,08%
PASIVOS	1,36%	0,85%
PATRIMONIO	0,22%	0,97%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 31. Datos Financieros de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2022

En millones de dólares año 2022										
CUENTA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	84.667	84.879	86.159	87.081	87.107	86.972	87.750	88.850	88.928	89.386
PASIVOS	68.883	69.057	70.128	70.899	70.822	70.658	71.387	72.296	72.281	72.683
PATRIMONIO	15.674	15.702	15.746	15.774	15.811	15.849	15.879	16.007	16.043	16.078

CUENTA	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	90.518	90.587
PASIVOS	73.684	74.316
PATRIMONIO	16.113	16.270

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2022 el incremento que mayor tuvo el activo fue en los meses de enero, marzo, abril, agosto y noviembre con un promedio de 1,22%, en el mes de junio decrece el activo en un 0,16%. El pasivo de la cooperativa se incrementó en los meses de enero, marzo, abril, julio,

agosto, y noviembre en un promedio de 1,22% y decrecieron en el mes de mayo, junio y septiembre en un 0,12%. El patrimonio incremento en un 0.33% en el año.

Tabla 32. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2023

Índice de crecimiento año 2023										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	0,66%	1,02%	0,24%	0,99%	-1,29%	1,26%	-0,29%	-0,85%	1,00%	-0,29%
PASIVOS	0,66%	1,01%	0,14%	0,86%	-1,73%	1,59%	-0,47%	-1,07%	1,04%	-0,36%
PATRIMONIO	0,19%	0,19%	0,21%	0,12%	0,20%	0,23%	0,19%	0,20%	0,20%	0,19%

CUENTAS	NOVIEMBRE
ACTIVO	2,32%
PASIVOS	2,61%
PATRIMONIO	0,22%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 33. Datos Financieros de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2023

Datos en millones de dólares año 2023										
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE
ACTIVO	91.188	92.129	92.352	93.278	92.094	93.268	92.994	92.213	93.145	92.872
PASIVOS	74.811	75.578	75.682	76.340	75.039	76.255	75.895	75.089	75.882	75.612
PATRIMONIO	16.301	16.331	16.366	16.386	16.419	16.458	16.490	16.523	16.556	16.588

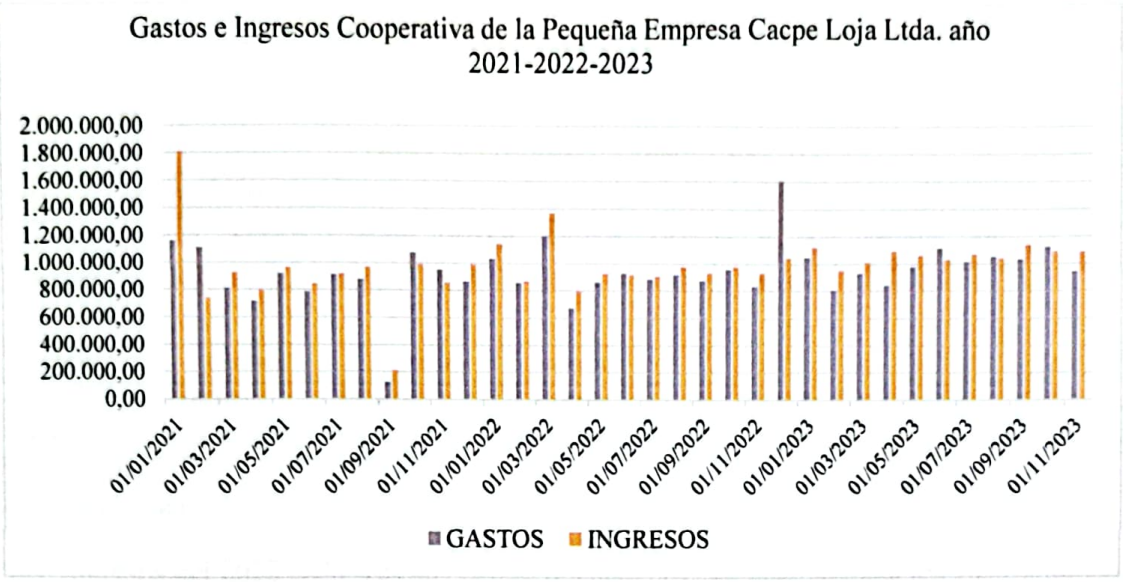
CUENTAS	NOVIEMBRE
ACTIVO	95.074
PASIVOS	77.635
PATRIMONIO	16.624

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2023 el mayor incremento que tuvo los activos fue en los meses de febrero, junio, septiembre y noviembre con un promedio de 1,40%, y decrecieron en los meses de mayo, julio, agosto y octubre en 0,68%, en cuanto los pasivos incrementaron en los meses de febrero, junio, septiembre y noviembre en 1,54% y decrecieron en los meses de mayo, julio, agosto y octubre en 0,91%. El patrimonio se incrementó en un 0,20% en promedio, de enero a noviembre del 2023.

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Ingresos y Gastos de la cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 8. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 34. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2021

En millones de dólares año 2021

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.160.176	1.111.502	813.850,09	718.583,50	918.284,02	790.331,39	912.613,98	878.125,07	124.684,58
INGRESOS	1.808.146	745.489,00	928.830,72	798.105,52	966.117,29	849.562,29	918.888,87	974.480,08	212.351,70

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.076.697	953.224,70	866.387,60
INGRESOS	994.226,94	861.382,52	994.491,13

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2021 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: febrero que los ingresos fueron de

$745.489,00 dólares y los gastos de $1.111.502 dólares, una diferencia de $366.013,13 dólares, en el mes de octubre los ingresos fueron de $994.226,94 dólares y los gastos de $1.076.697 dólares con una diferencia de $17.874,87 dólares, en el mes de noviembre los ingresos fueron de $861.382,52 dólares y los gastos de $953.224,70 dólares con una diferencia de $91.842,18 dólares.

Tabla 35. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2022

Datos en millones de dólares año 2022

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.036.927	860.212,13	1.205.365	675.813,55	862.822,60	927.874,26	887.204,54	918.522,36	876.873,60
INGRESOS	1.145.908	871.444,06	1.370.157	798.627,16	928.214,75	919.343,20	906.834,19	980.849,65	934.156,96

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	959.590,10	836.352,38	1.607.189
INGRESOS	980.194,00	932.430,43	1.047.784

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2022 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: junio que los ingresos fueron de $919.343,20 dólares y los gastos de $927.874,26 dólares, una diferencia de $8.321,06 dólares, en el mes de diciembre los ingresos fueron de $1.047.784 dólares y los gastos de $1.607.189 dólares con una diferencia de $559.404,78 dólares.

Tabla 36. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda." 2023

Datos en millones de dólares año 2023

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.049.567	809.146,34	931.935,99	843.949,53	980.728,53	1.114.888	1.019.372	1.053.313	1.034.627
INGRESOS	1.125.058	952.649,81	1.015.734	1.091.993	1.064.775	1.034.340	1.074.047	1.044.558	1.140.309

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
GASTOS	1.125.190	943.508,88
INGRESOS	1.091.033	1.086.247

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: junio que los ingresos fueron de $1.034.340 dólares y los gastos de $1.114.888 dólares, una diferencia de $80.547,48 dólares, en el mes de agosto los ingresos fueron de $1.044.558 dólares y los gastos de $1.053.313 dólares con una diferencia de $8.755,39 dólares, en el mes de octubre los ingresos fueron de $1.091.033 dólares y los gastos de $1.125.190 dólares con una diferencia de $34.157,38 dólares.

En la Cooperativa de la Pequeña Empresa los activos y pasivos han crecido y decrecido a lo largo del periodo analizado, su mayor crecimiento fue en el mes de junio del 2022, y noviembre 2023 y decreció en el mes de mayo 2023, en cuanto al patrimonio su mayor crecimiento fue en el mes de diciembre 2022. Los ingresos fueron superiores a los gastos, pero en los meses de febrero y octubre del 2021, diciembre 2022 y junio 2023, los gastos superaron a los ingresos.

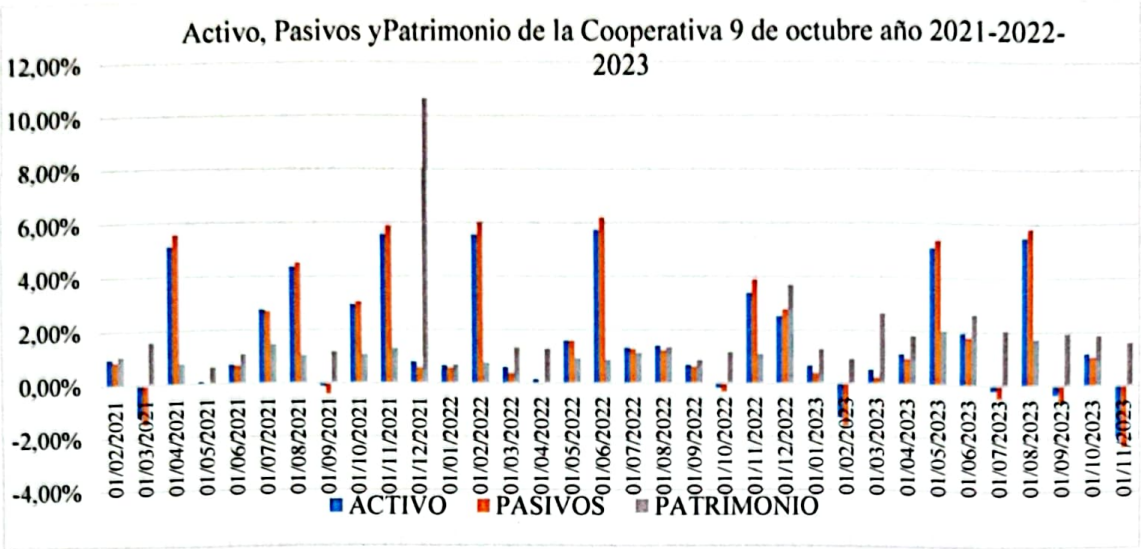
2.1.5 Cooperativa de Ahorro Y Crédito "9 de Octubre Ltda."

En casa del sr, Camilo Reinoso, ubicado en el Barrio Chipoalo, en septiembre de 1976, se reúne un grupo de amigos con la iniciativa de formar una cooperativa de ahorro y crédito, que impulse fuentes de trabajo para los habitantes del cantón, la propuesta fue socializada por parte del Lic. Cesar Augusto Fernández Bunces, quien daría a conocer los beneficios, de cristalizar el proyecto, los salcedenses entusiasmados por la oportunidad de acceder a beneficios crediticios, apoyaron esta magnífica idea. (Octubre, 2023)

El sábado 9 de Octubre del mismo año en casa del sr. Camilo Reinoso se lleva a cabo una asamblea, con presencia de 50 personas. Luego de una amplia exposición sobre el cooperativismo se resuelve crear la noble institución con el nombre de Pre – Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., el 12 de mayo de 2001, se inauguró la primera agencia en la parroquia de Mulalillo ubicado en las calles Padre Salcedo y Luis A. (Octubre, 2023)

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa "9 de Octubre Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 9. Índice de Crecimiento Financiero de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2021-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 37. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2021

Índice de crecimiento año 2021											
CUENTAS	**FEBRERO**	**MARZO**	**ABRIL**	**MAYO**	**JUNIO**	**JULIO**	**AGOSTO**	**SEPTIEMBRE**	**OCTUBRE**	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**
ACTIVO	0,97%	-1,21%	5,12%	0,10%	0,71%	2,76%	4,35%	-0,10%	2,95%	5,57%	0,81%
PASIVOS	0,88%	-1,47%	5,57%	0,01%	0,68%	2,71%	4,51%	-0,39%	3,06%	5,89%	0,59%
PATRIMONIO	1,06%	1,58%	0,78%	0,62%	1,09%	1,46%	1,05%	1,18%	1,09%	1,31%	10,65%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 38. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2021

Datos en millones de dólares año 2021									
CUENTAS	**ENERO**	**FEBRERO**	**MARZO**	**ABRIL**	**MAYO**	**JUNIO**	**JULIO**	**AGOSTO**	**SEPTIEMBRE**
ACTIVO	70.345	71.033	70.187	73.971	74.042	74.568	76.688	80.175	80.094
PASIVOS	63.416	63.977	63.050	66.766	66.773	67.229	69.105	72.365	72.081
PATRIMONIO	6.890	6.964	7.075	7.131	7.175	7.255	7.362	7.439	7.528

CUENTAS	**OCTUBRE**	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**
ACTIVO	82.526	87.390	88.104
PASIVOS	74.356	79.007	79.472
PATRIMONIO	7.611	7.712	8.632

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre en el año 2021 presenta los siguientes datos, para el 2021, para el mes de marzo tanto los activos y los pasivos tienen una reducción del 1,21% y del 1,47%, pero el patrimonio tiene un incremento del 1,58%, en el mes de abril, existe un incremento en los activos y pasivos del 5,12% y del 5,57%, pero el patrimonio tan solo incrementa un 0,78%, otro incremento considerable se da en agosto con un 4,35% de los activos y 4,51% de los pasivos y un 1,05% del patrimonio, pero en septiembre se una reducción de los activos y pasivos del 0,10% y 0,39% y un incremento del 1,18% en el patrimonio, en noviembre se da un incremento del 5,57% en los activos y un 5,89% en los pasivos, aunque el patrimonio ha tenido un crecimiento regular todos los meses existe un gran incremento en diciembre siendo del 10,65%.

