

# Morosidad y refinanciamiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Segmento 1

John Chirán<sup>1</sup>; Carmen Beltrán<sup>2</sup>; Mirian Carranza<sup>3</sup>; Silvia Navas<sup>4</sup>

## Resumen

El sector financiero popular y solidario del Ecuador, formado principalmente por cooperativas de ahorro y crédito, pretende satisfacer las necesidades del campo empresarial captando y colocando dinero, a través de depósitos y créditos, que promuevan el desarrollo de las personas y las pequeñas empresas. El objetivo de este proyecto es analizar las deudas y refinanciamientos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda., conocer la situación financiera y determinar los niveles de morosidad durante los periodos de ocurrencia de diferentes situaciones externas que afectaron al país tanto social como económicamente. Para ello se recopiló información de la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y cooperativa. Además, la técnica de la entrevista aportó información precisa sobre los procesos que toma en cuenta la cooperativa para otorgar préstamos y refinanciar, apoyando con financiamiento principalmente al segmento de microcrédito. Por otra parte, se reconoció que la morosidad se concentra principalmente en la oficina matriz ubicada en la ciudad de Ambato, la cual se ve afectada principalmente por el tiempo de funcionamiento. Finalmente, la morosidad reportada por la cooperativa durante la pandemia de COVID-19 no siguieron la tendencia esperada, pero este índice se disparó en el período postpandemia.

**Palabras clave:** Cooperativa, cartera de crédito, morosidad, refinanciamiento, indicadores financieros.

## Delinquency and Refinancing at El Sagrario Savings and Credit Cooperative Ltd. Segment 1

## Abstract

Ecuador's popular and solidarity-based financial sector, mainly composed of savings and credit cooperatives, aims to meet the needs of the business sector by capturing and placing money through deposits and loans that promote the development of individuals and small businesses. The objective of this project is to analyze the debts and refinancing of the Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda., to know the financial situation and to determine the levels of delinquency during the periods of occurrence of different external situations that affected the country both socially and economically. For this purpose, information was gathered from the web page of the Superintendence of Popular and Solidarity and Cooperative Economy. In addition, the interview technique provided precise information on the processes that the cooperative considers, to grant loans and refinance, supporting with financing mainly the microcredit segment. On the other hand, it was recognized that delinquency is concentrated mainly in the main office located in the city of Ambato, which is affected mainly by operating time. Finally, the delinquencies reported by the cooperative during the COVID-19 pandemic did not follow the expected trend, but this index skyrocketed in the post-pandemic period.

**Keywords:** Credit union, loan portfolio, delinquency, refinancing, financial indicators.

**Recibido:** 29 de junio de 2024

**Aceptado:** 20 de noviembre de 2024

<sup>1</sup> Universidad Técnica de Ambato, Estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato - Ecuador, john.chiran09@gmail.com, <https://orcid.org/0009-0005-2674-9735>

<sup>2</sup> Universidad Técnica de Ambato, Docente Investigador de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato - Ecuador, cdlim.beltran@uta.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0002-4114-8672>

<sup>3</sup> Universidad Técnica de Ambato, Docente Investigador de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato - Ecuador, mn.carranza@uta.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0001-5234-8533>

<sup>4</sup> Universidad Técnica de Ambato, Docente Investigador de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato - Ecuador, sj.navas@uta.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0003-3193-102X>

## I. INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. (2023), ha tenido una trayectoria muy importante; empieza en el año de 1964 con un grupo de personas con sueños y un afán de servir a la sociedad, inicia con una línea tradicional de captación de ahorro, otorgamiento de crédito y otros servicios como atención médico - dental, seguro sobre préstamos y mortuoria. En el año de 1985, ingresa al control de la Superintendencia de Bancos bajo el sistema financiero del Ecuador; y, por el año 2000, se enfoca en varios proyectos que hacen de la Cooperativa una institución sólida frente a una crisis financiera.

Actualmente, la entidad se encuentra bajo la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria segmento 1; Pazmiño (2022) menciona que el desarrollo de las actividades dentro de la institución cumple con todas las leyes y reglamentos vigentes en el país. Cabe destacar que está a la cabeza de procesos cooperativos y tecnológicos, y que, la visión, misión y valores institucionales son parte de una imagen que transmite seguridad, confianza y credibilidad en su gestión estratégica.

Su expansión geográfica se ha extendido a 13 oficinas a nivel nacional, conservando la matriz en la ciudad de Ambato; de acuerdo a Pazmiño (2022), la Cooperativa oferta una gama de servicios a sus clientes y socios como son: inversiones a plazo fijo, ahorro programado, depósitos a la vista, cuentas chiqui ahorro, créditos automáticos a través de la página web, tarjetas de débito con franquicia MasterCard, créditos de vivienda, consumo, microcréditos, acceso a cajeros automáticos BANRED y pagos de diversos servicios por ventanillas, APP móvil y página web.

