

“Las provisiones en las instituciones financieras del sector de economía popular y solidaria”

“Provisions in the financial institutions of the popular and solidarity economy sector”

Arcos Pérez, Mónica Elizabeth ^I

pichita2801@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-3088-687X>

Naranjo Lozada, Silvia Guadalupe ^{II}

dranaranjosil@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-4559-4060>

Vásconez Acuña, Lenyn Geovanny ^{III}

lenynvasconez@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-9258-3255>

Correspondencia: comiteditorial.23@gmail.com

***Recibido:** 1/10/2024 ***Aceptado:** 4/11/2024 ***Publicado:** 2/12/2024

- I. Magíster en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, Doctora en Contabilidad y Auditoría.
- II. Magister en Docencia y Currículo para la Educación Superior, Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contadora Pública.
- III. Doctor dentro del programa de Economía de la Empresa y Finanzas, Magister en Tributación y Derecho Empresarial, Doctor en Contabilidad y Auditoría. Docente del IST Bolívar, Ambato – Ecuador.

Resumen: En la provincia de Tungurahua, las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 1 desempeñan un papel esencial en el sistema financiero local. Con activos superiores a los 200 millones de dólares, entidades como Oscus, San Francisco, Mushuc Runa, Chibuleo y El Sagrario han mostrado un crecimiento destacado en los últimos años.

A pesar del impacto económico de la pandemia, estas instituciones han mantenido su solidez y capacidad de adaptación, conservando una cartera de crédito estable. Sin embargo, el leve incremento en la morosidad que pasó del 3.5% al 4% pone de manifiesto la necesidad de fortalecer la gestión del riesgo crediticio.

El aumento en depósitos y colocaciones ha impulsado a las cooperativas a reforzar sus provisiones, con el objetivo de mitigar posibles riesgos que comprometan su estabilidad financiera. En este contexto, el análisis de las provisiones frente a los riesgos financieros revela la urgencia de actualizar políticas internas, capacitar al personal y adoptar herramientas tecnológicas que permitan una administración más eficiente.

Los resultados del estudio destacan la importancia de revisar las normativas aplicadas y mejorar los procesos relacionados con la gestión de provisiones. La implementación de soluciones tecnológicas no solo contribuirá a optimizar el control del riesgo crediticio, sino que también fortalecerá la sostenibilidad, confianza y estabilidad del sistema cooperativo en la región.

En definitiva, las cooperativas del Segmento 1 en Tungurahua no solo han sido clave para el desarrollo económico local, sino que se consolidan como actores fundamentales en la inclusión financiera, gracias a su crecimiento sostenido y capacidad de resiliencia ante escenarios adversos.

Palabras claves: Provisiones, riesgos, cartera, créditos.

Abstract: In the province of Tungurahua, Segment 1 savings and credit cooperatives play a fundamental role in the local financial system. These entities, with assets exceeding US\$200 million, have shown notable growth in recent years, with institutions such as Oscus, San Francisco, Mushuc Runa, Chibuleo, and El Sagrario standing out.

Despite the economic challenges caused by the pandemic, these cooperatives have demonstrated resilience and adaptability, maintaining a healthy loan portfolio. However, a slight increase in the delinquency rate has been observed, underscoring the importance of prudent credit risk management.

These cooperatives have recorded a notable increase in their deposits and loan placements, which has led to a strengthening of their provisions to mitigate potential risks that could affect their financial stability.

The study on financial risk provisions reveals the need to update internal policies, train staff, and adopt technological tools for more efficient management. These actions are essential to ensuring the sustainability, trust, and stability of the cooperative system in the region.

Despite the economic challenges arising from the pandemic, Segment 1 cooperatives in Tungurahua have demonstrated remarkable resilience, maintaining a relatively healthy loan portfolio. However, the slight increase in the delinquency rate, which went from 3.5% to 4%, highlights the need for more careful credit risk management. These cooperatives have not only contributed significantly to local economic development but have also established themselves as key players in providing financial services to their communities, standing out for their strength and sustained growth.

In this context, the study on provisions for potential credit risks in Segment 1 Savings and Credit Cooperatives (COACs) in the province of Tungurahua highlights the importance of strengthening financial management by updating internal policies, providing ongoing staff training, and incorporating technological tools.

The results of the study confirm the need to review the regulations in place and improve the processes related to provision management. Likewise, the urgent need to implement technological solutions that enable more efficient credit risk management is emphasized, which will contribute to consolidating the confidence, stability, and sustainability of the cooperative sector in the region.

Keywords: Provisions, risks, portfolio, credit.

1. INTRODUCCIÓN

En Europa, las cooperativas de ahorro y crédito enfrentan desafíos significativos derivados de los riesgos inherentes a su actividad principal: el otorgamiento de créditos. Esta exposición constante al riesgo crediticio ha motivado la adopción de diversas estrategias orientadas a prevenir pérdidas. Entre las medidas implementadas se destacan el análisis riguroso de las solicitudes de crédito, la diversificación de la cartera, la definición de límites de exposición y la constitución de reservas destinadas a cubrir posibles incumplimientos (Banco de España, 2020).