Tabla 39. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2022

Índice de crecimiento año 2022												
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO	0,66%	5,55%	0,61%	%	1,59%	5,73%	1,33%	1,41%	0,69%	-0,15%	3,38%	2,52%
PASIVOS	0,58%	6,01%	0,40%	-0,04%	1,59%	6,19%	1,29%	1,25%	0,63%	-0,30%	3,89%	2,79%
PATRIMONIO	0,69%	0,77%	1,34%	1,29%	0,93%	0,88%	1,13%	1,35%	0,88%	1,16%	1,10%	3,69%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla40. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2022

Datos en millones de dólares año 2022									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	88.690	93.901	94.473	94.614	96.144	101.985	103.362	104.836	105.559
PASIVOS	79.934	85.046	85.384	85.348	86.726	92.449	93.660	94.842	95.446
PATRIMONIO	8.692	8.759	8.878	8.994	9.079	9.159	9.264	9.391	9.474

OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
105.402	109.094	111.920
95.163	99.018	101.856
9.586	9.692	10.064

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre presenta los siguientes datos, para el 2022, para el mes de febrero tanto los activos y los pasivos tienen un incremento del 5,55 % y del 6,01%, en el mes de abril, existe una disminución en el pasivo del 0,04%, en el mes de junio existe un incremento del 5,73% de los activos y un 6,19% de los pasivos, para octubre existe un decrecimiento de los activos y de los pasivos del 0,15% y del 0,30% y los siguientes meses se vuelven a incrementar los activos y los pasivos. Al cumplir los parámetros establecidos, en junio del 2022 esta cooperativa pasa del segmento 2 al segmento 1.

Tabla 41. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2023

Índice de crecimiento año 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	0,68%	-1,28%	0,53%	1,13%	5,09%	1,94%	-0,20%	5,50%	-0,36%
PASIVOS	0,40%	-1,56%	0,24%	0,97%	5,38%	1,82%	-0,46%	5,83%	-0,57%
PATRIMONIO	1,29%	0,92%	2,64%	1,82%	2,03%	2,65%	2,05%	1,74%	1,94%

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	1,20%	-1,89%
PASIVOS	1,06%	-2,31%
PATRIMONIO	1,88%	1,58%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 42. Datos financieros de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2023

Datos en millones de dólares año 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
ACTIVO	112.686	111.261	111.851	113.123	119.192	121.556	121.313	128.367	127.909
PASIVOS	102.268	100.693	100.933	101.921	107.719	109.713	109.205	115.967	115.315

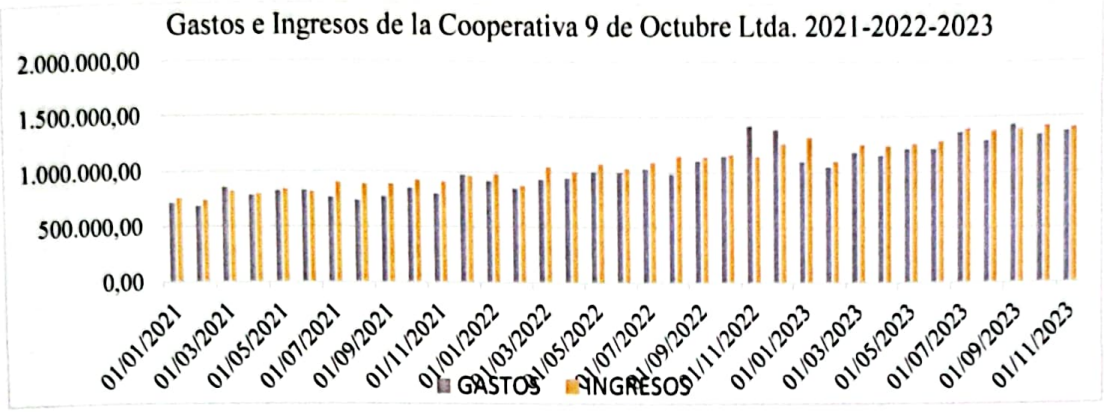
CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
ACTIVO	129.457	127.054
PASIVOS	116.553	113.922

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Para el año 2023 ya estando la cooperativa en el segmento uno, solo en los meses de mayo y agosto existe un crecimiento considerable, respecto a los otros meses, en cuanto a los meses de febrero, julio, septiembre y noviembre existe una disminución en sus activos y pasivos, y el patrimonio tiene un crecimiento desde enero a noviembre.

En los gráficos y tablas que se presentan a continuación están los indicadores de crecimiento de Ingresos y Gastos de la cooperativa "9 de Octubre Ltda." desde el año 2021 al año 2023.

Figura 10. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2021-2022-2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 43. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2021

Datos en millones de dólares año 2021

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	718.013,18	687.204,26	853.945,45	786.136,29	822.484,79	827.887,56	765.766,61	738.579,14	774.833,32
INGRESOS	757.429,33	739.512,23	822.553,09	798.984,14	842.993,21	818.064,30	902.837,89	887.708,83	888.856,81

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	848.723,32	800.184,70	972.661,69
INGRESOS	923.574,70	911.572,14	965.534,89

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: marzo que los ingresos fueron de $822.553,09 dólares y los gastos de $853.945,45 dólares, una diferencia de $31.392,36 dólares, en el mes de junio los ingresos fueron de $818.064,30 dólares y los gastos de $827.887,56 dólares con una diferencia de $9.823,26 dólares, en el mes de diciembre los ingresos fueron de $965.534,89 dólares y los gastos de $972.661,69 dólares con una diferencia de $7.126,80 dólares.

Tabla 44. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2022

DATOS EN MILLONES DE DOLARES AÑO 2022									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	915.371,82	850.001,93	934.490,63	946.263,84	1.007.544	1.001.659	1.030.107	980.826,83	1.101.795
INGRESOS	978.882,62	881.591,76	1.049.783	1.007.614	1.075.262	1.038.058	1.091.427	1.145.988	1.138.939

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
GASTOS	1.148.404	1.415.879	1.385.074
INGRESOS	1.161.221	1.147.491	1.258.737

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2022 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, aunque los ingresos deberían ser superiores a los gastos, en algunos meses los gastos han sido superiores a los ingresos, como en los meses de: noviembre los ingresos fueron de $1.147.491 dólares y los gastos de $1.415.879 dólares, una diferencia de $268.387,43 dólares, en el mes de diciembre los ingresos fueron de $1.258737 dólares y los gastos de $1.385.074 dólares con una diferencia de $126.337,15 dólares.

Tabla 45. Gastos e Ingresos de la Cooperativa "9 de Octubre Ltda."2023

Datos en millones de dólares año 2023									
CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
GASTOS	1.095.637	1.050.790	1.180.715	1.151.324	1.210.318	1.213.684	1.362.542	1.288.016	1.429.900
INGRESOS	1.317.663	1.105.695	1.251.783	1.238.903	1.258.380	1.284.487	1.391.139	1.376.747	1.392.032

CUENTAS	OCTUBRE	NOVIEMBRE
GASTOS	1.336.837	1.367.049
INGRESOS	1.417.648	1.400.226

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Los ingresos del 2023 cada mes han tenido fluctuaciones de igual manera los gastos, los ingresos han sido superiores a los ingresos a los gastos, excepto en el mes de septiembre

donde los ingresos fueron de $1.392.032 dólares y los gastos de $1.429.900 dólares, una diferencia de $37.867,77 dólares.

En la Cooperativa 9 de Octubre Ltda. los activos y pasivos crecieron en los meses de abril, noviembre 2021, febrero junio 2022, mayo y agosto 2023, y su mayor decrecimiento fue en el mes de noviembre 2023, el patrimonio creció más en el mes de diciembre 2021. Los ingresos han sido superiores a los gastos, pero en el mes de noviembre y diciembre del 2022, y septiembre del 2023 los gastos superaron a los ingresos.

El comportamiento financiero de las cinco cooperativas ha sido fluctuante como la cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lloret, sus activos pasivos y patrimonio ha tenido un mayor crecimiento en el mes de julio del 2021, como en el mes de diciembre 2022 y junio del 2023. Y sus ingresos han sido superiores a sus gastos, excepto en los meses de abril y junio del 2021, febrero 2022 y los meses de mayo, octubre y noviembre del 2023.

Para la cooperativa Alfonso Jaramillo León sus activos y pasivos han tenido un crecimiento, pero decrecieron en el mes de julio 2021, junio y julio del 2022 y en el mes de agosto 2023, el patrimonio tuvo un crecimiento, excepto en el mes de febrero 2021 y julio 2023, los ingresos han sido superiores a los gastos, pero en los meses de abril, junio, diciembre del 2022, mayo y junio del 2023 los gastos superaron a los ingresos.

El comportamiento de los activos y pasivos de la cooperativa Chone Ltda ha sido muy cambiante, como el mayor crecimiento que ha tenido ha sido en los meses de julio del 2021, julio del 2022, y su patrimonio ha tenido un crecimiento en diciembre del 2021 y diciembre 2022. Y los ingresos han sido superiores a sus gastos, pero en el mes de noviembre 2022 y octubre 2023 los gastos superaron a los ingresos.

Para la Cooperativa de la Pequeña Empresa los activos y pasivos han crecido y decrecido a lo largo del periodo analizado, su mayor crecimiento fue en el mes de junio del 2022, y noviembre 2023 y decreció en el mes de mayo 2023, en cuanto al patrimonio su mayor crecimiento fue en el mes de diciembre 2022. Los ingresos fueron superiores a los gastos, pero en los meses de febrero y octubre del 2021, diciembre 2022 y junio 2023, los gastos superaron a los ingresos.

Para la Cooperativa 9 de Octubre Ltda. los activos y pasivos crecieron en los meses de abril, noviembre 2021, febrero junio 2022, mayo y agosto 2023, y su mayor decrecimiento fue en el mes de noviembre 2023, el patrimonio creció más en el mes de diciembre 2021. Los ingresos han sido superiores a los gastos, pero en el mes de noviembre y diciembre del 2022, y septiembre del 2023 los gastos superaron a los ingresos.

CAPÍTULO III

En este capítulo se revisará varios términos que se usarán para describir e identificar la evolución de la morosidad en las cooperativas, como también se incluye los conceptos de las formas de cálculo de la tasa de interés por mora de un crédito, además se analizarán los índices de morosidad de cada cooperativa.

3. Identificación de la evolución de la Morosidad en las cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador.

3.1 Crédito

El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado. (Economista.es, 2023)

3.2 El Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio, es la posibilidad que tiene un acreedor de sufrir pérdidas derivadas de un impago, parcial o total, de los créditos concedidos a sus clientes/deudores en una operación financiera o comercial.

3.3 Morosidad

La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos.

Así, la tasa de morosidad se define como:

$$Tasa\ de\ morosidad = \frac{Créditos\ impagados}{Total\ de\ créditos}$$

La morosidad tiene una destacada incidencia sobre la cuenta de resultados de la entidad financiera, debido a las provisiones para insolvencias que ésta debe ir dotando para hacer frente a los posibles impagos que se vayan confirmando. Además, la entrada de un crédito en situación de morosidad implica la parada del devengo de los intereses en la cuenta de resultados. (Edufinet, 2013)

3.4 Tasa de morosidad

Normalmente la morosidad se calcula a través de una tasa o ratio. La tasa de morosidad sirve, entre otras cosas, para conocer la salud financiera de una empresa o entidad. Esta se calcula dividiendo el valor de los créditos dudosos entre el valor de la cartera de créditos totales.

