



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
INSTITUTO DE POSTGRADO
TÍTULO DE INFORME DE INVESTIGACIÓN.**

Créditos y cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador,
período 2018-2022

AUTORA

Econ. Haydee Cleotilde Yulan Negrete

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del grado académico en

**MAGÍSTER ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS – MENCIÓN
GESTIÓN DE LAS PYMES.**

TUTOR

Ing. Sabina Gisella Villón Perero, Mgtr.

Santa Elena – Ecuador

Año 2023



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
INSTITUTO DE POSTGRADO
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, HAYDEE CLEOTILDE YULAN NEGRETE

DECLARO QUE:

El trabajo de Titulación Proceso de selección Créditos y cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador, período 2018-2022

Previo a la obtención del título en Magister en Administración de Empresas- Mención gestión de las Pymes, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

Santa Elena, a los 10 días del mes de junio del año 2023.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Haydee Yulan Negrete", is shown on a light gray rectangular background.

**Econ. Haydee Yulan Negrete
C.I.0922648902**

AUTORA



UPSE

**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
INSTITUTO DE POSTGRADO
AUTORIZACIÓN**

Yo, HAYDEE CLEOTILDE YULAN NEGRETE

Autorizo a la Universidad Estatal Península de Santa Elena a la publicación en la biblioteca de la institución el trabajo de titulación, Créditos y cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador, período 2018-2022 cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Santa Elena, a los 10 días del mes de junio del año 2023.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Haydee Yulan Negrete", is shown on a light gray rectangular background.

**Econ. Haydee Yulan Negrete
C.I.0922648902
AUTORA**



UPSE

**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

Certificación de Antiplagio

Certifico que después de revisar el documento final del trabajo de titulación denominado Créditos y cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador, período 2018-2022 presentado por el estudiante, HAYDEE CLEOTILDE YULAN NEGRETE fue enviada al sistema Antiplagio COMPILATIO, presentado un porcentaje de similitud correspondiente al 8%, por lo que se aprueba el trabajo para que continúe con el proceso de titulación.



Ing. Sabina Gisella Villón Perero, Mgtr.

TUTOR



UPSE

**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA
DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
INSTITUTO DE POSTGRADO**

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor de trabajo de titulación, "*CRÉDITOS Y COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO DEL ECUADOR, PERIODO 2018-2022*", elaborado por la Econ. Haydee Yulan Negrete, maestrante del programa de Maestría en Administración de Empresas del Instituto de Postgrado de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del grado académico de Magister en Administración de Empresas con mención en Gestión de las Pymes, me permito declarar que luego de haber dirigido científica y técnicamente el desarrollo y estructura final del trabajo, este cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente,

ING.SABINA VILLÓN PERERO, MGTR.
PROFESOR TUTOR
Mail: svillonp@upse.edu.ec

Dedicatoria

Dedico este trabajo de titulación de manera especial a mis hijos Andrés y Sophy por ocupar en ella, el tiempo que perdí para ellos.

Haydee Cleotilde Yulan Negrete

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN



Ing. Herman Zúñiga Muñoz, MSc.
COORDINADOR DEL PROGRAMA



Firmado digitalmente por:
**ARTURO GUSTAVO
BENAVIDES
RODRIGUEZ**

PhD. Arturo Benavides Rodríguez.
PROFESOR ESPECIALISTA 1



Firmado digitalmente por:
**ISAURO HONORIO
DOMO MENDOZA**

Ab. Isauro Domo Mendoza, Mgtr.
PROFESOR ESPECIALISTA 2



Ing. Sabina Villón Perero Mgtr.
PROFESOR TUTOR

Ab. María Rivera González Mgtr.
SECRETARIA GENERAL

INDICE GENERAL

Introducción	13
Situación problemática.....	14
Formulación del problema.....	16
Objetivos.....	19
Objetivo General	19
Objetivos Específicos.....	19
Hipótesis	19
Planteamiento hipotético.....	19
CAPÍTULO I. MARCO REFERENCIAL	20
1.1 Revisión de literatura	20
1.2 Desarrollo de Teorías y conceptos	21
1.2.1 Sector Financiero Popular y Solidario.....	21
1.2.2 Impacto de la pandemia en el sector financiero popular y solidario.	22
1.2.3 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	23
1.2.4 Importancia de las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo económico local.....	24
1.2.5 Principios y valores cooperativos en las cooperativas de ahorro y crédito ...	25
1.2.6 Papel de las cooperativas de ahorro y crédito en la democratización del acceso al crédito.....	26
1.2.7 Indicadores financieros para el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito 27	27
1.2.8 Impacto de las crisis económicas en las cooperativas de ahorro y crédito... 28	28
1.2.9 Créditos.....	29
1.2.10 Factores que influyen en la oferta y demanda de créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito.....	30
1.2.11 Tipos de Créditos.....	30
1.2.12 Morosidad.....	32
1.3 Constitución de la República del Ecuador.....	33
1.4 Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero	33
CAPÍTULO II. MARCO METODOLÓGICO.....	34

2.1	Diseño de la Investigación	34
2.1.1	Investigación descriptiva:	34
2.1.2	Investigación correlacional:.....	34
2.2	Métodos de Investigación	34
2.3	Población.....	35
2.4	Muestra	35
2.5	Técnicas e instrumentos de investigación	35
2.6	Procesamiento de los datos.....	36
Capítulo III. Resultados		37
3.1	Identificar los tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador.	37
3.2	Describir la evolución de los créditos otorgados por el sector financiero popular y solidario del Ecuador.	46
3.2.1	Consumo.....	46
3.2.2	Microcrédito	53
3.2.3	Vivienda.....	61
3.2.4	Productivo.....	70
3.3	Realizar un análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador.	81
3.3.1	Volumen de crédito	81
3.3.2	Comprobación de hipótesis	86
Discusión.....		90
Conclusiones y Recomendaciones		91
Bibliografía.....		93
Anexos.....		98

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Segmentos del sector financiero popular y solidario según sus activos	15
Tabla 2 Estratificación de cooperativas por segmento	35
Tabla 3 Monto Promedio de Crédito Otorgado por operación	43

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Distribución por tipo de crédito	37
Figura 2 Distribución del crédito consumo por segmento.....	38
Figura 3 Distribución de microcréditos por segmento	39
Figura 4 Distribución de crédito para vivienda por segmento	40
Figura 5 Distribución de crédito para productividad por segmento	41
Figura 6 Operaciones realizadas por tipo de crédito	42
Figura 7 Distribución de montos promedios de créditos por cada tipo	44
Figura 8 Distribución del número de cooperativas de ahorro y crédito por segmento	45
Figura 9 Evolución del crédito de Consumo Segmento 1	46
Figura 10 Evolución del crédito de Consumo Segmento 2	48
Figura 11 Evolución del crédito de Consumo Segmento 3	49
Figura 12 Evolución del crédito de Consumo Segmento 4	51
Figura 13 Evolución del crédito de Consumo Segmento 5	52
Figura 14 Evolución de microcréditos Segmento 1	54
Figura 15 Evolución de microcréditos Segmento 2	56
Figura 16 Evolución de microcréditos Segmento 3	57

	10
Figura 17 Evolución de microcréditos Segmento 4	59
Figura 18 Evolución de microcréditos Segmento 5	60
Figura 19 Evolución de créditos de vivienda Segmento 1	62
Figura 20 Evolución de créditos de vivienda Segmento 2	64
Figura 21 Evolución de créditos de vivienda Segmento 3	66
Figura 22 Evolución de créditos de vivienda Segmento 4	68
Figura 23 Evolución de créditos de vivienda Segmento 5	69
Figura 24 Evolución de créditos productivos Segmento 1	71
Figura 25 Evolución de créditos productivos Segmento 2	73
Figura 26 Evolución de créditos productivos Segmento 3	75
Figura 27 Evolución de créditos productivos Segmento 4	77
Figura 28 Evolución de créditos productivos Segmento 5	79
Figura 29 Distribución de tipos de créditos por año.....	87

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Cronograma de actividades.....	1
Anexo 2 Matriz de consistencia	16



TEMA

**CRÉDITOS Y COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SECTOR
POPULAR Y SOLIDARIO DEL ECUADOR, PERIODO 2018-2022**

AUTORA

Econ. Haydee Cleotilde Yulan Negrete

TUTORA

Ing. Sabina Gisella Villón Perero, Mgtr

Resumen

El objetivo del presente trabajo de investigación es analizar los créditos que entregan las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario mediante el estudio descriptivo de los tipos de créditos más representativos consumo, microcrédito, vivienda y productivos, la metodología que se utilizó fue con datos secundarios obtenidos de la SEPS los estados financieros de todas las cooperativas, se estratificó la población por conglomerado, se realizó una prueba ANOVA encontrando que el valor **p** de 0,02900 sugiere que hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula existiendo diferencias significativas entre las medias de los grupos. En otras palabras, existe una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados, se realizó el contraste de Scheffé, una prueba de comparaciones múltiples, para analizar las diferencias en la morosidad entre cada una de las regiones y determinar cuáles presentan diferencias significativas.

Palabras claves: *estratificación, créditos financieros, conglomerados, morosidad.*



**CREDITS AND SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF THE POPULAR
AND SOLIDARITY SECTOR OF ECUADOR, PERIOD 2018-2022**

AUTORA

Econ. Haydee Cleotilde Yulan Negrete

TUTORA

Ing. Sabina Gisella Villón Perero, Mgtr

Abstract

The objective of this research work is to analyze the credits that the savings and credit cooperatives of the popular and solidarity sector deliver through the descriptive study of the most representative types of consumer, microcredit, housing and productive credits, the methodology used was with Secondary data obtained from the SEPS, the financial statements of all the cooperatives, the population was stratified by conglomerate, an ANOVA test was performed, finding that the p value of 0.02900 suggests that there is sufficient evidence to reject the null hypothesis, there being significant differences between the group means. In other words, there is a statistically significant difference between at least two of the groups analyzed, the Scheffé contrast, a multiple comparison test, was performed to analyze the differences in delinquency between each of the regions and determine which ones present significant differences.

Keywords: *stratification, financial credits, conglomerates.*

Introducción

La economía popular y solidaria surge como una respuesta a los desafíos socioeconómicos y las desigualdades presentes en el mundo. Esta forma de economía se fundamenta en la participación solidaria de las personas, promoviendo la cooperación, la autogestión y la sostenibilidad. A medida que los individuos se enfrentan a dificultades económicas y sociales, buscan alternativas basadas en la solidaridad y la justicia. La economía popular y solidaria se ha expandido en todo el mundo a través de la creación y fortalecimiento de organizaciones comunitarias, cooperativas, redes de intercambio y otras formas de colaboración económica que fomentan el desarrollo local y la inclusión de sectores vulnerables. Este enfoque transformador busca redefinir las relaciones económicas y construir un sistema más equitativo y humano.

Las cooperativas de ahorro y crédito en Latinoamérica desempeñan un papel fundamental en el acceso al crédito para diferentes sectores de la sociedad. Estas instituciones financieras populares y solidarias brindan oportunidades de financiamiento a pequeñas y medianas empresas, emprendedores y familias de bajos ingresos. A través de sus programas de crédito, las cooperativas promueven la inclusión financiera y fomentan el desarrollo económico local, contribuyendo a la generación de empleo y al fortalecimiento de la economía. Además, su enfoque orientado al bienestar de los socios permite ofrecer tasas de interés competitivas y condiciones más flexibles, generando así un impacto positivo en la calidad de vida de las comunidades.

En Ecuador, la entrega de créditos financieros por parte de la economía popular y solidaria ha tenido un impacto significativo en el desarrollo económico y social del país. Las cooperativas de ahorro y crédito, las asociaciones solidarias y otras organizaciones de este sector han jugado un papel clave en la inclusión financiera y el acceso al crédito para diferentes segmentos de la población. A través de programas y productos financieros adaptados a las necesidades de los socios, se han otorgado créditos para emprendimientos, vivienda, agricultura, educación y otros fines productivos.

Estas instituciones han trabajado en estrecha colaboración con el Estado y organismos de apoyo, promoviendo la capacitación y el fortalecimiento de capacidades para

garantizar un uso responsable de los recursos financieros. La entrega de créditos ha contribuido al crecimiento de pequeñas empresas, a la generación de empleo y a la mejora de la calidad de vida de muchas familias ecuatorianas.

En los últimos años, el sector financiero popular y solidario ha tenido un papel relevante en la economía ecuatoriana. Las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario, en particular, han otorgado créditos a diversos sectores de la sociedad, contribuyendo al crecimiento económico del país. Sin embargo, la pandemia de COVID-19 ha generado un impacto significativo en la economía mundial, afectando también al sector financiero en Ecuador.

Situación problemática

Las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario son una opción financiera para aquellos que tienen dificultad para acceder a servicios bancarios tradicionales, especialmente en comunidades marginadas.

El enfoque de Finanzas Populares y Solidarias busca proporcionar soluciones financieras a personas y comunidades que han sido marginadas por el sistema financiero tradicional, y fomentar una mayor justicia y equidad económica. Para lograr esto, las cooperativas de ahorro y crédito son un componente esencial que superan las orientaciones tradicionales en la resolución de problemas económicos, organización del ahorro, crédito y servicios financieros (Coba , Díaz, & Tapia , 2020).

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), existe una segmentación para el sector financiero popular y solidario basada en el tamaño de sus activos, los cuales son:

Tabla 1*Segmentos del sector financiero popular y solidario según sus activos*

Segmento	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

Nota. Datos tomados del Superintendencia de Economía popular y solidaria (2022).

En Ecuador, el sector financiero popular y solidario se enfoca principalmente en brindar créditos de consumo y microcrédito, representando el 51% y 36% respectivamente de la cartera de crédito, mientras que el crédito para vivienda solo representa el 10% y el crédito comercial solo el 3%. Esta tendencia es similar a la observada en otros países de América Latina, donde existe una estrecha relación entre los sistemas cooperativos y este tipo de créditos (González & Melo, 2021).

La pandemia ha tenido un impacto profundo en la economía mundial, semejante a una crisis bancaria. Ha generado una gran incertidumbre, ha agravado la pobreza y ha paralizado la mayoría de las empresas. Las crisis bancarias se identifican por una disminución en el crecimiento económico y la prosperidad, y es importante destacar que al siguiente año después de una crisis bancaria se registra una importante disminución en el crecimiento económico y los efectos negativos en la economía son a largo plazo. Por lo tanto, las crisis bancarias anteriores siguen teniendo un impacto duradero en la actualidad (Mihaela, 2021).

Para hacer frente a la crisis generada por la pandemia de Covid-19, las instituciones financieras en Ecuador implementaron una variedad de medidas crediticias, junto con reformas fiscales y monetarias por parte del gobierno central (Macías & Loor, 2022). Dichas medidas buscaron mitigar los efectos económicos negativos de la pandemia y ayudar a las

instituciones financieras a mantener su estabilidad y continuar brindando servicios a sus clientes.

Durante la pandemia, el Sistema Financiero Popular y Solidario mostró una mayor capacidad de resistir los efectos negativos del cese de actividades económicas debido a su enfoque en brindar servicios financieros a personas y comunidades marginadas (Benítez, Ortega, Quizhpe, & Samaniego, 2021).

Estudios han enfatizado la necesidad de evaluar el impacto de la pandemia en las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario, debido a su rol fundamental en la reducción de la pobreza y generar oportunidades de desarrollo, como se citó en Macías y Loor (2022).

Ortega et al. (2017), indican que las cooperativas de ahorro y crédito del sistema financiero popular y solidario en Ecuador experimentaron un crecimiento significativo en términos de tamaño y participación del mercado, aumentando su participación del 1,72% en el 2000 al 20,20% en el 2015.

En este contexto, surge la necesidad de realizar un estudio detallado sobre la evolución de los créditos financieros otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador. Específicamente, se busca analizar la evolución de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito, así como también la morosidad, identificando las cooperativas que forman parte de la muestra y el período de tiempo analizado.

Formulación del problema

¿Cuáles son los créditos otorgados por las Cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador y sus indicadores de morosidad durante el periodo 2018-2022?

Sistematización del problema

¿Cuáles fueron los tipos de créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador durante el período 2018-2022?

¿Cuál fue la evolución de los créditos otorgados por las instituciones financieras del sector popular y solidario en Ecuador durante el período 2018-2022, en términos de volumen de créditos y montos?

¿Cuáles son las diferencias de morosidad entre las regiones de Ecuador por créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario?

Justificación del estudio

La importancia de este estudio radica en comprender el papel que juegan las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en la economía del país y cómo la pandemia de COVID-19 ha afectado su evolución. En particular, se espera entender si estas cooperativas han tenido un papel más relevante que otros actores financieros durante la pandemia, o si se espera que tengan un papel clave en la recuperación económica del país. Los resultados de este estudio podrían ser de utilidad para la toma de decisiones de las instituciones financieras y del gobierno en cuanto a políticas económicas y financieras.

Es necesario investigar cómo la pandemia ha afectado a este sector financiero, especialmente en cuanto a la evolución de los diferentes tipos de créditos otorgados. Conocer el impacto de la pandemia en este sector financiero nos permitirá comprender mejor la situación actual y tomar medidas para ayudar a las personas y comunidades afectadas. Además, esta investigación también podría proporcionar información valiosa para futuras crisis similares y ayudar a mejorar la resiliencia del sector financiero popular y solidario.

Justificación Teórica

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la morosidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito en todo el mundo, y el caso de Ecuador no es la excepción. Según Mosquera y Guillín (2022), la situación de mora en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas ha aumentado en gran medida durante la pandemia, lo que ha puesto en riesgo la estabilidad financiera de estas instituciones y su capacidad para recuperar su capital. Este aumento de la morosidad ha afectado en particular a las cooperativas más pequeñas, que en muchos casos no contaban con planes de contingencia adecuados para hacer frente a la situación. Es en este contexto se hace cada vez más

necesario que las cooperativas de ahorro y crédito comprendan los impactos que la pandemia de COVID-19 ha tenido en sus actividades de intermediación financiera, especialmente en lo que se refiere a la evolución de los créditos.

Como señalan la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RDF) y Equifax (2022), es fundamental que las cooperativas de ahorro y crédito analicen los cambios en el comportamiento y la situación actual de los clientes frente a la pandemia y la postpandemia, para poder tomar decisiones informadas y ejercer su papel como reactivadores de la economía. La comprensión de estos aspectos resulta crucial para superar los efectos negativos de la crisis, sin poner en riesgo la sostenibilidad y el desempeño de estas entidades.

Justificación Metodológica

La presente investigación se sustenta en una metodología que combina la revisión bibliográfica y el análisis de datos cuantitativos obtenidos de fuentes secundarias. La revisión bibliográfica permitirá la validación y verificación de los conocimientos científicos existentes sobre el tema de investigación y contribuirá a la elaboración del marco teórico.

Por otro lado, se realizará una investigación no experimental enfocada en recolectar información pertinente y fidedigna sobre los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador. Esta información permitirá identificar las tendencias y cambios en la oferta de créditos y evaluar el impacto de la pandemia en el sector financiero popular y solidario.

Justificación Práctica

El estudio propuesto tiene una relevancia práctica importante, permitiendo a las cooperativas de ahorro y crédito y a las autoridades financieras tener una visión más clara sobre la situación del sector financiero popular y solidario en Ecuador y cómo ha sido afectado por la pandemia. Asimismo, los resultados de la investigación podrán ser utilizados por las cooperativas para mejorar su oferta de servicios financieros y adaptarse a las necesidades de la población en este contexto de crisis.

Objetivos

Objetivo General

Analizar los créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector financiero de la economía popular y solidaria del Ecuador, mediante fuente de información secundaria que permita la evaluación de la morosidad, durante el periodo 2018-2022.

Objetivos Específicos

- Identificar los tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador.
- Describir la evolución de los créditos otorgados por el sector financiero popular y solidario del Ecuador.
- Realizar un análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador.

Hipótesis

Existen diferencias significativas de morosidad entre los créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario en las distintas regiones del Ecuador.

Hipótesis Nula (H0) Establece que no hay diferencias significativas entre la media de morosidad en las diferentes regiones.

Hipótesis Alternativa (H1) Indica que al menos una media es diferente.

Planteamiento hipotético

La evolución de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador ha sido afectada por diversos factores, incluyendo la pandemia de Covid-19. Es importante analizar y comparar el crecimiento de estos créditos en periodos previos y posteriores a la pandemia para comprender mejor el impacto de los cambios económicos y sociales en este sector financiero clave para el desarrollo económico del país.

Capítulo I. Marco Referencial

Las cooperativas son organizaciones sin fines de lucro que se enfocan en satisfacer las necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales de sus socios a través de la realización de actividades empresariales, las cuales son propiedad y están controladas democráticamente por sus socios. En Ecuador, las cooperativas han ganado gran importancia en los últimos años, especialmente en el sector financiero popular y solidario, el cual busca democratizar el acceso a servicios financieros y reducir la exclusión financiera en el país.

Por otra parte, los créditos financieros son un componente esencial del sistema económico actual permitiendo a los individuos, empresas e incluso gobiernos acceder a capital adicional para financiar diversas necesidades financieras. Sin embargo, su uso y efectos han sido objeto de discusión y debate, especialmente en lo que respecta a su impacto en la economía y las implicaciones para los prestatarios.

1.1 Revisión de literatura

El presente estudio da a conocer al Sistema Financiero Popular y solidario y como muestra su transición a través de la implementación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Se revisó el artículo titulado **Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador** (Ortega-Pereira, 2018) publicado en el journal Cooperativismo & Desarrollo donde Investigaron la evolución de las principales cifras de las cooperativas de ahorro y crédito que estaban bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas y el Ministerio de Inclusión Económica y Social, así como de las cooperativas que pertenecían a la Superintendencia de Bancos, y que, posteriormente, pasaron a formar parte del Sistema Financiero Popular y Solidario, aplicaron un análisis financiero de variaciones y tendencias con el fin de determinar el crecimiento del sistema financiero popular y solidario después de la aplicación de la Loeps; encontrando que las cooperativas de ahorro y crédito han consolidado su participación en el mercado, al pasar de representar un 17,65 % a un 20,20 % de todo el sistema financiero nacional pese al efecto sistémico adverso, las cooperativas tuvieron un crecimiento anual compuesto promedio de 8,98 %, una cifra superior al

crecimiento de todo el Sistema Financiero Nacional del 1,86 %, y de los bancos en un 0,20 % en este mismo periodo.

El planteamiento de la investigación titulada **Economía Popular y Solidaria: Su Evolución en el Contexto Ecuatoriano** desarrollada por (Roberto Carlos Villacres Arias, 2018) y publicada en el journal contribuciones a las Ciencias Sociales menciona que los nuevos cambios y enfoques en cuanto a los sistemas económicos de los países en desarrollo crean un nuevo aporte a los modos de producción, distribución e inclusión comercial, sectores que han sido rezagados por décadas, esto supone cambios desde las esferas políticas e incluso reformas con altos estándares de mejoramiento de las esferas sociales, así como también la sustentabilidad de sus territorios a través de trabajo mancomunado, cooperativo y solidario.

Una de sus conclusiones determina que el nuevo modelo económico que surge en los países en vía de desarrollo hoy en día ha adquirido la fuerza suficiente para poder mantenerse en los nuevos modos y procesos de producción, distribución, consumo.

Concluye además indicando que la Economía Popular y Solidaria es una generación de productos y/o servicios de manera sistemática, la misma que surge y organiza con el fin de satisfacer necesidades y mejorar la calidad de vida de las poblaciones menos favorecidas.