Se presentan las siguientes cifras y datos importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.

**Tabla 1.** Cifras y datos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. 2022

Socios	129.356
Oficinas	13
Cajeros automáticos	13
Trabajadores	159
Activos	291.486.431
Pasivos	243.927.288

Patrimonio técnico constituido	45.592.464
Depósitos	72.600.431
Colocación anual	96.747.573
Morosidad	3,68%
Cobertura de provisiones	143,64%

**Elaborado por:** Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)  
**Nota.** Adaptado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Sagrario Ltda. (p. 4), por Pazmiño, 2022.

Continuando con la investigación a nivel general de las cooperativas, se debe mencionar que existen entes reguladores del sector, como la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, que estableció reformas a la normativa de segmentación de estas instituciones financiera; se dispone que las entidades con activos totales mayores a USD 80.000.000,00 pertenecen al segmento 1 (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014). Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, (2023), institución encargada de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario y de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador, informó que, al mes de junio de 2022, pertenecieron al segmento 1, 45 cooperativas de ahorro y crédito y 4 mutualistas.

Por otra parte, hay que analizar ciertos factores que han trascendido en el desarrollo socioeconómico de las cooperativas. Uno de ellos es la poca aplicación de regulaciones legales e institucionales para invertir y recaudar dinero; Ramírez (2020) considera que en las actividades crediticias que no se cumplen con la normativa, pueden generar altos índices de morosidad al evidenciar atrasos de pagos de los clientes. En ese contexto, Mamani & Enríquez (2021) mencionan que políticas muy flexibles de crédito y cobranza pueden repercutir al recuperar la cartera de crédito en el sector cooperativo, identificando además que la carteta morosa afecta a la rentabilidad; por lo que es muy importante interpretar y aplicar la base legal al evaluar los créditos próximos a otorgar.

Esta teoría se fortaleció según Mosquera & Guillín (2022), al evidenciar en la pandemia por COVID 19, ciertas falencias administrativas y una débil política crediticia en los métodos para colocar y captar dinero. Las personas que mantenían deudas con las entidades financieras no pudieron salir a trabajar por lo tanto no pudieron cancelar los valores adeudados (Vallejo et al., 2021); esta situación atípica, conllevó a otorgar refinanciamiento y reestructuración de

créditos para aliviar deudas de clientes que no podían cancelar, convirtiéndose en una solución solo por la emergencia (Ortiz, 2022).

Para dar solución a lo antes mencionado, Huaman & Moran (2023) deducen que deben existir estrategias de cobranzas y morosidad y que su adecuada aplicación, reducirá de manera significativa los niveles de cartera morosa en las entidades financieras; en esta misma línea, para Navarrete & Renato (2019) las cooperativas de ahorro y crédito deben tener políticas de crédito y cobranza propias, adaptadas para ser eficientes, ya que las empresas tienen necesidades distintas.

Otro de los factores que ha influenciado en la gestión cooperativa es su participación dinamizadora en la economía del Ecuador. Para García et al. (2021) las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones socioeconómicas, que cumplen con una doble función en la sociedad y el mundo; estas instituciones del sector de economía popular y solidaria aumentaron su participación en las actividades de recaudación y distribución de dinero, conformando el sector financiero más fuerte a nivel nacional (Peláez & Villacís, 2022).

De acuerdo con Masaquíza (2023), las cooperativas de ahorro y crédito ofrecen fuentes de financiamiento con facilidad de pago, requisitos mínimos y atractivas tasas de interés, en vista de estar orientados al sector social y solidario, y, su objetivo principal es trabajar para solventar las necesidades de sus socios; sin embargo, los procesos mínimos en la concesión de créditos pueden causar morosidad y por lo tanto pérdidas económicas.

Agregando a lo anterior, Coello (2021) indica que las cooperativas contribuyen a crear y desarrollar micro, pequeñas y medianas empresas a nivel nacional, permitiendo un gran crecimiento económico, pero presentan mayores índices de morosidad en los microcréditos y disminución en la rentabilidad. Dentro del mismo marco, Morán (2019) afirma que las instituciones del sector cooperativo ofrecen productos que fomentan en pequeña escala el desarrollo de las actividades de servicio, comercialización y producción de los socios; sin embargo, el retraso en los pagos de los créditos por parte de los clientes provoca que se disminuya el otorgamiento de nuevos préstamos e inversiones. La morosidad conlleva dos aristas negativas, para el

cliente la generación de un interés en mora Alcívar & Bravo, (2020) y para la cooperativa demora en la liquidación de las cuentas por cobrar a corto plazo, resultando falta de liquidez institucional (Briones, 2021)

A partir de lo expuesto, se evidencia un problema en el sector cooperativo; según Trujillo (2022) la inadecuada administración del riesgo crediticio provoca un aumento de la morosidad, principalmente en las cooperativas de segmento 4 y 5; así como, un deterioro económico en la población y una débil política crediticia según Martínez et al. (2021); posiblemente por inequívoca aplicación de las 5C del crédito, o sea, de la evaluación de una persona para determinar su nivel de solvencia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras al otorgar un préstamo (Ruiz & Gutiérrez, 2019).