Por su parte, en América Latina y el Caribe, los riesgos crediticios se han centrado especialmente en la morosidad, problemática que se agravó durante la pandemia. Para enfrentar esta situación, se implementaron programas orientados a reducir el impacto de la crisis, como moratorias crediticias y reestructuración de deudas. Estas medidas provisorias ofrecieron alivio tanto a empresas como a familias afectadas por la coyuntura (Bolzico & Joan, 2022).

En el Ecuador los riesgos crediticios en las cooperativas de ahorro y crédito se han visto analizados a profundidad en el contexto de la pandemia de COVID-19, impactados por los indicadores de morosidad durante los períodos relevantes de la crisis sanitaria que se vieron afectados por sus incrementos debido a la restringida actividad económica. (López, 2023).

Por lo tanto, es fundamental considerar el cumplimiento de las normativas crediticias establecidas por el organismo de control en relación con las provisiones destinadas a cubrir los riesgos crediticios en las cooperativas de este segmento en Ecuador. Estas disposiciones no solo buscan garantizar la estabilidad financiera, sino que también funcionan como un mecanismo para asegurar su adecuada aplicación.

Las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 1 en la provincia de Tungurahua desempeñan un rol esencial en el sistema financiero local y nacional de Ecuador. Estas

cooperativas, caracterizadas por poseer activos superiores a los establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), han mostrado un crecimiento constante en términos de activos, depósitos y cartera de crédito, consolidándose como pilares fundamentales para el desarrollo económico de la región.

En los últimos años, estas cooperativas han registrado un notable aumento en sus activos, alcanzando un incremento del 24.7% en el último período evaluado. Este crecimiento se ha visto reflejado también en el incremento del 26.7% en los depósitos y del 24.5% en la cartera de crédito, lo cual subraya la confianza de los socios y usuarios en estas instituciones financieras (Ekos Negocios). Dentro del panorama financiero de Tungurahua, las cooperativas de este segmento no solo se han destacado por el volumen de sus activos, sino también por su capacidad para atraer y mantener una amplia base de socios, especialmente en sectores indígenas, que han encontrado en estas cooperativas una fuente confiable de servicios financieros y apoyo comunitario.

La presente investigación tiene como objetivo analizar en profundidad las provisiones y el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 1 en la provincia de Tungurahua. A través de este estudio, se busca comprender cómo estas instituciones gestionan sus recursos, enfrentan los desafíos económicos y contribuyen al bienestar socioeconómico de sus comunidades. Asimismo, se examinan los factores clave que les permiten mantener su solidez financiera y ampliar su presencia en el mercado local (Ekos Negocios).

2. MARCO TEÓRICO Y METODOLOGÍA

Para llevar a cabo la investigación sobre las provisiones en las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 1 en la provincia de Tungurahua, se utilizó una metodología mixta que combinó métodos cuantitativos y cualitativos. Esta aproximación permitió obtener una comprensión integral y detallada de las prácticas financieras y su impacto en estas instituciones, lo cual incluyó las siguientes actividades:

Revisión documental: Se recopiló información teórica y contextual sobre las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 1 en Tungurahua, a partir de literatura académica y publicaciones especializadas.

Ánalisis cuantitativo: Se evaluaron las provisiones financieras de las cooperativas y su impacto en la estabilidad y el crecimiento económico, mediante la recolección de datos financieros como activos, pasivos, provisiones para pérdidas y cartera de crédito.

La técnica principal utilizada fue el análisis de información proveniente de las bases de datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, centrado específicamente en las provisiones financieras.

Esta metodología permitió no solo cuantificar el estado actual de las provisiones en las cooperativas del Segmento 1, sino también comprender las estrategias empleadas en su gestión y los desafíos enfrentados. La integración de enfoques cuantitativos y cualitativos proporcionó una visión integral, útil para formular recomendaciones y promover buenas prácticas en la gestión de provisiones financieras.

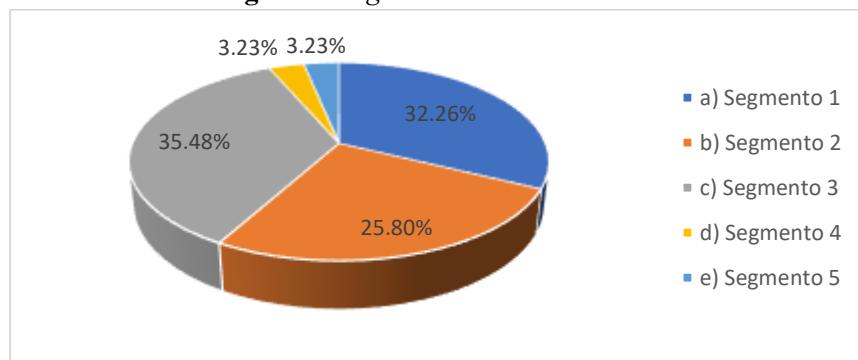
Aplicación de encuestas: Adicionalmente, se aplicaron encuestas dirigidas a los responsables del área financiera y contable de las cooperativas, utilizando la técnica del cuestionario como instrumento principal. Este permitió recopilar información directa sobre las políticas internas de provisiones, los criterios utilizados para su cálculo, los procedimientos implementados y la percepción del personal sobre su impacto en la gestión financiera. La aplicación del cuestionario facilitó la obtención de datos cualitativos clave que complementaron el análisis documental y financiero.

