

## **The credit risk of cooperative members Calderon and its influence on defaults**

### **El riesgo crediticio de socios de la cooperativa Calderón y su influencia en la morosidad**

**Autores:**

Saltos-Zambrano, Ana Alejandra  
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ  
Maestrante de Contabilidad y Auditoría  
Portoviejo – Ecuador

 [asaltos4813@utm.edu.ec](mailto:asaltos4813@utm.edu.ec)

 <https://orcid.org/0009-0003-7557-0761?lang=es>

Amén-Carreño, José Guillermo  
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MANABÍ  
Máster Universitario en Dirección y Asesoramiento Financiero, Magister en Educación y  
Desarrollo social, Ingeniero comercial.  
Docente de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas  
Portoviejo – Ecuador

 [jose.amen@utm.edu.ec](mailto:jose.amen@utm.edu.ec)

 <https://orcid.org/0000-0002-2495-1455>

Fechas de recepción: 17-DIC-2024 aceptación: 17-ENE-2025 publicación: 15-MAR-2025

 <https://orcid.org/0000-0002-8695-5005>  
<http://mqrinvestigar.com/>



## Resumen

El objetivo del presente estudio fue determinar la influencia del riesgo crediticio de los socios de la Cooperativa Calderón en la morosidad de la cartera. La metodología utilizada fue de tipo cualitativo con diseño descriptivo. Se realizó entrevistas exhaustivas a diferentes departamentos de la cooperativa Abdón Calderón, al tratarse de una población finita, la muestra se seleccionó asegurando la participación de personas clave en cada uno de estos departamentos, con tipo de muestreo no probabilístico intencional a criterio del autor. Las técnicas escogidas para la recolección de datos fueron la observación y la entrevista. La entrevista usando como instrumento un cuestionario de preguntas y la observación como instrumento la información financiera del año 2022 y 2023. Se observó que, aunque existen implementación de evaluación y control de riesgos, la morosidad sigue siendo un desafío. Los resultados indican que la cooperativa ha adoptado herramientas para mitigar los riesgos, como la consulta al Buró de Crédito y la evaluación de la capacidad de pago, pero aún enfrenta dificultades. Factores externos, como la inestabilidad económica y fenómenos naturales, han afectado la capacidad de pago de los socios, lo que incrementa la morosidad. En conclusión, se recomienda fortalecer los procesos de evaluación de riesgos mediante la implementación de estrategias más personalizadas, que tomen en cuenta no solo los datos crediticios, sino también los contextos sociales y económicos. Es fundamental mejorar la capacitación del personal para que pueda identificar con mayor precisión los factores de riesgo y tomar decisiones más informadas.

**Palabras clave:** Riesgo crediticio; morosidad; cooperativas de ahorro y crédito



## Abstract

The objective of this study was to determine the influence of the credit risk of the members of the Cooperativa Calderón on the delinquency of the portfolio. The methodology used was qualitative with a descriptive design. The population studied was 19 people who work in the Cooperative, the sample was intentionally selected within the departments. Exhaustive interviews were carried out with those responsible for the areas of Credit, Collections, and General Management, with a type of intentional non-probabilistic sampling at the discretion of the author. The techniques chosen for data collection were observation and interview. The interview using a questionnaire of questions as an instrument and observation as an instrument, the financial information for the year 2022 and 2023. It was observed that, although there is implementation of risk evaluation and control, delinquency continues to be a challenge. The results indicate that the cooperative has adopted tools to mitigate risks, such as consulting the Credit Bureau and evaluating payment capacity, but still faces difficulties. External factors, such as economic instability and natural phenomena, have affected the partners' payment capacity, which increases delinquency. In conclusion, it is recommended to strengthen risk assessment processes by implementing more personalized strategies that take into account not only credit data, but also social and economic contexts. It is essential to improve staff training so that they can more accurately identify risk factors and make more informed decisions.