Atendiendo a las consideraciones expuestas, se plantea analizar la morosidad y refinanciamiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. entre los periodos 2018 al 2022.

Por tal efecto, analizamos conceptos como el crédito, que según Ortiz (2019), implica la obtención de recursos económicos mediante un préstamo, cuya persona que solicita, se compromete a devolver bajo condiciones de la entidad financiera. Entre los tipos de crédito, se pueden mencionar a: Microcrédito, de consumo, de vivienda, comercial, hipotecario, prendario entre otros. Por otra parte, Lizaraburu et al. (2020) consideran a la cartera de crédito, como las ventas a crédito realizadas a los clientes, que debe manejarse bajo políticas adecuadas que protejan el capital de trabajo de riesgos financieros, que no es más que posibles pérdidas de rentabilidad esperada (Gaytán, 2018). Los riesgos financieros, se clasifican en riesgos de: mercado, crediticio, liquidez, operativo, legal.

La teoría descrita, se vincula a los conceptos como morosidad, que para Pacheco (2019) es la medición los retrasos de pagos crediticios por parte de los socios que inciden en los resultados; y refinanciamiento, que es un instrumento financiero que promueve el desarrollo y estabilidad económica (María, 2021).

Para el desarrollo de la investigación, es necesario analizar además conceptos como las finanzas, que según Osinaga (2021), se refiere a la gestión del dinero, influye en decisiones sobre

gastos, inversiones y reinversión de los ingresos; y, como análisis financiero, de acuerdo con Nieto & Cuchiparte (2022) a mostrar la situación económica actual y futura de una empresa, a través del estudio, lectura y relación de datos obtenidos de los estados financieros y otros complementarios; se pueden realizar análisis verticales y horizontales (Marcillo et al., 2021). Como complemento a dichos criterios, Lizaraburu et al. (2020) conceptualiza a los indicadores financieros como el análisis de la situación financiera empresarial, en forma individual y comparativa. Entre los indicadores en estudio, se pueden mencionar a los de liquidez, rentabilidad, gestión y morosidad, este último mide el volumen de créditos que no son cancelados en los plazos acordados sobre el total de créditos otorgados (Calahorrano et al., 2021).

## **II. DESARROLLO MATERIALES Y MÉTODOS**

La investigación fue de tipo descriptiva, de enfoque cuantitativo y presenta diseño no experimental mismo que se llevó a cabo en la unidad de riesgos integrales ubicada en la casa matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. en Ambato, provincia de Tungurahua. Esta unidad es responsable de informar mensualmente la gestión de riesgos con base en las políticas y procedimientos operativos de la cooperativa: identificar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los riesgos que enfrenta la comunidad. Se planteó conocer cómo variaron las tasas de morosidad y refinanciamiento entre 2018 y 2022. Considerando que durante los periodos mencionados hubo aspectos sociales a nivel nacional e internacional que afectaron la economía de los hogares y muchas empresas. Los usuarios más importantes de los servicios de las cooperativas de ahorro y crédito. La principal fuente de datos para el

desarrollo del proyecto integrador fue la entrevista, la cual se utilizó como técnica de recolección de datos para conocer qué criterios se evalúan en la otorgación de créditos. Así como los aspectos necesarios por diversos motivos en la refinanciación de préstamos de la cartera morosa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Sagrario Ltda.”. Todo ello resulta información necesaria para comprobar cómo varían estas tasas durante el período de estudio.

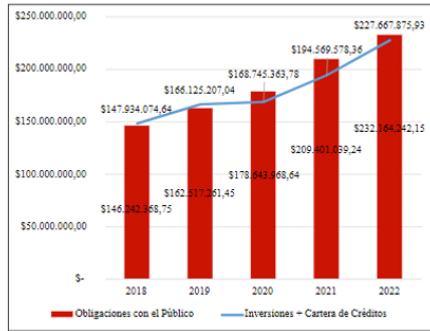
La entrevista se realizó el día 17 de noviembre de 2023 a las 13:30 horas en la oficina del gerente de riesgos de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. para obtener información suficiente sobre la situación de la cooperativa y la cartera crediticia actual, el número de incumplimientos y la cartera de crédito refinanciada. Se formularon 10 preguntas con un tiempo de duración por cada pregunta de 3 minutos, en total un tiempo de 30 minutos para desarrollar la entrevista.