1.2 Desarrollo de Teorías y conceptos

1.2.1 Sector Financiero Popular y Solidario

El sector económico Popular y Solidario, según lo expuesto por Saltos et al. (2016), comprende un conjunto de formas de organización económico-social en las que sus integrantes, ya sea de manera individual o colectiva, participan en los procesos de producción, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Dentro de este sector se encuentran tanto las organizaciones de Economía Popular y Solidaria (EPS) como las del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS).

Según Elizalde et al. (2020), este sector fomenta el desarrollo local y territorial al ser una forma de organización económica que mantiene una estructura financiera al servicio de la sociedad. En este sentido, las organizaciones que conforman el sector financiero popular y solidario, como las cooperativas de ahorro y crédito, tienen una visión más social y

comunitaria que los bancos tradicionales, al buscar el bienestar económico de sus miembros y de la comunidad en la que se encuentran.

El artículo 311 de la ley orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), en Ecuador, establece que el sector financiero popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, enfatizando las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un trato diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. Esta iniciativa busca fomentar el crecimiento económico en zonas rurales y urbanas, y promover el acceso a servicios financieros por parte de los ciudadanos que no tienen acceso a los bancos tradicionales.

1.2.2 Impacto de la pandemia en el sector financiero popular y solidario.

La pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto significativo en el sector financiero popular y solidario, particularmente en las cooperativas de ahorro y crédito. Según un estudio realizado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de Ecuador (2020), el sector financiero popular y solidario experimentó una disminución del 39,6% en su utilidad en el año 2020. Esta disminución se debió a la reducción en la demanda de créditos por parte de los clientes debido a la incertidumbre económica causada por la pandemia. Además, muchas cooperativas se vieron obligadas a reestructurar sus préstamos existentes para ayudar a sus clientes a enfrentar la crisis.

La pandemia también ha llevado a un aumento en la morosidad en el sector financiero popular y solidario. Según el informe del panorama de la SEPS (2021), la tasa de morosidad en el sector aumentó del 4,6% en octubre de 2019 al 4,9% en octubre de 2020. Esto se debió en gran medida a la disminución en los ingresos de los clientes debido a la crisis económica causada por la pandemia. Las cooperativas se vieron obligadas a tomar medidas para mitigar el riesgo crediticio, como el establecimiento de períodos de gracia.

Además de los impactos económicos, la pandemia ha obligado al sector financiero popular y solidario a adoptar medidas para garantizar la seguridad de sus clientes y empleados. Según el informe del panorama frente el Covid-19 de las SEPS, muchas cooperativas

implementaron medidas de distanciamiento social, como el uso de mascarillas y la instalación de barreras de acrílico en sus sucursales (SEPS, 2021).

La digitalización de los servicios financieros también se convirtió en una medida clave para el sector. Las cooperativas fomentaron la utilización de servicios financieros digitales para minimizar la manipulación de efectivo y, de esta manera, reducir el riesgo de contagio. Además, la gestión crediticia, depósitos, inversiones, pago de salarios, transferencias y otros servicios financieros también se han digitalizado para permitir que los clientes realicen transacciones desde la comodidad de sus hogares. La digitalización de estos servicios permitió mitigar, parcialmente, las perturbaciones causadas por la pandemia (SEPS, 2021).

1.2.3 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras sin ánimo de lucro, que tienen como objetivo principal mejorar la calidad de vida de sus socios a través de la prestación de servicios financieros. García et al. (2021), menciona que “Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades socioeconómicas con capacidad de atender las necesidades económicas de sus socios e influir en el bienestar de la comunidad y sociedad”. Además, las cooperativas de ahorro y crédito se enfocan en el ahorro y el crédito, donde los ahorros de los socios se convierten en la fuente de financiamiento para otorgar créditos a los mismos socios.

Estas cooperativas se han convertido en una opción financiera atractiva para aquellos que tienen dificultades para acceder a los servicios financieros tradicionales de los bancos. Además de proporcionar servicios de ahorro y crédito, también ofrecen servicios de asesoramiento financiero y educación. De acuerdo con León y Murillo (2021), las cooperativas de ahorro y crédito son un componente importante en el desarrollo económico del país, y su sostenibilidad y sustentabilidad están sujetas a factores internos y externos que influyen en su entorno.

Estas instituciones financieras se rigen por principios cooperativos fundamentales, como la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad. Monje (2011), establece que “Las cooperativas son una forma de organización social que permiten fortalecer el rol protagónico de actores sociales como medio de desarrollo cultural, social y económico”. En este sentido, las cooperativas de ahorro y crédito no solo proporcionan servicios financieros,

sino que también promueven la participación de sus miembros en la gestión y toma de decisiones, lo que fomenta una mayor inclusión financiera y empoderamiento económico. La aplicación de estos principios cooperativos puede ayudar a fortalecer la estructura y funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito y mejorar su capacidad para enfrentar situaciones adversas en el entorno económico y social.

1.2.4 Importancia de las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo económico local.

Las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel crucial en el desarrollo económico local. El informe de desarrollo rural de la Oficina Internacional de trabajo (2013), expone que "estas instituciones financieras tienen un papel fundamental de autoayuda en las zonas rural, en particular donde la empresa privada duda en acudir y las autoridades no ofrecen servicios básicos. Proporcionan oportunidades de empleo productivo". Al brindar servicios financieros accesibles y adaptados a las particularidades de la comunidad, las cooperativas de ahorro y crédito contribuyen a fortalecer la economía local y fomentar la inclusión financiera de aquellos que podrían ser excluidos de los servicios tradicionales.

Estas cooperativas promueven la inversión local y el desarrollo empresarial. Según Jácome (2021), "las cooperativas de ahorro y crédito brindan financiamiento a las micro y pequeñas empresas, que tienen dificultad para acceder al crédito, lo que agudiza los problemas de pobreza y desigualdad en la población". Esto ayuda a estimular la actividad económica en la comunidad, generar empleo y fortalecer el tejido empresarial local. Además, las cooperativas a menudo reinvierten los depósitos de los miembros en proyectos y programas locales, contribuyendo así al desarrollo sostenible y a la mejora de la calidad de vida en la zona.

La presencia de cooperativas de ahorro y crédito en el ámbito local fomenta la educación financiera y la responsabilidad económica. El instituto de Unión de crédito (2020) indica que, "estas instituciones suelen brindar programas y servicios educativos a sus miembros, promoviendo la alfabetización financiera, el ahorro responsable y una gestión adecuada de las finanzas personales y empresariales". Esto empodera a los miembros de la comunidad al brindarles las herramientas necesarias para tomar decisiones financieras

informadas, lo que contribuye a la estabilidad financiera individual y colectiva y al desarrollo económico sostenible a largo plazo.

A demás, las cooperativas de ahorro y crédito fomentan la cohesión social y la participación democrática en la comunidad. Según Naranjo (2019), estas instituciones operan bajo los principios cooperativos de autogestión y participación de los miembros, lo que implica que cada miembro tiene voz y voto en la toma de decisiones, sin considerar el capital por él aportado. Esta estructura participativa y democrática fortalece la confianza y el sentido de pertenencia de los miembros, generando un mayor compromiso y colaboración en el desarrollo económico local.

La presencia de cooperativas de ahorro y crédito en una comunidad puede actuar como un catalizador para el desarrollo económico local (Lara & Rico, 2011). Según Gonzáles et. al (2013), estas instituciones financieras se centran en las necesidades y aspiraciones de los miembros de la comunidad, impulsando la generación de empleo, el crecimiento empresarial y la mejora de las condiciones socioeconómicas en general (González, y otros, pág. 13) . Al adoptar un enfoque holístico y centrado en las personas, las cooperativas de ahorro y crédito contribuyen a fortalecer los lazos sociales y a promover un desarrollo económico sostenible desde dentro de la comunidad (Mendieta, 2019).

1.2.5 Principios y valores cooperativos en las cooperativas de ahorro y crédito

Los principios y valores cooperativos desempeñan un papel fundamental en el funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito. La Alianza Cooperativa Internacional (COOP) (2016), indica que "los principios cooperativos, como la adhesión voluntaria y abierta, la gestión democrática por parte de los miembros y la preocupación por la comunidad, definen la esencia de estas instituciones". Estos principios promueven la participación de los miembros en la toma de decisiones, garantizando que todas las voces sean escuchadas y que se promueva la igualdad de oportunidades en la oferta de servicios financieros.

La equidad es otro valor fundamental en las cooperativas de ahorro y crédito. Además, MacPherson (2013), menciona que "la equidad implica tratar a todos los miembros de manera justa y garantizar que los beneficios y las responsabilidades se distribuyan de manera equitativa". Esto significa que todas las personas que forman parte de la cooperativa,

independientemente de su tamaño o participación, tienen los mismos derechos y oportunidades en la gestión y en el acceso a los servicios financieros. Este enfoque equitativo fomenta la confianza y la colaboración entre los miembros de la cooperativa.

La transparencia es un principio clave en las cooperativas de ahorro y crédito. Según Bencomo y Fernández (2019), "la transparencia está relacionada con la credibilidad, la confianza, la responsabilidad social, la ética, y todo ello, relacionado con participación del colectivo". La transparencia fortalece la confianza y la credibilidad de la cooperativa, los miembros tienen acceso a información relevante y pueden tomar decisiones informadas. Además, la transparencia contribuye a la rendición de cuentas y a la supervisión por parte de los miembros de los órganos de control.

La solidaridad es un valor esencial en las cooperativas de ahorro y crédito. Para Puig et al. (2016), "Las economías populares no es un mundo cerrado. Tampoco es un mundo de sumatoria de unidades, sino que hay redes que operan como las redes de ayuda, que generan ahorros y se dan créditos juntos". Las cooperativas de ahorro y crédito se basan en el principio de ayuda mutua, donde los miembros se unen para enfrentar desafíos económicos y sociales, compartiendo riesgos y colaborando en la toma de decisiones. La solidaridad fortalece la cohesión social y promueve el desarrollo sostenible de las comunidades atendidas por las cooperativas.

1.2.6 Papel de las cooperativas de ahorro y crédito en la democratización del acceso al crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito han surgido como una alternativa a las instituciones financieras tradicionales y han desempeñado un papel importante en la democratización del acceso al crédito para individuos y comunidades subatendidas. Villareal (2017), menciona que "las cooperativas de ahorro y crédito se enfocan en prestar servicios financieros y en brindar acceso a créditos a comunidades subatendidas y ocupan un dominante en la provisión de servicios financieros al segmento rural de la población".

Además, las cooperativas de ahorro y crédito se rigen por principios cooperativos, que incluyen la participación democrática, la igualdad y la equidad. Fernández (2006), indica que "la democracia participativa y la equidad son valores fundamentales en las cooperativas, de

esta manera constituye una ventaja competitiva frente a otros modelos, por lo que hace referencia a la igualdad de todos los participantes sin importar cuán grande o pequeña es la organización". Esto significa que los miembros tienen voz y voto en la gestión de la cooperativa y en la toma de decisiones relacionadas con la oferta de crédito.

Por otro lado, las cooperativas de ahorro y crédito también han demostrado ser más flexibles y adaptables a las necesidades de sus miembros en comparación con las instituciones financieras tradicionales. Según Pardo y Huertas (2017), "El modelo de las cooperativas se concibe en la alianza estratégica entre referente y emulador, que trae beneficios en la medida que se realicen intercambios de una manera transparente y con equidad". Esto les permite adaptarse mejor a las necesidades y expectativas de sus miembros, especialmente en comunidades y áreas subtendidas donde las instituciones financieras tradicionales pueden no estar presentes o no prestar atención a las necesidades específicas de la población.

1.2.7 Indicadores financieros para el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito

Existen diferentes indicadores financieros que se pueden utilizar para analizar la situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito. Entre ellos, el indicador de solvencia es uno de los más importantes. Según la metodología de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), el indicador de solvencia "muestra la capacidad que tiene la entidad financiera para hacer frente a sus obligaciones con los depositantes y los acreedores en caso de situaciones adversas". Es decir, este indicador mide la capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones financieras y garantizar la seguridad de los fondos depositados por sus clientes.

Otro indicador financiero importante es el índice de eficiencia, que mide la capacidad de la cooperativa para generar ingresos y controlar los costos. Según el SEPS (2017), "el índice de eficiencia refleja la relación entre los gastos y los ingresos de la cooperativa". Un índice de eficiencia alto indica que la cooperativa está gastando más de lo que está generando en ingresos, lo cual puede ser una señal de problemas financieros.

Por último, el indicador de cartera vencida (morosidad) es otro indicador importante para analizar la situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito. Este indicador mide la cantidad de préstamos que están atrasados en sus pagos en relación con el total de préstamos

otorgados. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), menciona que "un alto índice de cartera vencida indica que las cooperativas están teniendo dificultades para recuperar los préstamos otorgados, lo cual puede ser una señal de problemas financieros y de gestión". Además, se menciona que los factores que influyen en la oferta y demanda de créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito incluyen:

- Situaciones económicas y crisis: En tiempos de crisis, como la pandemia de COVID-19, las instituciones financieras pueden limitar el otorgamiento de créditos, especialmente a personas con bajos niveles de ingresos.
- Tasa de interés: La tasa de interés puede actuar como un incentivo o desincentivo para la demanda de crédito. Tasas altas pueden desalentar a los consumidores a solicitar créditos, mientras que tasas bajas pueden incentivar a más personas a hacerlo.
- Percepción de riesgo: La percepción de riesgo, especialmente en tiempos de incertidumbre económica, puede influir tanto en la oferta como en la demanda de crédito. Las cooperativas pueden ser más cautelosas al otorgar créditos, limitando así la oferta, y los prestatarios pueden ser más cautelosos al solicitarlos debido a la percepción de mayor riesgo.

1.2.8 Impacto de las crisis económicas en las cooperativas de ahorro y crédito.

Las crisis económicas tienen un impacto significativo en las cooperativas de ahorro y crédito. Según Gutiérrez (2009), "durante las crisis económicas que se desarrolló en el país tuvo como efectos la fijación de altas tasas de interés, problemas de solvencia en el sistema bancario y la pérdida de la confianza de la moneda nacional". Estas situaciones dificultan la capacidad de las cooperativas para otorgar nuevos préstamos y recuperar los préstamos existentes, lo que puede llevar a una disminución en su rentabilidad y solvencia.

Las crisis económicas también afectan la confianza de los miembros en las cooperativas de ahorro y crédito. Según Szalachman (2003), "debido a la elevada volatilidad de los flujos financieros y su brusca reducción ante la crisis, se necesita elevar las tasas de ahorro interno para reducir su vulnerabilidad". Esta de volatilidad puede llevar a una reducción

en los depósitos y un menor flujo de crédito, lo que dificulta aún más la capacidad de las cooperativas para cumplir con sus funciones financieras.

Sin embargo, a pesar de los desafíos, las crisis económicas también pueden ser una oportunidad para las cooperativas de ahorro y crédito. Según las Naciones Unidas (2020), "durante las crisis, las cooperativas pueden demostrar su resiliencia y capacidad para apoyar a sus miembros y comunidades". Las cooperativas pueden implementar medidas de apoyo, como la reestructuración de préstamos, la flexibilización de las condiciones crediticias y la promoción de la educación financiera, para ayudar a sus miembros a enfrentar la crisis. Además, las cooperativas pueden fortalecer su posición en el mercado al enfocarse en sus valores cooperativos y en la construcción de relaciones sólidas con sus miembros.

1.2.9 Créditos

Etimológicamente la palabra crédito proviene del latín *creditus*, que significa "cosa confiada". Por ello, "crédito" significa, confiar o tener confianza. (Oxford Languages, 2021)

(RAE, 2019) Indica que definición de crédito es cantidad de dinero, o cosa equivalente, que alguien debe a una persona o entidad, y que el acreedor tiene derecho de exigir y cobrar

(Educa, 2021) menciona que el crédito es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero.

Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada 'acreedor' (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado 'deudor', quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada 'intereses'. (Economipedia, 2021)

(Barriga, 2019) interpreta que el crédito, en los países latinoamericanos, se emplea como un mecanismo de financiamiento de nuevos emprendimientos, empresas e industrias, permitiendo el desarrollo de encadenamientos productivos en las economías.

1.2.10 Factores que influyen en la oferta y demanda de créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito.

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto importante en la oferta y la demanda de créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario. Guachamín et al. (2021), menciona que, en situaciones de crisis, las instituciones financieras optan por limitar el otorgamiento de créditos a la mayoría de los individuos con bajos niveles de ingresos.

Otro factor que influye en la oferta y demanda de crédito es la tasa de interés. Según la Tapia y Villarreal (2021), citan que “Si se bajan las tasas de interés por ley habrá más créditos”. Por ende, la tasa de interés puede actuar como un incentivo o desincentivo para la demanda de crédito por parte de los consumidores. Si la tasa de interés es alta, es menos probable que los consumidores soliciten créditos, mientras que, si la tasa es baja, se puede incentivar a más personas a solicitar créditos.

Por último, la percepción de riesgo también puede influir en la oferta y demanda de crédito. Según el estudio de Prieto (2022), las crisis económicas internacionales aumentan el riesgo crediticio debido a la disminución del ingreso y la incertidumbre económica. Como resultado, las cooperativas de ahorro y crédito podrían ser más cautelosas al otorgar crédito, lo que podría limitar la oferta de préstamos. Por otro lado, los prestatarios también podrían ser más cautelosos al solicitar préstamos debido a la incertidumbre económica y la percepción de mayor riesgo.

1.2.11 Tipos de Créditos

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador ofrecen diferentes tipos de créditos, entre los cuales destacan los créditos de consumo, vivienda, microcréditos y productivos. En el año 2023, se registró una distribución significativa de los créditos en el sector de consumo, que representó el 49% del total, seguido por los microcréditos con un 40%, vivienda con el 9% y el sector productivo con un 2%. Estos datos evidencian la importancia de las cooperativas de ahorro y crédito en la satisfacción de necesidades financieras de la población, en especial aquellas que no tienen acceso a los servicios bancarios tradicionales.

1.2.11.1 Consumo. El crédito de consumo es aquel que se otorga a personas naturales para satisfacer necesidades o gastos no relacionados con actividades productivas o comerciales. Esto incluye la compra de bienes y servicios, así como los préstamos prendarios para joyas y la adquisición de vehículos livianos no destinados a la actividad productiva y comercial. En general, los créditos de consumo suelen tener una tasa de interés promedio del 1.27% mensual y del 15.20% anual (CCCA, 2013).

1.2.11.2 Vivienda. Los préstamos para vivienda son aquellos otorgados a personas naturales con garantía hipotecaria, destinados a diversas finalidades, como la construcción, reparación, remodelación o mejora de inmuebles propios, la adquisición de terrenos para construcción de vivienda propia y la compra de vivienda terminada para uso del deudor y su familia. Estos préstamos suelen tener una tasa de interés del 0.79% nominal mensual y un 9.50% nominal anual. La garantía hipotecaria permite a las instituciones financieras asegurarse de recuperar el dinero prestado en caso de incumplimiento del deudor (CCCA, 2013).

1.2.11.3 Microcrédito. El microcrédito es una herramienta financiera destinada a personas o empresas con bajos ingresos y recursos limitados, que les permite acceder a financiamiento para llevar a cabo actividades productivas y comerciales en pequeña escala. Este tipo de crédito se enfoca en brindar recursos a personas que no califican para préstamos tradicionales, permitiéndoles impulsar sus negocios y mejorar su calidad de vida. Además, los microcréditos suelen contar con garantías solidarias que involucran a un grupo de prestatarios, lo que reduce el riesgo crediticio y aumenta la posibilidad de pago (CCCA, 2013).

1.2.11.4 Productivo. Los créditos productivos son aquellos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinados a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales. Estos créditos suelen contar con una tasa de interés del 0.87% nominal mensual y una tasa anual nominal del 10,40%, lo que los hace una opción atractiva para aquellas personas o empresas que buscan financiar su crecimiento y expansión en el mercado (CCCA, 2013).

1.2.12 Morosidad

Desde un enfoque empresarial, morosidad sería el retraso en el cumplimiento del pago de obligaciones contraídas (Julián González Pascual, 2020), por tanto, se trata de un incumplimiento de contrato de pago en fecha predeterminada.

(Rodríguez, 2015) indica que el riesgo de crédito toma la forma del índice de morosidad que se define como la proporción de cartera vencida respecto a la cartera total de un banco. El índice de morosidad muestra las consecuencias presentes de las decisiones ligadas al otorgamiento de crédito, la evolución del índice de morosidad es consecuencia de factores económicos, políticos y regulatorios y varían entre bancos debido a las diferencias en sus políticas de gestión del crédito y de la tecnología y recursos con que operan.

Según Recuerda (Parodi, 2012)“La morosidad es una situación jurídica que nace cuando existe retraso en el cumplimiento de una obligación de dar o de hacer, vencida, líquida (en su caso) y exigible”.

Fundamentación Legal

1.3 Constitución de la República del Ecuador

Para respaldar la importancia de la elaboración de la presente investigación se toma en consideración algunos artículos de la Constitución de la República (Constitución de la República del Ecuador, 2008), siendo identificadas las más acordes y descritas a continuación:

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

1.4 Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero

Sección 1

De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito. - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente.

Capítulo II. Marco Metodológico

2.1 Diseño de la Investigación

Se realizó una investigación cuantitativa con alcance correlacional de diseño no experimental y longitudinal, se recopiló información de bases de datos secundarias de las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador de los años 2018 al 2022

2.1.1 Investigación descriptiva:

Según Tamayo y Tamayo (2003), indicó que la investigación descriptiva “Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente.” (p. 46)

La investigación descriptiva ayudó a identificar y caracterizar los diferentes tipos de créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador, así como también mostrar cómo la pandemia de COVID-19 ha afectado su evolución.

2.1.2 Investigación correlacional:

El nivel de investigación correlacional permitió realizar un análisis bivariado mediante la comprobación de la hipótesis, que involucra los créditos y la morosidad de estos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la economía popular y solidaria.

2.2 Métodos de Investigación

La investigación cuenta con los siguientes métodos:

Rodríguez (2017), sostiene que el método *deductivo* inicia con el respectivo análisis de los postulados de aplicación general para aplicarlos a soluciones, parte de un estudio individual formulando conclusiones universales, es decir de ideas generales a conclusiones particulares.

Coca (2019), menciona que el método *analítico* es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para

observar las causas, naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular.

2.3 Población

Para llevar a cabo este estudio, se consideró una muestra de las cooperativas activas registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cuales serán seleccionadas mediante un muestreo estratificado proporcional. La población está compuesta por 427 cooperativas, las cuales fueron segmentadas según criterios establecidos previamente.

Tabla 2

Estratificación de cooperativas por segmento

Segmento	Cantidad de cooperativas	Distribución
Segmento 1	43	10,1%
Segmento 2	49	11,5%
Segmento 3	91	21,5%
Segmento 4	157	36,8%
Segmento 5	87	20,4%
Total	427	100%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

2.4 Muestra

Para la muestra de este estudio, se utilizó la población estratificada de cooperativas activas registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Esto permitió obtener una representación completa y precisa de las diferentes categorías de cooperativas en el estudio, brindando resultados confiables y relevantes para el análisis planteado.

2.5 Técnicas e instrumentos de investigación

Las técnicas de investigación que se utilizaron en este estudio son la revisión bibliográfica y el análisis documental. La revisión bibliográfica permitió recopilar información teórica sobre el sector financiero popular y solidario y los créditos que ofrecen las cooperativas de ahorro y crédito. Por otro lado, el análisis documental consistió en la recopilación y análisis de datos de los informes y estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito, obtenidos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales

contienen información detallada sobre los diferentes tipos de créditos otorgados por estas instituciones, como sus montos entre otros, y se realizó un análisis descriptivo para resolver los objetivos planteados.