**Keywords:** Credit risk; late payment; savings and credit cooperatives



## Introducción

El riesgo crediticio constituye uno de los pilares fundamentales en la gestión financiera de cualquier entidad, particularmente en las cooperativas de ahorro y crédito, donde los socios juegan un rol clave en la sostenibilidad de la institución. Estas instituciones, según Piedra et al. (2019) a nivel mundial cumplen una función social esencial, facilitando el acceso a servicios financieros para personas que de otro modo no tendrían acceso a créditos en el sistema bancario tradicional. A través de la intermediación financiera, las COACs benefician a sus socios al mejorar la calidad de vida de miles de personas, especialmente en áreas rurales y de bajos ingresos. Sin embargo, como destacan Molina y Molina (2023), las cooperativas deben equilibrar su función social con la rentabilidad financiera, ya que, sin una adecuada gestión de riesgos, podrían comprometer su sostenibilidad.

En el contexto de Latinoamérica de acuerdo con estudios del Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2019), la morosidad promedio en las cooperativas de la región supera el 7%, reflejando problemas en la gestión del riesgo crediticio y en la evaluación de la capacidad de pago de los prestatarios. Por lo tanto, fortalecer la supervisión, la regulación y la implementación de herramientas avanzadas para la evaluación crediticia es clave para garantizar de manera sostenible un entorno económico dinámico y competitivo.

La situación específicamente en Ecuador presenta sus propios desafíos. Las cooperativas deben operar con eficiencia y rentabilidad para sobrevivir en un entorno cada vez más regulado y competitivo. Según datos de la Asociación de Bancos del Ecuador (2023), la morosidad en la cartera de consumo de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional alcanzó el 8,72% en junio de 2023, lo que refleja deficiencias en la gestión del riesgo crediticio. Esto evidencia que las COACs en Ecuador, enfrentan dificultades para implementar sistemas de evaluación crediticia avanzados, lo que aumenta su exposición al riesgo de impago.

Por otro lado, en Manabí, las cooperativas de ahorro y crédito enfrentan un entorno complejo debido al elevado riesgo crediticio, influido por factores como la informalidad laboral, la baja educación financiera y las condiciones económicas regionales. Este riesgo se manifiesta en altas tasas de morosidad, que comprometen tanto la liquidez como la sostenibilidad de las cooperativas. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2023), las



cooperativas en esta provincia presentan un índice de morosidad superior al promedio nacional, lo que evidencia la necesidad de estrategias más robustas en la gestión de riesgos y en la evaluación de los perfiles crediticios.

En Portoviejo, ciudad principal de Manabí, el impacto del riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito es aún más pronunciado debido a su papel como centro económico y financiero de la región. Las dificultades para evaluar correctamente la capacidad de pago de los socios, sumadas a la inestabilidad económica, han incrementado los niveles de morosidad en las entidades locales. Rodríguez (2021) señala que, en Portoviejo, la morosidad alcanzó niveles críticos tras los efectos económicos derivados del terremoto de 2016 y la pandemia, lo que subraya la urgencia de fortalecer las políticas internas de crédito y de implementar programas educativos para los socios.

Finalmente, la Cooperativa Calderón, con sede en Portoviejo, Ecuador, no es ajena a este desafío. En un contexto económico caracterizado por la volatilidad y la incertidumbre, una evaluación adecuada del riesgo crediticio se vuelve indispensable para mantener la estabilidad financiera y la confianza de los socios. Este estudio busca analizar cómo el riesgo crediticio de los socios de la Cooperativa Calderón incide directamente en los niveles de morosidad registrados, con el fin de proponer estrategias que optimicen su gestión y fortalezcan la solidez de la entidad.

El caso de la Cooperativa Calderón ilustra el desafío que enfrentan muchas cooperativas pequeñas, donde la limitada capacidad de activos y la ausencia de metodologías avanzadas para la evaluación del riesgo crediticio son problemas comunes (Barba y Gavilánez, 2018). Esto provoca un desajuste entre sus objetivos sociales y económicos, resaltando la necesidad de analizar los factores que contribuyen al incumplimiento de pagos de los socios de la cooperativa. En particular, la falta de un sistema de evaluación crediticia adecuado que contemple las características socioeconómicas individuales de cada socio restringe la capacidad de la cooperativa para anticipar el riesgo de morosidad. Este estudio se propone identificar estos factores y sugerir estrategias que mejoren la precisión de las evaluaciones de riesgo crediticio, promoviendo así una gestión más efectiva y sostenible dentro de la cooperativa.