Los créditos dudosos son aquellos que tienen una antigüedad superior a 90 días o aquellos en los que se considera poco probable que el deudor pague la totalidad de sus obligaciones de crédito porque se sospecha que no se pueda hacer frente a la obligación. (Claimer, 2021)

EL interés por mora es el interés que entidades financieras, como cooperativas y compañías de financiamiento cobran al deudor, es decir, a la persona que debe el dinero, por no cancelar su cuota el día de pago establecido.

Para calcular los intereses de mora de un crédito:

Paso 1:

$$Monto\ del\ capital\ abonado \times La\ tasa\ de\ interes\ de\ mora$$

Paso 2:

$$\frac{Resultado\ obtenido}{365\ Dias}$$

Paso 3:

$$Valor\ Obtenido \times Dias\ de\ retraso$$

Además de los intereses de mora, si es el caso, se debe asumir los gastos de cobranza cuando se incumple con la obligación que se adquiriste con la entidad financiera. (GCFGloval, 2023)

3.5 La Liquidez.

Se considera como la capacidad de una institución para financiar un aumento en su volumen de activos y para cumplir las obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas injustificadas. (Hronec, 2023)

3.6 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la dificultad de una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo debido a la incapacidad de convertir sus activos en liquidez sin incurrir en pérdidas.

Una buena gestión del riesgo de liquidez en las empresas implica el mantenimiento de suficiente efectivo en caja, así como la posibilidad de acceder a créditos financieros o tener capacidad para liquidar sus activos con cierta inmediatez. (Hronec, 2023)

3.7 Tipos de créditos de las Cooperativas

3.7.1 Crédito de consumo

El crédito de consumo es un préstamo ofrecido por instituciones financieras a personas para financiar sus necesidades de consumo. Puede ser utilizado para comprar bienes duraderos, como electrodomésticos o automóviles, así como para cubrir gastos cotidianos. Este tipo de crédito suele tener plazos más cortos y tasas de interés más altas que otros tipos de crédito debido al mayor riesgo para el prestamista. Es importante evaluar cuidadosamente las opciones de crédito de consumo y considerar factores como la tasa de interés, las condiciones de pago y los costos adicionales antes de solicitarlo. (AGUIRRE- LANDA, 2020)

3.7.2 Crédito inmobiliario

El crédito inmobiliario es un tipo de préstamo que se otorga para adquirir una propiedad, ya sea una casa, un departamento o un terreno. Este tipo de crédito permite a las personas financiar la compra de un inmueble a largo plazo, es decir que este plazo de pago se puede extenderse hasta varios años. Pero este préstamo está respaldado por el inmueble que se compra, lo que implica que, en caso de incumplimiento en el pago, la entidad financiera puede ejecutar una hipoteca sobre el bien para recuperar el dinero prestado. (AGUIRRE-LANDA, 2020)

3.7.3 Microcrédito

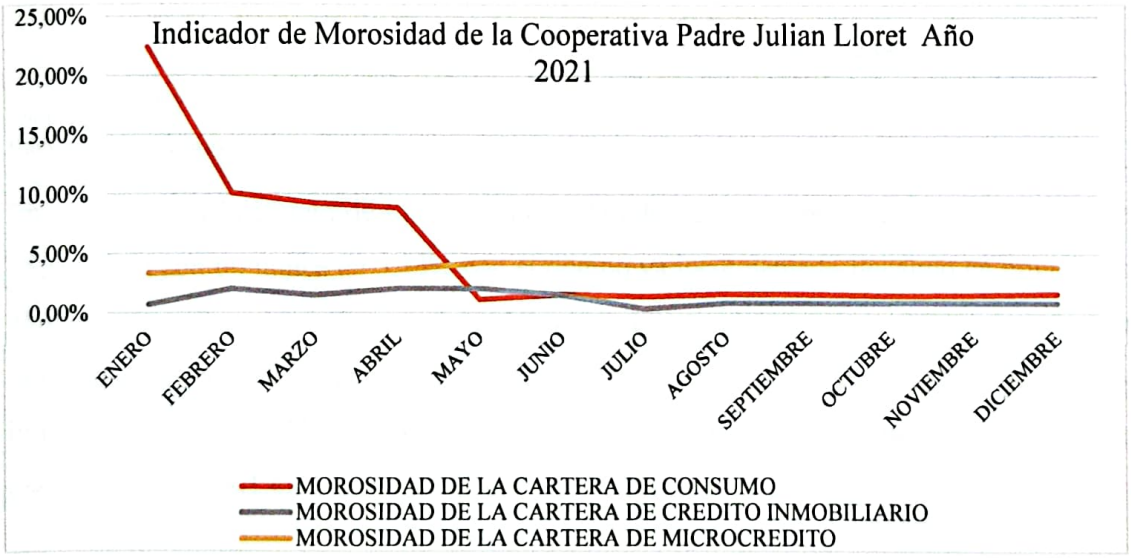
El microcrédito es un tipo de crédito diseñado para brindar financiamiento a personas de bajos ingresos o emprendedores que no tienen acceso a los bancos tradicionales. Caracterizado por montos pequeños y plazos cortos, el microcrédito busca promover el desarrollo económico y social, impulsando la creación o el fortalecimiento de pequeños negocios. Este tipo de crédito se destaca por su agilidad y flexibilidad en los procesos de solicitud y aprobación, haciendo hincapié en la confianza y el respaldo social como garantía. (AGUIRRE- LANDA, 2020)

3.8 Evolución de la Morosidad en las cooperativas más grandes del segmento dos en el Ecuador.

La evolución de la morosidad ha sido muy fluctuante después de analizar la situación financiera de las cooperativas nos enfocamos en la morosidad de las diferentes carteras que tienen cada una.

En el siguiente grafico se muestran los índices de morosidad detallado en meses de la cooperativa "Padre Julian Lloret" desde el año 2021 al 2023.

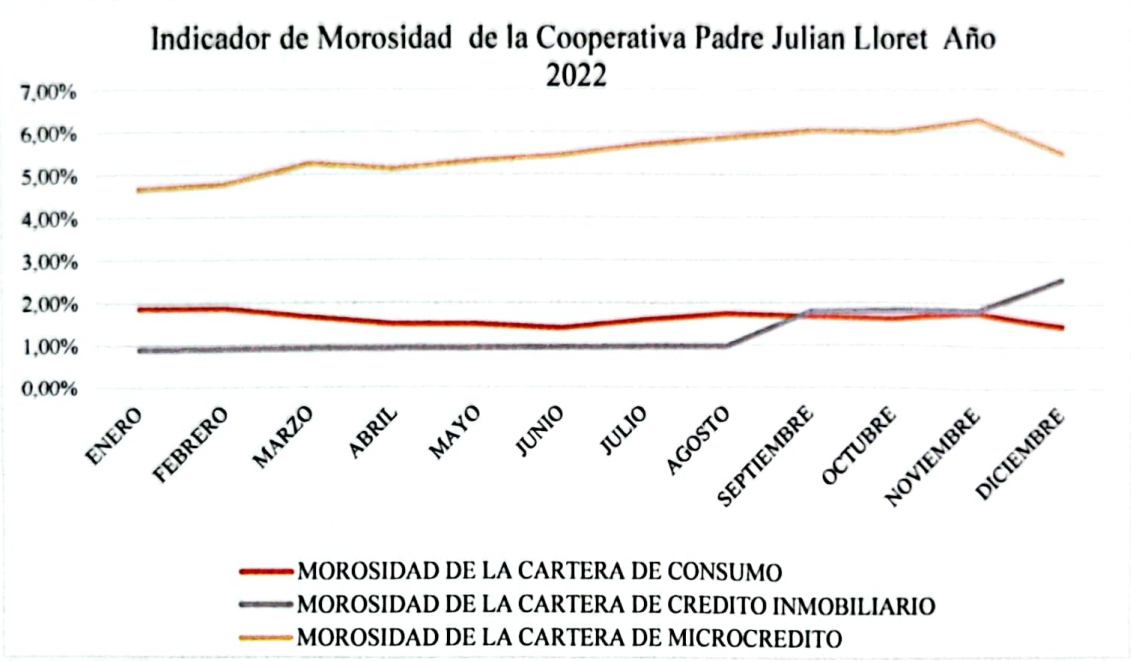
Figura 11. Indicador de Morosidad Cooperativa Padre Julián Lloret año 2021



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2021 el índice más alto de morosidad de la Cooperativa Padre Julián Lloret ha si sido de la cartera de consumo, donde en enero inicia con un índice del 22,42% y con el transcurso del tiempo este índice va bajando llegando en mayo el indicador al 1,15% manteniendo esa tendencia hasta finalizar el año 2021. La cartera de crédito inmobiliario es la que menos morosidad tiene, inicia con un índice del 0,71% en enero y llega a un índice más alto en el mes de mayo que es del 2,07%

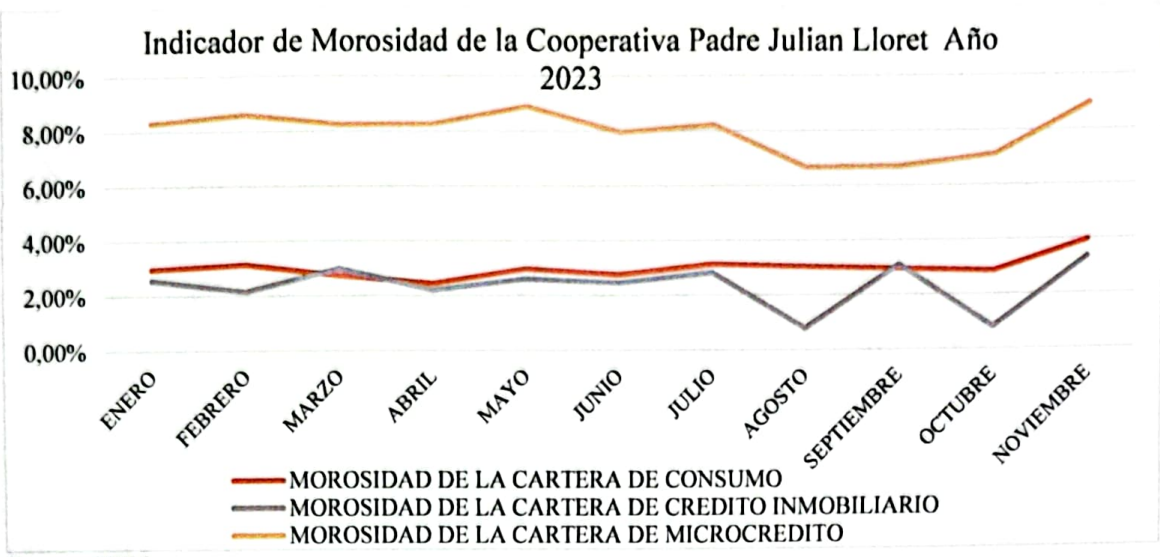
Figura 12. Indicadores de Morosidad Cooperativa Padre Julián Lloret año 2022



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022, la cartera de microcrédito es la que tiene mayor índice de morosidad, en enero inicia con un índice de 5,13% con el tiempo va incrementado llegando en noviembre al 6,26%, la cartera más baja es la del crédito inmobiliario, inicia con un 0,90% de índice de morosidad, en noviembre llega a un índice del 1,83%, y la cartera de consumo esta medio, inicia con índice del 1,87%, teniendo una tendencia a bajar en donde el mes de junio llega al más bajo que es de 1,40% de morosidad.

Figura 13. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Padre Julián Lloret año 2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2023 la cartera con mayor índice de morosidad es la de microcrédito, en enero inicia con un 8,31% manteniendo una fluctuación hasta julio, en agosto baja el indicador al 6,67% y en noviembre vuelve a subir al 8,97%. La cartera que más baja morosidad tiene es la de crédito inmobiliario inicia con 2,57% manteniéndose hasta julio y en agosto baja al 6,67% y en diciembre vuelve a subir al 8.97%.