Además, se aplicó la técnica de observación con los reportes financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Se utilizó la ficha de observación con la información y datos recopilados de la entidad, para evidenciar la segmentación de la cartera de créditos de la cooperativa en los años de estudio.

## **III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

El Sector Económico Popular y Solidario está compuesto por las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Su objetivo es satisfacer las necesidades de la sociedad a través de servicios financieros como depósitos y préstamos, contribuyendo al desarrollo de las personas y pequeñas empresas. En este proyecto, se analiza la morosidad y el refinanciamiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.

Relación entre principales cuentas del activo y del pasivo



Ingresos y gastos

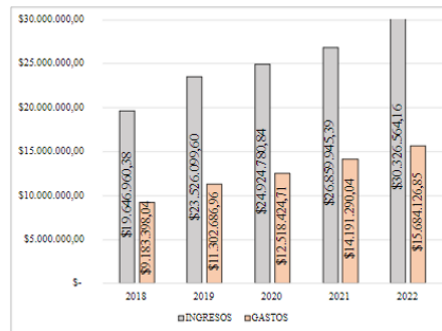


Figura 1. Relación Activo - Pasivo; Ingresos - Gastos  
Elaborado por: Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

Después de realizar un análisis vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias de la cooperativa, se presentaron las fluctuaciones porcentuales de varias cuentas en ingresos y gastos. Resultó que los intereses y descuentos obtenidos en 2020 representaron poco más del 90% de los ingresos totales de la institución ese año.

Por otro lado, en 2022, los gastos relacionados con reservas y costos operativos representaron casi el 41% de los ingresos totales de ese año. La razón puede ser que en 2021 y 2022 se abrieron nuevas sucursales, lo que generó nuevos gastos de depreciación de activos fijos, nuevas obligaciones laborales, y el crecimiento de estas cuentas puede deberse a provisiones para cuentas de cobro dudoso. Finalmente, 2021 fue el año más interesante para los

socios, ya que este año representaron casi el 47 por ciento de los ingresos totales.

Adicionalmente se recopiló información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y de la cooperativa, además de realizar entrevistas para obtener datos precisos sobre los procesos de otorgamiento y refinanciamiento de créditos. Se encontró que la cooperativa otorga más refinanciamientos en el segmento de microcréditos y que la morosidad se concentra principalmente en la agencia Matriz en Ambato, influenciada por el tiempo de funcionamiento. A pesar de que la morosidad durante la pandemia de COVID-19 no tuvo la tendencia esperada, este índice se disparó en los periodos posteriores a la pandemia. (Mosquera & Guillín, 2022).

Morosidad

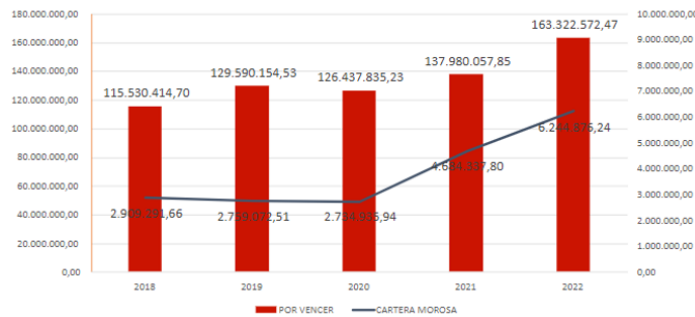


Figura 2. Morosidad  
Elaborado por: Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

La morosidad se relaciona directamente con la rentabilidad. La falta de liquidez es una de las principales consecuencias de la demora en la liquidación de las cuentas por cobrar. La morosidad es el riesgo causado por el incumplimiento de los socios en el pago de sus obligaciones. Las cooperativas

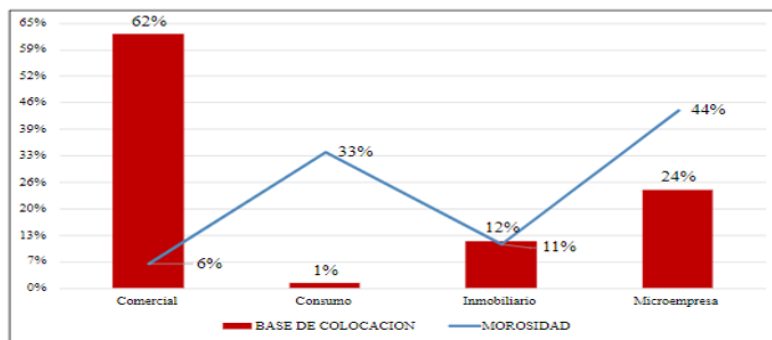
deben tener políticas de crédito y cobranza adaptadas a las necesidades de las empresas. Los cambios externos pueden afectar los índices de morosidad, como la crisis sanitaria que impidió a las personas pagar sus deudas debido al confinamiento.