Por lo antes mencionado La presente investigación tiene como objetivo general determinar la influencia del riesgo crediticio de los socios de la Cooperativa Calderón en la morosidad de la cartera. Para lo cual se procedió a fundamentar teóricamente el riesgo crediticio en cooperativas de ahorro y crédito y su impacto en la morosidad institucional. Esto proporcionará la base conceptual necesaria para comprender cómo el riesgo crediticio afecta a las cooperativas, justificando así el análisis de la morosidad en el caso de la Cooperativa Calderón.

Seguidamente se diagnosticó la gestión del riesgo crediticio en la Cooperativa Calderón. Este análisis permitió examinar las prácticas actuales de la cooperativa en relación con la evaluación y gestión del riesgo crediticio, revelando posibles deficiencias o áreas de mejora. Por último, se identificaron los principales factores de riesgo asociados a la morosidad entre los socios. Este enfoque específico buscó comprender qué elementos contribuyen a la morosidad, conectando directamente con la necesidad de proponer soluciones efectivas y prácticas.

### **Sustentación teórica**

El riesgo crediticio es un concepto fundamental en la gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito. Barba y Gavilánez (2018) señalan que, en cooperativas pequeñas, existe un desajuste entre las dimensiones económica y social debido a la limitación en el monto total de sus activos. La rentabilidad financiera está intrínsecamente ligada a la gestión del riesgo crediticio, que es esencial para la sostenibilidad de estas entidades.

Pedroza et al. (2019) definen el riesgo crediticio como “el riesgo de incumplimiento, que es la valuación objetiva de la probabilidad de que una contraparte incumpla” (p. 3). Para una evaluación efectiva del riesgo, es crucial implementar mecanismos que valoren tanto la capacidad de pago del deudor como sus características socioeconómicas. Rodríguez et al. (2021) enfatizan la necesidad de establecer metodologías que consideren estos factores al tomar decisiones de crédito, con el fin de mitigar eventos de impago (p. 31). Sin embargo, muchas cooperativas aún utilizan métodos tradicionales que no aprovechan la innovación tecnológica necesaria para una evaluación precisa.

Por tanto, la membresía en una cooperativa implica derechos y responsabilidades, como el acceso a servicios financieros y la obligación de contribuir al capital social (García y

Martínez, 2019). Los socios tienen voz y voto en las decisiones de la cooperativa, lo que refuerza la alineación de intereses (Rodríguez y Pérez, 2020). Además, esta estructura permite a los socios recibir dividendos y retornos sobre su capital, dependiendo del desempeño financiero de la cooperativa (Sánchez y López, 2021).

Por consiguiente, el riesgo crediticio, en este contexto, se refiere a la posibilidad de que un deudor incumpla con los términos acordados en un contrato de crédito, lo que puede afectar negativamente la estabilidad financiera de la cooperativa (Barba y Gavilánez, 2018, p. 45). Chabusa et al. (2019) amplían esta perspectiva al describir el riesgo crediticio como la evaluación de la probabilidad de que un prestatario no pague su deuda, considerando tanto su situación económica como factores externos (p. 28). Por su parte, Arias et al. (2022) destacan la importancia de incluir factores demográficos y socioeconómicos en la evaluación del riesgo, señalando que elementos como la edad y el nivel educativo pueden influir en la capacidad de pago del deudor (p. 45).

Por otro lado, la morosidad, que refleja la proporción de préstamos cuyo pago se ha retrasado o incumplido, es un indicador crucial en la gestión financiera de las cooperativas. Se define como “la incapacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de pago en el tiempo acordado, lo que conlleva a un deterioro en la calidad del crédito” (González et al., 2019, p. 50). Este incumplimiento puede comprometer la liquidez y la estabilidad financiera de la cooperativa. Martínez y Rodríguez (2020) enfatizan que la morosidad afecta el flujo de caja y la rentabilidad de la entidad (p. 67).

