

DOI: 10.26820/reciamuc/8.(1).ene.2024.156-165

URL: <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/1258>

EDITORIAL: Saberes del Conocimiento

REVISTA: RECIAMUC

ISSN: 2588-0748

TIPO DE INVESTIGACIÓN: Artículo de revisión

CÓDIGO UNESCO: 53 Ciencias Económicas

PAGINAS: 156-165



Análisis de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador del segmento 1 (2018-2022)

Analysis of the credit portfolio of Ecuador's Savings and Credit Cooperatives in segment 1 (2018-2022)

Análise da carteira de crédito das Cooperativas de Poupança e Crédito do Equador no segmento 1 (2018-2022)

Nancy Lorena Aldaz Delgado¹; Dunia Maritza Yaguache Maza²

RECIBIDO: 10/10/2023 **ACEPTADO:** 23/11/2023 **PUBLICADO:** 22/01/2024

1. Ingeniera en Banca y Finanzas; Maestrante de la Maestría en Finanzas Mención en Dirección Financiera en la Universidad Nacional de Loja; Loja, Ecuador; nancy.aldaz@unl.edu.ec;  <https://orcid.org/0009-0000-5128-5948>
2. Magíster en Gerencia Contable y Financiera; Doctora en Contabilidad y Auditoría; Docente en la Universidad Nacional de Loja; Loja, Ecuador; dunia.yaguache@unl.edu.ec;  <https://orcid.org/0000-0002-3058-3775>

CORRESPONDENCIA

Nancy Lorena Aldaz Delgado

nancy.aldaz@unl.edu.ec

Loja, Ecuador

RESUMEN

El objetivo del presente artículo es conocer los fundamentos teóricos referentes a la información de la cartera de crédito de las COACs del segmento 1 del Ecuador, como también realizar el análisis y argumento de la cartera de crédito de las mismas de los años 2018-2022 mediante la recopilación e interpretación de datos, la presente investigación tiene un enfoque cuantitativo y cualitativo de tipo explicativo de la información financiera obtenida directamente de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para realizar un análisis de la situación de la cartera morosa, a través de fórmulas aplicables de la nota técnica de las SEPS. Durante el período 2018-2022 se presentaron varios factores que incidieron directamente en el índice de morosidad como es el Covid-19 que amenazaba a la economía a nivel mundial, en conclusión, la morosidad aumentó debido a que el deudor no disponía de los ingresos suficientes para cubrir las obligaciones contraídas con las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Palabras clave: Administración Financiera; Crédito; Financiamiento; Investigación Financiera.

ABSTRACT

The objective of this article is to know the theoretical foundations regarding the information on the credit portfolio of the COACs of segment 1 of Ecuador, as well as to carry out the analysis and argument of their credit portfolio for the years 2018-2022 through the collection and interpretation of data, this research has a quantitative and qualitative approach of explanatory type of the financial information obtained directly from the Superintendency of Popular and Solidarity Economy to carry out an analysis of the situation of the delinquent portfolio, through applicable formulas of the SEPS technical note. During the period 2018-2022, several factors occurred that directly affected the delinquency rate, such as Covid-19, which threatened the economy worldwide. In conclusion, delinquency increased because the debtor did not have sufficient income. to cover the obligations contracted with Savings and Credit Cooperatives.

Keywords: Financial Management; Credit; Financing; Financial Research.

RESUMO

O objetivo deste artigo é conhecer os fundamentos teóricos relativos às informações sobre a carteira de crédito das COACs do segmento 1 do Equador, bem como realizar a análise e argumentação de sua carteira de crédito para os anos 2018-2022 por meio da coleta e interpretação de dados, esta pesquisa tem uma abordagem quantitativa e qualitativa do tipo explicativo das informações financeiras obtidas diretamente da Superintendência de Economia Popular e Solidária para realizar uma análise da situação da carteira de inadimplentes, por meio de fórmulas aplicáveis da nota técnica da SEPS. Durante o período de 2018-2022, ocorreram diversos fatores que afetaram diretamente a taxa de inadimplência, como a Covid-19, que ameaçou a economia mundial. Concluindo, a inadimplência aumentou pelo fato do devedor não ter renda suficiente para cobrir as obrigações contraídas junto às Cooperativas de Poupança e Crédito.