Además, se realizó un análisis comparativo para conocer si existe algún tipo de significancia de morosidad entre regiones del Ecuador por los créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario, realizando una prueba ANOVA y se utilizó la prueba de Scheffé para comprobar la hipótesis.

2.6 Procesamiento de los datos

Los datos recopilados fueron procesados en el programa Excel, mismo que permitió la representación de la información en tablas y gráficos estadísticos que facilitaron un mejor análisis de los resultados obtenidos. Asimismo, se aplicó la prueba estadística ANOVA para la comprobación de la hipótesis planteada.

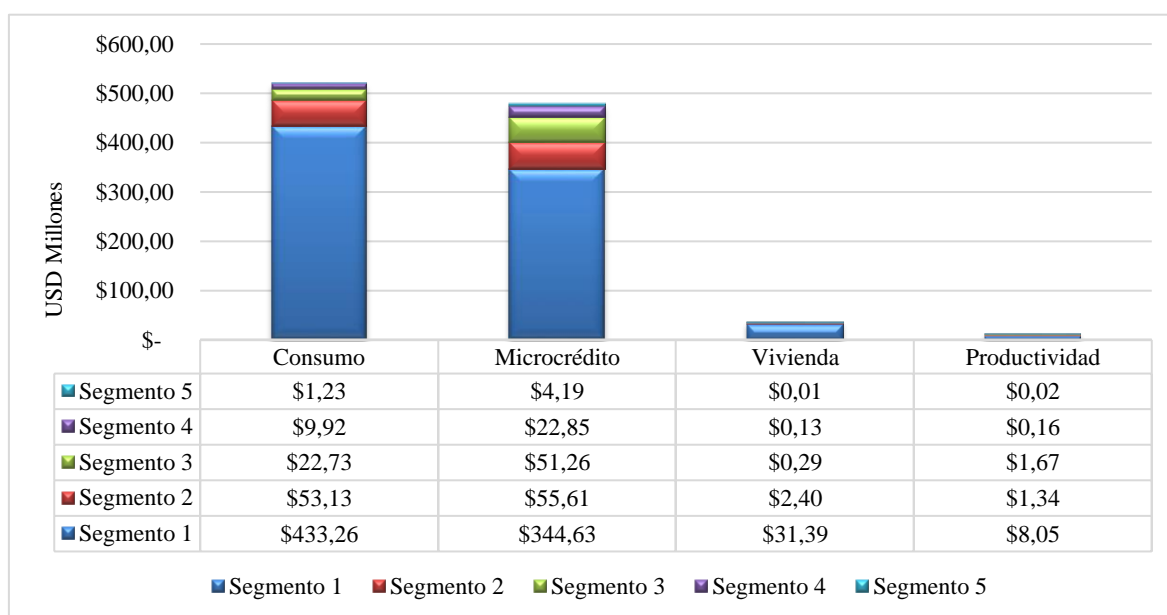
Capítulo III. Resultados y Discusión

3.1 Tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador.

Para identificar los tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en el Ecuador, se realizó un análisis detallado de la información disponible, recopilando datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). A través de este análisis, se espera obtener un panorama completo de los diferentes tipos de créditos ofrecidos por estas cooperativas, así como comprender la distribución y características de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector popular y solidario del Ecuador.

Figura 1

Distribución por tipo de crédito

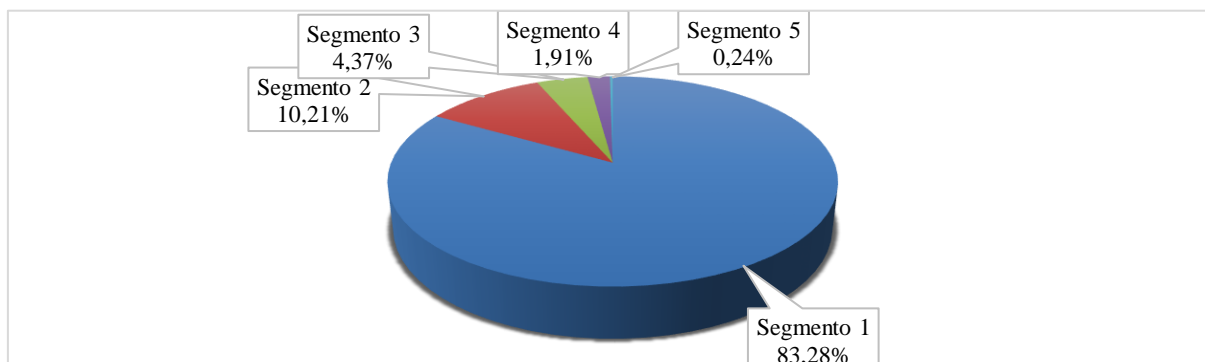


Nota. La figura muestra la distribución de los tipos de créditos en cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

La figura 1 muestra la distribución de los créditos en los distintos segmentos del sector popular y solidario en Ecuador. En la figura 2, muestra la distribución del crédito enfocado al consumo en los cinco segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Figura 2

Distribución del crédito consumo por segmento

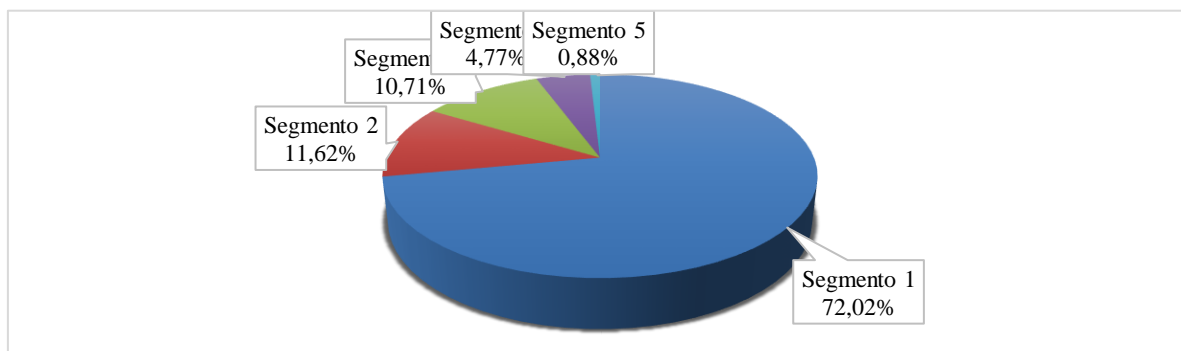


Nota. La figura muestra la distribución del crédito de consumo por cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

Para el crédito por concepto de consumo se muestra que predomina el Segmento 1, registrando un monto de \$433,26 millones, representando el 83,28% del total asignado para esta categoría. Cifra significativamente alta indica una fuerte concentración de las operaciones de consumo en este segmento en particular. Por otro lado, el Segmento 2 muestra una participación considerable con \$53,13 millones, lo que representa el 10,21% del total. Aunque en menor medida, el Segmento 3 también tiene una presencia relevante con un valor de \$22,73 millones, equivalente al 4,37% del total asignado. Los Segmentos 4 y 5 tienen una proporción más pequeña en comparación, con \$9,92 millones (1,91%) y \$1,23 millones (0,24%) respectivamente. Estos resultados resaltan la importancia del Segmento 1 como principal impulsor del consumo, mientras que los otros segmentos desempeñan roles secundarios, pero aún significativos en el mercado.

Figura 3

Distribución de microcréditos por segmento

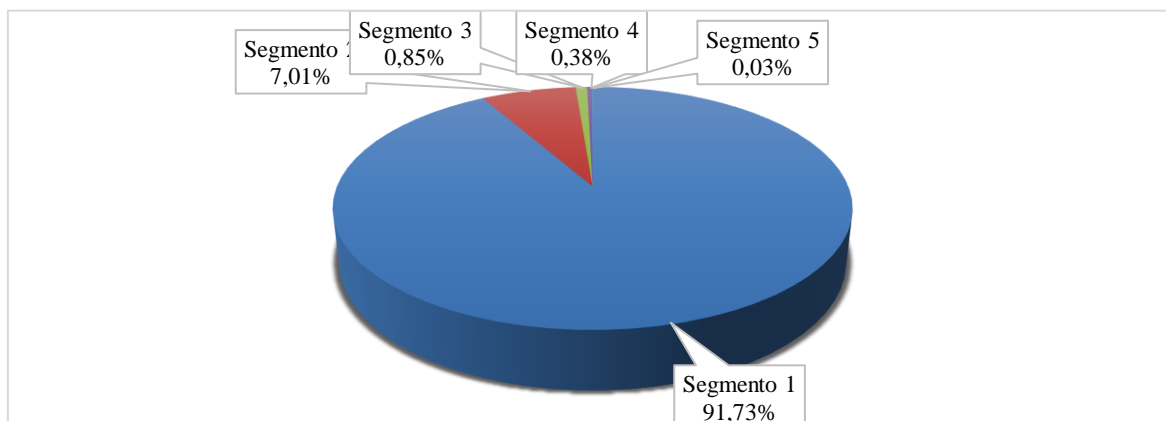


Nota. La figura muestra la distribución del microcrédito por cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

En el caso de la distribución de microcrédito mostrado en la figura 3, sobresale el Segmento 1, el cual registra un monto de \$344,63 millones, representando el 72,02% del total asignado para esta categoría. Esta cifra indica una alta concentración de las operaciones de microcrédito en este segmento en particular. Por otro lado, el Segmento 2 muestra una participación significativa con \$55,61 millones, equivalente al 11,62% del total asignado. Asimismo, el Segmento 3 tiene una presencia relevante con un valor de \$51,26 millones, representando el 10,71% del total. Los Segmentos 4 y 5 tienen una proporción más pequeña en comparación, con \$22,85 millones (4,77%) y \$4,19 millones (0,88%) respectivamente. Estos resultados destacan la importancia del Segmento 1 como el principal impulsor del microcrédito, mientras que los otros segmentos desempeñan roles secundarios, pero aún significativos en el mercado de microcrédito.

Figura 4

Distribución de crédito para vivienda por segmento

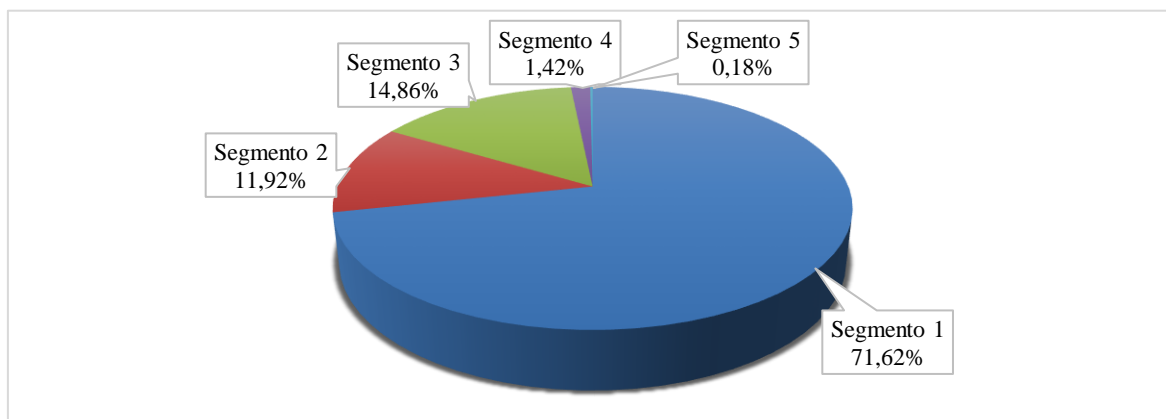


Nota. La figura muestra la distribución del crédito de vivienda por cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

La distribución de créditos enfocados a vivienda que se observa en la figura 4, muestra que el Segmento 1 es el más relevante, con un monto de \$31,39 millones, lo que representa el 91,73% del total asignado para esta categoría. Esto indica una fuerte concentración de las operaciones de crédito para vivienda en este segmento en particular. Por otro lado, el Segmento 2 muestra una participación significativa con \$2,40 millones, equivalente al 7,01% del total asignado. A su vez, el Segmento 3 y el Segmento 4 tienen una presencia más reducida con valores de \$0,29 millones (0,85%) y \$0,13 millones (0,38%) respectivamente. Por último, el Segmento 5 tiene una proporción mínima con tan solo \$0,01 millones (0,03%). Estos resultados resaltan la dominancia del Segmento 1 en el mercado de créditos para vivienda, mientras que los otros segmentos desempeñan roles secundarios en términos de volumen de operaciones.

Figura 5

Distribución de crédito para productividad por segmento



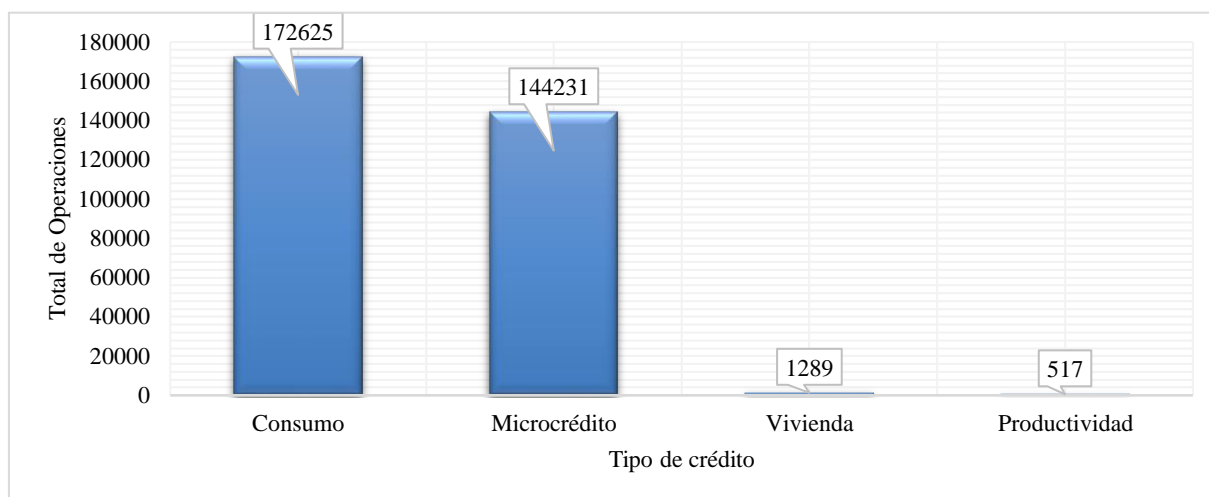
Nota. La figura muestra la distribución del crédito de productividad por cada segmento de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

En la figura 5 muestra la distribución del crédito enfocado en la productividad, el Segmento 1 representa el 71,62% del total asignado para esta categoría, con un monto de \$8,05 millones. Esto indica una alta concentración de las operaciones de crédito de productividad en este segmento en particular. Por otro lado, el Segmento 2 muestra una participación significativa con \$1,34 millones, lo que equivale al 11,92% del total. Además, el Segmento 3 presenta una presencia importante con \$1,67 millones, representando el 14,86% del total asignado. En contraste, el Segmento 4 y el Segmento 5 tienen una proporción mucho menor, con valores de \$0,16 millones (1,42%) y \$0,02 millones (0,18%) respectivamente. Estos resultados resaltan la importancia del Segmento 1 en el panorama de los créditos de productividad, mientras que los demás segmentos tienen una presencia más limitada en términos de volumen de operaciones.

En el caso de las operaciones realizadas por los tipos de créditos que se observan en la figura 6, encontramos que existe en total 318662 de operaciones realizadas desde 2018 hasta el 2022.

Figura 6

Operaciones realizadas por tipo de crédito



Nota. La figura muestra la cantidad de operaciones realizadas por tipo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito. Fuente: SEPS, (2023).

Al analizar la Figura 6 donde se hace referencia el total de operaciones según su categoría, se observa que el consumo es la categoría con el mayor número de operaciones, registrando un total de 172,625 operaciones. Le sigue el microcrédito con 144,231 operaciones. Estas dos categorías representan la mayoría de las operaciones, indicando una alta demanda y uso por parte de los clientes. Por otro lado, la categoría de vivienda presenta un número mucho menor de operaciones, con solo 1,289 transacciones, sugiriendo que este tipo de crédito es menos frecuente en comparación con el consumo y el microcrédito. Por último, la categoría de productividad registra el menor número de operaciones, con tan solo 517 transacciones, lo que indica que es una categoría menos popular en términos de volumen de operaciones.

Tabla 3*Monto Promedio de Crédito Otorgado por operación*

Tipo de Operación	Monto Promedio (USD)
Consumo	\$7.909,58
Microcrédito	\$8.477,99
Vivienda	\$65.261,28
Productividad	\$97.246,34
Total monto promedio	\$178895,19

Nota. La figura muestra el monto promedio otorgado por tipo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

La Tabla 3 muestra el monto promedio de crédito otorgado por operación para el caso del consumo se registró un monto de \$7,909.58 USD, estas transacciones relacionadas con el consumo tienen un monto moderado en promedio, lo que puede sugerir que se utilizan para gastos cotidianos, compras o necesidades personales.

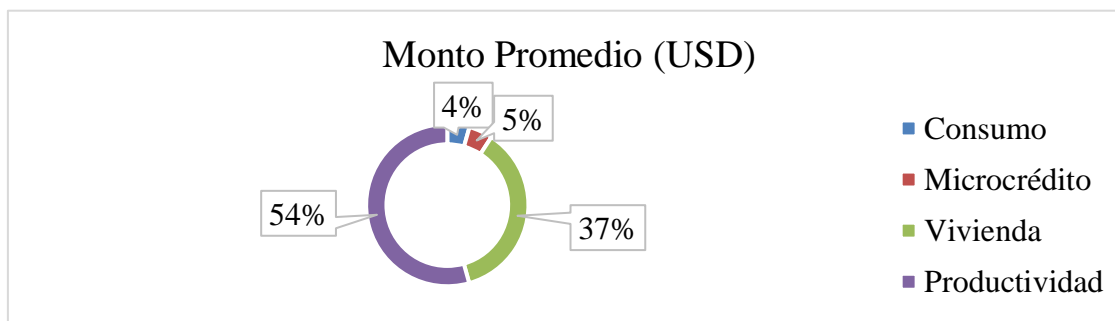
Para los microcréditos se muestra un monto promedio de \$8,477.99 USD destinados para apoyar pequeños negocios o emprendimientos.

En las operaciones relacionadas con vivienda muestra un monto promedio de \$65,261.28 USD. Esto indica que los préstamos destinados a la vivienda tienen un monto promedio mayor en comparación con las operaciones de consumo y microcrédito. Esto sugiere que se utilizan para financiar la compra o construcción de viviendas, así como para mejoras o remodelaciones.

En relación con las operaciones de productividad se observa un monto promedio de \$97,246.34 USD. Este monto es el más alto entre todas las categorías mencionadas, lo que indica que las operaciones de productividad implican una inversión sustancial. Esto puede reflejar préstamos destinados a proyectos empresariales, adquisición de activos o expansión de negocios.

Figura 7

Distribución de montos promedios de créditos por cada tipo



Nota. La figura muestra la distribución de monto promedio por tipos de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

Al examinar la distribución de las operaciones en el sector popular y solidario de Ecuador, se destaca, según la Figura 7, que las operaciones de consumo representan aproximadamente el 4% del total. Este dato revela que una proporción reducida de las operaciones se destina a gastos cotidianos y necesidades personales.

Por otro lado, los microcréditos representan alrededor del 5% del total de operaciones. Esto sugiere que un porcentaje relativamente bajo de las operaciones que se destinan a préstamos de menor cuantía suelen ser utilizados para apoyar pequeños negocios o emprendimientos.

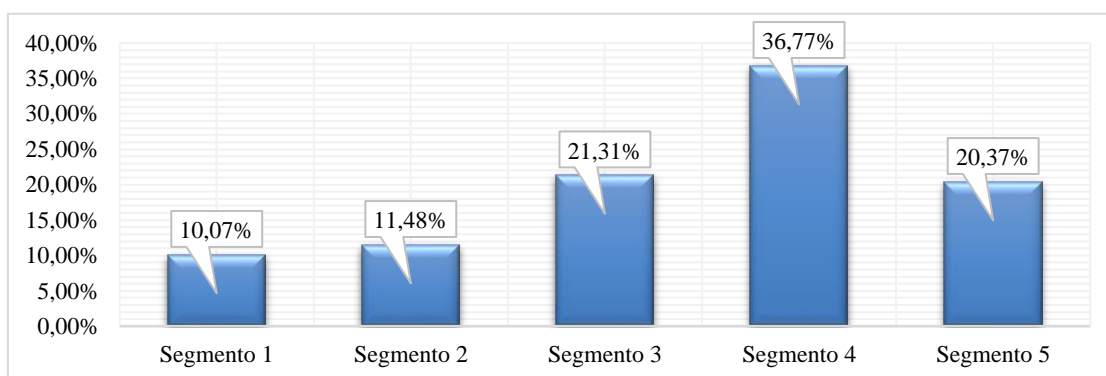
En contraste, las operaciones relacionadas con vivienda representan aproximadamente el 36% del total. Esto indica que una parte significativa de las operaciones dentro del sector se destina a préstamos y transacciones relacionadas con la vivienda, reflejando la importancia de la adquisición de viviendas y mejoras habitacionales para los miembros del sector popular y solidario.

Finalmente, las operaciones de productividad representan alrededor del 54% del total. Esto sugiere que una proporción considerable de las operaciones se enfoca en financiar proyectos empresariales, inversiones productivas y actividades que generen mayor productividad económica.

En el análisis de la distribución de las cooperativas de ahorro y crédito, se observa en la Figura 7 que el segmento 4 muestra la proporción más alta de datos, con un 36,77%. En segundo lugar, se encuentra el segmento 3, que representa un 21,31% del total de cooperativas. A continuación, el segmento 5 tiene un 20,37%, mientras que el segmento 2 cuenta con un 11,48%. Por último, el segmento 1 representa solo un 10,07% del total.

Figura 8

Distribución del número de cooperativas de ahorro y crédito por segmento



Nota. La figura muestra la distribución del número de operaciones por tipos de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2022. Fuente: SEPS, (2023).

3.2 Evolución de los créditos otorgados por el sector financiero popular y solidario del Ecuador.

Para resolver el siguiente objetivo, se llevará a cabo una descripción detallada de la evolución de los créditos otorgados por el sector financiero popular y solidario del Ecuador.