Los índices de morosidad y refinanciamiento

variaron entre el 2018 y 2022. Dado que en esos periodos existieron aspectos sociales nacionales e internacionales, que afectaron la economía de los hogares y de muchas empresas, las principales

demandantes de los servicios de las cooperativas de ahorro y crédito.

*La Morosidad y base de colocación por tipo de crédito*



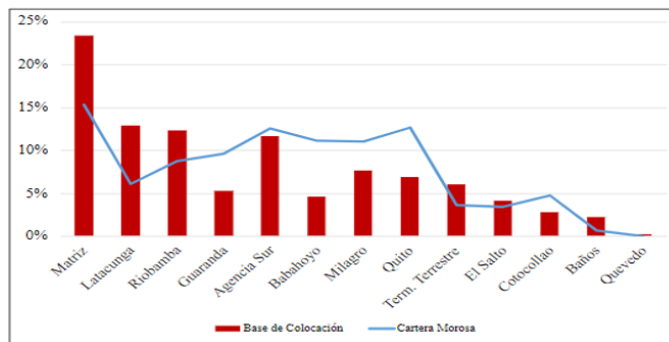
**Figura 3.** Morosidad por tipo de crédito

**Elaborado por:** Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

Según la relación entre las tasas de morosidad y la base de posiciones de las cooperativas, se puede ver una relación diferente entre los préstamos comerciales, los préstamos al consumo los préstamos para pequeñas empresas porque el primero tiene más deuda y calidad crediticia. El índice de morosidad es bajo, como ocurre con otros créditos.

En el caso de los préstamos para vivienda se puede decir que es una relación directa porque le da a un miembro de la familia al menos dos personas para garantizar que un miembro de la familia se cancele la deuda.

*La Morosidad y base de colocación - agencia*



**Figura 4.** Morosidad por agencia

**Elaborado por:** Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

Las oficinas principales donde se ubican los créditos están en el edificio principal de la ciudad de Ambato, las oficinas de Latacunga, Riobamba y Guaranda. Otras empresas aportan menos del 9% de la base total de colocación del grupo.

Por otro lado, la mitad de las agencias agregan a su cartera total en dólares un porcentaje mayor

que la posición. Por ejemplo, el 5% de los ingresos totales los proporciona a sus miembros el puerto de Riobamba, pero el 11% del monto total del préstamo del grupo es con esta institución. Lo mismo ocurre en las instituciones sureñas de Milagro, Babahoyo, Cotacollao y las ciudades de Ambato.

*La Morosidad y base de colocación - género*

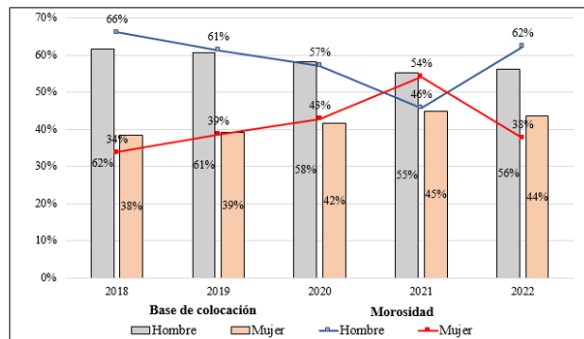


Figura 5. Morosidad por genero

Elaborado por: Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

La relación entre la morosidad y la base de colocación por género muestra que el porcentaje de morosidad es mayor al porcentaje de base de colocación para hombres y mujeres.

*Refinanciamiento*  
Tipo de crédito con mayor frecuencia

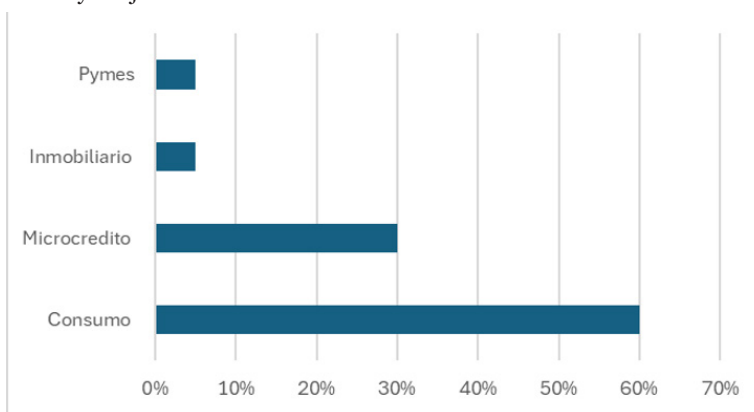


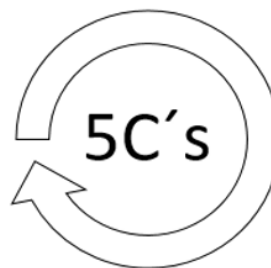
Figura 6. Crédito con mayor frecuencia

Elaborado por: Beltrán (2024)

La cooperativa mantiene una cuota mensual cercana al 60% en el sector de consumo, y en algunos meses del 40% en el sector de microcrédito, gracias a su posición en el mercado y a su estrategia. Este último se puede reducir hasta un 35%, mientras que el 5% restante se reparte entre el fondo inmobiliario y el sector de la pequeña y mediana empresa.

hipotecas esto quiere decir que si se limita un poco el acceso a crédito a montos superiores.