Palavras-chave: Gestão financeira; Crédito; Financiamiento; Investigação financeira.

Introducción

El sistema financiero cumple un rol fundamental en el proceso de asignación de recursos en la economía de un país. Cuando las instituciones financieras privadas o públicas no desempeñan esta función de forma adecuada, es decir, no democratizan los servicios financieros, entre ellos el crédito, atentan contra el desarrollo socioeconómico y desencadenan condiciones de desigualdad, exclusión e inequidades (Jácome Estrella, INCLUSIÓN FINANCIERA EN ECUADOR: EL COOPERATIVISMO DE AHORRO Y CRÉDITO COMO ALTERNATIVA, 2021).

El cooperativismo surgió en países desarrollados como una respuesta a los efectos de la revolución industrial de principios del siglo XIX, en los cuales se ha institucionalizado y se han asentado sus principios sin intervención del Estado ni de patronos (Al-dás Alarcón, 2019).

Existió alrededor de un siglo de historia de cooperativismo en el mundo antes del arribo de su mensaje solidario al Ecuador (Miño Grijalva, 2013). El Cooperativismo es un movimiento socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa (Celis Minguet, 2003). A nivel mundial y en muchos sectores diferentes de la economía, las cooperativas han demostrado ser más resistentes a las crisis que el promedio (Castro Barrantes).

El teórico más importante del cooperativismo ha sido el inglés Robert Owen, nacido en 1771 y muerto en 1858, quien propuso el término de comunidades autónomas. Las cooperativas pasarían a ser grupos humanos de trabajo asociado con calidad de vida para sus integrantes (Ramírez Díaz, Herrera Ospina, & Londoño Franco, 2016).

En las Américas, el origen del cooperativismo influenciado por las corrientes migratorias europeas respondió a modelos

específicos de propuestas de organización social y gestión económica organizadas especialmente en Inglaterra, Alemania, Francia e Italia (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012). En 1862, en Alemania, Friedrich Wilhelm Raiffeisen y Franz Hermann Schultz-Delitsch desarrollaron otro modelo cooperativo y crearon las primeras cooperativas de crédito. Desde entonces el modelo ha crecido, se ha expandido a otros sectores, y ha inspirado el desarrollo de las cooperativas financieras en todo el mundo. (Alianza Cooperativa Internacional, 2018) Según la (Alianza Cooperativa Internacional, 2018) más del 12 % de la población mundial es cooperativista de los 3 millones de cooperativas que existen en el mundo. Las cooperativas son consideradas modelos de emprendimientos de carácter social que contribuyen a la prosperidad y el bienestar de sus asociados y de las comunidades donde se desarrollan, ya que ofrecen condiciones de trabajo decentes, desarrollan habilidades y promueven relaciones equitativas y de respeto (Arias Amaguaña, Sigüenza Orellana, Pinos Ramón, & Álava Atiencie, 2022).

En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean especialmente en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua; la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos; la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966) (Da Ros, 2007).

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, ya que incorporan en la sociedad a ciertos grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de di-

namismo económico con un notable impacto social (Jácome Estrella, 2021). El Estado ecuatoriano intervino directamente para incentivar el desarrollo de empresas cooperativas solamente a partir de 1937, año en el cual se dictó la primera Ley de Cooperativas (Da Ros, El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas, 2007)

Los objetivos principales para los que surgieron las COACs en el país fueron: autoayuda, autogestión y autoresponsabilidad de sus socios miembros. El principio de la autoayuda era y sigue siendo el principal indicador de desarrollo de las cooperativas, tanto a nivel local como mundial (Jácome Estrella, INCLUSIÓN FINANCIERA EN INCLUSIÓN FINANCIERA EN AHORRO Y CRÉDITO COMO ALTERNATIVA, 2021).