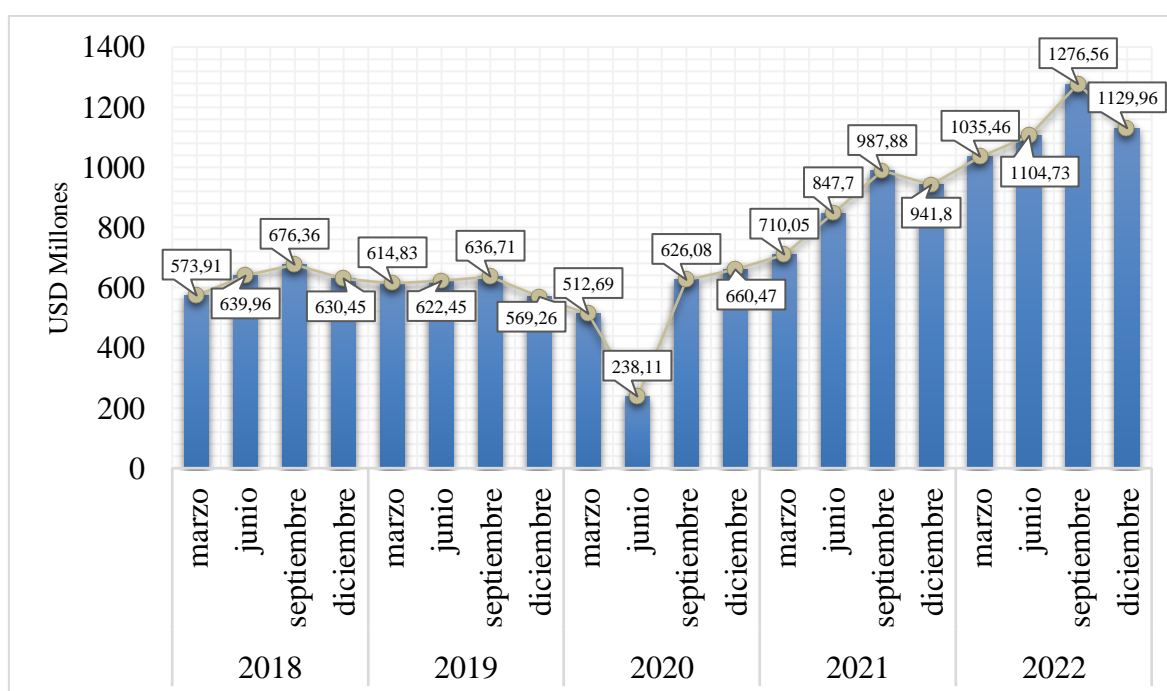
3.2.1 Consumo

Segmento 1

Al analizar detalladamente los datos del volumen de crédito en el segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador, se evidencian notables fluctuaciones trimestrales en los montos otorgados. Estos resultados se encuentran representados en la Figura 9, que muestra el volumen de crédito del segmento 1 a lo largo del tiempo.

Figura 9

Evolución del crédito de Consumo Segmento 1



Nota. La figura muestra la evolución de crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2018, el volumen de crédito en marzo fue de \$573,91 millones. Posteriormente, en junio, experimentó un aumento del 12% para alcanzar \$639,96 millones. En septiembre, se registró un incremento adicional del 6% llegando a \$676,36 millones. Sin embargo, en diciembre se observó una disminución del 7% respecto al trimestre anterior, situándose en \$630,45 millones.

Durante el año 2019, el volumen de crédito en marzo fue de \$614,83 millones, presentando una ligera disminución del 2% respecto al trimestre anterior. En junio, se registró un incremento del 1% con un valor de \$622,45 millones, y en septiembre hubo un aumento adicional del 2% llegando a \$636,71 millones. No obstante, en diciembre se observó una disminución del 11% respecto al trimestre anterior, situándose en \$569,26 millones.

El año 2020 mostró variaciones más notables en el volumen de crédito en el segmento de consumo. En marzo, se registró un valor de \$512,69 millones, representando una disminución del 10% respecto al trimestre anterior. En junio, se experimentó una caída drástica del 54% llegando a \$238,11 millones, posiblemente debido a las restricciones y la incertidumbre generadas por la pandemia de COVID-19. Sin embargo, en septiembre, el volumen de crédito experimentó un notable incremento del 163% alcanzando \$626,08 millones, y en diciembre se registró un aumento adicional del 5% con un valor de \$660,47 millones.

Durante el año 2021, el volumen de crédito en el segmento de consumo mostró un crecimiento constante. En marzo, se registró un valor de \$710,05 millones, representando un aumento del 8% respecto al trimestre anterior. En junio, hubo un incremento adicional del 19% llegando a \$847,7 millones, y en septiembre se observó un aumento del 17% alcanzando \$987,88 millones. Sin embargo, en diciembre se registró una disminución del 5% respecto al trimestre anterior, situándose en \$941,8 millones.

Hasta el primer trimestre de 2022, se observó un continuo crecimiento en el volumen de crédito en el segmento de consumo. En marzo de 2022, se registró un valor de \$1035,46 millones, representando un incremento del 10% respecto al trimestre anterior. En junio, se registró un aumento del 7% llegando a \$1104,73 millones, y en septiembre se observó un incremento del 16% alcanzando \$1276,56 millones. Sin embargo, en diciembre de 2022 se

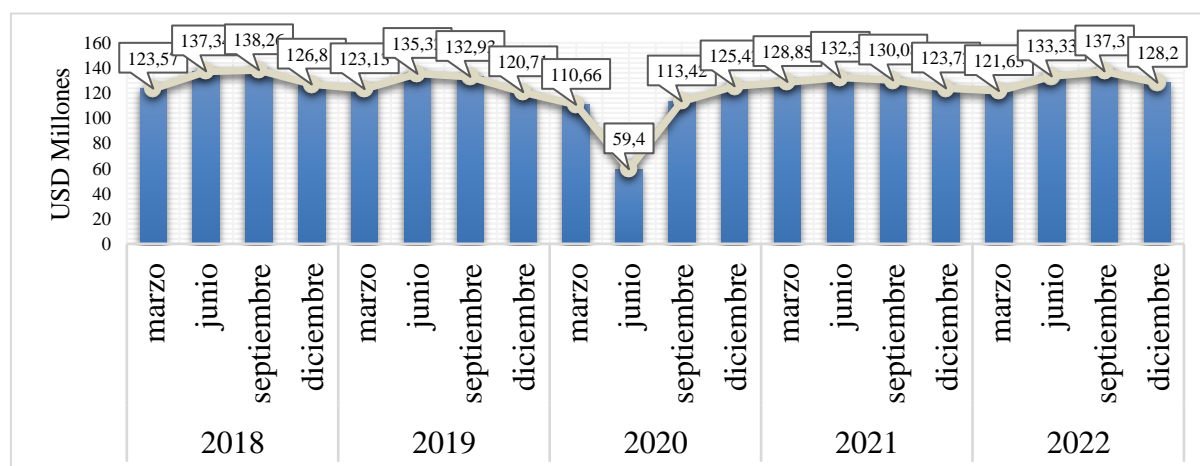
registró una disminución del 11% respecto al trimestre anterior, situándose en \$1129,96 millones.

Segmento 2

La figura 10 muestra la evolución de los créditos en el segmento 2 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador. A lo largo del periodo analizado.

Figura 10

Evolución del crédito de Consumo Segmento 2



Nota. La figura muestra la evolución de crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el volumen de crédito en el segmento 2 fue de \$123.57 millones. Durante los siguientes trimestres, se registraron fluctuaciones significativas en el volumen de crédito: un aumento del 11% en junio de 2018, seguido de un incremento del 1% en septiembre de 2018. Sin embargo, en diciembre de 2018, se produjo una disminución del 8% en comparación con el trimestre anterior.

En el año 2019, se observaron variaciones mixtas en el volumen de crédito. En marzo de 2019, se registró una disminución del 3%, seguida de un aumento del 10% en junio del mismo año. Posteriormente, en septiembre de 2019, se observó una disminución del 2%. Finalmente, en diciembre de 2019, se produjo una disminución del 9%.

El año 2020 fue notable por las grandes variaciones en el volumen de crédito en el segmento 2. En marzo de 2020, se registró una disminución del 8%. Sin embargo, en junio de 2020, se produjo una caída drástica del 46% en comparación con el trimestre anterior. Luego, en septiembre de 2020, se observó una recuperación significativa con un aumento del 91% en el volumen de crédito. Finalmente, en diciembre de 2020, se registró un aumento del 11%.

En 2021, se observaron variaciones mínimas en el volumen de crédito en el segmento 2. En marzo y junio de 2021, se registraron aumentos del 3% en comparación con los trimestres anteriores. Sin embargo, en septiembre y diciembre de 2021, se observaron disminuciones del 2% y 5% respectivamente.

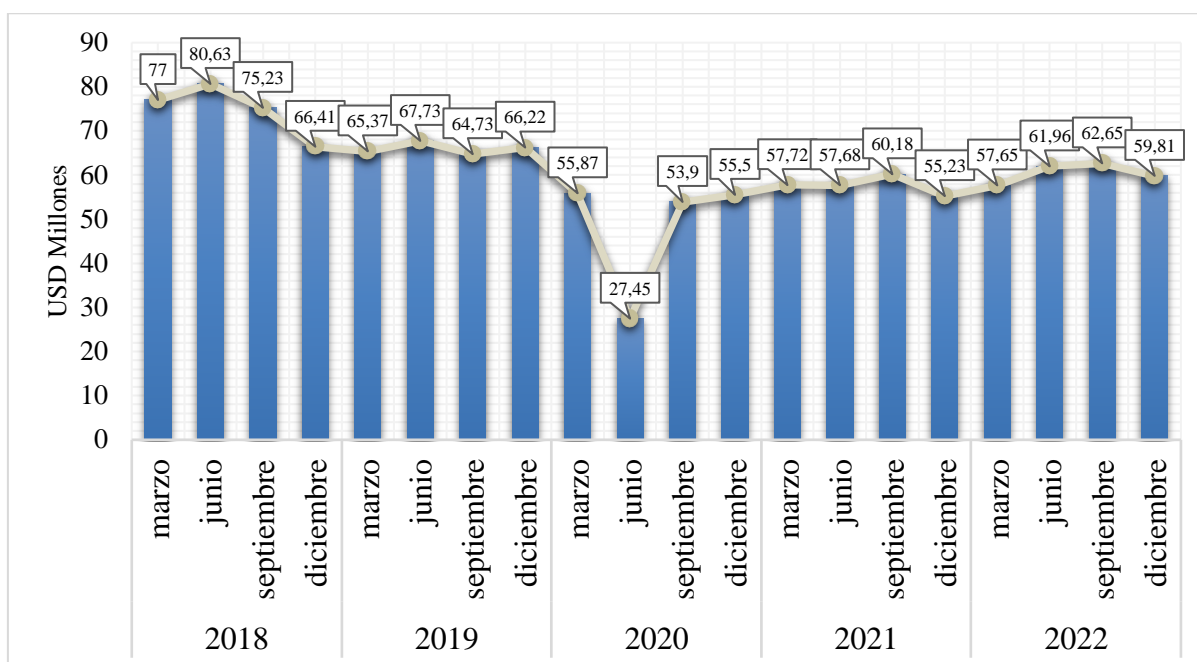
En el año 2022, se registraron variaciones mixtas en el volumen de crédito. En marzo de 2022, se observó una disminución del 2%. Sin embargo, en junio y septiembre de 2022, se produjeron aumentos del 10% y 3% respectivamente. Finalmente, en diciembre de 2022, se registró una disminución del 7%.

Segmento 3

En la figura 11 se presenta la evolución de los créditos en el segmento 3 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador.

Figura 11

Evolución del crédito de Consumo Segmento 3



Nota. La figura muestra la evolución de crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el caso del crédito consumo del segmento 3 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador, se observa una evolución marcada en los montos trimestrales, como se muestra en la figura 10. En marzo de 2018, el volumen de crédito alcanzó los \$77 millones, y experimentó un aumento del 5% a \$80.63 millones en junio del mismo año. Sin embargo, en septiembre y diciembre de 2018, se registraron disminuciones significativas, llegando a \$75.23 millones y \$66.41 millones, respectivamente.

Durante el año 2019, se mantuvo una tendencia general de estabilidad y ligeros cambios en los montos trimestrales, con variaciones cercanas al 4% en la mayoría de los casos. Sin embargo, en marzo de 2020, se observó una caída significativa del 16% en el volumen de crédito, alcanzando los \$55.87 millones. Esta disminución se acentuó en junio de 2020, con una reducción del 51% a \$27.45 millones, posiblemente debido a factores económicos y sociales adversos.

A partir de septiembre de 2020, se inició una recuperación notable en el crédito consumo del segmento 3, con un aumento del 96% a \$53.9 millones. Esta tendencia alcista continuó en los trimestres siguientes, mostrando variaciones positivas entre el 4% y el 7%.

Sin embargo, a finales de 2021, se observó una disminución del 8% en diciembre, con un volumen de crédito de \$55.23 millones.

En marzo de 2022, el volumen de crédito del segmento 3 volvió a experimentar un incremento del 4%, alcanzando los \$57.65 millones. Este crecimiento se mantuvo en junio y septiembre de 2022, con variaciones del 7% y del 1% respectivamente. Sin embargo, en diciembre de 2022, se registró una disminución del 5% a \$59.81 millones.

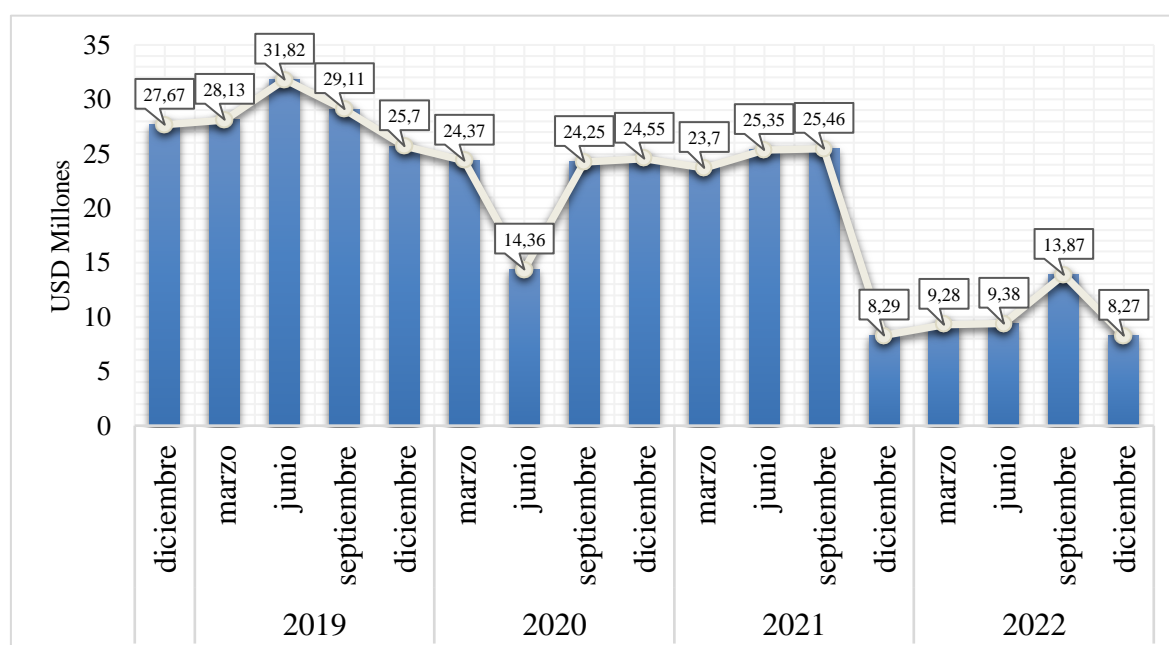
Segmento 4

La figura 12 muestra la progresión de los créditos en el segmento 4 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador.

En marzo de 2018, no se dispone de información sobre el volumen de crédito en este segmento. Sin embargo, a partir de diciembre del mismo año se observa un aumento constante en el volumen de crédito, alcanzando su punto máximo en junio de 2019 con \$31.82 millones. A partir de ese punto, se presentan fluctuaciones trimestrales significativas.

Figura 12

Evolución del crédito de Consumo Segmento 4



Nota. La figura muestra la evolución de crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

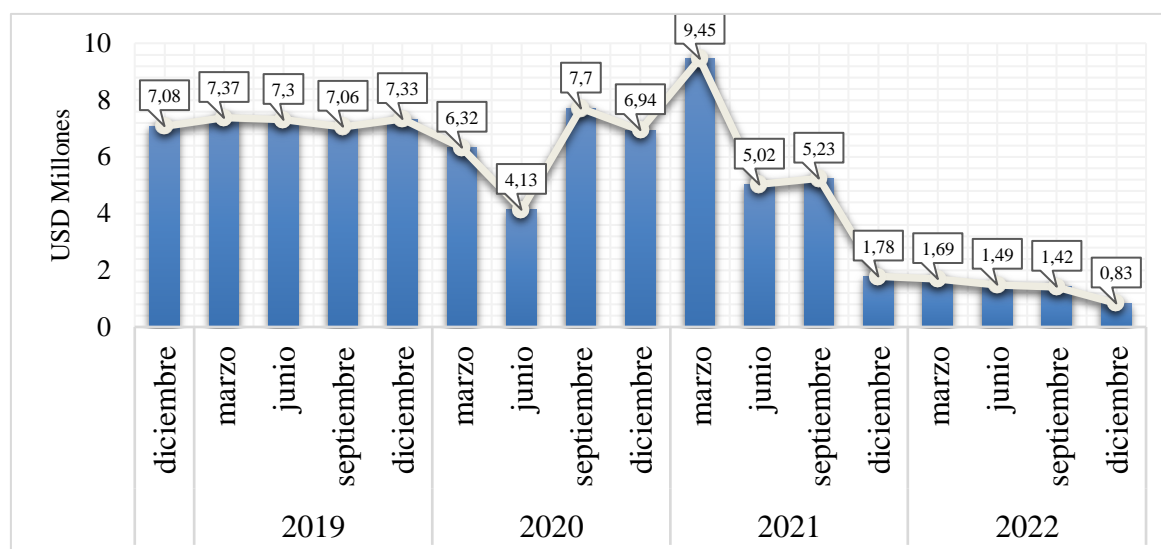
En general, se puede notar una tendencia descendente a lo largo de los años, con una disminución pronunciada a partir de diciembre de 2021, donde el volumen de crédito se reduce a \$8.29 millones. Sin embargo, en septiembre de 2022, se registra un aumento destacado con un volumen de crédito de \$13.87 millones, lo que representa un incremento del 48% en comparación con el trimestre anterior.

Segmento 5

La figura 13 muestra la evolución de los créditos en el segmento 5 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador.

Figura 13

Evolución del crédito de Consumo Segmento 5



Nota. La figura muestra la evolución de crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2018, se registra un monto de crédito consumo en el segmento 5 en el mes de diciembre de 7,08 millones de USD.

En el año 2019, se observa un ligero incremento en el monto de crédito en marzo, alcanzando 7,37 millones de USD, lo cual representa un aumento del 4% con respecto al trimestre anterior. Sin embargo, en los siguientes trimestres (junio y septiembre) se registran disminuciones en los montos de crédito. En el último trimestre del año (diciembre), se observa

un nuevo incremento en el monto de crédito, alcanzando 7,33 millones de USD, con una variación del 4%.

En el año 2020, se presenta una disminución significativa en el monto de crédito en el segmento 5. En marzo, se registra un monto de 6,32 millones de USD, representando una reducción del 14% en comparación con el trimestre anterior. En junio, la disminución es aún más pronunciada alcanzando 4,13 millones de USD. Sin embargo, en el trimestre siguiente (septiembre), se observa un aumento significativo en el monto de crédito, llegando a 7,7 millones de USD, con una variación del 86%. En diciembre, se registra una ligera disminución en el monto de crédito, alcanzando 6,94 millones de USD.

En el año 2021, se observa un fuerte aumento en el monto de crédito en el segmento 5. En marzo, se alcanza un monto de 9,45 millones de USD, con una variación del 36% con respecto al trimestre anterior. Sin embargo, en junio, se registra una drástica disminución en el monto de crédito, llegando a 5,02 millones de USD. En los siguientes trimestres (septiembre y diciembre), se observan ligeras variaciones positivas.

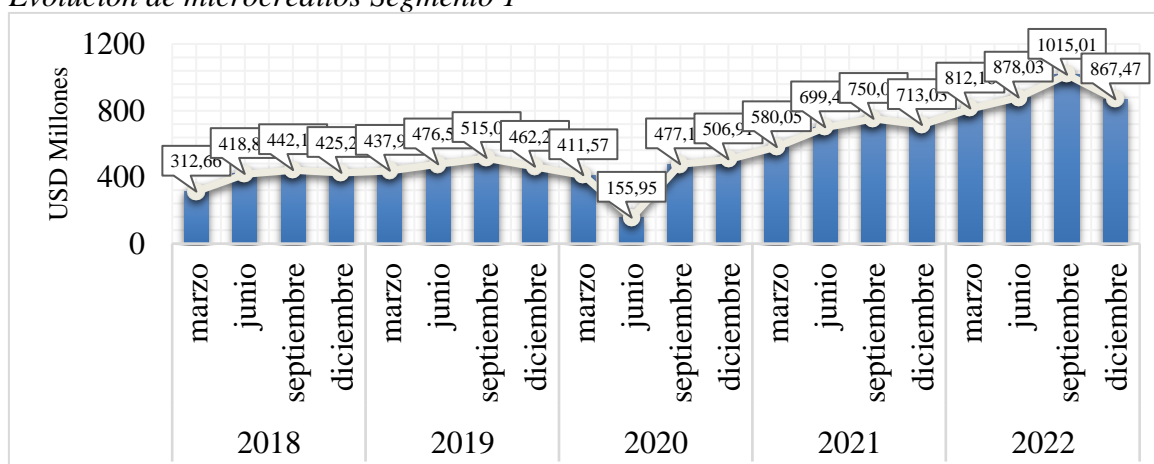
En el año 2022, se continúa registrando disminuciones en los montos de crédito del segmento 5. En marzo, se alcanza un monto de 1,69 millones de USD. En junio, la disminución es del 12%, llegando a 1,49 millones de USD. En septiembre, se registra una nueva disminución del 5%, con un monto de 1,42 millones de USD. En diciembre, se observa una disminución significativa del 42%, alcanzando 0,83 millones de USD.

3.2.2 Microcrédito

Segmento 1

Durante el período de 2018 a 2022, se observaron variaciones significativas en el volumen de microcrédito otorgado en el segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador. Los montos trimestrales mostraron fluctuaciones notables, como se muestra en la Figura 14, que representa el volumen de crédito a lo largo del tiempo.

Figura 14
Evolución de microcréditos Segmento 1



Nota. La figura muestra la evolución de microcréditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

El periodo analizado, que abarca desde 2018 hasta 2022, se observaron cambios significativos en el volumen de microcrédito otorgado en el segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador. En la figura 19 se muestra la evolución de estos montos a lo largo del tiempo, destacando las fluctuaciones trimestrales. En el primer semestre de 2018, se registró un incremento notable del 34% en el volumen de crédito, alcanzando los 418,85 millones de USD. Posteriormente, en el tercer trimestre de ese mismo año, se observó un ligero aumento del 6%, llegando a los 442,13 millones de USD. Sin embargo, en el último trimestre de 2018, se produjo una disminución del 4%, situándose en 425,24 millones de USD.

En el año 2019, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de microcrédito del segmento 1. En marzo, se registró un aumento del 3%, alcanzando los 437,98 millones de USD. En junio, se observó un incremento del 9%, llegando a los 476,58 millones de USD. En el tercer trimestre, se mantuvo la tendencia al alza con un crecimiento del 8%, alcanzando los 515,02 millones de USD. Sin embargo, en el último trimestre de 2019, se experimentó una disminución del 10%, situándose en 462,23 millones de USD.