Para la cooperativa Padre Julián Lloret, de los periodos analizados que fue del 2021, 2022 y 2023, la morosidad se incrementó en todas sus carteras, y por ende la morosidad total, la cartera que más incremento en el 2023 fue la cartera de microcrédito con un promedio del 8,00%.

En el siguiente grafico se muestran los índices de morosidad detallado en meses de la cooperativa "Alfonso Jaramillo León" desde el año 2021 al 2023.

Figura 14. Indicador de morosidad de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León año 2021



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2021 la cartera con mayor índice de morosidad, es la de microcrédito, inicia con un indicador del 3,72% y en septiembre llega al índice más alto del año que es del 5,81%, la cartera de consumo tiene un indicador más bajo inicia en enero con un 2,12% y en noviembre tiene el indicador más alto es del 3,62%.

Figura 15. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León año 2022

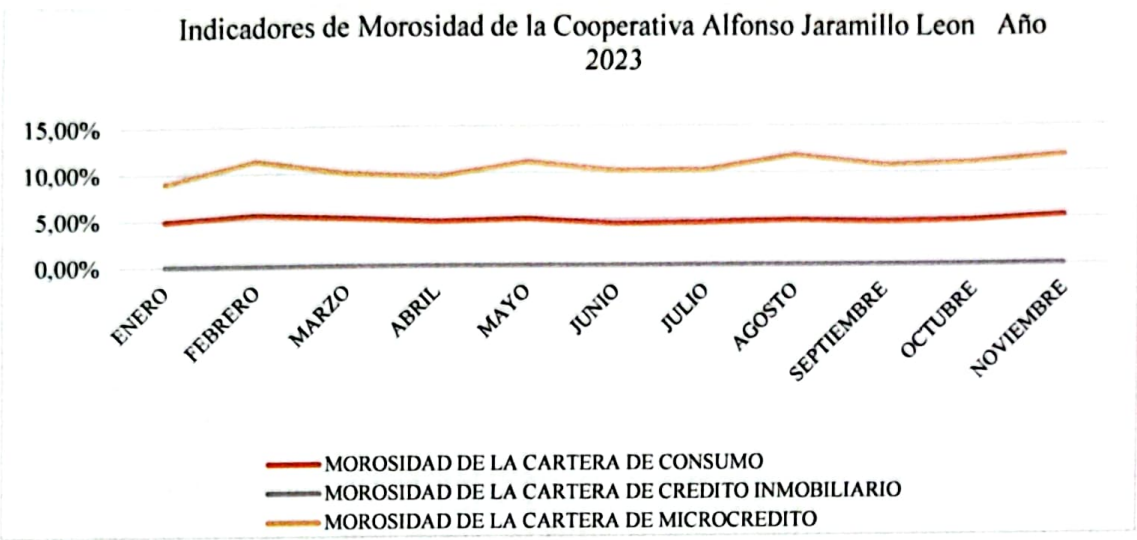


Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022 la cartera con mayor índice de morosidad, es la de microcrédito, inicia con un indicador del 4,96% y en junio llega al índice más alto del año que es del 5,93%, la cartera

de consumo tiene un indicador más bajo inicia en enero con un 4,16% y en junio tiene el indicador más alto es del 3,96%.

Figura 16. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León año 2023



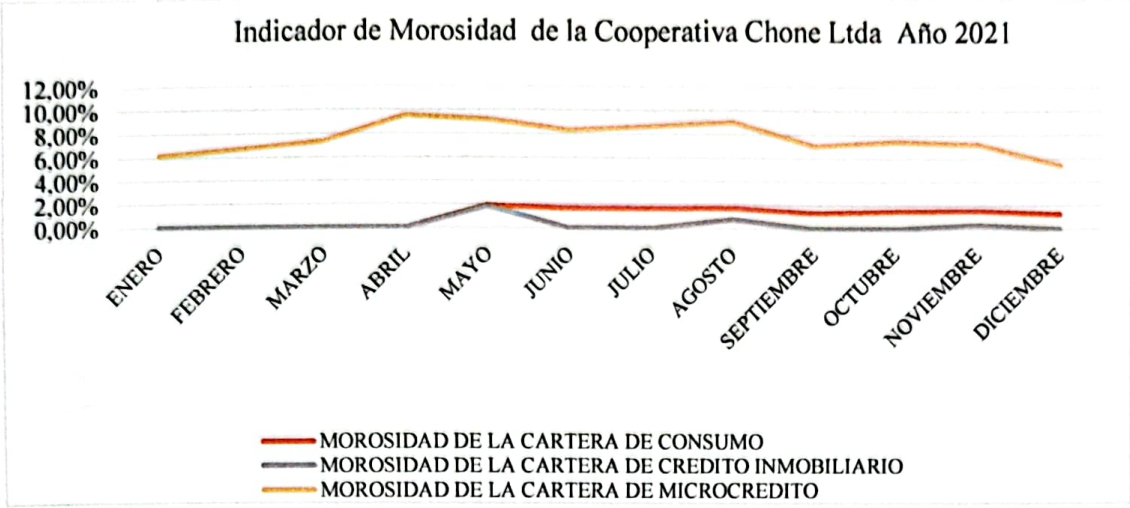
Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2023 la cartera con mayor índice de morosidad, es la de microcrédito, inicia con un indicador del 9,05%, el indicador de esta cartera es fluctuante durante todo el año y en noviembre tiene un indicador del 11,79%, la cartera de consumo tiene un indicador más bajo inicia en enero con un 4,16% y en junio tiene el indicador más alto es del 3,96%.

Para la cooperativa Alfonso Jaramillo León, de los periodos analizados que fue del 2021, 2022 y 2023, la morosidad se incrementó en las carteras de consumo y microcrédito, y como también la morosidad total, la cartera que más incremento en el 2023 fue la cartera de microcrédito con un promedio del 10,66%.

En el siguiente grafico se muestran los índices de morosidad detallado en meses de la cooperativa "Chone Ltda" desde el año 2021 al 2023.

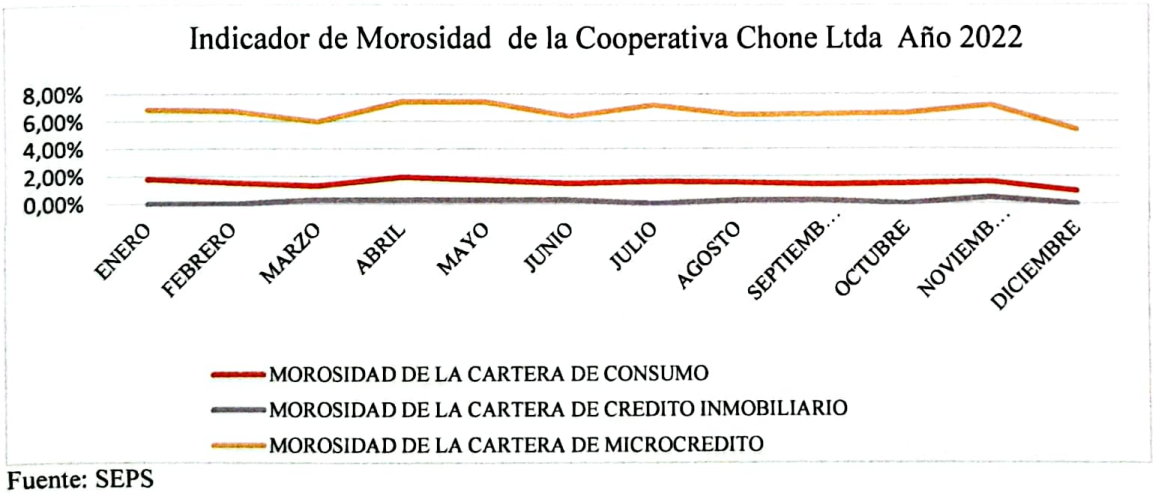
Figura 17. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Chone Ltda año 2021



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2021 la cartera con mayor índice de morosidad, es la de microcrédito, inicia con un 6,20%, en el mes de abril llega a su índice más alto que es del 9,56%, teniendo una tendencia a bajar en donde en diciembre tiene un índice del 5,45% la cartera de crédito inmobiliario tiene el indicador de morosidad más bajo, la cartera empieza con morosidad en el mes de mayo con un 1,83%, durante el resto del año, esta cartera tiene la morosidad más baja.

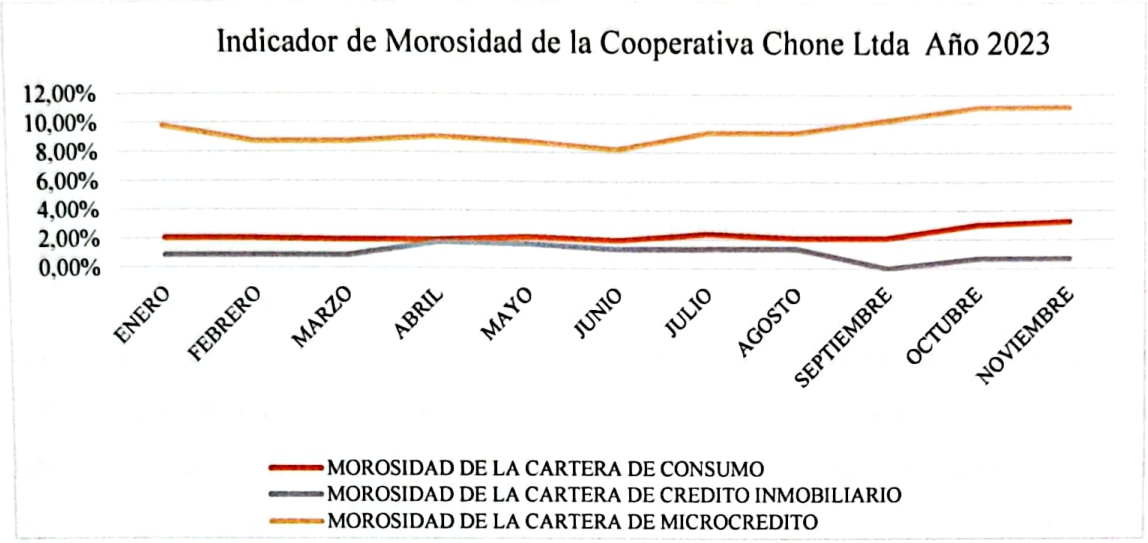
Figura 18. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Chone Ltda año 2022



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022 la cartera con mayor índice de morosidad, es la de microcrédito, inicia con un 6,88%, en el mes de mayo tiene su mayor índice que es del 7,44% manteniendo un promedio del 6,70% en todo el año. La cartera de crédito inmobiliario tiene el indicador de morosidad más bajo, la cartera empieza con morosidad en el mes de marzo con 0,30%, y en el mes de noviembre llega a un 0,45%.

Figura 19. Indicador de Morosidad de la Cooperativa Chone Ltda año 2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2023 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de microcrédito, inicia con un 9,82%, en el mes de junio baja al 8,24%, esta cartera tiene una tendencia a subir, en noviembre llega al 11,12%. La cartera de crédito inmobiliario tiene el indicador de morosidad más bajo, la cartera empieza en enero con una morosidad del 0,86% en el mes de abril tiene la morosidad más alta llegando al indicador del 1,80%.

Para la cooperativa Chone Ltda., de los periodos analizados que fue del 2021, 2022 y 2023. En el año 2023 la morosidad se incrementó en todas las carteras, y como también la morosidad total, pero la cartera que más incremento fue la de microcrédito que fue del 9,51% en promedio a noviembre del 2023.

En el siguiente grafico se muestran los índices de morosidad detallado en meses de la cooperativa "La Pequeña Empresa" desde el año 2021 al 2023.