En este contexto, la gestión adecuada de la morosidad es esencial para mantener el equilibrio financiero y la capacidad operativa de la cooperativa. Fernández et al. (2021) subrayan que “el grado en que los prestatarios incumplen con sus pagos genera pérdidas potenciales y requiere ajustes en las políticas de crédito” (p. 80). Por lo tanto, es crucial investigar los factores que influyen en la morosidad y ajustar las estrategias de gestión del riesgo crediticio en consecuencia.

Por tanto, la volatilidad económica y la regulación financiera en constante cambio complican la gestión del riesgo crediticio. A pesar de la implementación de sistemas de calificación crediticia más avanzados, muchas cooperativas todavía dependen de métodos tradicionales, lo que puede llevar a subestimar el riesgo de incumplimiento. Factores como el desempleo y

La informalidad laboral agravan esta dificultad, subrayando la urgencia de revisar y actualizar las políticas de gestión del riesgo crediticio.

Este estudio es particularmente relevante porque busca aportar al conocimiento existente sobre la gestión del riesgo crediticio en cooperativas pequeñas. Al identificar factores específicos que contribuyen a la morosidad, se espera ofrecer recomendaciones prácticas que no solo beneficien a la Cooperativa Calderón, sino que también sean aplicables a otras cooperativas en contextos similares. Este enfoque práctico puede facilitar la implementación de mejores prácticas en la gestión del riesgo crediticio, contribuyendo así a la estabilidad y sostenibilidad de estas instituciones.

Se pretende optimizar los procesos de evaluación crediticia mediante el uso de metodologías más avanzadas y adaptadas a las características particulares de los socios, con el fin de fortalecer la estabilidad financiera de la cooperativa. Al implementar estas mejoras, se busca no solo reducir los niveles de morosidad, sino también mejorar la eficiencia operativa y maximizar el impacto positivo en la calidad de vida de los socios, alineando los objetivos financieros con el compromiso social de la cooperativa.

La morosidad en la Cooperativa Calderón es un problema crítico que afecta no solo la sostenibilidad financiera de la institución, sino también su capacidad para servir a sus socios, especialmente aquellos en condiciones vulnerables. Este estudio es particularmente relevante ya que busca identificar los factores que contribuyen a este fenómeno, permitiendo así el desarrollo de estrategias efectivas para gestionar el riesgo crediticio. La importancia de esta investigación radica en su potencial para fortalecer la estabilidad financiera de la cooperativa, promover la inclusión financiera y contribuir al conocimiento académico sobre prácticas de evaluación del riesgo en cooperativas pequeñas. Al abordar estos temas, se pretende no solo mejorar la salud financiera de la Cooperativa Calderón, sino también ofrecer un modelo que pueda ser replicado en otras instituciones similares, promoviendo así un entorno cooperativo más robusto y resiliente.

## **Material y métodos**

La investigación se basa en un enfoque cualitativo, que, según Hernández Sampieri et al. (2020), se centra en interpretar las interacciones y contextos para describir la realidad sin depender de la cuantificación precisa de los datos. Se eligió este enfoque para analizar en



profundidad los problemas existentes en la Cooperativa Calderón, evaluar su gestión del riesgo crediticio, identificar los factores principales asociados con la morosidad y proponer estrategias para mejorar la efectividad en la medición del riesgo crediticio. Este enfoque es especialmente adecuado para estudiar la morosidad y el riesgo crediticio, ya que estos problemas están profundamente influenciados por factores socioeconómicos, culturales y ambientales que no siempre son cuantificables de manera precisa. Al centrarse en las experiencias, percepciones y dinámicas específicas de la Cooperativa Calderón, el enfoque cualitativo permite identificar patrones y factores causales. Además, facilita la exploración detallada de las estrategias de gestión de riesgo y su adecuación a las necesidades particulares de los socios, lo cual resulta crucial para proponer mejoras efectivas.