Esta metodología permitió no solo cuantificar el estado actual de las provisiones en las cooperativas del Segmento 1, sino también comprender las estrategias empleadas en su gestión y los desafíos enfrentados. La integración de enfoques cuantitativos y cualitativos proporcionó una visión integral, útil para formular recomendaciones y promover buenas prácticas en la gestión de provisiones financieras.

3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Segmento: Según los resultados de la encuesta aplicada con base en la información disponible en la página web de la SEPS sobre las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), se observa que el 35,48 % de las entidades encuestadas pertenece al segmento 3, el 32,26 % al segmento 1 y el 25,80 % al segmento 2. En contraste, los segmentos 4 y 5 registran una participación menor, con un 3,23 % cada uno. Estos datos evidencian que la mayoría de las COAC encuestadas se concentran en los segmentos 1, 2 y 3, mientras que los segmentos 4 y 5 tienen una presencia poco representativa dentro de la muestra.

Figura 1. Segmento de las COAC



Nota. Los datos fueron tomados de la encuesta aplicada a los contadores de las cooperativas.

Política de provisiones: La mayoría de las cooperativas en Ecuador revisan sus políticas de gestión de provisiones con diferentes frecuencias. En los segmentos 1, 2 y 3, el 64.52% lo hace mensualmente, el 29.03% trimestralmente, y solo el 6.45% anualmente. Esto indica que las COAC consideran importante y prioritario revisar sus políticas de gestión de provisiones de manera mensual, demostrando así su esfuerzo por garantizar el cumplimiento normativo y mantener una gestión financiera sólida y prudente.

Conocimiento de normativas: Se observa que el 66.77% está muy familiarizado, el 30% está algo familiarizado y el 3.23%, declaró no estar familiarizado con estas normativas. Estos resultados reflejan que los contadores tienen un buen conocimiento de las normativas contables en el país.

Cartera en riesgo: según lo indica la página de (SEPS, 2022), se puede observar lo siguiente:

Tabla 1. Cartera de crédito total segmento 1 (seps)

RESUMEN POR TIPO DE CRÉDITO UNIFICADO Y ESTADO

| TOTAL VALOR OPERACIONES TIPO DE CRÉDITO ESPECÍFICO | ESTADO OPERACIÓN NOVADA | ORIGINAL | REESTRUCTURADA | REFINANCIADA | Total general |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| CONSUMO | 58.590.741,50 | 253.896.195,89 | 6.680.816,80 | 11.110.016,04 | 330.277.770,23 |
| EDUCATIVO | 3.845,00 | 31.700,00 | - | - | 35.545,00 |
| INMOBILIARIO | 4.508.162,55 | 12.662.777,82 | 140.277,00 | 850.672,30 | 18.161.889,67 |
| MICROCREDITO | 41.739.079,76 | 163.301.436,60 | 6.671.443,54 | 11.446.111,91 | 223.158.071,81 |
| OPERACIONES CONTINGENTES | - | 105.761,63 | - | - | 105.761,63 |
| PRODUCTIVO | 450.971,82 | 43.814.919,10 | 865.020,64 | 455.063,55 | 45.585.975,11 |
| VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO | - | 181.124,00 | - | - | 181.124,00 |
| Total general | 105.292.800,63 | 473.993.915,04 | 14.357.557,98 | 23.861.863,80 | 617.506.137,45 |

 Fuente: https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito
Estrategias para provisiones:

- Revisión Regular de Políticas:** Establecer una revisión periódica de las políticas de gestión de provisiones. La mayoría de las cooperativas en Ecuador revisan sus políticas mensualmente (64.52% en los segmentos 1, 2 y 3), trimestralmente (29.03%), o anualmente (6.45%). Este enfoque asegura que las políticas se mantengan actualizadas y alineadas con las normativas vigentes.
- Análisis de Riesgo:** Realizar análisis de riesgo continuo para identificar posibles áreas de riesgo y ajustar las provisiones en consecuencia. Esto incluye evaluar la calidad de los activos y la probabilidad de incumplimiento.
- Automatización y Tecnología:** Implementar sistemas tecnológicos que faciliten la automatización del cálculo de provisiones y el monitoreo continuo de las mismas. Esto reduce errores humanos y asegura precisión en los registros contables.
- Capacitación Continua:** Invertir en la capacitación constante del personal encargado de la gestión de provisiones. Según una encuesta, el 66.77% de los contadores están muy familiarizados con las normativas, el 30% algo familiarizados, y el 3.23% no está familiarizado. Asegurar un alto nivel de conocimiento ayuda a cumplir con las regulaciones y a aplicar las mejores prácticas.
- Políticas Conservadoras:** Adoptar políticas conservadoras en la estimación de provisiones para enfrentar posibles pérdidas. Esto implica sobreestimar ligeramente las provisiones para tener un colchón ante cualquier imprevisto.