En el año 2012, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria LOEPS, se llevó a cabo la transición de las competencias entre la Superintendencia y las instituciones del sector público (Superintendencia de Economía Popular y solidaria, 2016). Actualmente se encuentran registradas 51 entidades activas del segmento 1 según catastro del listado de las entidades del SFPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se estableció las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

A continuación, en la tabla 1 se detallan la respectiva segmentación de las Cooperativas, tal como lo estipula la norma

Tabla 1. Clasificación de los segmentos de las COAC's en el Ecuador

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

Tabla 2. Cartera bruta

TIPO DE	2108	2019	2020	2021	2022
CREDITO					
CONSUMO	3.921.017.915,09	4.428.082.989,38	4.722.999.115,18	5.795.625.945,37	7.221.996.012,76
EDUCATIVO	158.229,65	237.163,94	148.649,02	71.813,23	238.331,29
MICROCREDITO	2.391.367.311,18	2.963.108.658,28	3.269.144.960,53	4.218.830.649,51	5.564.434.048,95
VIVIENDA	613.770.682,85	826.941.312,95	910.197.781,06	1.081.067.450,72	1.191.785.764,66
Total general	6.926.314.138,77	8.218.370.124,55	8.902.490.505,79	11.095.595.858,83	13.978.454.157,66

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).



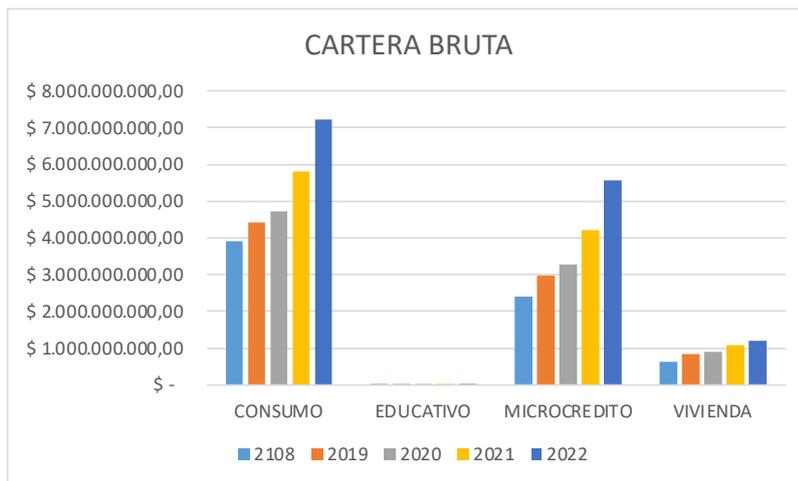


Figura 1. Cartera bruta

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

Tabla 3. Cartera vencida

TIPO DE CREDITO	2108	2019	2020	2021	2022
CONSUMO	34.170.554,88	35.148.565,96	53.474.940,27	61.087.282,28	63.715.932,73
EDUCATIVO	0	0	2,00	2,00	2,00
MICROCREDITO	59.015.454,86	54.688.009,10	76.285.863,78	95.161.952,21	89.302.838,36
VIVIENDA	2.414.431,99	2.811.385,23	3.808.211,28	6.185.237,34	6.519.768,20
Total general	95.600.441,73	92.647.960,29	133.569.017,33	162.434.473,83	159.538.541,29