*Las 5 C de crédito para evaluar a personas naturales y jurídicas*



- Carácter
- Capacidad
- Capital
- Colateral
- Condiciones

Figura 7. 5 C de crédito

Elaborado por: Chirán, Beltrán, Carranza, Navas (2024)

*Amortización de créditos*

Al inicio, la cooperativa fija un límite máximo de crédito del 1% de los activos tecnológicos creados en el año anterior. Las asociaciones pueden soportar hasta 450.000 dólares por individuo, pero el riesgo de la empresa se fija en 300.000 dólares por persona, lo que sigue siendo mucho dinero. Sin embargo, para minimizar el riesgo por concentración lo que se ha hecho es establecer un monto máximo en operaciones de crédito que sean otorgadas sin hipoteca a partir de 30001 dólares todas las operaciones requieren de

Valorar la situación financiera en función de tu capacidad de pago y el capital con el que cuentas. Finalmente, podemos ampliar los criterios que consideramos necesarios evaluar para garantizar

que las cooperativas puedan reembolsar el valor del préstamo y generar ingresos fijos. Teniendo en cuenta todos estos factores, este método ayudará a que el sistema de préstamos se adapte a todas las situaciones.

*Evaluar la situación financiera del cliente para rentabilidad del crédito*

Las visitas o llamadas que se hacen para verificar que el patrimonio y las fuentes de ingresos que el socio reporta en la solicitud de préstamo sean los reales, son métodos que la cooperativa considera para evaluar la situación económica y disminuir el riesgo de no pago de los créditos.

*El tiempo que se considera para que un crédito se transfiera a cartera vencida y morosa*

La cartera de la cooperativa actualmente se vence en 15 meses en promedio, lo que significa que la rotación de cuentas por cobrar actualmente presenta índices favorables en comparación con períodos anteriores en donde las medidas aplicadas por el gobierno debido al COVID hicieron que los períodos de vencimiento de las operaciones oscilaran alrededor de los 20 a 22 meses.

*Créditos que caen con mayor regularidad en morosidad*

La cooperativa debido al sector económico en el que se enfoca ubica alrededor del 35% del total de su cartera bruta en los microcréditos apostando al sector productivo del país.

*Instituciones, según su actividad económica, suelen caer en morosidad*

Para las cooperativas, los préstamos al sector de las PYME son muy inciertos. Sobre todo, los sectores de fabricación y transporte y almacenamiento fueron los principales sectores afectados por la epidemia, ya que el trabajo se detuvo debido a las restricciones impuestas por las restricciones. El actual aumento de los precios del combustible significa un aumento significativo en los precios del combustible, lo que reducirá el margen de beneficio, porque el dinero recaudado durante el mes no será suficiente para cubrir los próximos costos.

*Tipo de crédito para refinanciar*

El refinanciamiento de un crédito no se limita a todo tipo de crédito, la condición para que se desarrolla es la calidad del cliente, porque refinanciar un préstamo de alguien que no quiere cumplir con sus obligaciones es más caro. Para asociaciones en términos de dinero y tiempo. Por otra parte, la recuperación de la deuda proporciona algunos medios para restablecer la relación entre el prestamista y el prestatario.

*Requisitos debe cumplir un cliente para refinanciar su deuda*

Para que una cooperativa pueda refinanciar sus actividades, no debe ser reconocida como no rentable, es decir, el retraso no debe exceder los 1080 días. Las operaciones que llevan más de 61 días impagas pueden ser refinanciadas si cumplen ciertos requisitos, como la voluntad de pago del socio para refinanciar su deuda y demostrar de alguna manera que el motivo del impago estuvo fuera de su control es decir ajeno a su propia voluntad.