En el año 2020, se produjeron cambios drásticos en el volumen de microcrédito del segmento 1. En marzo, se registró una disminución del 11%, alcanzando los 411,57 millones

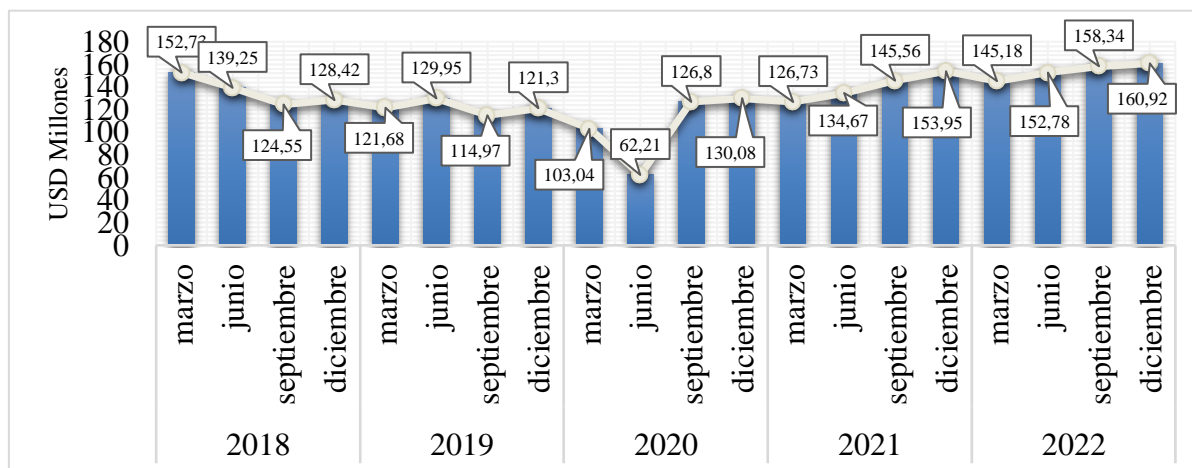
de USD. Sin embargo, en el segundo trimestre, se produjo una fuerte caída del 62%, situándose en 155,95 millones de USD. Posteriormente, en el tercer trimestre, se experimentó un incremento impresionante del 206%, llegando a los 477,13 millones de USD. En el último trimestre de 2020, se observó un aumento del 6%, situándose en 506,91 millones de USD.

En el 2021, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de microcrédito del segmento 1. En marzo, se registró un crecimiento del 14%, alcanzando los 580,05 millones de USD. En junio, se observó un incremento del 21%, llegando a los 699,44 millones de USD. En el tercer trimestre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 7%, alcanzando los 750,08 millones de USD. Sin embargo, en el último trimestre de 2021, se experimentó una disminución del 5%, situándose en 713,03 millones de USD.

En el año 2022, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de microcrédito del segmento 1. En marzo, se registró un crecimiento del 14%, alcanzando los 812,16 millones de USD. En junio, se observó un incremento del 8%, llegando a los 878,03 millones de USD. En el tercer trimestre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 16%, alcanzando los 1015,01 millones de USD. Sin embargo, en el último trimestre de 2022, se experimentó una disminución del 15%, situándose en 867,47 millones de USD.

Segmento 2

Con relación a los microcréditos otorgados en el segmento 2, se pueden apreciar diversas fluctuaciones en los montos a lo largo del periodo analizado. Estas variaciones están representadas de forma visual en la figura 15, que muestra la evolución trimestral de los montos.

Figura 15*Evolución de microcréditos Segmento 2*

Nota. La figura muestra la evolución de microcréditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Durante el período analizado, se observan notables fluctuaciones en el volumen de microcrédito en el segmento 2 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador. En marzo de 2018, el volumen de crédito fue de 152,73 millones de USD. A lo largo de los años, se registraron variaciones tanto positivas como negativas en los montos trimestrales. Por ejemplo, en junio de 2018, el volumen disminuyó a 139,25 millones de USD, seguido de una caída adicional en septiembre a 124,55 millones de USD. Sin embargo, en diciembre del mismo año, se observó un ligero aumento a 128,42 millones de USD (3%).

El año 2019 también presentó cambios en el volumen de microcrédito. En marzo, se registró una disminución a 121,68 millones de USD, pero luego se observó un repunte en junio a 129,95 millones de USD (7%). Sin embargo, en septiembre, el volumen volvió a disminuir a 114,97 millones de USD, seguido de un incremento en diciembre a 121,3 millones de USD (6%).

El año 2020 fue especialmente volátil en términos de volumen de microcrédito. En marzo, el volumen disminuyó significativamente a 103,04 millones de USD. Esta tendencia negativa continuó en junio, cuando el volumen se redujo aún más a 62,21 millones de USD. Sin embargo, en septiembre, se produjo una notable recuperación, alcanzando los 126,8

millones de USD (104%). Esta tendencia positiva se mantuvo en diciembre, con un aumento adicional a 130,08 millones de USD (3%).

En 2021, el volumen de microcrédito continuó experimentando variaciones trimestrales. En marzo, se registró una ligera disminución a 126,73 millones de USD, seguida de un incremento en junio a 134,67 millones de USD (6%). En septiembre, el volumen continuó aumentando a 145,56 millones de USD (8%), y en diciembre se alcanzó un monto de 153,95 millones de USD (6%).

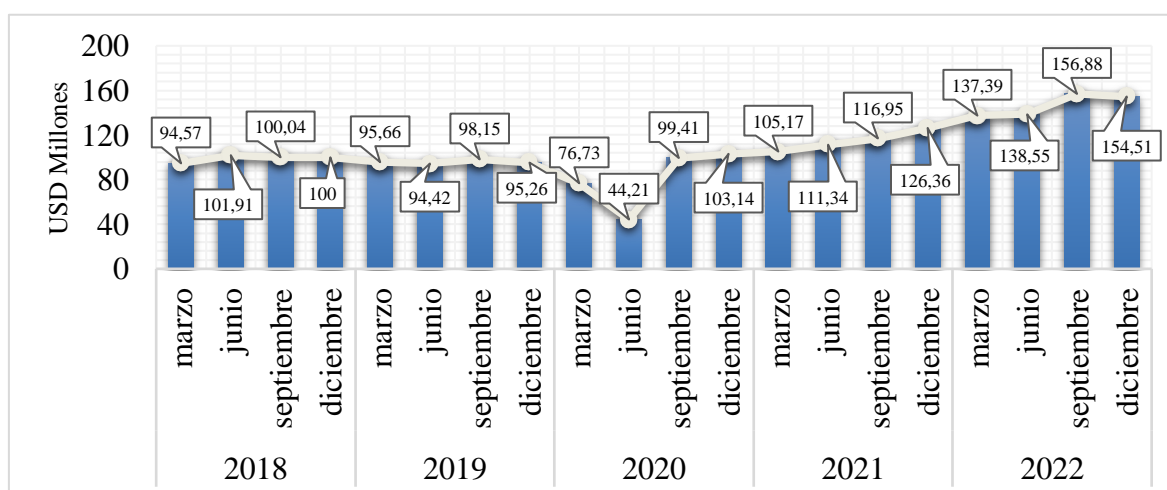
Hasta marzo de 2022, se observó una disminución en el volumen de microcrédito a 145,18 millones de USD. Sin embargo, en junio se registró un ligero repunte a 152,78 millones de USD (5%). En septiembre, el volumen continuó aumentando a 158,34 millones de USD (4%), y en diciembre se alcanzó un monto de 160,92 millones de USD (2%).

Segmento 3

Al analizar la evolución en la figura 16 de los microcréditos en el segmento 3 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario del Ecuador, se pueden observar cambios significativos en el volumen de crédito a lo largo del tiempo.

Figura 16

Evolución de microcréditos Segmento 3



Nota. La figura muestra la evolución de microcréditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el volumen de crédito en el segmento 3 fue de 94,57 millones de USD. Durante los siguientes trimestres, se observaron fluctuaciones en los montos concedidos. Por ejemplo, en junio de 2018, hubo un aumento del 8%, alcanzando los 101,91 millones de USD. Sin embargo, en septiembre de ese mismo año, se registró una ligera disminución del 2%, situándose en 100,04 millones de USD. Para diciembre de 2018, el volumen de crédito se mantuvo estable en 100 millones de USD.

A lo largo de los años siguientes, se observaron variaciones positivas y negativas en los montos de crédito. En marzo de 2019, se experimentó una disminución del 4%, llegando a los 95,66 millones de USD. Posteriormente, en junio, se registró una leve disminución adicional del 1%, situándose en 94,42 millones de USD. Sin embargo, en septiembre de 2019, se observó un incremento del 4%, alcanzando los 98,15 millones de USD. Para diciembre de ese mismo año, se produjo una disminución del 3%, situándose en 95,26 millones de USD.

Durante el año 2020, se presentaron cambios drásticos en el volumen de crédito del segmento 3. En marzo, se registró una disminución del 19%, llegando a los 76,73 millones de USD. Sin embargo, en junio, se produjo una caída significativa del 42%, situándose en 44,21 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un aumento impresionante del 125%, alcanzando los 99,41 millones de USD. Para diciembre de 2020, se observó un incremento del 4%, situándose en 103,14 millones de USD.

En el año 2021, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de crédito del segmento 3. En marzo, se registró un crecimiento del 2%, alcanzando los 105,17 millones de USD. En junio, se observó un incremento adicional del 6%, llegando a los 111,34 millones de USD. En septiembre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 5%, alcanzando los 116,95 millones de USD. Para diciembre de 2021, se experimentó un incremento del 8%, situándose en 126,36 millones de USD.

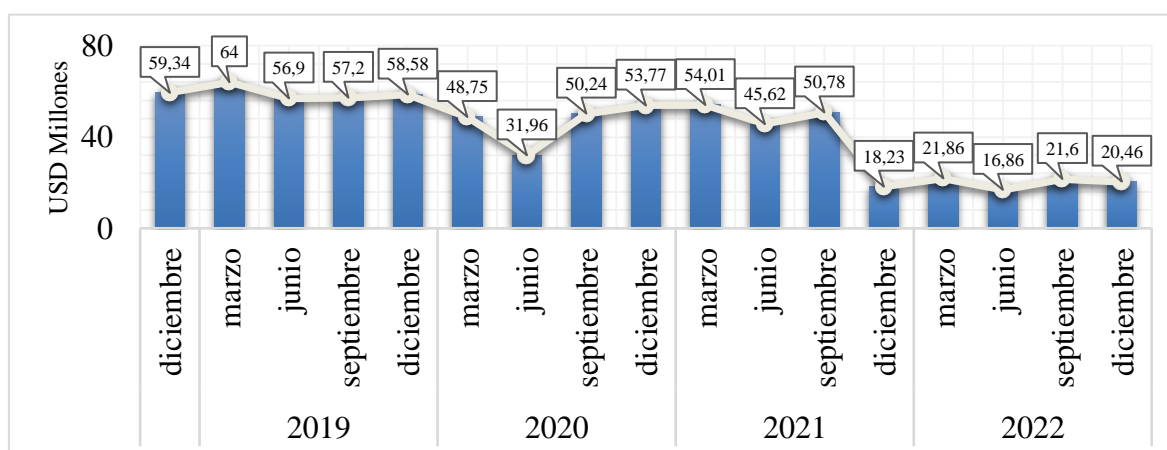
En el año 2022, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de crédito del segmento 3. En marzo, se registró un crecimiento del 9%, alcanzando los 137,39 millones de USD. En junio, se observó un incremento adicional del 1%, llegando a los 138,55 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un aumento significativo del 13%, alcanzando los 156,88 millones de USD. Sin embargo, para diciembre de 2022, se registró una ligera disminución del 2%, situándose en 154,51 millones de USD.

Segmento 4

Mediante la evolución de los microcréditos, mostrada en la figura 17, se pueden identificar cambios notables en el volumen de crédito de los microcréditos en el segmento 4 de las cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario de Ecuador a medida que transcurre el tiempo.

Figura 17

Evolución de microcréditos Segmento 4



Nota. La figura muestra la evolución de microcréditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, no se proporciona el volumen de crédito para este segmento. Sin embargo, a partir de diciembre de 2018, se registra un volumen de crédito de 59,34 millones de USD. Durante el año 2019, se observaron cambios en el volumen de crédito trimestral. En marzo, se experimentó un aumento del 8%, alcanzando los 64 millones de USD. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución del 11%, situándose en 56,9 millones de USD. Para septiembre, se registró una pequeña variación positiva del 1%, alcanzando los 57,2 millones de USD. Finalmente, en diciembre, se observó otro incremento del 2%, situándose en 58,58 millones de USD.

En el año 2020, se presentaron cambios significativos en el volumen de crédito del segmento 4. En marzo, se registró una disminución del 17%, llegando a los 48,75 millones de USD. Posteriormente, en junio, se produjo una caída importante del 34%, situándose en 31,96 millones de USD. Sin embargo, en septiembre, se experimentó un impresionante

aumento del 57%, alcanzando los 50,24 millones de USD. Para diciembre de 2020, se observó un incremento del 7%, situándose en 53,77 millones de USD.

En el año 2021, se mantuvo una tendencia fluctuante en el volumen de crédito del segmento 4. En marzo, se registró un ligero crecimiento del 0%, alcanzando los 54,01 millones de USD. Sin embargo, en junio, se observó una disminución del 16%, llegando a los 45,62 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se produjo un aumento del 11%, alcanzando los 50,78 millones de USD. Para diciembre de 2021, se experimentó una fuerte disminución del 64%, situándose en 18,23 millones de USD.

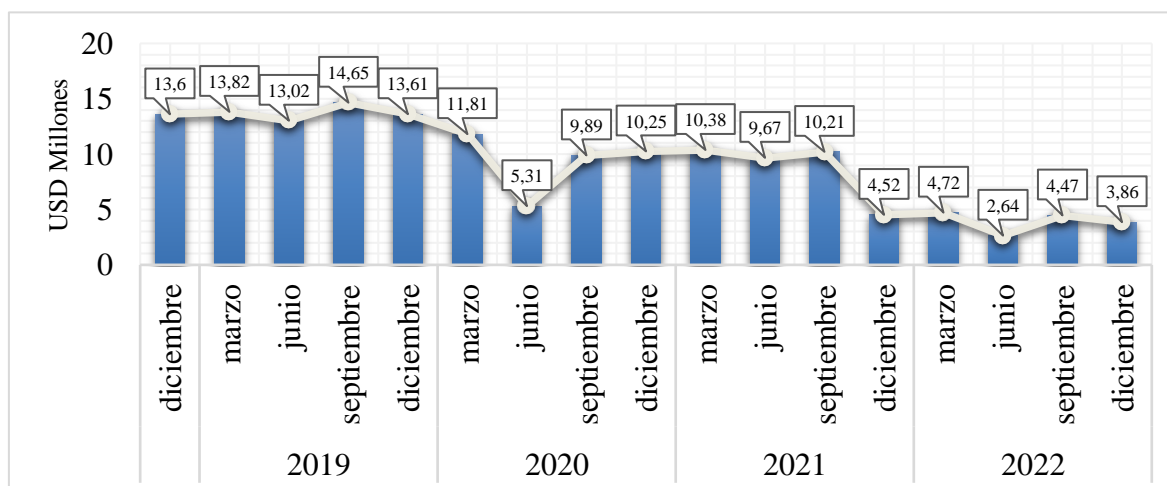
En el año 2022, se mantuvo una tendencia fluctuante en el volumen de crédito del segmento 4. En marzo, se registró un aumento del 20%, llegando a los 21,86 millones de USD. Sin embargo, en junio, se observó una disminución del 23%, situándose en 16,86 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se produjo un incremento del 28%, alcanzando los 21,6 millones de USD. Para diciembre de 2022, se experimentó una ligera disminución del 5%, situándose en 20,46 millones de USD.

Segmento 5

A continuación, se presenta un análisis de los microcréditos otorgados por las cooperativas del segmento 5. La figura 18 muestra la evolución del volumen de crédito a lo largo del tiempo

Figura 18

Evolución de microcréditos Segmento 5



Nota. La figura muestra la evolución de microcréditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En diciembre de 2018, el volumen de crédito fue de 13,6 millones de USD. En marzo de 2019, se observó un incremento del 2%, alcanzando los 13,82 millones de USD. Sin embargo, en junio de ese mismo año, se registró una disminución del 6%, situándose en 13,02 millones de USD. Posteriormente, en septiembre de 2019, se observó un aumento significativo del 13%, alcanzando los 14,65 millones de USD. Para diciembre de ese año, se produjo una disminución del 7%, situándose en 13,61 millones de USD.

Durante el año 2020, se presentaron cambios drásticos en el volumen de crédito del segmento 5. En marzo, se registró una disminución del 13%, llegando a los 11,81 millones de USD. Sin embargo, en junio, se produjo una caída significativa del 55%, situándose en 5,31 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un aumento impresionante del 86%, alcanzando los 9,89 millones de USD. Para diciembre de 2020, se observó un incremento del 4%, situándose en 10,25 millones de USD.

En el año 2021, se mantuvo una tendencia mixta en el volumen de crédito del segmento 5. En marzo, se registró un crecimiento del 1%, alcanzando los 10,38 millones de USD. Sin embargo, en junio, se observó una disminución del 7%, llegando a los 9,67 millones de USD. En septiembre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 6%, alcanzando los 10,21 millones de USD. Para diciembre de 2021, se experimentó una disminución significativa del 56%, situándose en 4,52 millones de USD.

En el año 2022, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito del segmento 5. En marzo, se registró un incremento del 4%, alcanzando los 4,72 millones de USD. Sin embargo, en junio, se produjo una caída del 44%, situándose en 2,64 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un aumento del 69%, alcanzando los 4,47 millones de USD. Para diciembre de 2022, se observó una disminución del 14%, situándose en 3,86 millones de USD.

3.2.3 Vivienda

Segmento 1

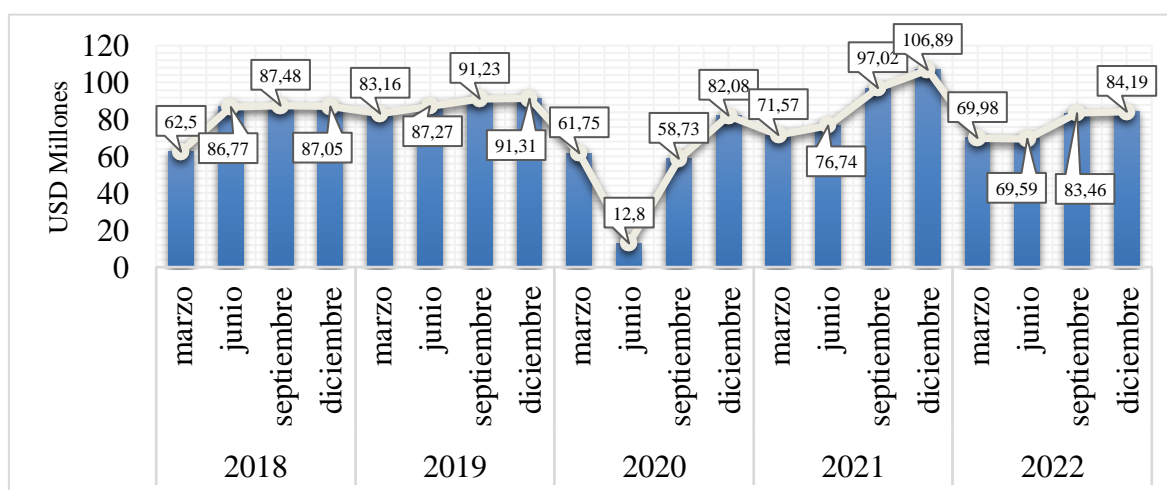
En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito de vivienda del segmento 1, se encontró lo siguiente:

En marzo de 2018, el volumen de crédito en el segmento 1 de vivienda fue de 62.5 millones de USD.

A partir de ahí, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito a lo largo de los años. En junio de 2018, hubo un aumento significativo del 39%, alcanzando los 86.77 millones de USD. En septiembre de ese mismo año, se registró un ligero incremento del 1%, situándose en 87.48 millones de USD. Para diciembre de 2018, el volumen de crédito se mantuvo prácticamente estable en 87.05 millones de USD.

Figura 19

Evolución de créditos de vivienda Segmento 1



Nota. La figura muestra la evolución de créditos de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Durante el año 2019, se observaron cambios en el volumen de crédito en el segmento 1 de vivienda. En marzo, se experimentó una disminución del 4%, llegando a los 83.16 millones de USD. Sin embargo, en junio, se observó un aumento del 5%, alcanzando los 87.27 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se registró otro incremento del 5%, situándose en 91.23 millones de USD. Para diciembre de ese año, el volumen de crédito se mantuvo prácticamente sin cambios en 91.31 millones de USD.

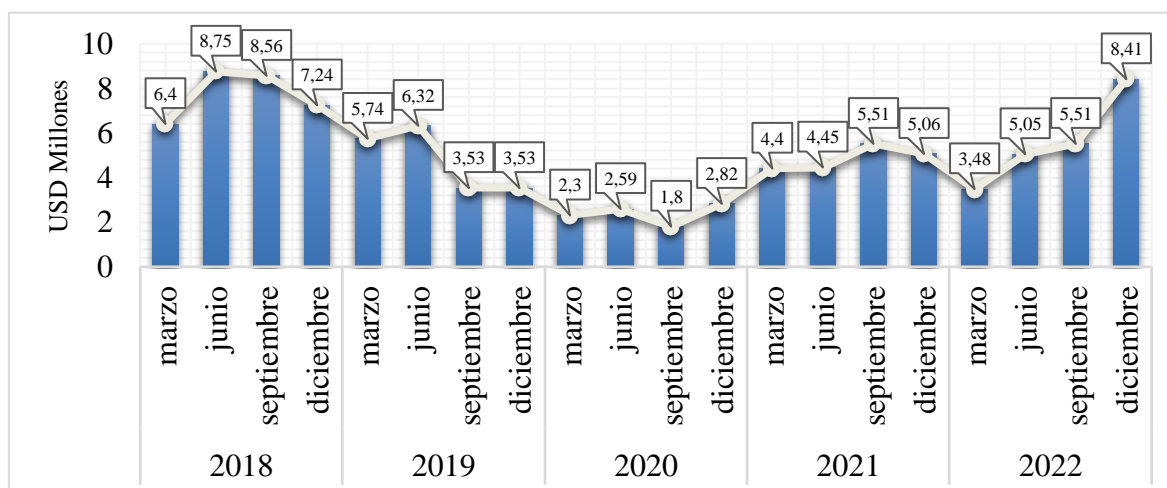
Durante el año 2020, se presentaron cambios drásticos en el volumen de crédito del segmento 1 de vivienda. En marzo, se registró una disminución significativa del 32%, llegando a los 61.75 millones de USD. En junio, se produjo una caída aún mayor del 35%, situándose en 40 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un aumento impresionante del 47%, alcanzando los 58.73 millones de USD. Para diciembre de 2020, se observó un incremento adicional del 40%, situándose en 82.08 millones de USD.

En el año 2021, se mantuvo una tendencia mixta en el volumen de crédito del segmento 1 de vivienda. En marzo, se registró una disminución del 13%, llegando a los 71.57 millones de USD. Sin embargo, en junio, se observó un incremento del 7%, alcanzando los 76.74 millones de USD. En septiembre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 26%, llegando a los 97.02 millones de USD. Para diciembre de 2021, se experimentó otro aumento del 10%, situándose en 106.89 millones de USD.

En el año 2022, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito del segmento 1 de vivienda. En marzo, se registró una disminución del 35%, llegando a los 69.98 millones de USD. En junio, se produjo una ligera disminución del 1%, situándose en 69.59 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se experimentó un incremento del 20%, alcanzando los 83.46 millones de USD. Para diciembre de 2022, se observó un aumento adicional del 1%, situándose en 84.19 millones de USD.

Segmento 2

En el caso del segmento 2, se encontró que, en marzo de 2018, el volumen de crédito en el segmento 2 de vivienda fue de 6.4 millones de USD.