6. **Monitoreo del Entorno Económico:** Mantener un seguimiento constante del entorno económico y del sector financiero para ajustar las provisiones según los cambios en la economía, las tasas de interés, y otros factores externos que puedan afectar la solvencia de la cooperativa.
7. **Colaboración con Auditores Externos:** Trabajar estrechamente con auditores externos para asegurar que las provisiones cumplan con las normativas y reflejen adecuadamente la situación financiera de la cooperativa.
8. **Diversificación de Cartera:** Diversificar la cartera de préstamos y activos para mitigar riesgos y reducir la dependencia de un solo tipo de activo o sector económico. Esto puede minimizar la necesidad de provisiones excesivas en caso de una crisis sectorial.
9. **Implementación de Indicadores de Desempeño:** Utilizar indicadores clave de desempeño (KPIs) para medir y evaluar la eficacia de las políticas de provisiones. Estos indicadores pueden incluir ratios de provisiones sobre préstamos, tasas de morosidad, y el tiempo de recuperación de activos.

Tabla 2. Las provisiones requeridas son cubiertas por las Cooperativas segmento 1

| COOPERATIVAS | COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMATICA |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|
| CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA | 15,18% |
| CREA LIMITADA | 41,80% |
| COOPROGRESO LIMITADA | 47,87% |
| SANTA ROSA LIMITADA | 52,42% |
| LA MERCED LIMITADA | 56,01% |
| 15 DE ABRIL LTDA | 60,30% |
| 15 DE ABRIL LTDA | 64,96% |
| ALFONSO JARAMILLO LEON CAJA | 65,97% |
| KULLKI WASI LTDA | 67,60% |
| ALFONSO JARAMILLO LEON CAJA | 71,88% |
| CHIBULEO LIMITADA | 72,61% |
| LUZ DEL VALLE | 80,42% |
| JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA | 82,32% |
| POLICIA NACIONAL LIMITADA | 83,28% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA | 84,38% |
| MUSHUC RUNA LTDA | 86,65% |
| 29 DE OCTUBRE LTDA | 86,70% |
| ONCE DE JUNIO LTDA | 89,83% |
| 29 DE OCTUBRE LTDA | 90,31% |
| PADRE JULIAN LORENTE LTDA | 90,64% |
| 23 DE JULIO LIMITADA | 92,20% |
| PABLO MUÑOZ VEGA LIMITADA | 92,97% |
| 23 DE JULIO LIMITADA | 93,32% |
| INDIGENA SAC LTDA | 94,17% |
| ANDALUCIA LIMITADA | 96,37% |
| VT_TOTAL SEGMENTO 1 | 96,56% |
| ANDALUCIA LIMITADA | 98,29% |
| CALCETA LTDA | 99,67% |
| ATUNTAQUI LIMITADA | 100,00% |
| PILAHUIN TIO LIMITADA | 100,02% |

| COOPERATIVAS | COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|
| VIRGEN DEL CISNE | 100,28% |
| COMERCIO LTDA | 100,55% |
| ATUNTAQUI LIMITADA | 100,94% |
| FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA | 101,17% |
| ALIANZA DEL VALLE LIMITADA | 101,92% |
| ALIANZA DEL VALLE LIMITADA | 102,89% |
| CHONE LTDA | 103,19% |
| EL SAGRARIO LTDA | 107,39% |
| TULCAN LIMITADA | 108,59% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA | 111,83% |
| AMBATO LTDA | 114,64% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA | 115,49% |
| AMBATO LTDA | 117,42% |
| 9 DE OCTUBRE LTDA | 120,88% |
| ERCO LIMITADA | 121,21% |
| 9 DE OCTUBRE LTDA | 122,72% |
| VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA | 123,78% |
| OSCUS LIMITADA | 125,79% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA | 129,23% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA | 134,96% |
| RIOBAMBA LTDA | 141,59% |
| SAN JOSE LIMITADA | 147,48% |
| JARDIN AZUAYO LIMITADA | 164,41% |
| SAN FRANCISCO LTDA | 276,72% |
| DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUC | 280,74% |