#### **IV. CONCLUSIONES**

Luego de analizar y presentar los resultados del artículo, se concluye que la cooperativa incrementó la cantidad de dinero recaudado en todos los periodos de estudio, pero si bien los montos invertidos aumentaron, toda la cartera de crédito no tuvo la misma tendencia, lo que puede traer pérdidas a la cooperativa en el futuro; porque los intereses acumulados de los préstamos no pueden cubrir los intereses de los depósitos cooperativos de los socios. La adecuada gestión institucional de la cooperativa ha creado confianza, lo que incrementa la inversión y la cartera de créditos, el índice de morosidad no afectó durante pandemia, pero se triplicó en años postpandemia, las agencias más antiguas presentan mayor morosidad, lo que indica que el tiempo de funcionamiento de las oficinas es un factor clave en el aumento de la morosidad; el índice de morosidad aumentó constantemente cada año, lo que indica la necesidad de reformas legales en el sistema financiero. La cooperativa refinancia principalmente microcréditos para empresas ya constituidas, demostrando una evaluación inadecuada por parte de los asesores. Finalmente se concluye que la nueva



estrategia de la cooperativa reducirá el riesgo y disminuirá los gastos por cuentas incobrables.

### Agradecimiento

Ponencia presentada en el V Congreso Internacional Economía y Contabilidad Aplicado a la Empresa y Sociedad, ECAES 2024, desarrollado en la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador

### V. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alcívar Moreira, X. K., & Bravo Santana, V. P. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los microcréditos simples; caso Cooperativa De Ahorro Y Crédito Chone Ltda. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada "Yachasun,"* 4(7), 182–198. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080>

Briones Carrasco, G. A. (2021). Diseño de un plan de gestión de cuentas por cobrar para disminuir la morosidad de la Escuela Cumbre SAC. [Tesis de grado, Contador Público]. In Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Repositorio de Tesis USAT. <http://hdl.handle.net/20.500.12423/3518>

Calahorrano Arias, G. A., Chacón Guerrero, F. A., & Tulcanaza Prieto, A. B. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, período: 2016-2019. *INNOVA Research Journal,* 6(2), 225–239. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>

Código Orgánico Monetario Y Financiero. (2014). Art. 447. Capital social y segmentación. LEXIS. [https://loyal.finder.lexis.com.ec/Webtools/LexisFinder/DocumentVisualizer/FullDocumentVisualizerPDF.aspx?id=BANCARIO-CODIGO\\_ORGANICO\\_MONETARIO\\_Y\\_FINANCIERO\\_LIBRO\\_I](https://loyal.finder.lexis.com.ec/Webtools/LexisFinder/DocumentVisualizer/FullDocumentVisualizerPDF.aspx?id=BANCARIO-CODIGO_ORGANICO_MONETARIO_Y_FINANCIERO_LIBRO_I)

Coello Bajaña, M. G. (2021). El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018. [Tesis de maestría, Finanzas mención Tributación]. In Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil. DSpace Repository (Vol. 14, Issue 1). <http://biblioteca.uteg.edu.ec/xmlui/handle/123456789/1488>

nócenos. Obtenido de [info.elsagrario.fin.ec](http://info.elsagrario.fin.ec): <https://info.elsagrario.fin.ec/page/MjY4MTQ=>

García Bravo, M. E., Hurtado García, K. del R. ;, Ponce Álaba, V., & Sánchez Moreira, J. M. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Coodes, Cooperativismo y Desarrollo,* 9(1), 227–242. <http://coodes.upr.edu.cu/index.php/coodes/article/view/400><https://orcid.org/0000-0002-9615-6880><https://orcid.org/0000-0002-5951-7341><https://orcid.org/0000-0003-3075-7920>

Gaytán Cortés, J. (2018). Clasificación de los riesgos financieros. *Mercados y Negocios,* 38, 123–136. <https://doi.org/10.32870/myn.voi38.7274>

Google. (2023). Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Obtenido de <https://maps.app.goo.gl/4cgLiBKnQvrtL5x18>

Guamán, A. G., & Urbina Poveda, M. A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política,* 34, 112–129. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571167877010>

Huaman Urcuhuaranga, P. M., & Moran Borda, E. C. (2023). Estrategias de cobranza y la morosidad en Mibanco - Agencia Huancayo matriz en el contexto COVID-19 [Trabajo de grado, Contador Público]. In Universidad Continental. Repositorio Institucional Continental. <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/12817>

Jiménez, F., Luna, K., & Erazo, J. (2019). Aplicación de herramientas avanzadas para el análisis financiero de las Cooperativas JEP y Jardín Azuayo. *593 Digital Publisher CEIT,* 4(1), 48–62. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.1.78>

Lizarzaburu Bolaños, E. R., Burneo Farfán, K., & García Gómez, C. D. (2020). *Introducción a Las Finanzas Teoría Y Práctica (1º ed.)*. Universidad de Valladolid, Repositorio documental. <http://uvadoc.uva.es/handle/10324/41183>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario. (2023). Co-