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

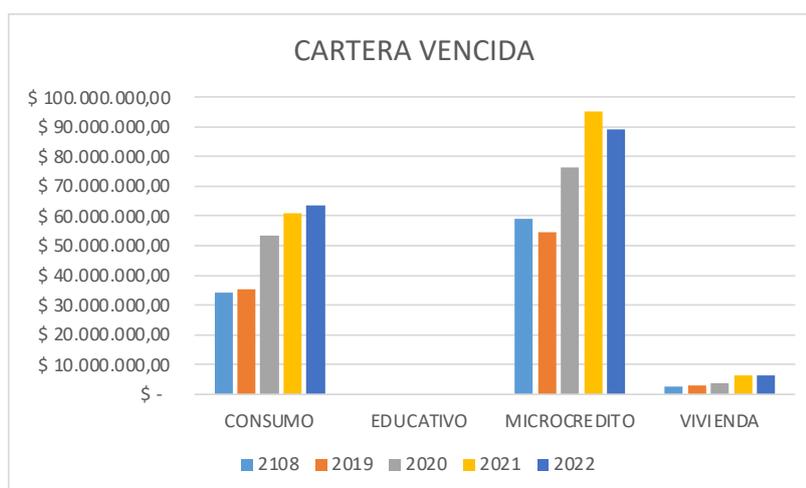


Figura 2. Cartera vencida

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

Tabla 4. Cartera que no devenga intereses

TIPO DE CREDITO	2108	2019	2020	2021	2022
CONSUMO	63.197.587,71	97.293.343,14	89.468.364,29	124.029.736,69	154.471.965,18
EDUCATIVO	0	0	0	0	0
MICROCREDITO	61.497.793,29	93.736.747,95	80.900.452,65	147.990.579,64	207.536.717,02
VIVIENDA	6.176.483,63	8.740.124,40	8.342.574,67	16.801.523,35	23.613.771,44
Total general	130.871.864,63	199.770.215,49	178.711.391,61	288.821.839,68	385.622.453,64

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

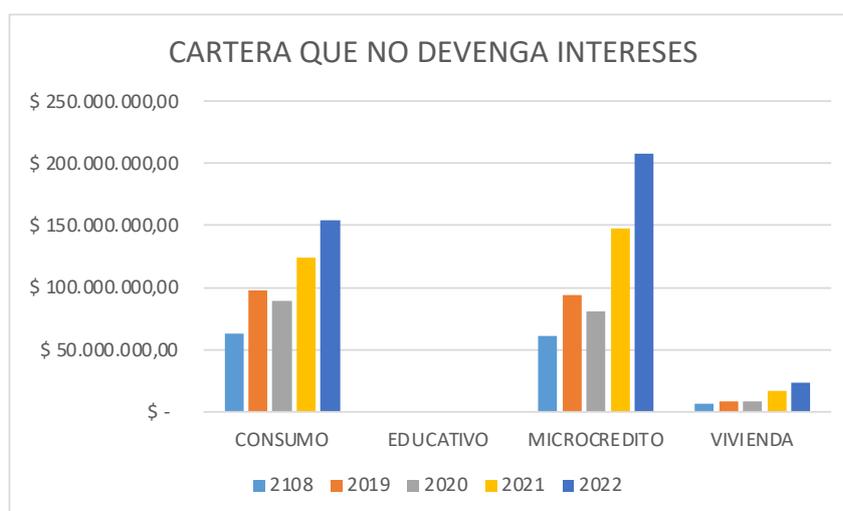


Figura 3. Cartera que no devenga intereses

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

Indicadores financieros

Morosidad de la cartera total

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito. (SEPS, 2017).

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Morosidad cartera consumo prioritario

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la car-

tera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario. (SEPS, 2017).

$$\frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

Morosidad cartera microcrédito

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito. (SEPS, 2017)

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

Morosidad cartera educativa

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera bruta. Si el porcentaje es elevado indica una mala administración de la cartera. (SEPS, 2017).

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Educativa}}{\text{Cartera Bruta Educativa}}$$

Metodología

El presente artículo estará realizado mediante el método cuantitativo y cualitativo de carácter descriptivo, basado en la revisión

bibliográfica del indicador de morosidad, para lo cual se consideró como tamaño de la población las cooperativas de ahorros y crédito del segmento 1. Los datos fueron obtenidos de la página oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) del cual se obtuvo datos de la cartera bruta, cartera vencida y cartera que no devenga intereses de los periodos 2018-2022, posteriormente se aplicaron formulas financieras que permiten el cálculo del índice de morosidad de cuatro tipos de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador.

Resultados

Tabla 5. Morosidad por tipo de crédito

TIPO DE CREDITO	2108	2019	2020	2021	2022
CONSUMO	2,48%	2,99%	3,03%	3,19%	3,02%
EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MICROCREDITO	5,04%	5,01%	4,81%	5,76%	5,33%
VIVIENDA	1,40%	1,40%	1,33%	2,13%	2,53%
Total general	3,27%	3,56%	3,51%	4,07%	3,90%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