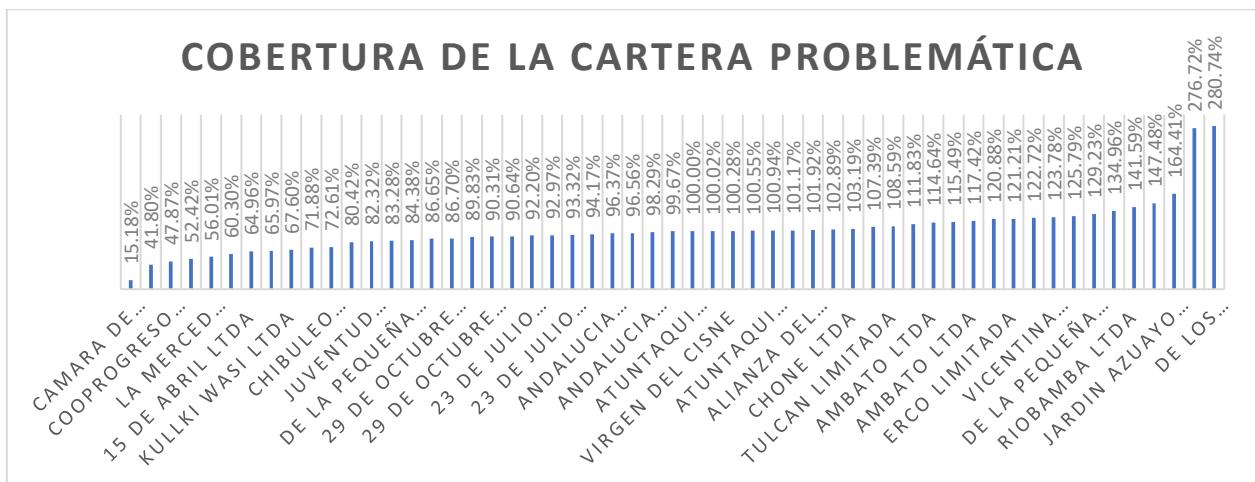


Figura 2. Cobertura de cartera problemática

En el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) del segmento, se puede apreciar que 18 de ellas no cubren completamente sus provisiones para la cartera problemática. Anteriormente, se presenta una lista detallada de estas cooperativas y su respectiva cobertura de provisiones:

1. Cámara de Comercio de Ambato LTDA - 15.18%
2. CREA Limitada - 41.80%
3. COOPROGRESO Limitada - 47.87%

Estas instituciones no cubren ni el 50% de su cartera en riesgo. El caso más crítico es el de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato LTDA, que tiene una provisión de tan solo 15.18% a marzo de 2024. Esto significa que no puede proteger el 85% de su cartera de riesgo, lo cual evidencia una situación financiera precaria.

Desde diciembre de 2023, esta institución ha mostrado resultados en pérdidas, lo que indica una debilidad significativa en su capacidad para gestionar y mitigar el riesgo de su cartera problemática. Esta insuficiencia en las provisiones puede comprometer seriamente la estabilidad financiera de la cooperativa y su capacidad para cumplir con las obligaciones hacia sus socios y acreedores.

MOROSIDAD

Tabla 3. Morosidad de la cartera de crédito

| COOPERATIVAS | MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL |
|------------------------------------------------|-------------------------------|
| CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA | 20,57% |
| LUZ DEL VALLE | 17,76% |
| COOPROGRESO LIMITADA | 15,93% |
| 15 DE ABRIL LTDA | 14,81% |
| 23 DE JULIO LIMITADA | 13,02% |
| CHIBULEO LIMITADA | 12,00% |
| MUSHUC RUNA LTDA | 11,18% |
| KULLKI WASI LTDA | 10,46% |
| POLICIA NACIONAL LIMITADA | 10,14% |
| 29 DE OCTUBRE LTDA | 10,06% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA | 9,99% |
| OSCUS LIMITADA | 9,55% |
| CALCETA LTDA | 9,54% |
| ONCE DE JUNIO LTDA | 9,52% |
| VIRGEN DEL CISNE | 9,45% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA | 9,36% |
| VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA | 8,76% |
| VT_TOTAL SEGMENTO 1 | 8,49% |
| CREA LIMITADA | 8,48% |
| ERCO LIMITADA | 8,46% |
| CHONE LTDA | 8,32% |
| SANTA ROSA LIMITADA | 8,24% |
| ALIANZA DEL VALLE LIMITADA | 8,21% |
| TULCAN LIMITADA | 7,98% |
| JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA | 7,63% |
| AMBATO LTDA | 7,58% |
| PABLO MUÑOZ VEGA LIMITADA | 7,56% |
| ALFONSO JARAMILLO LEON CAJA | 7,39% |
| SAN JOSE LIMITADA | 7,27% |
| COMERCIO LTDA | 7,23% |
| LA MERCED LIMITADA | 7,13% |
| EL SAGRARIO LTDA | 7,04% |

| COOPERATIVAS | MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| ANDALUCIA LIMITADA | 6,48% |
| JARDIN AZUAYO LIMITADA | 6,34% |
| 9 DE OCTUBRE LTDA | 6,08% |
| PADRE JULIAN LORENTE LTDA | 5,85% |
| PILAHUIN TIO LIMITADA | 5,66% |
| ATUNTAQUI LIMITADA | 5,64% |
| FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA | 5,50% |
| INDIGENA SAC LTDA | 5,10% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA | 5,09% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA | 4,98% |
| SAN FRANCISCO LTDA | |
| | 4,89% |
| RIOBAMBA LTDA | 4,18% |
| DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA | |
| | 3,82% |
| DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y | 1,43% |

Análisis de Indicadores de Morosidad en Cooperativas

La morosidad, definida como el porcentaje de préstamos o deudas impagadas, es un indicador crítico que afecta la salud financiera de las instituciones cooperativas. Una alta tasa de impago no solo reduce la disponibilidad de recursos para operar y crecer, sino que también exige mayores reservas en provisiones para cubrir pérdidas potenciales, lo que puede incrementar los gastos y afectar la rentabilidad a largo plazo.