Figura 20*Evolución de créditos de vivienda Segmento 2*

Nota. La figura muestra la evolución de créditos de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

A lo largo de los años, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito. En junio de 2018, se produjo un aumento significativo del 37%, alcanzando los 8.75 millones de USD. Sin embargo, en septiembre del mismo año, el volumen de crédito disminuyó ligeramente, situándose en 8.56 millones de USD. Para diciembre de 2018, se registró otra disminución, llegando a 7.24 millones de USD.

Durante el año 2019, el volumen de crédito en el segmento 2 de vivienda continuó fluctuando. En marzo, se experimentó una disminución del 21%, llegando a los 5.74 millones de USD. En junio, el volumen de crédito aumentó en un 10%, situándose en 6.32 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, se observó una disminución significativa del 44%, alcanzando los 3.53 millones de USD. Para diciembre de ese año, el volumen de crédito se mantuvo sin cambios en 3.53 millones de USD.

En el año 2020, se registraron cambios drásticos en el volumen de crédito. En marzo, se observó una disminución del 35%, llegando a los 2.3 millones de USD. Sin embargo, en junio, hubo un aumento del 13%, situándose en 2.59 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, el volumen de crédito disminuyó en un 31%, llegando a 1.8 millones de USD.

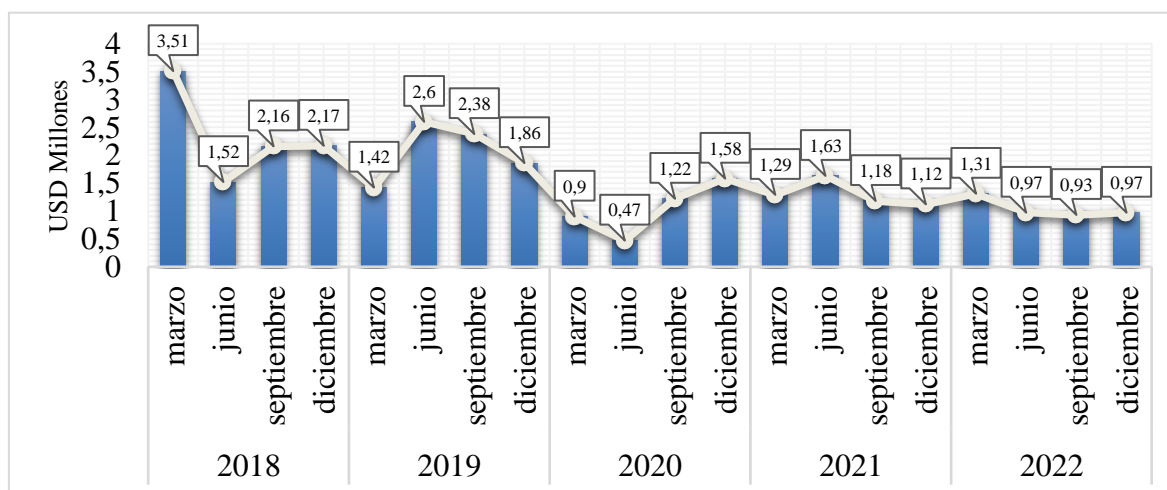
Para diciembre de 2020, se registró un aumento impresionante del 57%, situándose en 2.82 millones de USD.

En el año 2021, se mantuvo una tendencia positiva en el volumen de crédito en el segmento 2 de vivienda. En marzo, se registró un crecimiento del 56%, alcanzando los 4.4 millones de USD. En junio, se observó un ligero incremento del 1%, llegando a 4.45 millones de USD. En septiembre, se mantuvo la tendencia al alza con un aumento del 24%, alcanzando los 5.51 millones de USD. Para diciembre de 2021, se experimentó una disminución del 8%, situándose en 5.06 millones de USD.

En el año 2022, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, se registró una disminución del 31%, llegando a los 3.48 millones de USD. En junio, hubo un aumento significativo del 45%, situándose en 5.05 millones de USD. Posteriormente, en septiembre, el volumen de crédito aumentó en un 9%, alcanzando los 5.51 millones de USD. Para diciembre de 2022, se registró otro incremento del 53%, situándose en 8.41 millones de USD.

Segmento 3

El análisis del segmento 3 del volumen de los créditos otorgados para vivienda se encontró que, en marzo de 2018, el volumen de crédito en el segmento 3 de vivienda fue de 3.51 millones de USD.

Figura 21*Evolución de créditos de vivienda Segmento 3*

Nota. La figura muestra la evolución de créditos de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Durante el año 2018, se observaron variaciones en el volumen de crédito. En junio, hubo una disminución significativa, llegando a 1.52 millones de USD, lo que representa una disminución del 57% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en septiembre, se registró un aumento importante, situándose en 2.16 millones de USD, lo que representa un aumento del 42%. Para diciembre de 2018, el volumen de crédito se mantuvo estable en 2.17 millones de USD.

En el año 2019, el volumen de crédito continuó fluctuando, en marzo, se observó una disminución, llegando a 1.42 millones de USD, lo que representa una disminución del 35% con respecto al mes anterior. En junio, hubo un incremento significativo, alcanzando los 2.6 millones de USD, representando un aumento del 83%. Posteriormente, en septiembre se registró una ligera disminución, situándose en 2.38 millones de USD, representando una disminución del 8%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito disminuyó aún más, llegando a 1.86 millones de USD, lo que representa una disminución del 22%.

En el año 2020, se observaron cambios significativos en el volumen de crédito. En marzo, se registró una disminución drástica, llegando a 0.9 millones de USD, lo que representa una disminución del 52% con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra disminución,

situándose en 0.47 millones de USD, lo que representa una disminución del 48%. Sin embargo, en septiembre, se registró un aumento notable, alcanzando los 1.22 millones de USD, lo que representa un aumento del 160%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito continuó aumentando, llegando a 1.58 millones de USD, lo que representa un aumento del 30%.

En el año 2021, se mantuvo cierta volatilidad en el volumen de crédito en el segmento 3 de vivienda. En marzo, se registró una disminución, llegando a 1.29 millones de USD, lo que representa una disminución del 18% con respecto al mes anterior. En junio, hubo un aumento, situándose en 1.63 millones de USD, lo que representa un aumento del 26%. Posteriormente, en septiembre, se observó otra disminución, alcanzando los 1.18 millones de USD, lo que representa una disminución del 28%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó aún más, llegando a 1.12 millones de USD, lo que representa una disminución del 5%.

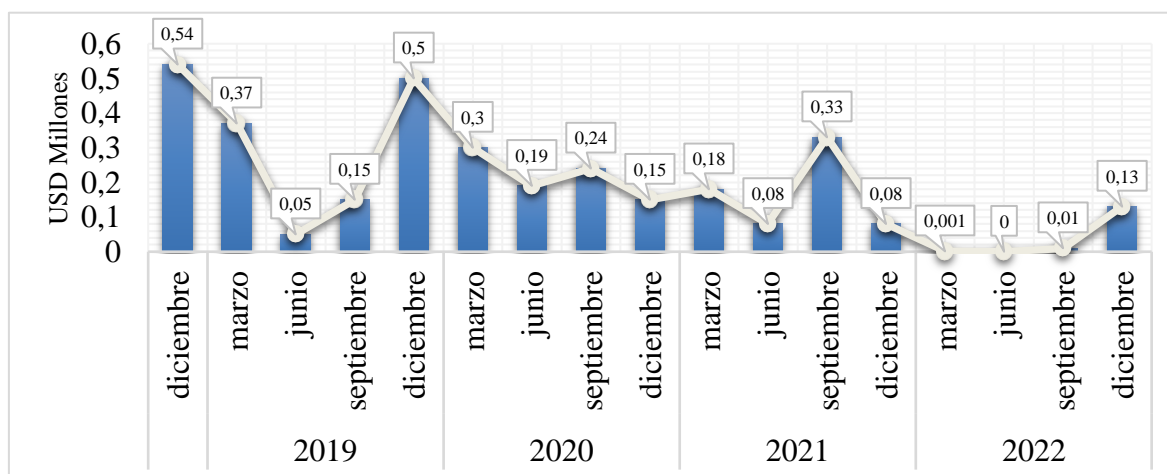
En el año 2022, se registraron cambios en el volumen de crédito. En marzo, se observó un aumento, llegando a 1.31 millones de USD, lo que representa un aumento del 17% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, hubo una disminución, situándose en 0.97 millones de USD, lo que representa una disminución del 26%. Posteriormente, en septiembre, se registró otra ligera disminución, alcanzando los 0.93 millones de USD, lo que representa una disminución del 4%. Para diciembre de 2022, el volumen de crédito volvió a aumentar, llegando a 0.97 millones de USD, lo que representa un aumento del 4%.

Segmento 4

El análisis del segmento 4 del volumen de los créditos otorgados para vivienda se encontró que, durante el año 2018, no se proporcionan datos específicos para el volumen de crédito en el segmento 4 de vivienda en los meses de marzo, junio y septiembre. Sin embargo, para diciembre de 2018, se registra un volumen de crédito de 0.54 millones de USD.

Figura 22

Evolución de créditos de vivienda Segmento 4



Nota. La figura muestra la evolución de créditos de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observaron variaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 0.37 millones de USD, lo que representa una disminución del 31% con respecto al mes anterior. En junio, se produjo una disminución significativa, llegando a 0.05 millones de USD, lo que representa una disminución del 86%. Sin embargo, en septiembre, se registró un aumento, alcanzando los 0.1 millones de USD, lo que representa un aumento del 100%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito aumentó nuevamente, llegando a 0.5 millones de USD, lo que representa un aumento del 54%.

En el año 2020, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 0.3 millones de USD, lo que representa una disminución del 40% con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra disminución, situándose en 0.19 millones de USD, lo que representa una disminución del 37%. Sin embargo, en septiembre, se registró un aumento, alcanzando los 0.24 millones de USD, lo que representa un aumento del 26%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito disminuyó nuevamente a 0.15 millones de USD, lo que representa una disminución del 38%.

En el año 2021, el volumen de crédito continuó fluctuando. En marzo, hubo un aumento, llegando a 0.18 millones de USD, lo que representa un aumento del 20% con

respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución, situándose en 0.1 millones de USD, lo que representa una disminución del 44%. Posteriormente, en septiembre, se observó otro aumento, alcanzando los 0.15 millones de USD, lo que representa un aumento del 50%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó a 0.08 millones de USD, lo que representa una disminución del 47%.

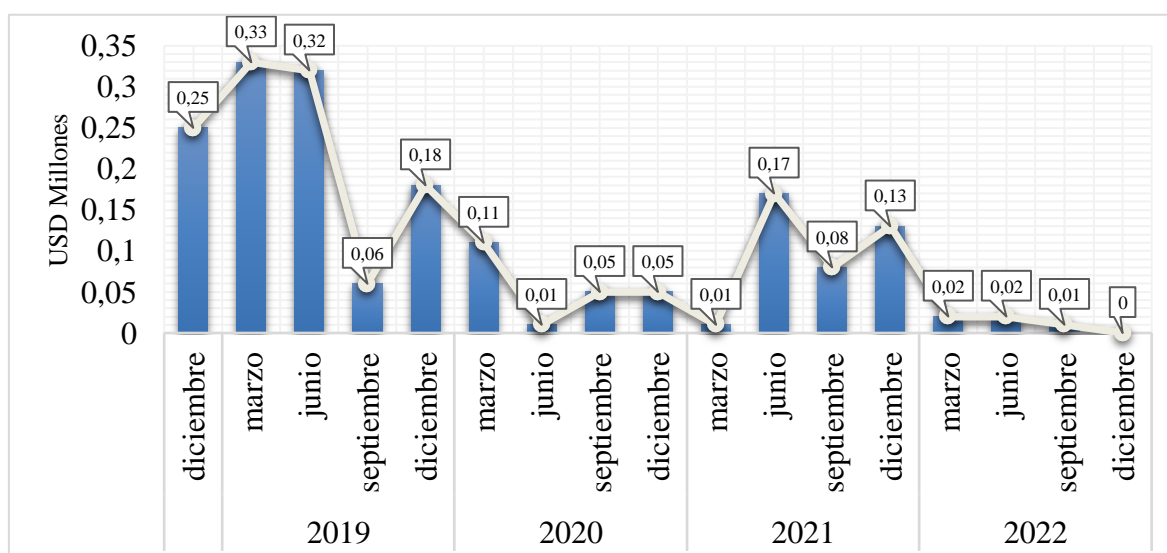
En el año 2022, se registraron variaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 0.001 millones de USD, lo que representa una disminución del 99% con respecto al mes anterior. En junio, el volumen de crédito fue de 0 millones de USD, lo que indica una disminución del 100%. Para septiembre, se proporciona el dato de 0.11 millones de USD, sin información de variación. Y para diciembre de 2022, el volumen de crédito aumentó ligeramente a 0.13 millones de USD, lo que representa un aumento del 18%.

Segmento 5

El análisis del segmento 4 del volumen de los créditos otorgados para vivienda se encontró lo siguiente:

Figura 23

Evolución de créditos de vivienda Segmento 5



Nota. La figura muestra la evolución de créditos de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observaron variaciones en el volumen de crédito en el segmento 5 de vivienda. En marzo, el volumen de crédito fue de 0.33 millones de USD, lo que representa una disminución del 31% con respecto al mes anterior. En junio, se produjo una disminución significativa, llegando a 0.32 millones de USD, lo que representa una disminución del 3%. Sin embargo, en septiembre, se registró una disminución drástica, alcanzando los 0.06 millones de USD, lo que representa una disminución del 81%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito aumentó nuevamente, llegando a 0.087 millones de USD, lo que representa un aumento del 45%.

En el año 2020, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito en este segmento. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 0.11 millones de USD, lo que representa una disminución del 26% con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra disminución, situándose en 0.1 millones de USD, lo que representa una disminución del 9%. Sin embargo, en septiembre se registró un aumento, alcanzando los 0.14 millones de USD, lo que representa un aumento del 40%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito disminuyó nuevamente a 0.05 millones de USD, lo que representa una disminución del 64%.

En el año 2021, el volumen de crédito en el segmento 5 continuó fluctuando. En marzo, hubo un aumento, llegando a 0.07 millones de USD, lo que representa un aumento del 40% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución, situándose en 0.05 millones de USD, lo que representa una disminución del 29%. Posteriormente, en septiembre, se observó otro aumento, alcanzando los 0.08 millones de USD, lo que representa un aumento del 60%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó a 0.13 millones de USD, lo que representa una disminución del 63%.

En el año 2022, se registraron variaciones en el volumen de crédito en el segmento 5. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 0.02 millones de USD, lo que representa una disminución del 85% con respecto al mes anterior. En junio, el volumen de crédito fue de 0 millones de USD, lo que indica una disminución del 100%. Para septiembre, se proporciona el dato de 0.01 millones de USD, lo que representa una disminución del 50%.

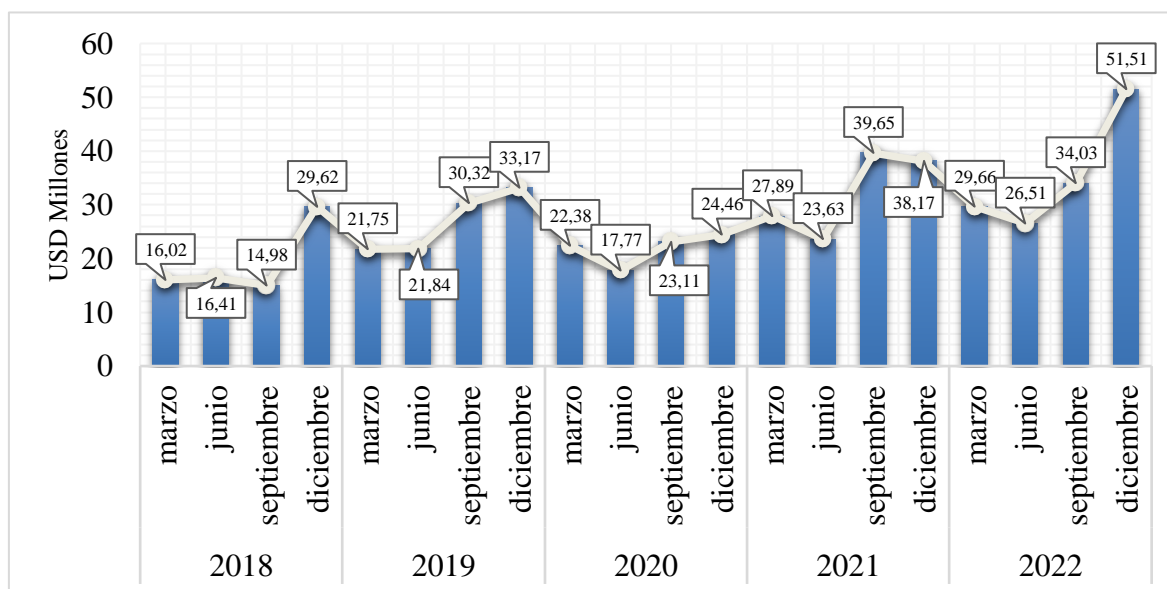
3.2.4 Productivo

Segmento 1

En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito productivo del segmento 1, se encontró lo siguiente:

Figura 24

Evolución de créditos productivos Segmento 1



Nota. La figura muestra la evolución de créditos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2018, se observan fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 16.02 millones de USD. En junio, se produjo un aumento, llegando a 16.41 millones de USD, lo que representa un aumento del 2% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en septiembre, se registró una disminución, alcanzando los 14.98 millones de USD, lo que representa una disminución del 9%. Para diciembre de 2018, el volumen de crédito aumentó considerablemente, llegando a 29.62 millones de USD, lo que representa un aumento del 98%.

En el año 2019, se observaron nuevamente fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 21.75 millones de USD, lo que representa una disminución del 27% con respecto al mes anterior. En junio, el volumen de crédito se mantuvo prácticamente igual, con 21.84 millones de USD. En septiembre, se registró un aumento significativo, alcanzando los 30.32 millones de USD, lo que representa un aumento del 39%.

Para diciembre de 2019, el volumen de crédito continuó aumentando, llegando a 33.17 millones de USD, lo que representa un aumento del 9%.

En el año 2020, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 22.38 millones de USD, lo que representa una disminución del 33% con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra disminución, situándose en 17.77 millones de USD, lo que representa una disminución del 21%. Sin embargo, en septiembre, se registró un aumento, alcanzando los 23.11 millones de USD, lo que representa un aumento del 30%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito continuó aumentando ligeramente, llegando a 24.46 millones de USD, lo que representa un aumento del 6%.

En el año 2021, se observaron nuevamente fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito aumentó a 27.89 millones de USD, lo que representa un aumento del 14% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución, situándose en 23.63 millones de USD, lo que representa una disminución del 15%. Posteriormente, en septiembre, se observó otro aumento significativo, alcanzando los 39.65 millones de USD, lo que representa un aumento del 68%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó ligeramente a 38.17 millones de USD, lo que representa una disminución del 4%.

En el año 2022, se registraron nuevamente fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 29.66 millones de USD, lo que representa una disminución del 22% con respecto al mes anterior. En junio, el volumen de crédito continuó disminuyendo, situándose en 26.51 millones de USD, lo que representa una disminución del 11%. Sin embargo, en septiembre, se observó un aumento, alcanzando los 34.03 millones de USD, lo que representa un aumento del 28%. Para diciembre de 2022, el volumen de crédito experimentó un aumento considerable, llegando a 51.51 millones de USD, lo que representa un aumento del 51%.

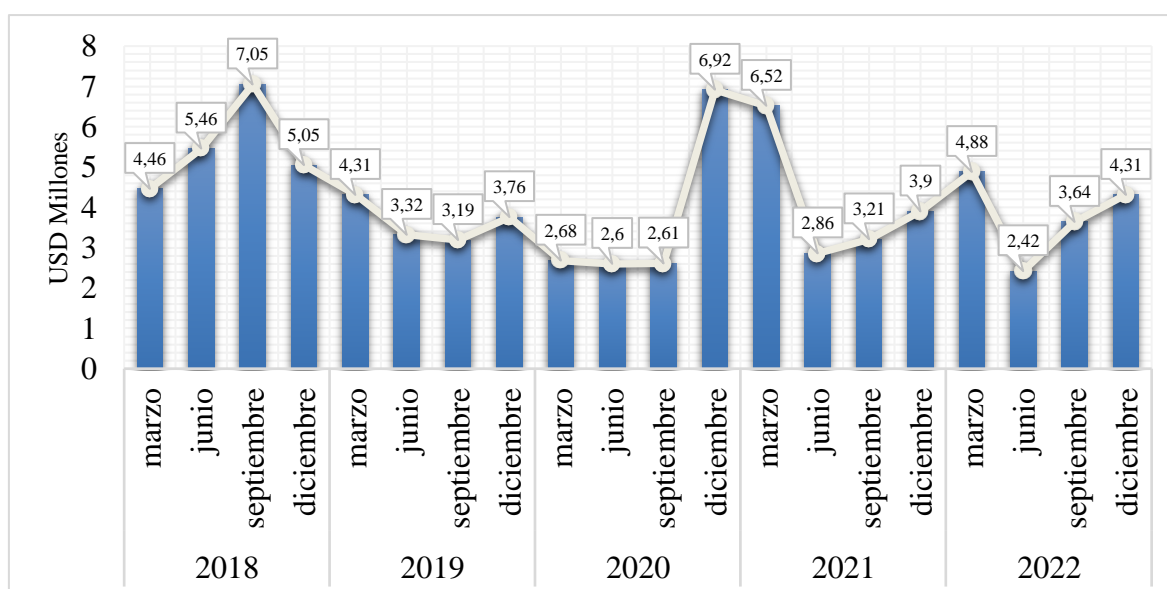
Segmento 2

En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito productivo del segmento 2, se encontró lo siguiente:

En el año 2018, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 4.46 millones de USD. En junio, hubo un aumento significativo, llegando a 5.46 millones de USD, lo que representa un aumento del 22%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, alcanzando los 7.05 millones de USD, lo que representa un aumento del 29%. Sin embargo, para diciembre de 2018, el volumen de crédito disminuyó a 5.05 millones de USD, lo que representa una disminución del 28%.

Figura 25

Evolución de créditos productivos Segmento 2



Nota. La figura muestra la evolución de créditos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observa una disminución en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 4.31 millones de USD, indicando una disminución del 15% con respecto al mes anterior. En junio, se produjo otra disminución, situándose en 3.32 millones de USD, lo que representa una disminución del 23%. Posteriormente, en septiembre, se registró una ligera disminución, llegando a 3.19 millones de USD, lo que representa una

disminución del 4%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito aumentó ligeramente a 3.76 millones de USD, lo que representa un aumento del 18%.

En el año 2020, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 2.68 millones de USD, lo que representa una disminución del 29% con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra ligera disminución, situándose en 2.6 millones de USD, lo que representa una disminución del 3%. Posteriormente, en septiembre, el volumen de crédito se mantuvo prácticamente igual, con 2.61 millones de USD. Sin embargo, para diciembre de 2020, el volumen de crédito experimentó un aumento significativo, alcanzando los 6.92 millones de USD, lo que representa un aumento del 165%.

En el año 2021, se observan fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 6.52 millones de USD, indicando una ligera disminución del 6% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución significativa, situándose en 2.86 millones de USD, lo que representa una disminución del 56%. Posteriormente, en septiembre, se registró un aumento, alcanzando los 3.21 millones de USD, lo que representa un aumento del 12%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 3.9 millones de USD, lo que representa un aumento del 21%.

En el año 2022, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito aumentó a 4.88 millones de USD, lo que representa un aumento del 25% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, el volumen de crédito disminuyó considerablemente, situándose en 2.42 millones de USD, lo que representa una disminución del 50%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, alcanzando los 3.64 millones de USD, lo que representa un aumento del 50%. Para diciembre de 2022, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 4.31 millones de USD, lo que representa un aumento del 18%.