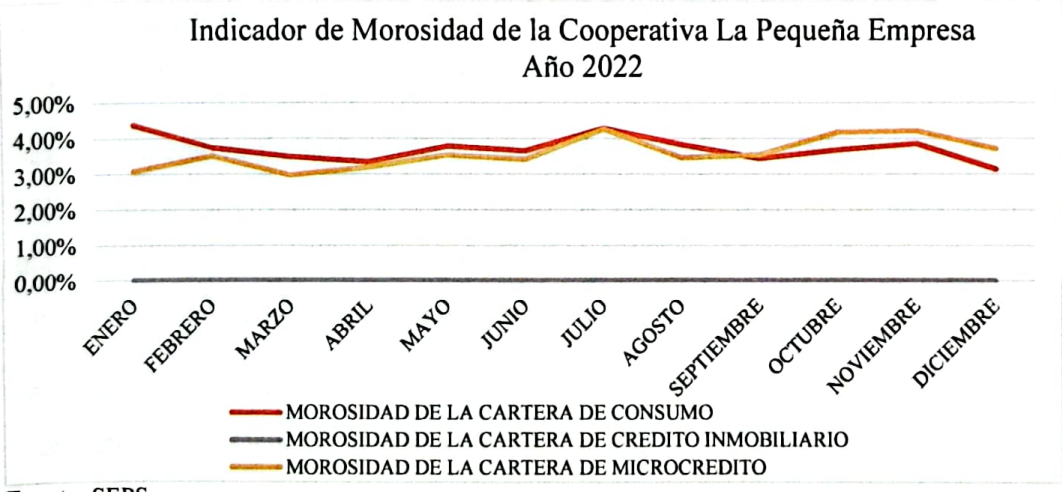
Figura 20. Indicador de Morosidad de la Cooperativa La Pequeña Empresa año 2021



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2021 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de consumo, inicia con un 1,90%, en el mes de marzo baja al 2,06%, esta cartera tiene una tendencia a subir, en noviembre llega al 3,70%. La cartera de microcrédito tiene el indicador de morosidad más bajo, la cartera empieza en enero con una morosidad del 1,69% en el mes de noviembre tiene la morosidad más alta llegando al indicador del 2,91%.

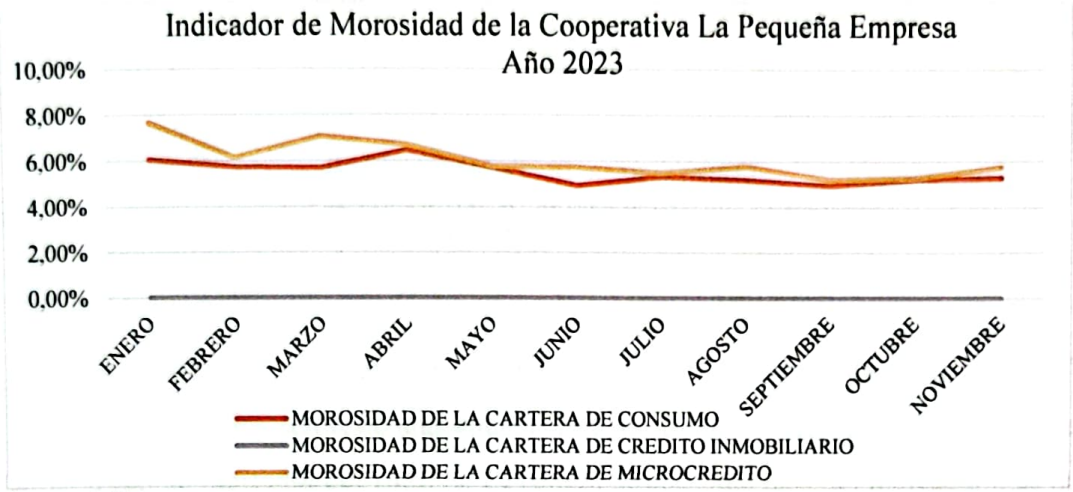
Figura 21. Indicador de Morosidad de la Cooperativa La Pequeña Empresa año 2022



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2022 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de consumo, inicia con un 4,38%, en el mes de abril baja al 3,35%, esta cartera tiene una tendencia fluctuante, pero en diciembre llega al 3,15% a subir, en noviembre llega al 3,70%. La cartera de microcrédito en enero inicia con un indicador bajo con un 3,08%, en julio sube al 4,27% y en diciembre termina con 3,71%.

Figura 22. Indicador de Morosidad de la Cooperativa La Pequeña Empresa año 2023



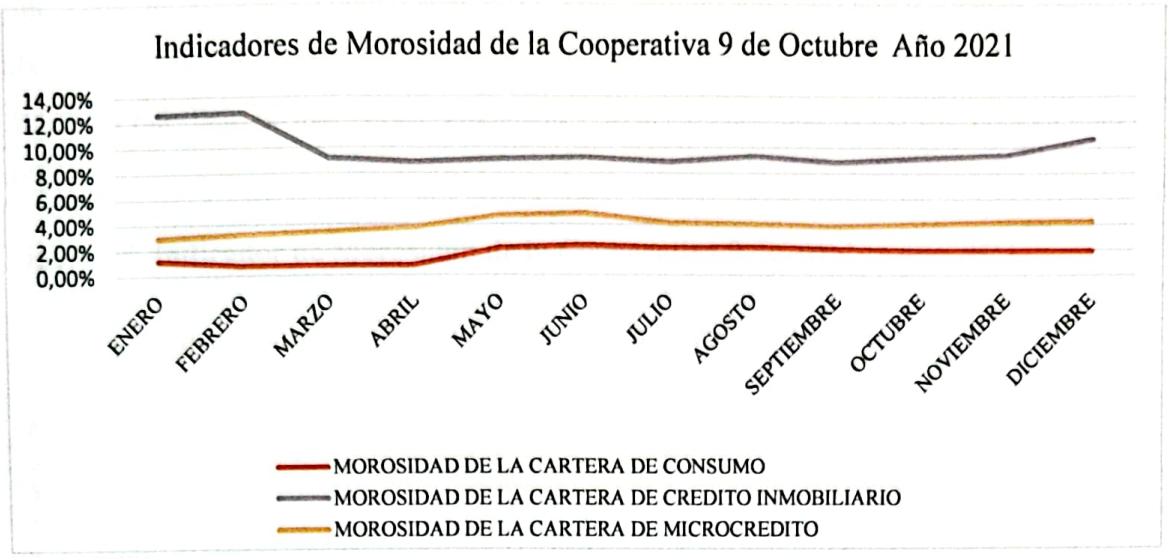
Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2023 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de microcrédito, inicia con un 7,08%, teniendo una tendencia a bajar en diciembre termina con un indicador del 5,75%, La cartera de consumo tiene un indicador más bajo de morosidad, inicia con 5,71% en mayo sube al 5,73% y en noviembre llega al 5,29%.

Para la cooperativa De la Pequeña Empresa, de los periodos analizados que fue del 2021, 2022 y 2023. En el año 2023 la morosidad se incrementó en las carteras de consumo y microcrédito, como también la morosidad total, pero la cartera que más incremento fue la de microcrédito que fue del 6,07% en promedio a noviembre del 2023.

En el siguiente grafico se muestran los índices de morosidad detallado en meses de la cooperativa "9 de Octubre" desde el año 2021 al 2023.

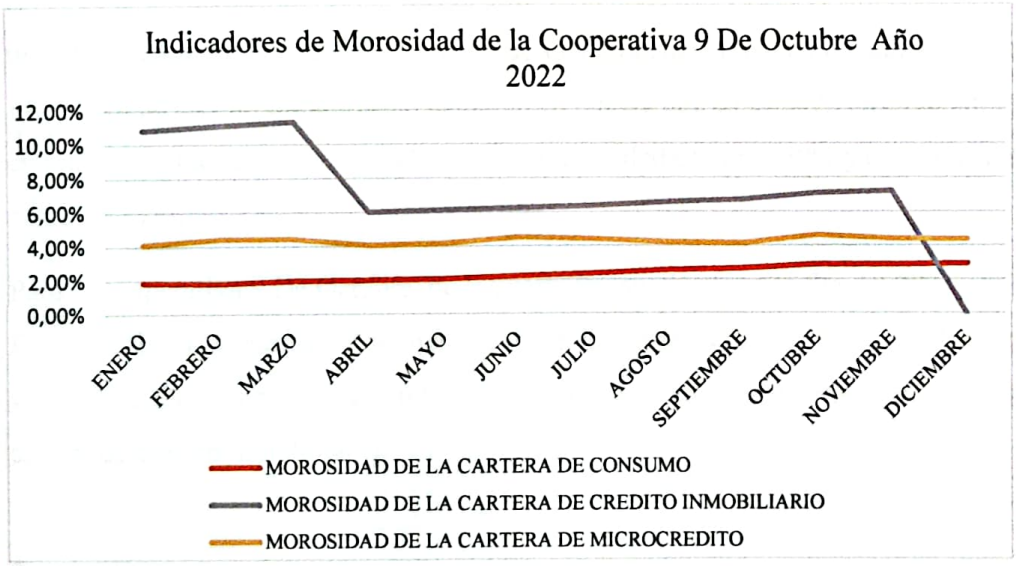
Figura 23. Indicador de Morosidad de la Cooperativa 9 de Octubre año 2021



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2021 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de crédito inmobiliario, inicia con un 12,67%, teniendo una tendencia a bajar en marzo llega al 9,18% y en diciembre termina con un indicador del 10,67%, La cartera de consumo tiene un indicador más bajo de morosidad, inicia con 1,17% en mayo sube al 2,75% y en diciembre termina en 1,90%.

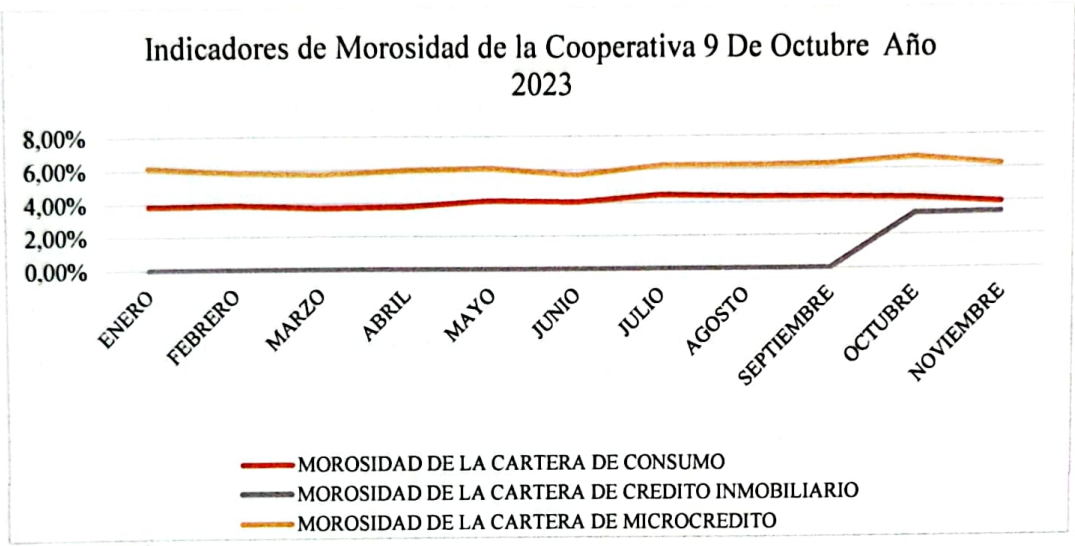
Figura 24. Indicador de Morosidad de la Cooperativa 9 de Octubre año 2022



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2022 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de crédito inmobiliario, inicia con un 10,83%, en marzo sube al 11,33%, después teniendo una tendencia a bajar en abril llega al 6,01% y en diciembre ya no tiene morosidad, La cartera de consumo tiene un indicador más bajo de morosidad, inicia con 1,90% teniendo una tendencia recta en todo el año.

Figura 25. Indicador de Morosidad de la Cooperativa 9 de octubre año 2023



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el 2023 la cartera con mayor incremento en la morosidad es la de microcrédito, inicia con un 6,14%, en junio baja al 5,69%, teniendo una tendencia recta en diciembre llega al 6,22% La cartera de crédito inmobiliario teniendo en cuenta que en el 2022 termino sin morosidad, este año en el mes de octubre vuelve a tener morosidad con un 3,30% y en noviembre termina con un 3,37%.