Cooperativa Cámara de Comercio Ambato (20.57%)

El indicador de morosidad del 20.57% en la Cooperativa Cámara de Comercio Ambato señala un nivel considerable de préstamos impagados. Esta situación es alarmante, ya que implica que una parte significativa del portafolio crediticio no se está recuperando en el tiempo esperado, lo que puede impactar negativamente la liquidez y la capacidad de la cooperativa para cubrir sus obligaciones operativas. Para contrarrestar este riesgo, resulta indispensable destinar mayores fondos a provisiones, comprometiendo recursos que, de otro modo, podrían destinarse a inversiones o a la distribución de beneficios entre los socios.

Cooperativa Luz del Valle (17.76%)

En la Cooperativa Luz del Valle se registra una morosidad del 17.76%, cifra que, si bien es menor que la de la Cámara de Comercio Ambato, sigue representando un desafío considerable. Esta tasa elevada puede dificultar el flujo de caja y requiere que la cooperativa implemente estrategias efectivas de recuperación de crédito y manejo de riesgos. El aumento en las provisiones necesarias para cubrir esta exposición repercute directamente en los gastos y, por ende, en la rentabilidad de la institución.

Cooprogreso Limitada (15.93%)

Con un índice de morosidad del 15.93%, COOPROGRESO LIMITADA muestra un escenario que, aunque más favorable en comparación con las cooperativas anteriores, no está exento de riesgos. La existencia de un porcentaje significativo de préstamos impagos demanda una política de reservas prudente para mitigar los posibles impactos negativos en los estados financieros. La gestión de la cartera, junto con la implementación de medidas de prevención y seguimiento en el área de cobranzas, es esencial para mantener la estabilidad financiera.

Cooperativa 15 de Abril Limitada (14.81%)

Finalmente, COOPERATIVA 15 DE ABRIL LIMITADA presenta la tasa de morosidad más baja entre las evaluadas, con un 14.81%. Aunque esta cifra es relativamente menor, se debe continuar monitoreando la cartera de créditos y mantener políticas robustas de gestión de riesgo. Incluso en contextos con niveles de morosidad más contenidos, la adecuada provisión para pérdidas y la optimización de los procesos de cobro son fundamentales para salvaguardar la salud financiera de la cooperativa.

La alta morosidad, especialmente en instituciones como la Cooperativa Cámara de Comercio Ambato, demanda la implementación de medidas correctivas que incluyan el aumento en las provisiones para cubrir pérdidas y la adopción de estrategias enfocadas en reducir el nivel de préstamos impagados. Si bien existen diferencias en los porcentajes de morosidad entre las cooperativas analizadas, todas comparten la necesidad de gestionar con prudencia sus riesgos crediticios para garantizar la estabilidad y el crecimiento a largo plazo. La adopción de políticas más estrictas en la evaluación del

riesgo de crédito y en la gestión de cobranzas, así como una revisión periódica de la cartera, son estrategias clave para proteger la rentabilidad y la salud financiera de estas instituciones.

DISCUSIÓN:

Las investigaciones presentadas evidencian de manera consistente que un incremento en la morosidad, entendida como el porcentaje de créditos impagados o en retraso, lo cual tiene un efecto directo en el requerimiento y nivel de provisiones. Las provisiones, en este contexto, son fondos reservados para cubrir las pérdidas esperadas por créditos que no se recuperan, y su manejo es crucial para la estabilidad financiera y la rentabilidad de las instituciones.

1. Enfoque y Metodología en las Investigaciones

Las tesis revisadas, si bien difieren en metodologías y periodos evaluados, comparten los siguientes aspectos:

Cabezas Calderón (quinquenio 2010-2015) analiza la evolución de la cartera, la morosidad y la rentabilidad, diferenciando segmentos de crédito como el comercial, consumo, vivienda y microempresa. Por su parte, Coello Bajaña (2015-2018) realiza un análisis cuantitativo descriptivo y correlacional, evidenciando una relación negativa entre la morosidad y los indicadores de rentabilidad, como el ROA y el ROE. En el periodo 2020-2022, Amay Armijos se enfoca en un análisis longitudinal de cooperativas del segmento 1, integrando datos cuantitativos —como estados financieros, indicadores de riesgo y provisiones— junto con elementos cualitativos, tales como entrevistas y revisión bibliográfica.

Todas las investigaciones hacen uso de datos primarios y secundarios para obtener cifras precisas de la cartera de crédito, lo que permite comparar el comportamiento de las provisiones en distintos contextos y periodos, especialmente en situaciones críticas como la pandemia de COVID-19. Se destaca que un aumento en la cartera vencida incrementa el riesgo crediticio de las cooperativas, lo que a su vez obliga a destinar mayores montos a provisiones con el fin de amortiguar posibles pérdidas.

En el trabajo de Coello Bajaña, se observa que el incremento de la morosidad conlleva un aumento en las provisiones, lo cual reduce los recursos disponibles para inversión y distribución de utilidades. Asimismo, el análisis de Amay Armijos muestra que cooperativas como la COAC Manuel Esteban Godoy y la COAC Padre Julián Lorente registraron fluctuaciones en la cobertura de provisiones, presentando descensos en ciertos periodos pese a un aumento en la morosidad. Esto indica que, cuando la provisión no se ajusta de forma proporcional al incremento del riesgo, la estabilidad financiera de la institución puede verse comprometida, afectando tanto su rentabilidad como la capacidad para sostener operaciones en el largo plazo.