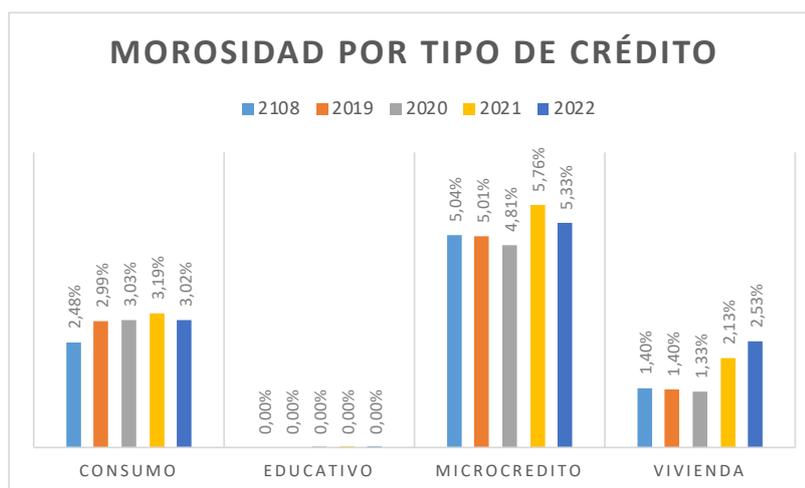


Figura 4. Morosidad por tipo de crédito

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

En la tabla 5 se puede evidenciar los índices de morosidad de la cartera total de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador del segmento 1 del periodo comprendido entre el año 2018-2022.

Estos índices de morosidad muestran las variaciones que existen en cuatro tipos de crédito otorgados a las personas a nivel de todo el país, se puede observar variaciones que se dan a partir de la pandemia del coronavirus y emergencia sanitaria que atravesó el país a partir del año 2020 lo que trajo un aumento de la morosidad en los créditos otorgados a los diferentes sectores ya que la gran mayoría tuvieron que paralizar sus actividades.

Como se puede observar los índices de morosidad de la cartera total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de cuatro tipos de crédito de la cartera general de los cinco años tenemos el crédito de consumo que desde al año 2018 ha tenido un crecimiento del 2,48% hasta el 2022 del 3,02% siendo más elevado en el año 2021 debido al que muchas familias se han quedado sin empleo a partir de la pandemia, el crédito educativo no se aprecia una gran variación ya que no tiene una gran demanda desde el año 2018 al 2022 hubo una leve adquisición de este tipo de crédito, el microcrédito es el que tiene el indicador más elevado llegando a ubicarse el al año 2021 en el 5,76% debido a que muchos de los negocios se vieron afectados por la pandemia ya que no podían brindar la atención a los usuarios por temor a los contagios en gran cantidad, e incluso llegando a tener que cerrarlos y no poder contar con los ingresos suficientes para cubrir las obligaciones contraídas con las cooperativas de ahorro y crédito, elevando así este indicador, así mismo tenemos los créditos de vivienda que también han sufrido un incremento desde el año 2018 con un 1.40% alcanzando un máximo en el año 2022 con un 2,53 %. Todos estos tipos de crédito se han ido incrementando debido a los efectos directos tras la pandemia que afectó a nivel mundial

a toda la población en todos los sectores económicos llevando así a impago de las obligaciones contraídas viéndose afectada la cartera bruta de las cooperativas del sistema popular y solidario.

Al cierre del tercer trimestre del año 2022 se puede apreciar un crecimiento en la cartera total bruta de los cuatro tipos de crédito en estudio, después que el panorama económico nacional haya mejorado después del gran impacto que sufrió con la pandemia. Sin embargo, se puede apreciar que las morosidades en los créditos de consumo se mantienen sobre el 3%, en microcrédito sobre el 5,3%, el de vivienda sobre el 2,5% porcentajes que se pueden considerar en un nivel moderado, sin embargo; no se deben descuidar y aplicar las mejores estrategias para la recuperación de la cartera morosa ya que mientras mayor sea este indicador mayor problema representa para las cooperativas de ahorro y crédito y se verán observadas por el ente regulador que es la SEPS ya que éste indicador constituye una de las más importantes señales que advierten una crisis financiera, al contrario, en el crédito educativo registra una morosidad del 0% siendo lo más ideal ya que mientras más bajo se mantiene también favorece a la rentabilidad e incrementa los niveles de utilidad a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador.