Mamani Chura, J. T., & Enriquez Castro, E. (2021). Aná-

- lisis de la morosidad de la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Bicentenario, en Lima Metropolitana, período 2020 [Trabajo de grado, Contador Público]. In Universidad Tecnológica del Perú. Repositorio Institucional de la UTP. <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/5309>
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87–106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martínez Vázquez, D. C., Bucio Pacheco, C., & Ortiz Calisto, E. (2021). Cópulas dinámicas en el índice de morosidad del crédito al consumo en México. *Lumina*, 22(1), 1–21. <https://doi.org/10.30554/lumina.v22.n1.4132.2021>
- Masaquiza, F. F. (2023). Procesos de concesión de crédito y su influencia en la morosidad en las cooperativas [Tesis de maestría, Contabilidad y Auditoría con mención en Riesgos Operativos y Financieros]. In Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Repositorio PUCESA. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/4318>
- Morán Guaján, A. B. (2019). Valoración de la morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido de la ciudad de Cotacachi provincia de Imbabura [Tesis de grado, Ingeniera en Contabilidad superior, Auditoría y Finanzas CPA]. In UNIANDÉS. Repositorio institucional UNIANDÉS (Vol. 1, Issue 1). <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/10915/1/IMECUICYA036-2019.pdf>
- 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. <https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol6iss43>
- Navarrete, S., & Renato, J. (2019). Políticas de crédito y cobranza para reducir la morosidad en las Instituciones Educativas Privadas del Distrito de Comas - 2018 [Tesis de grado, Contador Público]. In Universidad César Vallejo. Repositorio digital institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/62224>
- Nieto Dorado, W. F., & Cuchiparte Tisalema, J. P. (2022). Ciencias Contables y financieras Artículo de investigación. *Dom. Cien*, 7(3), 1062–1085. <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Ortiz Ledesma, E. B. (2022). Demanda crediticia en el sector cooperativo segmentos 1 y 2. Un estudio analítico en tiempos de COVID-19 en la provincia de Tungurahua [Trabajo de grado, Contabilidad y Auditoría C.P.A.]. In Universidad Técnica de Ambato. Repositorio Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27090/1/T4158e.pdf>
- Ortiz Winso, G. M. (2019). Análisis del financiamiento en la productividad de los industriales en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato período 2015” [Tesis de grado, Economista]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27090/1/T4158e.pdf>
- Osinaga Flores, L. C. (2021). El rol de las Finanzas dentro de las Teorías Organizacionales. *Revista Científica de FAREM-Estelí*, 39, 170–183. <https://doi.org/10.5377/farem.v10i39.12622>
- Pacheco Montalvo, J. L. (2019). Morosidad en la empresa Transportes Calin S.A.C. - Chiclayo [Trabajo de investigación, Gestión empresarial y emprendimiento]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6580>
- Pazmiño, P. (2022). Balance Social. *Balance social*, 14, Ambato. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/18BFhfma11k55FIwFSJqb2e87W6XivDKf/view>
- Peláez Quizhpi, A. G., & Villacis Yank, J. A. (2022). Modelo para la evaluación del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. *Uda Akadem*, 1(9), 142–177. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.v1i9.481>
- Pérez, R. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *Cofin Habana*, 13(2), 8. <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v13n2/2073-6061-cofin-13-02-e14.pdf>

- Ponce Sornoza, Á. M. (2021). Refinanciamiento de créditos y su efecto en la recuperación de cartera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana [Trabajo de grado, Licenciado en Contabilidad y Auditoría]. <https://pesquisa.bvsalud.org/portal/resource/en/mdl-20203177951%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0887-9%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0884-z%0Ahttps://doi.org/10.1080/13669877.2020.1758193%0Ahttp://sersc.org/journals/index.php/IJAST/article>
- Ramírez Navarro, J. del P. (2020). Análisis de crédito y morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo de la ciudad de Tarapoto [Trabajo de grado, Contador Público]. In Universidad César Vallejo. Repositorio digital institucional. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46902/Ramírez\\_NJP-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46902/Ramírez_NJP-SD.pdf?sequence=1)
- Ruiz Julon, L. M., & Gutiérrez Cerquin, A. R. (2019). La morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos de Latinoamérica [Trabajo de investigación]. In Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/11291>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). Listado de entidades del SFPS con segmentación 2023. [https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Segmentación-2023\\_05jun2023.pdf](https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Segmentación-2023_05jun2023.pdf)
- Trujillo Ville, I. N. (2022). Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, cantón San Miguel, provincia Bolívar, período 2017 - 2019 [Tesis de maestría, Finanzas]. In Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <http://dspace.espech.edu.ec/handle/123456789/17139>
- Vallejo, J., Torres, D., & Ochoa, J. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia. ECA, Sinergia, 12(2), 17–24. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8226624>
- Zamora Ávila, T. P. (2019). Análisis del riesgo de crédito en la COAC San Martín de Tisaleo Ltda. en tiempos de pandemia [Trabajo de grado, Licenciada en Contabilidad y Auditoría C.P.A.]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/19779/1/3257i.pdf>