Se emplearon métodos teóricos y empíricos en la investigación. El método teórico se utilizó para desarrollar el conocimiento científico mediante el análisis y la interpretación de conceptos y teorías relevantes, facilitando la creación de modelos y la formulación de hipótesis explicativas (Tamayo y Tamayo, 2019). Este enfoque cualitativo permitió interpretar y comprender los fenómenos desde una perspectiva conceptual y teórica. En paralelo, el método empírico se centró en la recolección directa de datos a través de dos fuentes: entrevistas e información financiera como análisis de los estados financieros, informes de calificación de cartera e indicadores financieros de la cooperativa años 2022 y 2023. Las entrevistas cualitativas, según Hernández Sampieri et al. (2020), permitieron explorar en profundidad la gestión del riesgo crediticio, mientras que el análisis de los datos financieros 2022 y 2023 ofreció una visión objetiva sobre los factores asociados con la morosidad, permitiendo contrastar la información.

Se realizó entrevistas exhaustivas a diferentes departamentos de la cooperativa Abdón Calderón, al tratarse de una población finita, la muestra se seleccionó asegurando la participación de personas clave en cada uno de estos departamentos. En el Departamento de Crédito, se entrevistó al Supervisor de Crédito, quien posee un conocimiento profundo sobre la evaluación, aprobación y gestión de los créditos otorgados. El Área de Cobranza estuvo representada por los encargados de Cobranza 1 y Cobranza 2, quienes manejan directamente los casos de morosidad y la recuperación de pagos. Se incluyó a la Gerencia General para

comprender la toma de decisiones estratégicas y políticas que afectan la gestión del riesgo crediticio.

El muestreo fue no probabilístico e intencional, seleccionando a los participantes en función de su experiencia y conocimientos relevantes para el estudio. Esta elección garantiza que los entrevistados representen adecuadamente la situación del riesgo crediticio dentro de la cooperativa. Además, el análisis de los registros financieros de la cooperativa complementa esta información, ofreciendo una visión más amplia sobre la morosidad y sus impactos.

La técnica principal de recolección de datos fue la entrevista, que se aplicó para obtener información detallada sobre las experiencias, percepciones y opiniones del personal de los departamentos clave (Crédito, Cobranza, y Gerencia General) de la Cooperativa Abdón Calderón. Se utilizó un cuestionario de entrevista como instrumento principal para guiar el proceso y asegurar la consistencia en la recopilación de datos. Este enfoque cualitativo permitió una comprensión profunda de los desafíos percibidos en la gestión del riesgo crediticio. La técnica para diagnosticar la gestión del riesgo crediticio en la Cooperativa Calderón fue la observación, aplicando como instrumento la información financiera como los estados financieros, informes de calificación de cartera e indicadores financieros de la cooperativa, extraídos de la Superintendencia de económica popular y solidaria, el instrumento está conformado por datos del año 2022 y 2023.

Las entrevistas se llevaron a cabo en las instalaciones de la Cooperativa Calderón durante un período de cuatro semanas. Se realizaron en un entorno privado para garantizar la confidencialidad de los participantes. Cada entrevista tuvo una duración aproximada de 45 minutos y fue grabada con el consentimiento de los participantes, permitiendo una transcripción precisa para su posterior análisis. Las grabaciones fueron destruidas después de completar el análisis para asegurar la privacidad de los datos. En paralelo, se revisaron los datos financieros año 2022 y 2023 relacionados con el riesgo crediticio y la morosidad, utilizando la observación para identificar tendencias y factores clave.

El análisis de los datos recogidos se llevó a cabo mediante un enfoque temático .cualitativo para las entrevistas, donde se identificaron patrones y tendencias relevantes en las respuestas de los participantes. Este procedimiento permitió extraer conclusiones significativas sobre la gestión del riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa Calderón, proporcionando una

base sólida para las propuestas de mejora. Además, el análisis de los registros financieros permitió validar las conclusiones de la entrevista y aportar una dimensión más objetiva al estudio.

Para asegurar la relevancia y pertinencia de las preguntas formuladas en la entrevista, se llevó a cabo un proceso de validación. Este proceso incluyó la revisión de la literatura existente sobre riesgo crediticio y morosidad en cooperativas de ahorro y crédito, lo que permitió identificar áreas clave y variables relevantes para la investigación. También se consultó a expertos en el campo de la gestión del riesgo crediticio, quienes proporcionaron retroalimentación sobre la claridad y aplicabilidad de las preguntas. A partir de sus sugerencias, se realizaron ajustes para mejorar la formulación de las preguntas, garantizando que estuvieran alineadas con los objetivos específicos de la investigación. Además, el análisis de los datos financieros permitió validar y complementar los resultados obtenidos de las entrevistas, asegurando la robustez de las conclusiones.