Las investigaciones demuestran que una mayor proporción de créditos improductivos (o cartera vencida) y, por ende, la necesidad de mayores provisiones se correlaciona de manera negativa con la rentabilidad (ROA y ROE). Esto se debe a que: las provisiones actúan como un gasto adicional, reduciendo los beneficios netos; el incremento de reservas para potenciales pérdidas afecta el margen operativo de las cooperativas, disminuyendo su rendimiento sobre los activos y patrimonio.

A partir de los hallazgos, se pueden identificar varias estrategias orientadas a reducir el impacto negativo de la alta morosidad en las provisiones y, en consecuencia, en la rentabilidad: se recomienda una revisión más rigurosa en la evaluación del perfil crediticio de los solicitantes y un seguimiento estricto de la cartera; innovaciones tecnológicas, como el uso de chatbots y sistemas digitales de monitoreo, pueden ayudar a mejorar la detección temprana de riesgos.

La diversificación de la cartera y la adaptación de las estrategias de evaluación para sectores más afectados (por ejemplo, durante o después de una crisis económica) puede contribuir a reducir la cantidad de créditos impagados.

La implementación de medidas de reestructuración, refinanciamiento y períodos de gracia ha mostrado ser útil para mitigar los efectos de la morosidad, permitiendo a los socios cumplir sus obligaciones sin perjudicar de forma tan drástica los indicadores financieros.

La capacidad de manejar adecuadamente las provisiones en función del riesgo crediticio no solo afecta la estabilidad operacional, sino que también repercute en la competitividad de las cooperativas dentro del sector financiero popular y solidario.

Una adecuada previsión y asignación de provisiones, alineada al comportamiento histórico y las condiciones económicas del entorno, permite a estas instituciones maximizar la rentabilidad ajustada al riesgo.

El fortalecimiento de las prácticas de cobranza y la inversión en mejoras tecnológicas son elementos clave para revertir o mitigar el impacto negativo de la morosidad en la rentabilidad.

A continuación, se presentan los aportes proporcionados por la SEPS, los cuales constituyen información confiable y válida que respalda la presente investigación. Estos datos corresponden al corte de febrero de 2024.

La SEPS con relación al corte del mes de febrero de 2023, evidencia que la tasa de morosidad del sector financiero popular y solidario aumentó 1.7 puntos porcentuales (p.p.), la liquidez incrementó 3.3 p.p., el índice de solvencia se mantuvo, y la intermediación financiera aumentó en 0.5 p.p, dentro de los principales indicadores financieros se puede mencionar a esta fecha, realizando un comparativo entre febrero del año 2023 y año 2024 (SEPS, 2024).

| Indicador | Año 2023 | Año 2024 |
|---------------------------|----------|----------|
| Morosidad | 6.2 | 7.9 |
| Liquidez | 24.2 | 27.5 |
| Solvencia | 15.8 | 15.8 |
| Intermediación financiera | 92.5 | 93 |

Fuente: SEPS

Es importante señalar que en la tabla anterior no incluye CONAFIPS y FINANCOOP, información de entidades activas a cada fecha de corte. Solvencia corresponde a segmentos 1, 2, 3 y mutualistas. Indicador de morosidad considera para el cálculo las

siguientes resoluciones Nro. 129-2015-F, Nro. 254-2016-F, Nro. 347-2017-F, Nro. 367-2017-F, Nro. 557-2019-F, Nro. 574-2020-F de 18 de mayo de 2020, Nro. 627- 2020-F, Nro. 030-2022, indicador de solvencia considera resoluciones 131- 2015-f, 369-2017-f, 560-2019-f, 576-2020-f, 597-2020-f, 628-2020-f, JPRF-F-2023- 071 El indicador de intermediación financiera considera la relación entre el saldo de la cuenta 21 “Obligaciones con el público” y el saldo de la cuenta 14 “Cartera de crédito” – 1499 “Provisiones para crédito incobrables”. (SEPS, 2024).

Tabla 4. Cartera de crédito del sector financiero popular y solidario (seps)

| | |
|------------|-----|
| Segmento 1 | 83% |
| Segmento 2 | 11% |
| Segmento 3 | 5% |
| Segmento 4 | 1% |
| Segmento 5 | 0% |

Fuente: SEPS

La tabla N.4 considera para el segmento 1 en estudio que la cartera de crédito del sector financiero tiene una incidencia del 83%, porcentaje significativo de aceptación y acceso de preferencia a gestionar créditos con este tipo de instituciones.