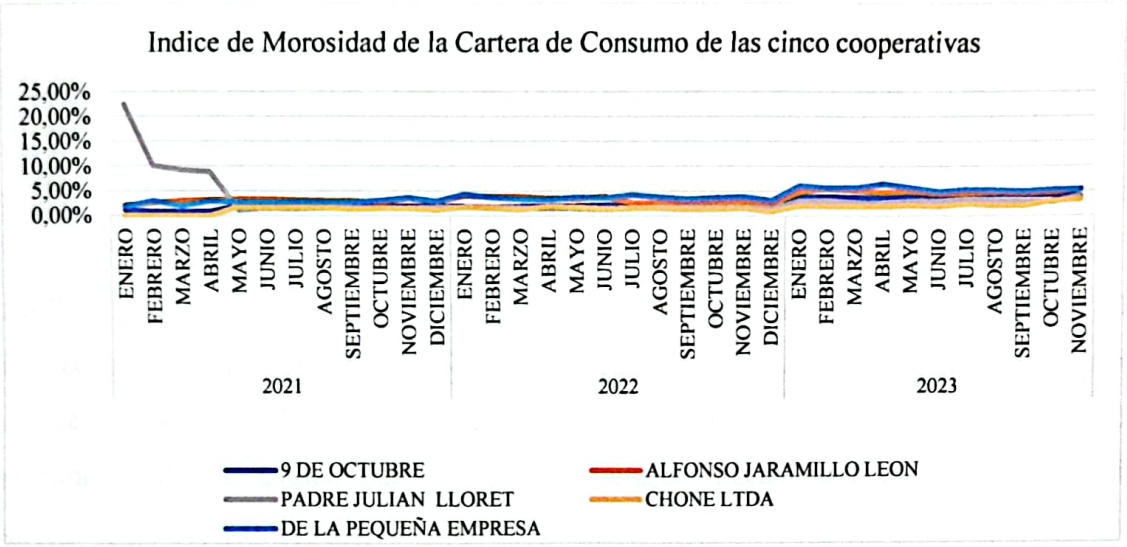
Para la cooperativa 9 De Octubre, de los periodos analizados que fue del 2021, 2022 y 2023. En el año 2023 la morosidad se incrementó en las carteras de consumo y la de microcrédito, y como también la morosidad total, pero la cartera que disminuyo en el año 2023 fue la cartera de crédito inmobiliario.

CAPITULO IV

4. Comparación de la Morosidad entre las cinco Cooperativas más grandes del segmento dos.

En este capítulo se analizará la morosidad de cada una de las cinco cooperativas y se realizará una comparación.

Figura 26. Evolución de la Morosidad de la Cartera de Consumo de las cinco cooperativas mas grandes del segmento dos



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 46. Índices de morosidad de consumo de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2021

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de consumo 2021											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	1,17%	0,76%	0,77%	0,79%	2,15%	2,36%	2,17%	2,21%	2,05%	1,94%	1,95%	1,90%
ALFONSO JARAMILLO LEON	2,12%	2,64%	3,02%	3,19%	3,35%	3,40%	3,20%	3,10%	3,03%	2,78%	3,62%	2,84%
PADRE JULIAN LLORET	22,42%	10,12%	9,27%	8,87%	1,15%	1,58%	1,42%	1,64%	1,60%	1,49%	1,56%	1,66%
CHONE LTDA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,92%	1,68%	1,68%	1,72%	1,38%	1,51%	1,57%	1,26%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	1,90%	2,97%	2,06%	2,97%	2,82%	2,75%	2,90%	2,74%	2,73%	3,11%	3,70%	2,93%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de consumo del año 2021es la "Padre Julián Lloret" (ver figura 26) que inicia con el 22,42% con el pasar del tiempo va bajando el indicador que en diciembre llega al 1,66%, y la cooperativa que más bajo indicador tiene de morosidad es la "Chone Ltda", que al inicio del año no tiene morosidad, e inicia el mes de mayo con un 1,92% teniendo una morosidad baja en todo el año 2021.

Tabla 47. Índices de morosidad de consumo de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2022

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de consumo 2022											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	1,90%	1,83%	1,99%	2,03%	2,09%	2,25%	2,37%	2,55%	2,66%	2,89%	2,88%	2,95%
ALFONSO JARAMILLO LEON	4,16%	3,84%	3,89%	3,54%	3,56%	3,96%	2,66%	2,64%	2,86%	2,71%	2,89%	2,48%
PADRE JULIAN LLORET	1,87%	1,88%	1,67%	1,50%	1,50%	1,40%	1,60%	1,74%	1,67%	1,62%	1,77%	1,47%
CHONE LTDA	1,84%	1,55%	1,33%	1,96%	1,75%	1,48%	1,63%	1,56%	1,40%	1,47%	1,61%	0,94%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	4,38%	3,75%	3,50%	3,35%	3,79%	3,66%	4,29%	3,84%	3,44%	3,68%	3,86%	3,15%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de consumo del año 2022 es la "De La Pequeña Empresa" (ver figura 26) que inicia con el 4,38% el indicador baja en un mínimo índice, pero sube el indicador en julio al 4,29%, y la cooperativa que más bajo indicador tiene de morosidad es la "Chone Ltda", que al inicio tiene un indicador del 1,84%, y durante todo el año no pasa el 2,00% y en diciembre termina con un 0,94%.

Tabla 48. Índices de morosidad de consumo de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2023

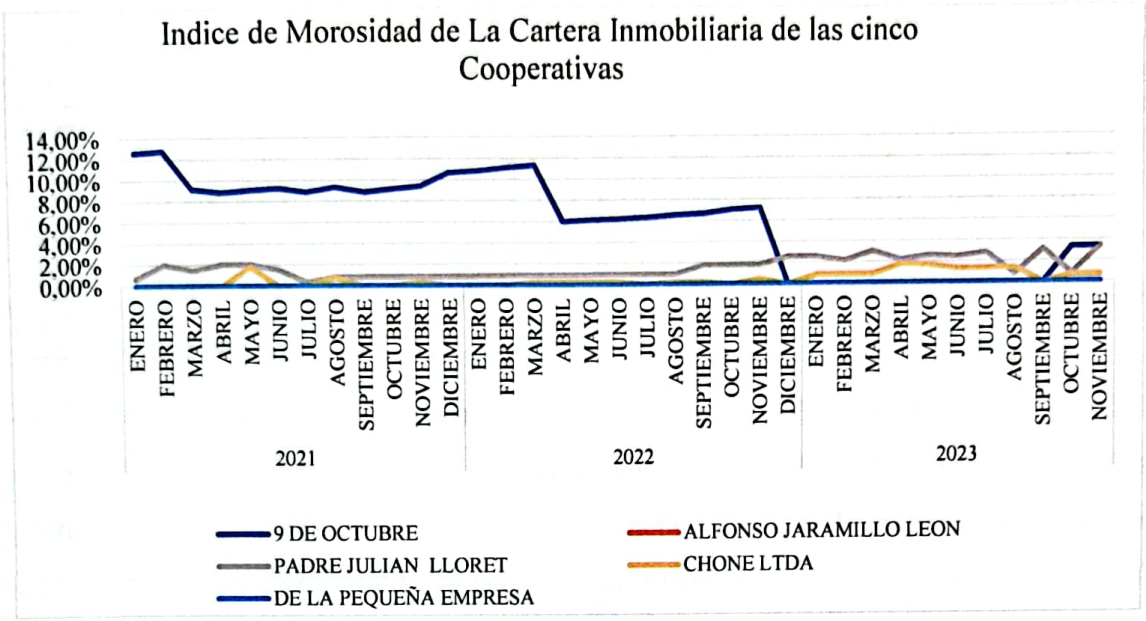
COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de consumo 2023										
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
9 DE OCTUBRE	3,86%	3,94%	3,75%	3,83%	4,17%	4,07%	4,47%	4,36%	4,32%	4,24%	3,94%
ALFONSO JARAMILLO LEON	4,94%	5,60%	5,20%	4,81%	5,07%	4,50%	4,61%	4,86%	4,66%	4,82%	5,30%
PADRE JULIAN LLORET	2,99%	3,16%	2,75%	2,46%	2,99%	2,77%	3,15%	3,05%	2,97%	2,85%	3,96%
CHONE LTDA	2,07%	2,05%	1,97%	1,98%	2,18%	1,96%	2,41%	2,10%	2,12%	3,01%	3,26%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	6,08%	5,74%	5,71%	6,48%	5,73%	4,95%	5,34%	5,21%	4,96%	5,23%	5,29%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de consumo del año 2023 es la "De La Pequeña Empresa" (ver figura 26) que inicia con el 6,08% el indicador baja en un mínimo índice, pero sube el indicador en abril al 6,48%, y la cooperativa que más bajo indicador tiene

de morosidad es la "Chone Ltda.", que al inicio tiene un indicador del 2,07%, pero en los meses de octubre y noviembre sube al 3,01% y 3,26%.

Figura 27. Evolución morosidad de la cartera inmobiliaria de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos.



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 49. Índices de morosidad de la cartera inmobiliaria de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2021

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario 2021											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	12,62%	12,80%	9,18%	8,88%	9,10%	9,27%	8,89%	9,35%	8,87%	9,17%	9,45%	10,67%
ALFONSO JARAMILLO LEON	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PADRE JULIAN LLORET	0,71%	2,02%	1,49%	2,04%	2,07%	1,52%	0,36%	0,85%	0,85%	0,87%	0,87%	0,88%
CHONE LTDA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,83%	0,00%	0,00%	0,78%	0,00%	0,00%	0,37%	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de crédito inmobiliario del año 2021 es la "9 De Octubre" (ver figura 27) que en enero inicia con el 12,62%, febrero con el 12,80% y el resto del año con el pasar del tiempo va bajando el indicador que en diciembre llega al 10,67%, y la cooperativa que más bajo indicador tiene de morosidad es la "Chone Ltda.",

que al inicio del año no tiene morosidad, e inicia el mes de mayo con un 1,83% teniendo una morosidad baja en todo el año 2021.

Tabla 50. Índices de morosidad de la cartera inmobiliario de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2022

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario 2022											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	10,83%	11,12%	11,33%	6,01%	6,13%	6,24%	6,36%	6,58%	6,70%	7,09%	7,22%	0,00%
ALFONSO JARAMILLO LEON	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PADRE JULIAN LLORET	0,90%	0,92%	0,93%	0,93%	0,94%	0,95%	0,97%	0,98%	1,79%	1,81%	1,83%	2,57%
CHONE LTDA	0,00%	0,00%	0,30%	0,29%	0,29%	0,28%	0,00%	0,23%	0,22%	0,00%	0,45%	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de crédito inmobiliario del año 2022 es la "9 De Octubre" (ver figura 27) que en enero inicia con el 10,83%, febrero y marzo se incrementa al 11,12% y 11,33%, los meses siguientes el índice baja que en diciembre no tiene morosidad, y la cooperativa que más bajo índice de morosidad tiene es la "Chone Ltda", que al inicio del año no tiene morosidad, e inicia el mes de marzo con un 0,30% teniendo una morosidad baja en todo el año 2022.

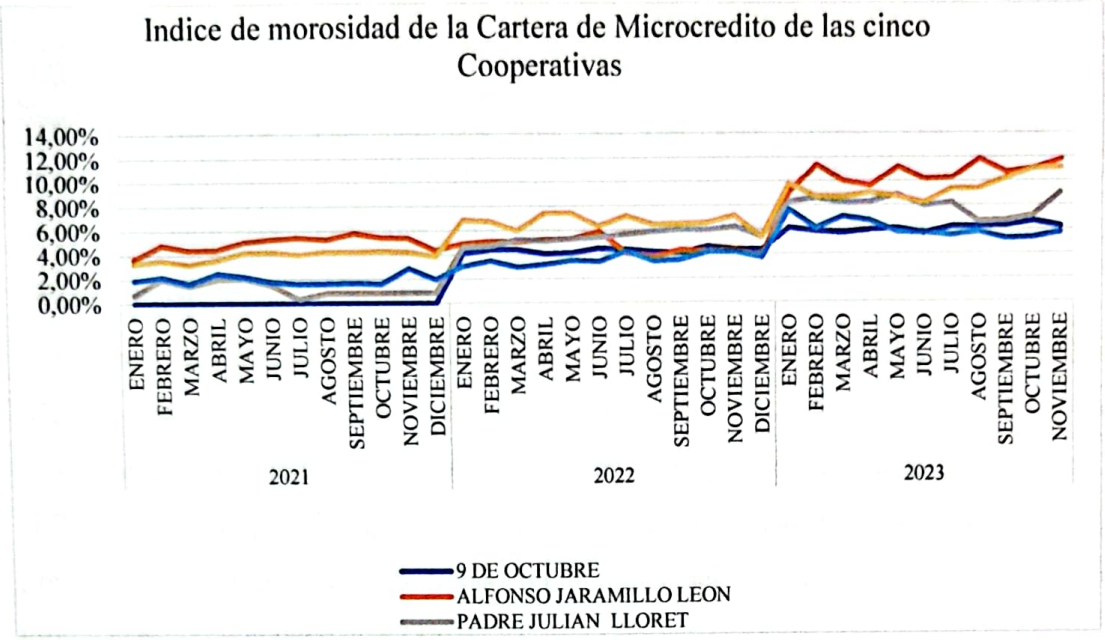
Tabla 51. Índices de morosidad de la cartera inmobiliaria de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2023

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario 2023										
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
9 DE OCTUBRE	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,30%	3,37%
ALFONSO JARAMILLO LEON	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PADRE JULIAN LLORET	2,57%	2,16%	2,99%	2,21%	2,62%	2,47%	2,84%	0,80%	3,10%	0,81%	3,34%
CHONE LTDA	0,86%	0,86%	0,87%	1,80%	1,69%	1,34%	1,36%	1,36%	0,00%	0,68%	0,69%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de crédito inmobiliario del año 2023 es la "Padre Julián Lloret" (ver figura 27) que en enero inicia con el 2,57%, marzo se incrementa al 2,99% y en noviembre sube al 3,34%, y la cooperativa que más bajo índice de morosidad tiene es la "Chone Ltda", tiene una morosidad baja en todos los meses los cuales no pasan del 1,00% en promedio en todo el año.