La información obtenida a través de las técnicas cualitativas fue triangulada para garantizar la confiabilidad y validez de los resultados. La triangulación se realizó mediante la comparación y el contraste de los datos provenientes de las entrevistas con los responsables de los departamentos clave (Crédito, Cobranza, y Gerencia General) y los estados financieros, informes de calificación de cartera e indicadores financieros de la cooperativa años 2022 y 2023. Este enfoque permite identificar consistencias y discrepancias entre los datos, lo que fortalece la validez de los hallazgos y proporciona una visión más integral del impacto de la morosidad y el riesgo crediticio en la cooperativa.

## **Resultados**

### **Análisis de los Resultados**

Según los resultados obtenidos de las entrevistas realizadas y la información constatada en la página oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se determinó mediante el análisis del Estado de Resultado que durante el periodo de estudio correspondiente a los años 2022 y 2023, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abdón Calderón concentró la mayor parte de su actividad crediticia en la concesión de créditos de consumo y



microcréditos. Estas modalidades generaron una porción significativa de los ingresos totales de la cooperativa en ambos años.

En el año 2022, los intereses y descuentos derivados de las carteras de crédito representaron el 90% del total de ingresos, mientras que, en el año 2023, esta proporción incrementó al 93%, consolidando aún más la dependencia de la cooperativa en estos productos crediticios como su principal fuente de ingresos.

**Tabla 1**  
**Total Ingresos versus Intereses y descuentos de cartera de créditos.**

Año	Total Ingresos (USD)	Intereses y descuentos de cartera de créditos (USD)
2022	\$ 991,573.29	\$ 895,705.74
2023	\$1,152,155.89	\$1,072,568.99

**Fuente:** Estado de resultados Boletín Financieros SEPS

**Elaborado por:** Autor.

La Tabla 1 presenta el desglose de los ingresos totales y los generados específicamente por intereses de créditos durante los años 2022 y 2023. En ella se evidencia la creciente participación de los ingresos por intereses en el total de ingresos de la cooperativa, lo que refuerza la dependencia de la institución en estos segmentos crediticios.

Se puede señalar que, dado que los ingresos de la cooperativa provienen en gran medida de los intereses generados por los créditos otorgados, resulta esencial evaluar adecuadamente el riesgo crediticio para garantizar la sostenibilidad financiera y minimizar la exposición a la morosidad. El Gerente General quien es el encargado de la gestión global del riesgo dentro de la cooperativa indicó en la entrevista que, para mitigar los riesgos asociados, la cooperativa realiza una evaluación detallada antes de conceder un crédito. Este proceso incluye la solicitud de una serie de documentos y verificaciones fundamentales; Se solicita al solicitante certificados de ingresos (como roles de pago o declaraciones del Registro Único de Contribuyentes - RUC), La cooperativa consulta al Buró de Crédito, una herramienta clave que permite analizar el comportamiento histórico del solicitante respecto al cumplimiento de sus obligaciones crediticias previas, Se evalúan ingresos, gastos y otras deudas del solicitante para proyectar su capacidad de asumir un nuevo crédito.

El Supervisor de Crédito en la entrevista indica que, para aprobar un crédito, la Cooperativa Abdón Calderón utiliza un enfoque basado en la capacidad de pago del solicitante como principal criterio. Este aspecto se verifica mediante la presentación de documentos como



roles de pago y certificaciones de ingresos. Además, se complementa con la consulta al buró de crédito, una herramienta que analiza el historial del cumplimiento de pagos previos del solicitante. Este procedimiento permite una evaluación preliminar del riesgo crediticio asociado a cada socio.