Segmento 3

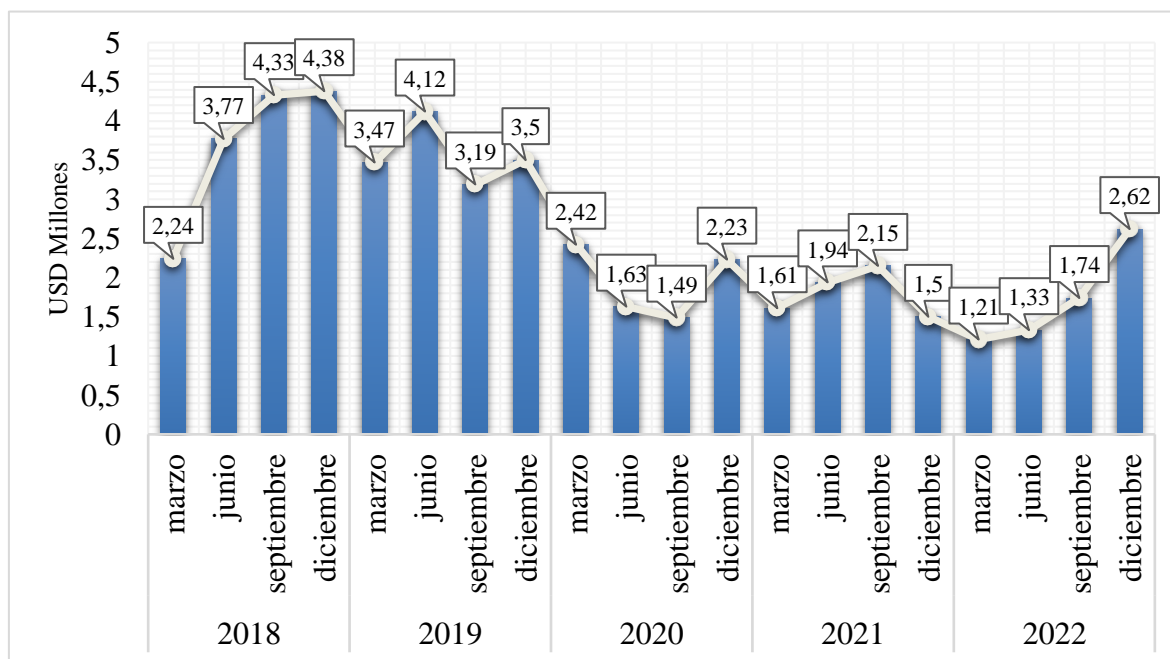
En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito productivo del segmento 3, se encontró lo siguiente:

En el año 2018, se observa un aumento en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 2.24 millones de USD. En junio, hubo un aumento significativo, llegando a

3.77 millones de USD, lo que representa un aumento del 68%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, alcanzando los 4.33 millones de USD, lo que representa un aumento del 15%. Para diciembre de 2018, el volumen de crédito se mantuvo prácticamente sin cambios en 4.38 millones de USD, con una variación del 1%.

Figura 26

Evolución de créditos productivos Segmento 3



Nota. La figura muestra la evolución de créditos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 3.47 millones de USD, lo que representa una disminución del 21% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo un aumento, situándose en 4.12 millones de USD, lo que representa un aumento del 19%. Posteriormente, en septiembre, se registró otra disminución, llegando a 3.19 millones de USD, lo que representa una disminución del 23%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 3.5 millones de USD, lo que representa un aumento del 10%.

En el año 2020, se observa una disminución en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 2.42 millones de USD, lo que representa una disminución del 31%

con respecto al mes anterior. En junio, hubo otra disminución, situándose en 1.63 millones de USD, lo que representa una disminución del 33%. Posteriormente, en septiembre, se registró otra disminución, llegando a 1.49 millones de USD, lo que representa una disminución del 9%. Sin embargo, para diciembre de 2020, el volumen de crédito experimentó un aumento significativo, alcanzando los 2.23 millones de USD, lo que representa un aumento del 50%.

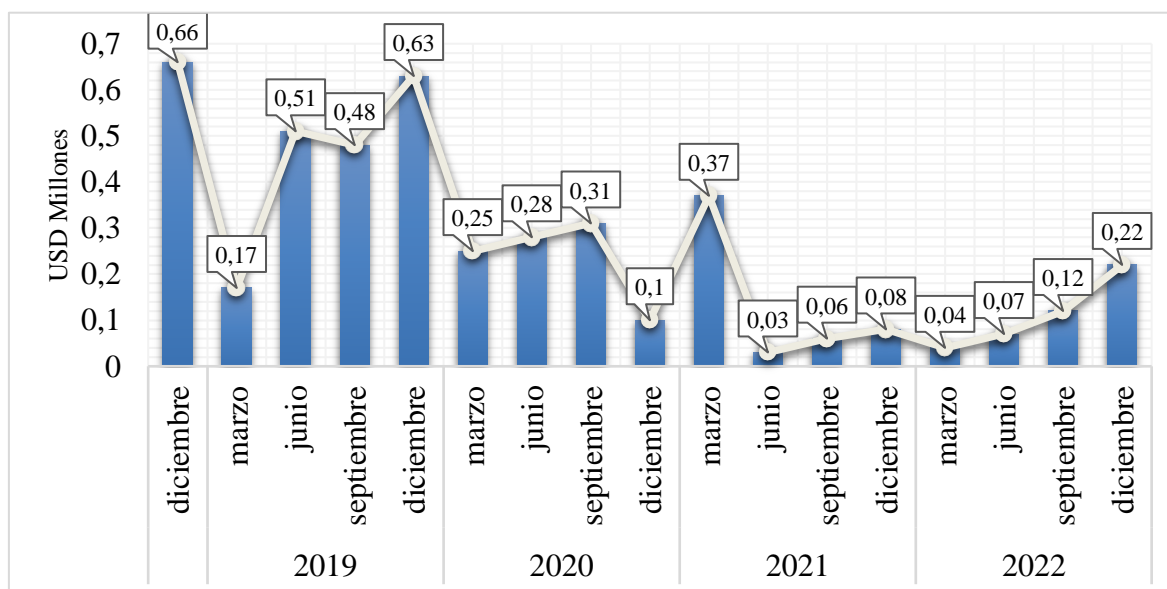
En el año 2021, se observan fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 1.61 millones de USD, lo que representa una disminución del 28% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo un aumento, situándose en 1.94 millones de USD, lo que representa un aumento del 20%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, llegando a 2.15 millones de USD, lo que representa un aumento del 11%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó a 1.5 millones de USD, lo que representa una disminución del 30%.

En el año 2022, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 1.21 millones de USD, lo que representa una disminución del 19% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, el volumen de crédito aumentó a 1.33 millones de USD, lo que representa un aumento del 10%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, llegando a 1.74 millones de USD, lo que representa un aumento del 31%. Para diciembre de 2022, el volumen de crédito experimentó un aumento significativo, alcanzando los 2.62 millones de USD, lo que representa un aumento del 51%.

Segmento 4

En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito productivo del segmento 4, se encontró lo siguiente:

En el año 2018, no se proporcionan datos de volumen de crédito para los meses de marzo, junio y septiembre. Sin embargo, para diciembre de 2018, el volumen de crédito fue de 0.66 millones de USD.

Figura 27*Evolución de créditos productivos Segmento 4*

Nota. La figura muestra la evolución de créditos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 0.17 millones de USD, lo que representa una disminución significativa del 74% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo un aumento considerable, llegando a 0.51 millones de USD, lo que representa un aumento del 200%. Posteriormente, en septiembre, se registró otra disminución, llegando a 0.48 millones de USD, lo que representa una disminución del 6%. Para diciembre de 2019, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 0.63 millones de USD, lo que representa un aumento del 31%.

En el año 2020, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito fue de 0.25 millones de USD, lo que representa una disminución del 60% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, hubo un aumento, alcanzando los 0.28 millones de USD, lo que representa un aumento del 12%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, llegando a 0.31 millones de USD, lo que representa un aumento del 11%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito disminuyó significativamente a 0.1 millones de USD, lo que representa una disminución del 68%.

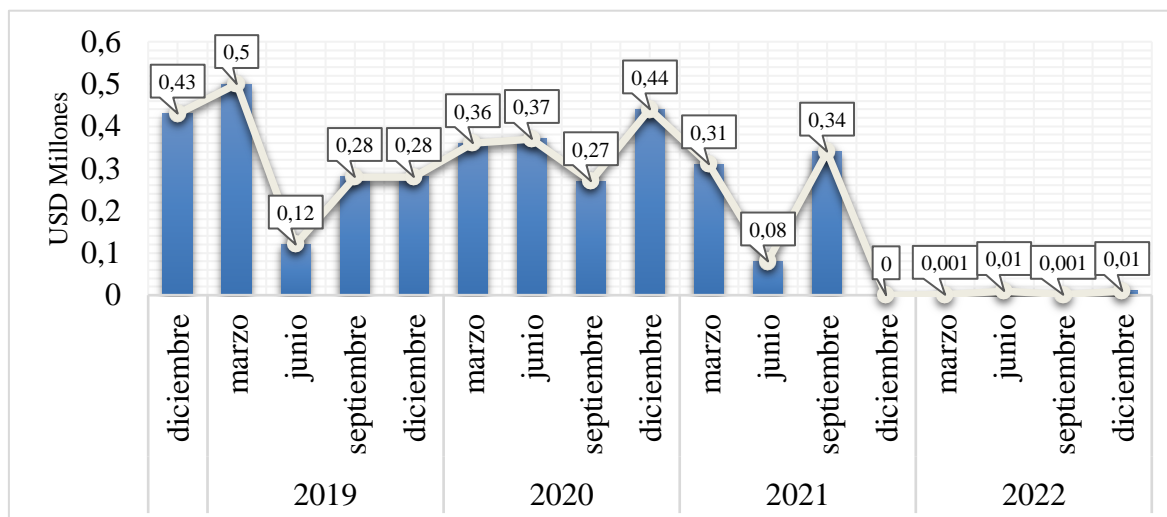
En el año 2021, se observa una fluctuación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito aumentó drásticamente a 0.37 millones de USD, lo que representa un aumento del 270% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, se produjo una disminución drástica, situándose en 0.03 millones de USD, lo que representa una disminución del 92%. Posteriormente, en septiembre, se observó otro aumento, alcanzando los 0.06 millones de USD, lo que representa un aumento del 100%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito aumentó a 0.08 millones de USD, lo que representa un aumento del 33%.

En el año 2022, se observa una variación en el volumen de crédito. En marzo, el volumen de crédito disminuyó a 0.04 millones de USD, lo que representa una disminución del 50% con respecto al mes anterior. Sin embargo, en junio, el volumen de crédito aumentó a 0.07 millones de USD, lo que representa un aumento del 75%. Posteriormente, en septiembre, se registró otro aumento, llegando a 0.12 millones de USD, lo que representa un aumento del 71%. Para diciembre de 2022, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 0.22 millones de USD, lo que representa un aumento del 83%.

Segmento 5

En el caso del volumen de créditos otorgados enfocados en crédito productivo del segmento 5, se encontró lo siguiente:

En el año 2018, no se proporcionaron datos para los meses de marzo, junio y septiembre. Sin embargo, en diciembre, el volumen de crédito fue de 0.43 USD millones.

Figura 28*Evolución de créditos productivos Segmento 5*

Nota. La figura muestra la evolución de créditos productivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5 en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En el año 2019, se observaron variaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen fue de 0.5 USD millones, lo que representa un aumento del 16% con respecto al mes anterior. En junio, hubo una disminución significativa, llegando a 0.12 USD millones, lo que representa una disminución del 76%. En septiembre, el volumen de crédito aumentó a 0.28 USD millones, lo que representa un aumento del 133%. Finalmente, en diciembre, el volumen se mantuvo constante en 0.28 USD millones.

En el año 2020, se observaron fluctuaciones en el volumen de crédito. En marzo, el volumen fue de 0.36 USD millones, lo que representa un aumento del 29% con respecto al mes anterior. En junio, hubo un ligero aumento, llegando a 0.37 USD millones, lo que representa un aumento del 3%. Sin embargo, en septiembre, el volumen de crédito disminuyó a 0.27 USD millones, lo que representa una disminución del 27%. Para diciembre de 2020, el volumen de crédito aumentó nuevamente a 0.44 USD millones, lo que representa un aumento del 63%.

En el año 2021, el volumen de crédito continuó fluctuando. En marzo, hubo una disminución, llegando a 0.31 USD millones, lo que representa una disminución del 30% con

respecto al mes anterior. En junio, se produjo una disminución significativa, situándose en 0.08 USD millones, lo que representa una disminución del 74%. Posteriormente, en septiembre, se observó un aumento considerable, alcanzando los 0.34 USD millones, lo que representa un aumento del 325%. Para diciembre de 2021, el volumen de crédito disminuyó drásticamente a 0.01 USD millones, lo que representa una disminución del 97%.

En el año 2022, se proporciona el dato de 0.01 USD millones para cada uno de los meses (marzo, junio, septiembre y diciembre), sin información de variación.

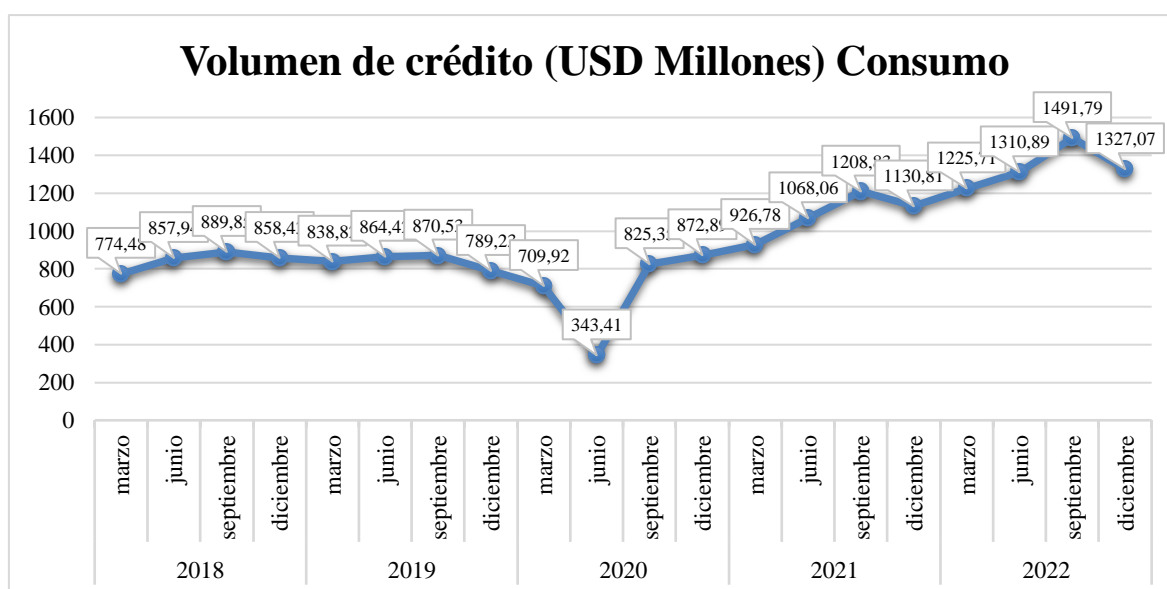
3.3 Análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador.

Para llevar a cabo un análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador, se utilizarán los datos de todos los segmentos en conjunto, clasificándolos posteriormente por tipo de crédito para realizar una comparación adecuada.

3.3.1 Volumen de crédito

Figura 28

Volumen de crédito (USD Millones) Consumo



Nota. La figura muestra la evolución del crédito de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

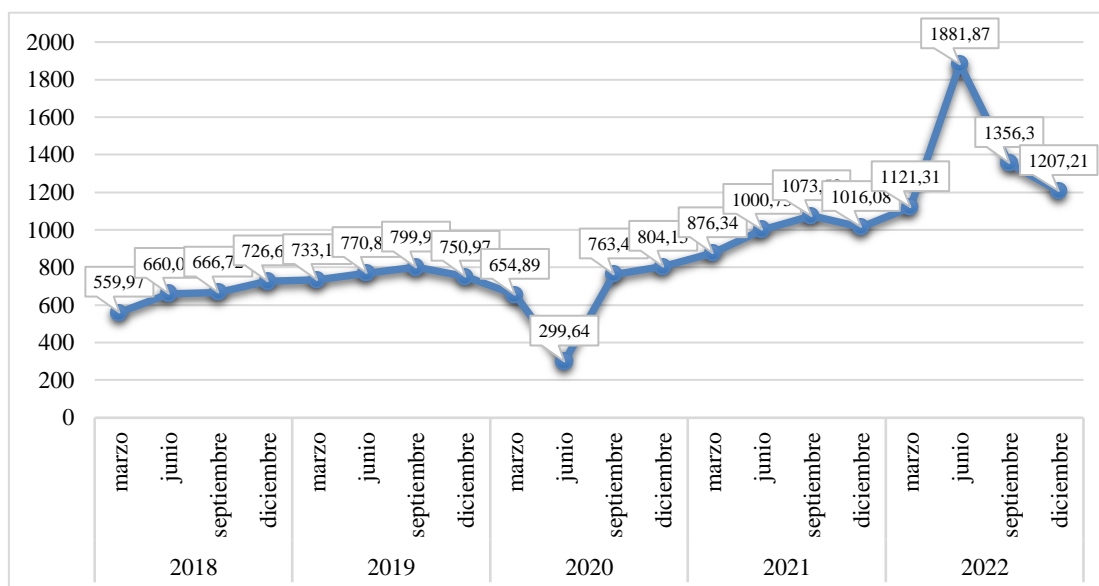
En marzo de 2018, el monto fue de 774,48 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (857,94 millones de USD), septiembre (889,85 millones de USD) y diciembre (858,43 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito se mantuvo en un rango similar, con valores de 838,82 millones de USD en marzo, 864,42 millones de USD en junio, 870,53 millones de USD en septiembre y 789,23 millones de USD en diciembre.

Sin embargo, en 2020 se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito se redujo a 709,92 millones de USD, y en junio disminuyó aún más a 343,41 millones de USD. A partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 825,35 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 872,89 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de consumo. En marzo, el monto alcanzó los 926,78 millones de USD, y en junio aumentó a 1068,06 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1208,83 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1130,81 millones de USD.

En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1225,71 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1310,89 millones de USD) y septiembre (1491,79 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1327,07 millones de USD.

Figura 29*Volumen de crédito (USD Millones) Microcrédito*

Nota. La figura muestra la evolución de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Al analizar los datos del volumen de crédito en el segmento de microcréditos, se observa una tendencia general al alza a lo largo de los años. En marzo de 2018, el monto fue de 559,97 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (660,01 millones de USD), septiembre (666,72 millones de USD) y diciembre (726,61 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito continuó aumentando, con valores de 733,13 millones de USD en marzo, 770,88 millones de USD en junio, 799,99 millones de USD en septiembre y 750,97 millones de USD en diciembre.

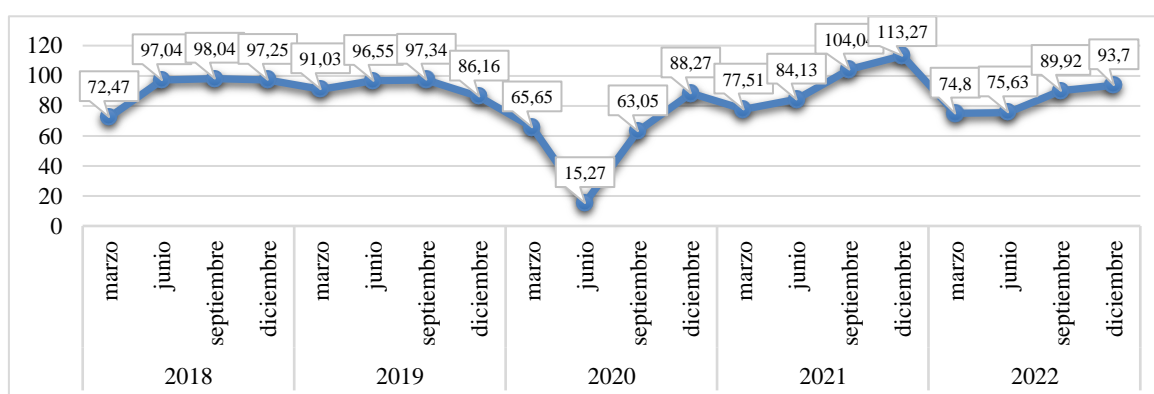
En 2020, al igual que en el segmento de consumo, se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito disminuyó a 654,89 millones de USD, y en junio se redujo aún más a 299,64 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 763,48 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 804,15 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de microcréditos. En marzo, el monto alcanzó los 876,34 millones de USD, y en junio aumentó a 1000,73 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1073,58 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1016,08 millones de USD.

En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1121,31 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1881,87 millones de USD) y septiembre (1356,3 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1207,21 millones de USD.

Figura 30

Volumen de crédito (USD Millones) Vivienda



Nota. La figura muestra la evolución del crédito de vivienda de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el monto fue de 559,97 millones de USD, y se registró un aumento gradual en junio (660,01 millones de USD), septiembre (666,72 millones de USD) y diciembre (726,61 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito continuó aumentando, con valores de 733,13 millones de USD en marzo, 770,88 millones de USD en junio, 799,99 millones de USD en septiembre y 750,97 millones de USD en diciembre.

En 2020, al igual que en el segmento de consumo, se observó un cambio significativo debido a los efectos económicos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito disminuyó a

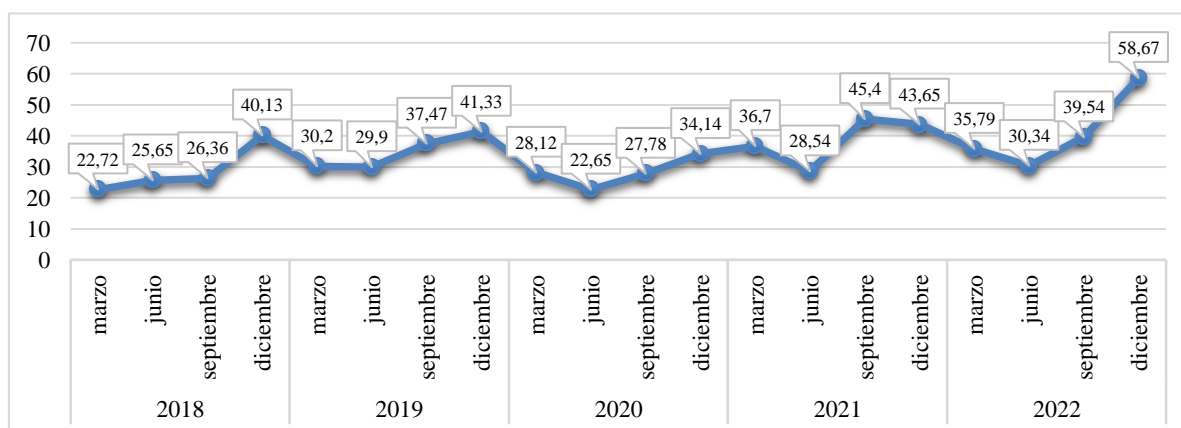
654,89 millones de USD, y en junio se redujo aún más a 299,64 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 763,48 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 804,15 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó una tendencia de crecimiento continuo en el volumen de crédito de microcréditos. En marzo, el monto alcanzó los 876,34 millones de USD, y en junio aumentó a 1000,73 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 1073,58 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 1016,08 millones de USD.