Figura 28. Morosidad de la Cartera de Microcrédito las cinco cooperativas más grandes del segmento dos.



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 51. Índices de morosidad de la cartera de Microcrédito de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2021

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de microcrédito 2021											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
ALFONSO JARAMILLO LEON	3,72%	4,84%	4,44%	4,48%	5,10%	5,34%	5,46%	5,30%	5,81%	5,47%	5,42%	4,41%
PADRE JULIAN LLORET	0,71%	2,02%	1,49%	2,04%	2,07%	1,52%	0,36%	0,85%	0,85%	0,87%	0,87%	0,88%
CHONE LTDA	3,35%	3,59%	3,27%	3,65%	4,23%	4,27%	4,04%	4,31%	4,26%	4,34%	4,26%	3,92%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	1,93%	2,23%	1,69%	2,53%	2,24%	1,83%	1,62%	1,66%	1,71%	1,61%	2,91%	1,97%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de microcrédito del año 2021 es la "Alfonso Jaramillo León" (ver figura 28) que en enero inicia con el 3,72%, y en el transcurso de los meses el índice sube cada mes, en septiembre llega a un 5,81% y diciembre culmina con un 4,41% y la cooperativa que más bajo índice de morosidad tiene es la "Padre Julián Lloret", que al inicio del año inicia con un índice del 0,71% y en el mes de mayo tuvo el índice más alto que llego al 2,07%.

Tabla 52. Índices de morosidad de la cartera de Microcrédito de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2022

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de microcrédito 2022											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	4,14%	4,44%	4,44%	4,08%	4,16%	4,52%	4,42%	4,20%	4,14%	4,62%	4,40%	4,37%
ALFONSO JARAMILLO LEON	4,96%	5,14%	5,07%	5,25%	5,30%	5,93%	4,12%	3,80%	4,38%	4,26%	4,39%	3,81%
PADRE JULIAN LLORET	4,66%	4,77%	5,26%	5,13%	5,33%	5,45%	5,70%	5,87%	6,03%	6,00%	6,26%	5,47%
CHONE LTDA	6,88%	6,78%	6,01%	7,43%	7,44%	6,37%	7,20%	6,48%	6,54%	6,61%	7,19%	5,41%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	3,08%	3,52%	2,98%	3,20%	3,54%	3,42%	4,27%	3,46%	3,55%	4,19%	4,22%	3,71%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de microcrédito del año 2022 es la "Chone Ltda." (ver figura 28) que en enero inicia con el 6,88%, y en el transcurso de los meses tiene un índice fluctuante, pero en el mes de mayo, tiene el índice más alto que llega al 7,44% y la cooperativa que más bajo índice de morosidad tiene es la "De La Pequeña Empresa", que al inicio del año inicia con un índice del 3,08% y en el mes de julio tuvo el índice más alto que llego al 4,27%.

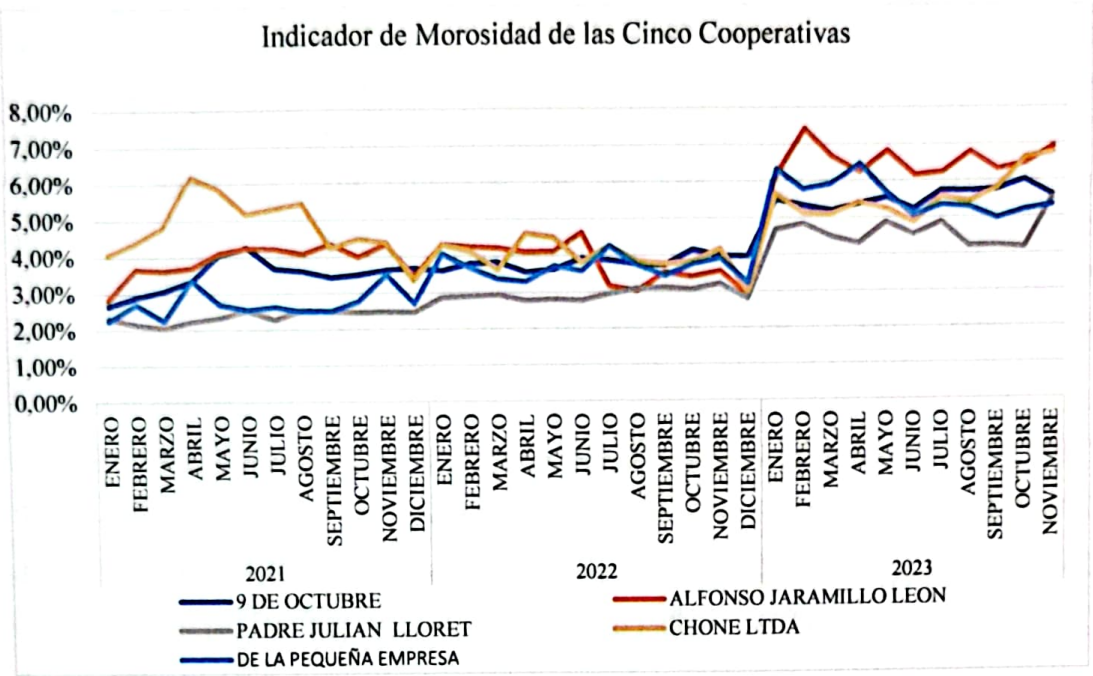
Tabla 53. Índices de morosidad de la cartera de Microcrédito de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2023

COOPERATIVAS	Morosidad de la cartera de microcrédito 2023										
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	GOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
9 DE OCTUBRE	6,14%	5,88%	5,75%	5,98%	6,09%	5,69%	6,24%	6,25%	6,31%	6,67%	6,22%
ALFONSO JARAMILLO LEON	9,05%	11,38%	10,04%	9,61%	11,20%	10,20%	10,30%	11,85%	10,77%	11,06%	11,79%
PADRE JULIAN LLORET	8,31%	8,62%	8,24%	8,27%	8,90%	7,96%	8,22%	6,67%	6,71%	7,13%	8,97%
CHONE LTDA	9,82%	8,76%	8,72%	9,08%	8,75%	8,24%	9,36%	9,39%	10,23%	11,10%	11,12%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	7,68%	6,15%	7,08%	6,72%	5,79%	5,75%	5,52%	5,81%	5,23%	5,30%	5,75%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

La Cooperativa que mayor morosidad tiene en la cartera de microcrédito del año 2023 es la "Alfonso Jaramillo León." (ver figura 28) que en enero inicia con el 9,05%, y en el transcurso de los meses el índice es fluctuante y sube, pero en el mes de agosto, tiene el índice más alto que llega al 11,85% y la cooperativa que más bajo índice de morosidad tiene es la "De La Pequeña Empresa", que al inicio del año inicia con un índice del 7,68% y en el transcurso de los meses el indicador baja, que en noviembre llega al 5,75%.

Figura 29. Indicadores de Morosidad de las cinco Cooperativas mas grandes del segmento dos.



Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

Tabla 46. Índices de morosidad total de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2021

COOPERATIVAS	Morosidad total 2021											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	2,66%	2,90%	3,06%	3,34%	4,06%	4,25%	3,68%	3,60%	3,43%	3,50%	3,63%	3,67%
ALFONSO JARAMILLO LEON	2,85%	3,67%	3,63%	3,71%	4,11%	4,25%	4,22%	4,08%	4,35%	4,00%	4,33%	3,45%
PADRE JULIAN LLORET	2,32%	2,15%	2,06%	2,23%	2,33%	2,53%	2,28%	2,53%	2,49%	2,46%	2,48%	2,46%
CHONE LTDA	4,06%	4,40%	4,81%	6,20%	5,86%	5,17%	5,31%	5,46%	4,24%	4,48%	4,39%	3,34%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	2,26%	2,71%	2,25%	3,36%	2,70%	2,56%	2,63%	2,50%	2,50%	2,77%	3,50%	2,71%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2021, la cooperativa que mayor índice de morosidad tiene es la "Chone Ltda", (ver figura 29) en enero inicia con el 4,06%, y en abril tiene al mayor índice de morosidad, llegando al 6,20%, y la cooperativa que menor índice de morosidad presenta es la "Padre Julián Lloret" en el mes de junio y agosto llega al índice más alto que es de 2,53%.

Tabla 47. Índices de morosidad total de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2022

COOPERATIVAS	Morosidad total 2022											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9 DE OCTUBRE	3,60%	3,79%	3,82%	3,56%	3,63%	3,92%	3,87%	3,76%	3,74%	4,14%	3,98%	3,96%
ALFONSO JARAMILLO LEON	4,32%	4,26%	4,21%	4,11%	4,12%	4,63%	3,17%	3,02%	3,53%	3,41%	3,56%	2,92%
PADRE JULIAN LLORET	2,86%	2,89%	2,93%	2,77%	2,81%	2,77%	2,95%	3,08%	3,12%	3,06%	3,21%	2,80%
CHONE LTDA	4,32%	4,14%	3,64%	4,62%	4,50%	3,82%	4,26%	3,84%	3,77%	3,82%	4,17%	3,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	4,06%	3,67%	3,37%	3,29%	3,71%	3,58%	4,26%	3,73%	3,44%	3,75%	3,90%	3,23%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2022, la cooperativa que mayor índice de morosidad tiene es la "Chone Ltda", (ver figura 29) en el mes de abril tiene un mayor índice de morosidad llega al 4,62% y en diciembre baja al 3,00%, la cooperativa que tiene el indicador más bajo es la "Padre Julián Lloret" en donde en el mes de noviembre llega al índice más alto que es de 3,21%.

Tabla 48. Índices de morosidad total de las cinco cooperativas más grandes del segmento dos, año 2023

COOPERATIVAS	Morosidad total 2023										
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
9 DE OCTUBRE	5,51%	5,34%	5,18%	5,37%	5,53%	5,23%	5,73%	5,71%	5,76%	6,01%	5,60%
ALFONSO JARAMILLO LEON	6,20%	7,43%	6,67%	6,25%	6,83%	6,16%	6,24%	6,79%	6,32%	6,47%	6,93%
PADRE JULIAN LLORET	4,67%	4,84%	4,49%	4,29%	4,87%	4,53%	4,86%	4,20%	4,22%	4,16%	5,52%
CHONE LTDA	5,67%	5,14%	5,10%	5,41%	5,25%	4,87%	5,57%	5,43%	5,79%	6,64%	6,75%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA	6,34%	5,77%	5,92%	6,46%	5,69%	5,06%	5,33%	5,28%	4,96%	5,18%	5,31%

Fuente: SEPS
Elaboración: Autores

En el año 2023 la morosidad se incrementa en todas las cooperativas, pero la que mayor índice tiene es la cooperativa "Alfonso Jaramillo León", (ver figura 29) en donde en el mes de febrero tiene el mayor índice que llega al 7,43% y la cooperativa que más bajo indicador de morosidad tiene es de la "Padre Julián Lloret", en donde el indicador más alto es en el mes de diciembre que llega a un 5,52%.