A la entrevista el Supervisor de Crédito responde que, aunque estas medidas buscan garantizar una gestión adecuada del riesgo, su efectividad puede estar limitada por factores externos. Por ejemplo, los efectos socioeconómicos adversos de los últimos años, como las dificultades económicas generadas por la postpandemia y problemas específicos del sector agrícola, predominante en la parroquia Abdón Calderón, podrían haber comprometido la capacidad real de pago de algunos socios, independientemente de su historial crediticio inicial.

En el análisis comparativo de la cartera con base a los estados financieros de los años 2022 y 2023, se observa un crecimiento del 6% en la cartera bruta, pasando de \$7,039,876.21 a \$7,441,188.91. Este aumento se debe principalmente a un incremento en los microcréditos otorgados, aunque también se refleja en los créditos de consumo. A pesar del crecimiento, la cooperativa enfrenta un desafío importante: la morosidad y la improductividad de algunos segmentos de la cartera.

El aumento en las provisiones (un 36%) también refleja el impacto de la morosidad y la cartera improductiva en las finanzas de la cooperativa. Esto demuestra que la cooperativa está reconociendo un mayor riesgo y ajustando sus reservas para enfrentar posibles pérdidas, aunque este ajuste podría estar afectando su rentabilidad.

**Tabla 2.** Cartera Crédito

Concepto	2022	2023	Variación	Porcentaje
Total Cartera Bruta	\$7,039,876.21	\$7,441,188.91	\$401,312.70	6%
Provisiones	\$-569,722.72	\$-775,277.47	\$-205,554.75	36%
Total Cartera Neta	\$6,470,153.49	\$6,665,911.44	\$195,757.95	3%

Fuente: Estados Financieros Boletín Financieros SEPS

Elaborado por: Autor.

Uno de los datos más relevantes es el aumento del 47% en la cartera vencida en general. En particular, los microcréditos vencidos pasaron de \$171,719.13 en 2022 a \$253,290.44 en 2023, lo que refleja una tendencia creciente hacia la morosidad, especialmente en los créditos



a largo plazo. Dentro de este segmento, los créditos de más de 360 días fueron los que mostraron la mayor variación. La cartera improductiva ha crecido principalmente en los rangos de más de 180 días para ambos tipos de crédito, reflejando una creciente dificultad en la recuperación de los créditos, lo que afecta directamente la rentabilidad de la cooperativa. El análisis de la evolución de la cartera de crédito y los segmentos específicos de consumo y microcrédito revela un aumento significativo en la morosidad, especialmente en los créditos más largos. Estos resultados sugieren que factores socioeconómicos externos, como los efectos de la pandemia, el terremoto de 2016, las inundaciones y los problemas de racionamiento eléctrico en 2023, han influido negativamente en la capacidad de pago de los socios, especialmente aquellos en situación de vulnerabilidad económica. Es crucial que la cooperativa implemente estrategias más robustas para la gestión del riesgo y mejore la calificación crediticia para reducir la morosidad futura.

**Tabla 3** Resumen Clasificación de Cartera

Concepto	2022	2023	Variación	Porcentaje
Total Cartera por Vencer	\$ 6,574,460.25	\$ 6,666,243.19	\$ 91,782.94	1%
Total Cartera que no devenga Interés	\$ 281,932.68	\$ 505,888.39	\$ 223,955.71	79%
Total Cartera Vencida	\$ 183,483.28	\$ 269,057.33	\$ 85,574.05	47%
Provisión para Cartera Incobrable	\$ -569,722.72	\$ -775,277.47	\$ -205,554.75	36%
Cartera Neta Total	\$ 6,470,153.49	\$ 6,665,911.44	\$ 195,757.95	3%

**Fuentes:** Estados Financieros Boletín Financieros SEPS

**Elaborado por:** Autor.

El encargado de Cobranza 1 a la entrevista respondió que uno de los principales indicadores utilizados para identificar clientes potencialmente morosos es el comportamiento del historial crediticio del solicitante. La Cooperativa Abdón Calderón, suelen analizar los retrasos pasados en los pagos, la cantidad de crédito solicitado en relación con los ingresos del solicitante, y la estabilidad de su situación financiera (basada en sus roles de pago y declaraciones de ingresos). Sin embargo, en el caso de microcréditos, la morosidad parece estar más relacionada con factores socioeconómicos que no se abordan completamente en el proceso actual.