Discusión

En base a los resultados obtenidos podemos apreciar que hubo un aumento en el indicador de morosidad debido a diversos factores macroeconómicos principalmente el desempleo y la crisis económica que atravesó el país por la emergencia sanitaria que afectó a nivel mundial y que se vieron sumados a los inconvenientes que normalmente afectan al cumplimiento de las obligaciones de los deudores han contraído con las cooperativas y esto a su vez les afecta a éstas financieramente, ya que mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recupera-

ción de la cartera. Es por ello que las cooperativas deben ser muy selectivas con sus clientes a la hora de otorgar créditos sobre todo en tiempos de crisis ya que también se debe analizar el retorno en donde puede optar por un análisis financiero y conocer con datos reales en qué situación se encuentran las entidades financieras.

Conclusiones

Una vez obtenidos los resultados en el presente artículo de investigación se puede concluir que la cartera de crédito de las cooperativas del segmento 1 del Ecuador durante el periodo 2018-2022 se vio afectada con una variación al incremento debido a un factor principal entre muchos otros como es la emergencia sanitaria que el país y el mundo entero estaba atravesando, con lo cual las actividades económicas se paralizaron por temor a los contagios masivos, obligando al cierre de negocios y por ende provocando que miles de personas se quedaran sin trabajo y por consecuencia sin ingresos, considerándose como la causa principal para que las cooperativas de ahorro y crédito incrementaran sus niveles de mora, debido a que los deudores no disponían de los ingresos suficientes para cumplir con la cancelación de los créditos.

El índice de morosidad de una cooperativa de ahorro y crédito es un factor de gran relevancia, ya que con ello se puede medir el desempeño que las entidades tienen al momento de seleccionar a sus clientes después de los análisis respectivos para otorgar un crédito a quienes crea que cumplen con los requisitos establecidos, pudiendo así ubicarse como las mejores instituciones a nivel de todo el país.

Una de las alternativas a la que las cooperativas se acogieron fue otorgar más tiempo a sus clientes para en parte mitigar la crisis para que puedan cancelar las obligaciones que se veían cada vez más afectadas y sobrellevar este problema que no se lo vio venir a gravedad.

Finalmente, se puede mencionar que a pesar de muchos factores que amenazan al sector financiero de que los niveles de morosidad se aumenten, las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 han llegado a controlar este indicador con las mejores estrategias logrando no perder su liquidez y seguir brindando sus productos y servicios a toda la población ecuatoriana.

Bibliografía

- Arias Amaguaña, A., Sigüenza Orellana, S., Pinos Ramón, L., & Álava Atiencie, G. (2022). Cooperativismo y emprendimiento social: alternativas para el bien común. *MASKANA*, 43-51.
- Aldás Alarcón, A. P. (2019). Cooperativismo: desarrollo y organización histórica. *VÍNCULOS*.
- Alianza Cooperativa Internacional . (2018). Datos y Cifras. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/datos-y-cifras#:~:text=M%C3%A1s%20del%2012%20%25%20de%20la,2%2C14%20billones%20de%20d%C3%B3lares>.
- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). Nuestra Historia. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/historia-movimiento-cooperativo#:~:text=En%201862%2C%20en%20Alemania%2C%20Friedrich,financieras%20en%20todo%20el%20mundo>.
- Castro Barrantes, A. (s.f.). Cooperación que genera desarrollo. *Vida y Éxito*.
- Celis Minguet, A. (2003). El nuevo cooperativismo. Trujillo: Vadel Hermanos Editores .
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. *Visión histórica, situación actual y perspectivas*. CIRIEC-España, 249-284. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17405710.pdf>
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. *Visión histórica, situación actual y perspectivas*. CIRIEC-España, 249-284.
- Jácome Estrella, H. d. (2021). INCLUSIÓN FINANCIERA EN ECUADOR: EL COOPERATIVISMO DE AHORRO Y CRÉDITO COMO ALTERNATIVA. Ecuador: Universidade de Santiago de Compostela : Grupo de Análise Territorial (ANTE).
- Jácome Estrella, H. d. (2021). INCLUSIÓN FINANCIERA EN ECUADOR: EL COOPERATIVISMO DE AHORRO Y CRÉDITO COMO ALTERNATIVA. Grupo de Análise Territorial.