En el año 2021 en cuanto a la morosidad total, la cooperativa que mayor índice tuvo fue la Chone Ltda., con un promedio de 4,81% anual y la que menos morosidad presentó en este año fue la Cooperativa de Padre Julián Lloret con un promedio de 2,36% anual, en cuanto a

la morosidad de la cartera de Consumo de este año la Cooperativa que mayor índice de morosidad tuvo fue Padre Julián Lloret con un promedio anual de 5,23% y la que menor índice tiene es la Chone Ltda., con un promedio de 1,06% anual, en la morosidad de la cartera de Crédito Inmobiliario en ese año las cooperativas que menor índice de morosidad tiene es la Chone Ltda. tuvo un promedio de 0,25% anual, y la que mayor índice de morosidad es la Cooperativa 9 de Octubre con un promedio de 9,85% anual, en cuanto a la cartera de Microcrédito, la cooperativa con menor índice de morosidad es la 9 de Octubre con un promedio de 0,3% anual y la que mayor índice de morosidad es la Alfonso Jaramillo con un promedio de 4,98% anual.

En el año 2022 la Morosidad total, al igual que el año anterior la cooperativa que tuvo mayor índice de morosidad fue la Cooperativa Chone Ltda. con un índice de morosidad en promedio de 3, 99% anual y la Cooperativa Padre Julián Lloret tuvo un índice menor de morosidad con un promedio de 2,94% anual, en cuanto a la morosidad de la cartera de Consumo, la cooperativa con menor índice de morosidad fue la Chone Ltda., con un promedio de 1,54% anual, y la cooperativa que mayor índice de morosidad tuvo fue la Pequeña Empresa con un promedio de 3.72% anual, en la morosidad de la cartera de Crédito Inmobiliario, la cooperativa con mayor índice de morosidad fue la 9 de Octubre con un promedio de 7,13% anual, y en la cartera de Microcrédito todas las cooperativas tuvieron altos índices de morosidad, pero la que menos tuvo fue la de la Pequeña Empresa, con un promedio de 3,59% y la que mayor índice tuvo fue la Chone Ltda., con un promedio de 6,70% anual.

En el año 2023 en cuanto a los índices de morosidad total, las cooperativas que menor índice tuvo fue la Alfonso Jaramillo León con un 6,57% en promedio a noviembre de este año y la Cooperativa con menor morosidad fue la Padre Julián Lloret con un promedio de 4.60% anual. comparando la morosidad por carteras tenemos que en la cartera de Consumo la cooperativa con mayor índice es la Chone Ltda., con un promedio de 2,28% anual, y la que mayor índice de morosidad es la de la Pequeña Empresa con un promedio de 5,52% anual, en la cartera de Crédito Inmobiliario, la de menor índice de mora es la cooperativa 9de Octubre Ltda. con un promedio de 0,61% anual, en contraste con la cooperativa Padre Julián Lloret que tuvo mayor índice de morosidad con un promedio de 2,36% anual y en la cartera de Microcrédito tenemos que todas tienen alto índice de morosidad, pero la cooperativa con

mayor índice de morosidad es la Alfonso Jaramillo León con un promedio de 10,66% anual y la cooperativa con menor índice de morosidad, es de La Pequeña Empresa con un promedio del 6,07%.

Para concluir en cuanto a la cartera de consumo en los tres años analizados la cooperativa que mayor índice de morosidad tiene es la De La Pequeña Empresa un promedio de 12,04%, y la de menor índice es la cooperativa Chone Ltda. Con un promedio de 4,89%. En cuanto a la cartera de Crédito Inmobiliario la cooperativa de mayor índice es la 9 De Octubre con un 17,59% y la de menor índice es la Cooperativa, Chone Ltda con un promedio de 1,45% y la cartera de microcrédito la que mayor índice de morosidad tiene es la cooperativa Alfonso Jaramillo Leon con un promedio de 20,34% y la de menor índice es la cooperativa 9 de Octubre Ltda. Con un promedio de 10,47%.

Como se puede ver en la (figura 29) en los tres años la cooperativa que menos mora tiene, es la Padre Julian Lloret, con una tendencia debajo de las otras cooperativas analizadas, por lo tanto, sería la cooperativa que mejor maneja su cartera, esto evita que se incremente las provisiones y no disminuya su liquidez.

Como también se puede ver que en el año 2023 se incrementa la mora en todas las cooperativas, un factor se debería al tiempo que se tiene que reportar la cartera antes era a los 60 días y desde enero 2023 se reporta a los 30 días de vencida, otro factor seria el incremento del desempleo en el Ecuador, la violencia que se vive en Ecuador, donde habrá familias que sacaron un crédito para emprender y debido a las "vacunas" extorciones y más, tienen que dejar sus ciudades en incluso salir del país.

CAPITULO V

4. Conclusiones

El comportamiento financiero de las cinco cooperativas ha sido fluctuante, como pudimos observar en los análisis realizados en cada una de las cooperativas, dentro de cada periodo analizado existió crecimiento, como también decrecimiento de los Activos, Pasivos y Patrimonio. En cuanto a los ingresos y gastos en los periodos analizados en algunos meses los gastos superaron a los ingresos, pero en acumulado al finalizar cada periodo o año los ingresos fueron superiores a los gastos.

Luego de analizar los indicadores de morosidad nos muestran que en el año del 2023 el índice de morosidad se incrementa en todas las cooperativas y la cartera que más se incrementa es la de cartera de microcrédito, uno de los factores para que este índice se incremente en el año 2023, es que las cooperativas tienen que reportar como deuda vencida a los treinta días, ya que hasta diciembre del 2022 se reportaba como deuda vencida a los sesenta días. Como también otro factor que se puede destacar es el fenómeno del niño, también la ola de violencia que se vivió en el 2023, como extorciones, esto obligo a varios emprendedores a cerrar sus locales lo cual no les permitió cumplir con sus obligaciones financieras.

En el año 2021 en cuanto a la morosidad total la cooperativa que mayor índice tuvo fue la Chone Ltda., con un promedio de 4,81% anual y la que menos morosidad presento en este año fue la Cooperativa de Padre Julián Lloret con un promedio de 2,36% anual. De igual manera en el año 2022 estas cooperativas vuelven a presentar el mismo comportamiento, donde la Cooperativa Chone Ltda. tiene un índice de morosidad en promedio de 3,99% y la Cooperativa Padre Julián Lloret tuvo un índice menor de morosidad con un promedio de 2, 94%.

En cuanto al 2023 la Cooperativa que mayor índice de morosidad tuvo, fue la Alfonso Jaramillo León con un 6,57% en promedio a noviembre de este año y la Cooperativa con menor morosidad fue la Padre Julián Lloret con un promedio de 4.60% anual.

Para concluir en cuanto a la cartera de consumo en los tres años analizados la cooperativa que mayor índice de morosidad tiene es la De La Pequeña Empresa un promedio de 12,04%,

y la de menor índice es la cooperativa Chone Ltda. Con un promedio de 4,89%. En cuanto a la cartera de Crédito Inmobiliario la cooperativa de mayor índice es la 9 De Octubre con un 17,59% y la de menor índice es la Cooperativa, Chone Ltda con un promedio de 1,45% y la cartera de microcrédito la que mayor índice de morosidad tiene es la cooperativa Alfonso Jaramillo Leon con un promedio de 20,34% y la de menor índice es la cooperativa 9 de Octubre Ltda. Con un promedio de 10,47%.

En los tres años la cooperativa que menos mora tiene, es la Padre Julian Lloret, con una tendencia debajo de las otras cooperativas analizadas, por lo tanto, sería la cooperativa que mejor maneja su cartera, esto evita que se incremente las provisiones y no disminuya su liquidez.

En el año 2023 se incrementa la mora en todas las cooperativas, un factor se debería al tiempo que se tiene que reportar la cartera antes era a los 60 días y desde enero 2023 se reporta a los 30 días de vencida, otro factor sería el incremento del desempleo en el Ecuador, la violencia que se vive en Ecuador, donde habrá familias que sacaron un crédito para emprender y debido a las "vacunas" extorciones y más, tienen que dejar sus ciudades en incluso salir del país.

Si la mora se incrementa en las cooperativas, esto repercute que se incrementes los gastos, y por ende disminuye los ingresos y no se cumple con las obligaciones, con los socios, afecta directamente a la liquidez, y por lo tanto no se puede colocar nuevos créditos, y si no se tiene buenas estrategias de recuperación, esto puede provocar hasta la liquidación de una cooperativa.

Bibliografía

"Chone, C. d. (s/d de s/m de 2021). *Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chone Ltda.* Fonte: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chone Ltda: https://www.coopchone.fin.ec/hchone.php

AGUIRRE- LANDA, J. P.-A.-M. (2020). Evaluacion de un crédito en las microfinanzas. *ESPACIOS.ISSN.798,1015.*

Alonso, A. M. (s/a). *Introducci´on al An´alisis de Series Temporales* . s/c: https://halweb.uc3m.es/esp/personal/personas/amalonso/esp/seriestemporales.pdf.

Caguna, N. C. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO: http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/10997

Claimer, R. (13 de JULIO de 2021). *marketing@rc2020.* Fonte: https://redclaimer.es/que-es-la-morosidad-y-como-se-calcula/

Economista.es, E. (2023). CRÉDITO. *CRÉDITO.*

Ecuador, B. c. (jueves, 25 de Agosto de 2022). *Banco Central del Ecuador - Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador.* Fonte: Banco Central del Ecuador - Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador: https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador

Edufinet. (2013). Que es la morocidad? *Edufinet.*

Estrella, H. d. (2021). INCLUSIÓN FINANCIERA EN ECUADOR: EL COOPERATIVISMO DE AHORRO Y CRÉDITO COMO. Santiago de compostela: Grupo de Análise Territorial (ANTE) GI-1871.

GCFGloval. (2023). *GCFGloval.* Fonte: https://edu.gcfglobal.org/es/info/quienes-somos/1/

Hernández, B. V. (S/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA: https://repositorio.unach.edu.pe/handle/20.500.14142/438

Hronec, A. (2023). *SAS.* Fonte: SAS.

Humberto Ñaupas Paitán, M. R. (2019). *Metodología de la Investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis.* Bogota- Mexico: Ediciones de la U.

Julián, L. C. (s/d de s/m de 2021). *Cooperativa de Ahorro y Crédito. Padre Julián Lloret.* Fonte: Cooperativa de Ahorro y Crédito. Padre Julián Lloret: https://lorente.fin.ec/historia/

Liliana, M. T. (s/d de agosto de 2023). *UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI.* Fonte: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI: http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/11216/1/PI-002543.pdf

Lizbeth, V. Q. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO: https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/37853

Loja, C. d. (s/d de s/ de 2023). *Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja LTDA.* Fonte: Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja LTDA.: https://www.cacpeloja.fin.ec/Filosofia/Valores

Masaquiza, F. F. (s/d de s/m de 2023). *PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR SEDE AMBATO.* Fonte: PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR SEDE AMBATO: https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/4318

Mendoza Vera, M. L. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLAREAL.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLAREAL: https://hdl.handle.net/20.500.13084/6889

Mendoza, B. W. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA: http://repositorio.unsch.edu.pe/handle/UNSCH/5812

Mendoza, B. W. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA.* Fonte: UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA: http://repositorio.unsch.edu.pe/handle/UNSCH/5812

Miranda-Novales, M. E.-M.-K. (2016). Estadística descriptiva. *Revista Alergia México, 63(4), 397–407.* .

Monetaria, L. J. (14 de JUNIO de 2019). *SEPS.* Fonte: SEPS: https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/521-2019-F.pdf

Montenegro Rosero, K. A. (S/D de abril de 2023). . Fonte: .: https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/38303

Niola, J. A. (13 de septiembre de 2019). *UNIVERSIDAD DE CUENCA.* Fonte: UNIVERSIDAD DE CUENCA: https://core.ac.uk/download/pdf/288577184.pdf

Octubre, C. d. (s/d de s/m de 2023). *Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.* Fonte: Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

PATIÑO, O. A. (2008). Microcérdito histiria y experiencias exitosas de su iplementación en América Latina. *Escuela de Aadministración de Negocios*, 43.

Salán Jinez, C. A. (s/d de s/m de 2023). *UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.* Fonte: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO: https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/37853

Salcedo, L. Á. (s.d.). Fonte: https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24481w/S9_R01.pdf

SEPS. (2013). *SUPERINDENDENCIA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA.* Fonte: SUPERINDENDENCIA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA: https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boletin-trimestral-24_04_2013_final.pdf