Tabla 5. Distribución de los depósitos por sexo y segmento

| SEGMENTO | MASCULINO | FEMENINO |
|------------|-----------|----------|
| Segmento 1 | 47,0% | 53,0% |
| Segmento 2 | 46,2% | 53,8% |
| Segmento 3 | 48,7% | 51,3% |
| Segmento 4 | 51,6% | 48,4% |
| Segmento 5 | 51,7% | 48,3% |

Fuente: SEPS

En la tabla N. 5 se presenta la distribución de depósitos por sexo y segmento en donde se evidencia para el segmento 1 que el sexo femenino accede con un mayor porcentaje de depósitos 53%.

Tabla 6. Puntos de atención del sector financiero popular y solidario

| Segmento | Matriz | Agencia | Sucursal | Cajero automático | Otros | Total |
|--------------|------------|--------------|------------|-------------------|--------------|--------------|
| Segmento1 | 49 | 844 | 121 | 2.083 | 1.522 | 4.619 |
| Segmento2 | 57 | 363 | 55 | 89 | 55 | 619 |
| Segmento3 | 97 | 217 | 42 | 7 | 34 | 397 |
| Segmento4 | 142 | 115 | 8 | 1 | 22 | 288 |
| Segmento5 | 63 | 28 | 1 | 1 | 3 | 96 |
| Total | 408 | 1.567 | 227 | 2.181 | 1.636 | 6.019 |

Fuente: SEPS

Es muy importante señalar los puntos de atención con los que cuenta el sector financiero popular y solidario considerando para el segmento 1, En febrero de 2024, existen 4,6 puntos de acceso por cada 10.000 habitantes. El 95,0% de cantones cuentan con al menos un punto de atención. El 98,7% de la población vive en cantones donde existe al menos un punto de atención.

Las investigaciones analizadas demuestran que un incremento en la morosidad obliga a las cooperativas a aumentar sus provisiones para cubrir los créditos improductivos, lo que, a su vez, tiene un impacto negativo directo en la rentabilidad. La variación en la cobertura de provisiones a lo largo del tiempo, especialmente en contextos de crisis como la pandemia COVID-19, resalta la necesidad de una gestión proactiva y tecnológica del riesgo crediticio. La adopción de estrategias de diversificación, optimización de políticas de crédito y mejoras en la gestión de cobros son esenciales para proteger y fortalecer la salud financiera de las cooperativas.

4. CONCLUSIONES

Morosidad: En los últimos años, la morosidad en el Segmento 1 ha mostrado una tendencia decreciente, impulsada por las medidas de apoyo financiero implementadas durante la pandemia de COVID-19 y por la recuperación económica del país. Sin embargo, esta tasa aún supera la del sistema financiero en general. Los créditos con mayor morosidad corresponden, principalmente, a los destinados a microempresas y consumo.

Provisiones: Las provisiones constituidas por las entidades del Segmento 1 han aumentado en respuesta a la evolución de la morosidad. La mayor parte corresponde a provisiones específicas, destinadas a cubrir créditos morosos o incobrables. La cobertura de provisiones —relación entre provisiones totales y cartera vencida o dudosa— se ha mantenido relativamente estable.

Las entidades han reforzado sus mecanismos de control de riesgo, lo que ha contribuido a mejorar la calidad de la cartera en este segmento. No obstante, es fundamental que mantengan un monitoreo constante de la morosidad y establezcan provisiones adecuadas para mitigar el riesgo crediticio. En este contexto, la SEPS ha fortalecido la gestión del riesgo mediante regulaciones orientadas a mejorar la calidad de la cartera en el Segmento 1.

RECOMENDACIONES:

Tras analizar la incidencia de la morosidad, es fundamental actualizar periódicamente las regulaciones sobre gestión de riesgos crediticios y provisiones, alineándolas con las condiciones del mercado y las mejores prácticas internacionales. Se debe fortalecer la supervisión de las entidades del Segmento 1 para garantizar el cumplimiento normativo, aplicar métodos efectivos de evaluación y monitoreo del riesgo crediticio, y ejecutar acciones de cobranza oportunas. Además, es clave promover la educación financiera entre los deudores del Segmento 1 para fomentar el cumplimiento de sus obligaciones. Conforme a las directrices de la SEPS, deben establecerse provisiones específicas y generales según el perfil de riesgo de la cartera, mejorar la calidad de los datos financieros mediante sistemas de información más eficientes y capacitar al personal en gestión de riesgos, recuperación de cartera y normativa vigente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Armijos, I. J. (2023). *Evaluacion de la cartera de credito de las COAS segmento 1 de la ciudad de Loja y su impacto en la informacion financiera , periodo 2020-2022.*

Bajaña, E. M. (Marzo 2021). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y credito del segmento 1 y 2 en Ecuador . periodo 2015-2018 .*

Calderon, G. P. (2017). *Analisis de la morosidad de la cartera de credito y su impacto en la rentabilidad de las cooprtivas de ahorras y creditos del ecuador :caso coopetativas segmento 1 quinquineo.*

SEPS. (28 de febrero de 2024). [https://www.seps.gob.ec.](https://www.seps.gob.ec/) https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-ene2024_low.pdf

SEPS. (23 de Enero de 2022). SEPS. [https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito.](https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito)

Vinueza, M. C. (2021). *El impacto de riesgos crediticio en rentabilidad de cooperativas de ahorro y credita ecuatorias .*