En marzo de 2022, se observó un nuevo aumento en el monto de crédito, alcanzando los 1121,31 millones de USD. Esta tendencia al alza continuó en junio (1881,87 millones de USD) y septiembre (1356,3 millones de USD). En diciembre, el monto se situó en 1207,21 millones de USD.

Figura 31

Volumen de crédito (USD Millones) Productivo



Nota. La figura muestra la evolución del crédito de productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

En marzo de 2018, el volumen de crédito fue de 22,72 millones de USD, y se registró un aumento en junio (25,65 millones de USD), septiembre (26,36 millones de USD) y diciembre (40,13 millones de USD) del mismo año.

En 2019, el monto de crédito se mantuvo relativamente estable, con valores de 30,2 millones de USD en marzo, 29,9 millones de USD en junio, 37,47 millones de USD en septiembre y 41,33 millones de USD en diciembre.

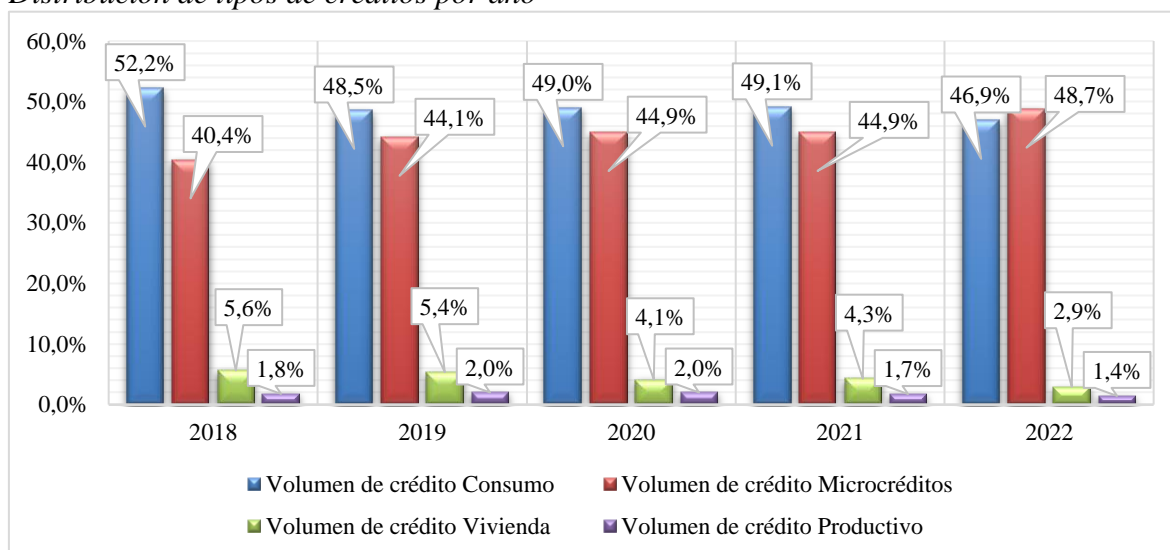
En 2020, al igual que en otros segmentos, se observó una disminución en el volumen de crédito debido a los efectos de la pandemia. En marzo, el monto de crédito fue de 28,12 millones de USD, y en junio disminuyó a 22,65 millones de USD. Sin embargo, a partir de septiembre, se registró una recuperación gradual con un monto de 27,78 millones de USD, que continuó aumentando hasta alcanzar los 34,14 millones de USD en diciembre.

A partir de 2021, se observó un crecimiento en el volumen de crédito productivo. En marzo, el monto alcanzó los 36,7 millones de USD, y en junio aumentó a 28,54 millones de USD. En septiembre, se registró un nuevo incremento significativo, llegando a los 45,4 millones de USD, y en diciembre se mantuvo alto con 43,65 millones de USD.

En marzo de 2022, el volumen de crédito productivo fue de 35,79 millones de USD, y en junio disminuyó ligeramente a 30,34 millones de USD. Sin embargo, en septiembre se registró un nuevo aumento, llegando a los 39,54 millones de USD, y en diciembre se alcanzó el valor más alto con 58,67 millones de USD.

3.3.2 *Comprobación de hipótesis*

Con el fin de abordar la hipótesis planteada en este proyecto de investigación a través de un análisis comparativo, se procedió a examinar la distribución de cada tipo de crédito en cada año. El objetivo es comparar dicha distribución entre los años y determinar si existe una diferencia significativa.

Figura 29*Distribución de tipos de créditos por año*

Nota. La figura muestra la distribución y la evolución de los tipos de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en los años 2018-2019. Fuente: SEPS, (2023).

Al realizar el análisis comparando la proporción de cada tipo de crédito a lo largo de los años, se evidencia de manera contundente una diferencia significativa del crédito de consumo en comparación a los otros tipos. Es notorio que el crédito de consumo ostenta consistentemente una proporción considerablemente mayor en comparación con los demás tipos de crédito en cada año analizado. Con una proporción cercana o incluso superior al 50% de la demanda en todos los años, el crédito de consumo se posiciona como el tipo de crédito dominante y preferido por los usuarios.

Esta diferencia significativa en la proporción puede atribuirse a diversas razones. El crédito de consumo se caracteriza por brindar financiamiento para satisfacer necesidades personales y adquirir bienes de consumo, lo cual lo convierte en una opción ampliamente demandada por los individuos. Además, es posible que la accesibilidad y flexibilidad ofrecida por este tipo de crédito, así como la facilidad para obtenerlo influyan en su alta demanda y mayor proporción.

Es importante destacar que estas diferencias en la proporción de cada tipo de crédito pueden tener implicaciones económicas y sociales, que predomine el crédito de consumo

puede indicar una mayor orientación hacia el consumo y una menor inversión en sectores productivos o en la adquisición de viviendas.

Para determinar si existe una diferencia significativa en la variable de morosidad entre las diferentes regiones del país, se realizó un análisis de ANOVA seguido de una prueba de comparación múltiple.

Tabla 4

Prueba estadística

Prueba Anova de un Factor	
Statistic F	Valor P
3,037	0,02900

Nota. La tabla muestra la prueba estadística de Anova de un Factor de los datos obtenidos por la SEPS, (2023).

El valor p de 0,02900 sugiere que hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y hay diferencias significativas entre las medias de los grupos. En otras palabras, existe una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados.

A continuación, se realizó el contraste de Scheffé, una prueba de comparaciones múltiples, para analizar las diferencias en la morosidad entre cada una de las regiones y determinar cuáles presentan diferencias significativas. Esta prueba permitirá obtener una visión más detallada de las disparidades en los niveles de morosidad entre las regiones analizadas.

Tabla 5

Prueba Scheffé

Comparación múltiple	
Variables	Valor P
Costa-Sierra	0,00999
Costa-Oriente	0,173
Costa-Insular	1
Sierra-Oriente	0,0109
Sierra-Insular	1
Oriente-Insular	0,829

Nota. La tabla muestra las pruebas estadísticas de comparación múltiple de las distintas regiones del Ecuador con su nivel de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito, de los datos obtenidos por la SEPS, (2023).

Al realizar la prueba de comparación múltiple utilizando el contraste de Scheffé para analizar las diferencias en la morosidad entre las distintas regiones, los resultados muestran los siguientes valores p :

- *Costa-Sierra*: El valor p asociado es de 0.00999. Este valor p indica que existe una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y la Sierra.
- *Costa-Oriente*: El valor p asociado es de 0.173. Este caso muestra un valor p no lo suficientemente bajo como para indicar una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y el Oriente.
- *Costa-Insular*: El valor p asociado es de 1. Este valor p indica que no se encontraron diferencias significativas en los niveles de morosidad entre las regiones de la Costa y la región Insular.
- *Sierra-Oriente*: El valor p asociado es de 0.0109. Este valor p indica que existe una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones de la Sierra y el Oriente.
- *Sierra-Insular*: El valor p asociado es de 1. No se encontraron diferencias significativas en los niveles de morosidad entre las regiones de la Sierra y la región Insular.
- *Oriente-Insular*: El valor p asociado es de 0.829. En este caso, el valor p no es lo suficientemente bajo como para indicar una diferencia significativa en los niveles de morosidad entre las regiones del Oriente y la región Insular.

Discusión

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito han ganado protagonismo como instituciones financieras que brindan servicios a sectores populares y solidarios. Estas cooperativas desempeñan un papel vital al proporcionar acceso al crédito para individuos y pequeñas empresas, fomentando así el crecimiento económico y la inclusión financiera en el país. A lo largo de los años, se han llevado a cabo diversas investigaciones que han arrojado luz sobre los créditos financieros otorgados por estas cooperativas y sus impactos en la economía y la sociedad.

En este contexto, los hallazgos encontrados en esta investigación han revelado información valiosa sobre los créditos entregados por las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Estos estudios han explorado aspectos como la estructura y características de los tipos de préstamos y montos entre otros elementos relevantes.

En la investigación desarrollada por García et.al (2018) menciona que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador son instituciones capaces de generar beneficios a las localidades impulsando el desarrollo local.

Al analizar estos hallazgos, se han identificado diversos aspectos destacados. Por un lado, se ha observado que las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador han logrado fomentar la inclusión financiera al llegar a sectores que tradicionalmente han tenido dificultades para acceder a créditos en instituciones financieras convencionales. Esto ha contribuido a fortalecer el emprendimiento y el desarrollo económico de microempresarios y pequeños productores en el país.

Asimismo, los estudios han revelado que las cooperativas de ahorro y crédito han desempeñado un papel importante en la reducción de la pobreza y la desigualdad al ofrecer créditos con tasas de interés más accesibles en comparación con otras instituciones financieras. Estos créditos han permitido a los beneficiarios mejorar sus condiciones de vida, invertir en proyectos productivos y generar empleo en sus comunidades.

Conclusiones

Para el primer objetivo podemos concluir mencionando que las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador desempeñan un papel crucial al proporcionar una amplia gama de tipos de créditos que atienden las necesidades financieras de diversos sectores de la sociedad. Se encontró que los tipos de créditos más entregados por todos los segmentos es el crédito de consumo, microcrédito, vivienda y crédito productivo.

Para nuestro segundo objetivo se encontró que el crédito de consumo en el periodo estudiado se otorga a individuos para financiar necesidades personales como la compra de bienes de consumo duraderos, en segundo lugar, se encuentran los microcréditos que son destinados para la educación y el sector artesanal, otro tipo de crédito relevante es el crédito de vivienda, el cual permite a las personas acceder a financiamiento para la adquisición, construcción o mejoras de viviendas. Estos créditos contribuyen a reducir el déficit habitacional en el país y promueven el desarrollo de comunidades sostenibles, para el sector productivo se realiza la entrega para ser invertido en el sistema agrícola, comercial e industrial. Estos créditos son fundamentales para el desarrollo de pequeñas y medianas empresas, agricultores y emprendedores, todos estos créditos cubren necesidades financieras específicas y fomentan el crecimiento económico en sectores clave de la sociedad.

Para finalizar podemos mencionar que los diferentes tipos de créditos entregados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador muestran diferencias significativas entre cada uno de sus años, tipos y montos, representada en la tabla de distribución de tipo de crédito por año, se debe mencionar que existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula al no existir diferencias significativas entre las medias de los grupos, encontrando una diferencia estadísticamente significativa entre al menos dos de los grupos analizados.

Recomendaciones

Fortalecer la educación financiera: Es fundamental promover programas de educación financiera dirigidos a los beneficiarios de los créditos. Esto ayudará a mejorar la comprensión de conceptos financieros básicos, como la gestión de deudas, el ahorro y la planificación financiera. La educación financiera empodera a los usuarios de crédito, permitiéndoles tomar decisiones informadas y responsables.

Mejorar la transparencia y divulgación de información: Las cooperativas de ahorro y crédito deben esforzarse por ser transparentes en la información sobre los términos y condiciones de los créditos. Esto implica proporcionar información clara y accesible sobre las tasas de interés, los plazos, los costos asociados y los requisitos para acceder a los créditos. La transparencia contribuirá a generar confianza y brindar a los beneficiarios una imagen clara de las implicaciones financieras de los créditos.

Establecer políticas de evaluación de riesgos adecuadas: Es esencial que las cooperativas de ahorro y crédito tengan sólidos procesos de evaluación de riesgos para garantizar la sostenibilidad financiera de los créditos otorgados. Esto implica realizar un análisis riguroso de la capacidad de pago de los solicitantes y evaluar los riesgos asociados. Establecer políticas de evaluación de riesgos sólidas ayudará a evitar la morosidad y promoverá la salud financiera tanto de las cooperativas como de los beneficiarios.

Fomentar la innovación tecnológica: Las cooperativas de ahorro y crédito pueden aprovechar la tecnología para mejorar y agilizar sus procesos de solicitud y gestión de créditos. La implementación de sistemas de banca en línea, aplicaciones móviles y otros avances tecnológicos puede facilitar el acceso a los créditos y brindar una experiencia más conveniente a los usuarios. Además, la tecnología puede ayudar en la automatización de tareas administrativas y mejorar la eficiencia operativa de las cooperativas.

Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional (COOP). (2016). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>
- Barriga, N. (2019). La concentración productiva como determinante de la oferta de crédito en América Latina. *Estudios de la Gestión: revista internacional de administración*.
- Bencomo, Y., & Fernández, D. (2019). Transparencia y rendición de cuentas: exigencias de la Responsabilidad Social de las Cooperativas no Agropecuarias en Cuba. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 131, 179-198.
doi:<https://doi.org/10.5209/REVE.62813>
- Benítez, J., Ortega, Z., Quizhpe, T., & Samaniego, G. (2021). Retos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el escenario de post pandemia COVID-19. *Polo del Conocimiento*, 6(11), 590-605. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8219373>
- CCCA. (2013). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato LTDA*. Obtenido de Crédito de Consumo.
- Coba , E., Díaz, J., & Tapia , E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revisda de Ciencias Sociales (RCS)*, 26(2), 192-205. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7500752>
- Coca, G. H. (2019). *Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo*.
- Economipedia. (2021). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Educa. (2021). *Portal de Educacion Financiera*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa>
- Elizalde, L., Morales, A., & Chamba, L. (2020). Análisis del sector financiero popular y solidario del Ecuador: estadísticas principales. *Revista Científica Ciencias Sociales y Empresariales*, 6(1), 873-886. doi:10.23857/fipcaec.v6i1.378

- Fernández , M. (2006). Las cooperativas: organizaciones de la economía social e instrumentos de participación ciudadana. *Revista de Ciencias Sociales*, 12(2), 237-253. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004
- García, M., Hurtado, K., Ponce, V., & Sánchez, J. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227-242.
- González, A., & Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO: Revista de Estudios Cooperativos*(138), 76-92. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>
- González, N., Chairez, E., Aceves, J., Valenzuela, R., Moreno, M., & Ochoa, B. (2013). *El desafío del desarrollo integral: Respuesta desde lo Económico, Contable y Financiero*. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/documents/ciencias-economico/eldesafiodesarrollointegral.pdf>
- Guachamín, M., Díaz, A., & Guevara, C. (2021). *Demanda de crédito durante la cuarentena derivada del COVID-19 en Ecuador*. Escuela Politécnica Nacional - Departamento de Economía Cuantitativa. Obtenido de <https://estudioeconomicos.bce.fin.ec/index.php/RevistaCE/article/view/297/296>
- Gutiérrez , N. (2009). Las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador y sus transformaciones durante los últimos diez años. *Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales*. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/10469/1193/TFLACSO-2009NGG.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Instituto de Unión de Crédito . (2020). *MyCreditUnion.gob*. Obtenido de <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions/credit-union-different-than-a-bank>
- Jácome, H. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: El cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Grupo de Análise Territorial (ANTE) GI-1871. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58377.pdf>

- Julián González Pascual, R. V. (2020). LA MOROSIDAD; UN ACUCIANTE PROBLEMA FINANCIERO DE NUESTROS DÍAS., (pág. 111b).
- Lara, G., & Rico, A. (2011). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Querétaro, México. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 106, 121-149.
doi:https://doi.org/10.5209/rev_REVE.2011.v106.37376
- León, S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271.
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138.
doi:10.5209/reve.73870.
- Macías, E., & Loor, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. *Cooperativismo y Desarrollo*, 10(2). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2310-340X2022000200366&lang=es
- MacPherson, I. (2013). *Notas de orientación para los principios cooperativos*. Alianza Cooperativa Internacional. Obtenido de https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/guidance_notes_es.pdf
- Mendieta, M. (2019). Fortalecimiento y Evaluación Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la empresa municipal de agua potable de Quito. *Universidad Jaume*. Obtenido de https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/186887/TFM_2019_Mendieta_Mendez_Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mihaela, R. (2021). The Impact of the COVID-19 Pandemic on the Banking Sector. *Management Dynamics in the Knowledge Economy*, 9(2). Obtenido de <https://www.managementdynamics.ro/index.php/journal/article/view/416>

- Monje, P. (2011). Economía Solidaria, cooperativismos y descentralización: la gestión social puesta en práctica. *Cadernos EBAPE.BR*, 9(3), 704-723. doi:10.1590/S1679-39512011000300003
- Mosquera, A., & Guillín, X. (2022). El covid-19, aliado de la morosidad financiera: impacto en las cooperativas de ahorro y crédito. *Pro Sciences: Revista de Producción, Ciencias e Investigación*, 6(43), 116-126. doi:<https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol6iss43.2022pp116-126>
- Naciones Unidas. (2020). Las cooperativas pueden ser el camino hacia una mayor resiliencia en medio de la crisis debida al coronavirus. Obtenido de <https://news.un.org/es/story/2020/07/1476961>
- Naranjo, C. (2019). El acto económico solidario: Sus efectos en el campo laboral y tributario en la legislación de la comunidad andina de naciones. *Instituto de altos estudios nacionales la Universidad de Posgrado del Estado*. Obtenido de <https://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/handle/24000/5070/TESIS%20DE%20CARLOS%20NARANJO%20MENA.pdf?sequence=1>
- Oficina Internacional del trabajo (OIT). (2013). *Cooperativas para el desarrollo rural centrado en las personas*. OIT/Marcel Crozet. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/publication/wcms_235426.pdf
- Ortega, J., Borja, F., & Aguilar, I. (2017). EVOLUCIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN ECUADOR, 2000-2015. *Semestre Económico*. doi:<https://doi.org/10.22395/seec.v20n45a7>
- Ortega-Pereira, J. R.-B.-R.-C. (2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular. *Cooperativismo & Desarrollo*, 112(25), 66-77, 12.
- Oxford Languages. (2021). *Oxford Languages and Google*. Obtenido de <https://languages.oup.com/google-dictionary-es/>

- Pardo, L., & Huertas, M. (2017). Modelos influyentes en las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia. *Revesco. Revista de Estudios Cooperativos*(125), 109-133. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/367/36754074005.pdf>
- Parodi, F. O. (2012). Mora del Deudor. *Dialnet*.
- Prieto, Y. (2022). Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021. *Universidad Andina Simón Bolívar*. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Puig, C., Coraggio, J., Laville, J., Hillenkamp, I., Farah, I., Jiménez, J., . . . Pérez, J. (2016). *Economía Social y Solidaria: conceptos, prácticas y políticas públicas*. hegoa. Obtenido de https://www.coraggioeconomia.org/jlc/archivos%20para%20descargar/Libro_ESS.pdf
- RAE. (2019). *Diccionario de la lengua española* . Obtenido de <https://www.rae.es/drae2001/cr%C3%A9dito>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) y Equifax Ecuador. (2022). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>
- Republica del Ecuador Asamblea Nacional . (2011). *Ley Organica de Economía Popular y Solidaria* . Obtenido de https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Ley-Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf
- Roberto Carlos Villacres Arias, J. C. (2018). Economía Popular y solidaria: su evolución en el contexto Ecuatoriano. *Contribuciones a las Ciencias sociales*, 14.
- Rodríguez, R. C. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*.
- Saltos, J., Mayorga, M., & Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Colfín Habana*, 11(2), 55-75. doi:<https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/1069>

- SEPS. (2017). *Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- SEPS. (Diciembre de 2020). *Actualidad y Cifras EPS* . Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Diciembre-2020.pdf>
- SEPS. (2021). *Panorama SEPS*.
- SEPS. (2023). *DATA SEPS*. Obtenido de Estructura Financiera del Sector Financiero Popular y Solidario: <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/5>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *SEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Szalachman, R. (2003). Promoviendo el ahorro de los grupos de menores ingresos: experiencias latinoamericanas. *CEPAL*. Obtenido de https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/5107/S34174_es.pdf
- Tamayo, M., & Tamayo. (2003). *EL PROCESO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. MEXICO: LIMUSA NORIEGA EDITORES*. Obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/227860/El_proceso__de_la_investigaci_n_cient_fica_Mario_Tamayo.pdf
- Tapia, E., & Villareal, A. (2021). *Bajar las tasas de interés: cinco caminos por andar*. Asobanca.
- Villareal , F. (2017). *Inclusión financiera de pequeños productores rurales*. CEPAL. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42121/6/S1700277_es.pdf
- Zambrano, R. (2021). *El Universo*. Obtenido de Sector cooperativo de Ecuador logró ‘pasar de año’ en 2020, pese a estragos de la pandemia: <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/sector-cooperativo-de-ecuador-logro-pasar-de-ano-en-2020-pese-a-estragos-de-la-pandemia-nota/>

Anexo 2 Matriz de Consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
CRÉDITOS Y COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO DEL ECUADOR. PERIODO 2018-2022	<p>Formulación del Problema: ¿Cuáles son los créditos otorgados por las Cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador y sus indicadores de morosidad durante el periodo 2018-2022?</p>	<p>Objetivos General</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Analizar los créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector financiero de la economía popular y solidaria del Ecuador, mediante fuente de información secundaria que permita la evaluación de la morosidad, durante el periodo 2018-2022. 	<p>Hipótesis</p> <p>Existen diferencias significativas de morosidad entre los créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario en las distintas regiones del Ecuador.</p> <p>(H0) Establece que no hay diferencias significativas entre la media de morosidad en las diferentes regiones.</p> <p>(H1) Indica que al menos una media es diferente.</p>	<p>Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector financiero popular y solidario</p>	<p>Importancia de las CAyC</p>	<p>Principios y valores</p> <p>Papel de las CAyC</p> <p>Indicadores Financieros</p> <p>Impacto de la crisis</p>	<p>Diseño y alcance de la investigación</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ No experimental-longitudinal ➤ Descriptivo ➤ Correlacional ➤ Enfoque cuantitativo <p>Métodos de investigación</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Analítico ➤ Investigación Bibliográfica y Documental ➤ Recopilación y Análisis de datos estadísticos, bases de datos secundarias <p>Población:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario <p>Técnicas e instrumentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Análisis estadístico descriptivo e inferencial
	<p>Sistematización del problema: ¿Cuáles fueron los tipos de créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador durante el período 2018-2022? ¿Cuál fue la evolución de los créditos otorgados por las instituciones financieras del sector popular y solidario en Ecuador durante el período 2018-2022, en términos de volumen de créditos y montos? ¿Cuáles son las diferencias de morosidad entre las regiones de Ecuador por créditos otorgados por las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector popular y solidario?</p>	<p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Identificar los tipos de créditos y las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario del Ecuador. ➤ Describir la evolución de los créditos otorgados por el sector financiero popular y solidario del Ecuador. ➤ Realizar un análisis comparativo de la morosidad de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito del sector popular y solidario en Ecuador. 			<p>Tipos de Créditos</p>	<p>Consumo Vivienda Microcrédito Prtductivo</p>	