El encargado de Cobranza 2 indica que los créditos en mora se monitorean a través de reportes periódicos y la revisión continua de las cuentas. La Cooperativa implementan procedimientos de cobranza escalonada, comenzando con recordatorios amistosos y, si es



necesario, intervenciones más formales o la venta de las garantías. En algunos casos, se recurre a la provisión de reservas para hacer frente a la pérdida esperada.

Según la entrevista realizada, el Supervisor de Crédito responde que los factores más comunes que incluyeron en la morosidad en los años 2022 y 2023 corresponde a que la mayoría de los socios de la cooperativa probablemente dependen de actividades agrícolas y ganaderas, que son vulnerables a fenómenos climáticos adversos y fluctuaciones de precios en el mercado, aunque el sector agrícola mantuvo cierta resiliencia durante la pandemia, la falta de acceso a recursos tecnológicos y financiamiento podría haber limitado la recuperación plena de las familias del agro. Esto se traduce en una presión económica adicional para los socios de menores ingresos, los cortes de electricidad en 2023 afectaron las actividades de riego y almacenamiento de productos, impactando la productividad y, en consecuencia, los ingresos de los pequeños productores agrícolas que son socios de la cooperativa, la parroquia Abdón Calderón ha enfrentado inundaciones que no solo destruyen cultivos, sino también infraestructuras básicas, lo que complica las actividades económicas y la movilidad para comercializar productos agrícolas.

El análisis de los indicadores financieros disponibles en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sobre la Cooperativa Abdón Calderón revela un aumento significativo en los índices de morosidad entre 2022 y 2023, lo que refuerza las afirmaciones del Supervisor de Crédito respecto a los factores externos que afectan el cumplimiento de los socios.

**Tabla 4.** Índices de Morosidad

<b>Concepto</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Incremento</b>
Morosidad de la cartera de consumo	6.04%	10.51%	4.47%
Morosidad de la cartera de microcrédito	6.69%	10.40%	3.71%
Morosidad de la cartera total	6.61%	10.41%	3.80%

**Fuente:** Indicadores Financieros SEPS

**Elaborado por:** Autor.

Estos datos sugieren que las condiciones adversas mencionadas en la entrevista, como fenómenos climáticos, fluctuaciones del mercado y eventos locales como cortes eléctricos e inundaciones, tuvieron un impacto directo en la capacidad de los socios para cumplir con sus obligaciones crediticias. La correlación entre los factores mencionados y el aumento de la morosidad es consistente, especialmente si se considera que gran parte de los socios depende



de actividades agrícolas y ganaderas, sectores caracterizados por su alta sensibilidad a las variaciones externas.

El Gerente General en la entrevista expuso que el departamento de crédito enfrenta varios desafíos en la gestión del riesgo y la morosidad en la Cooperativa Abdón Calderón, especialmente debido a factores socioeconómicos y ambientales que afectan a sus socios, en su mayoría pequeños productores agrícolas y ganaderos, la cooperativa implementan diversas estrategias para reducir la morosidad, como la reestructuración de deudas, el ofrecimiento de plazos más largos para el pago, y la mejora de los procesos de evaluación inicial. También se enfoca en la capacitación del personal y el uso de tecnologías para una gestión más eficiente.

### **Discusión**

En la discusión de resultados del artículo titulado El riesgo crediticio de socios de la cooperativa Calderón y su influencia en la morosidad, se evidencia que, El análisis de la cartera revela un crecimiento moderado (6%) en los activos brutos, acompañado de un aumento considerable del 36% en las provisiones para créditos incobrables, lo que indica una mayor percepción de riesgo por parte de la cooperativa. Este hallazgo coincide con lo señalado por Brito y Cueva (2024), quienes indican que las mayores provisiones están correlacionadas con una alta percepción del riesgo, lo cual puede impactar negativamente la rentabilidad de la institución.

Los resultados de la entrevista revelan que, la morosidad en el segmento de microcréditos ha mostrado un incremento, reflejando una interacción directa con factores socioeconómicos adversos. Factores como inundaciones, cortes eléctricos y fluctuaciones en el mercado agrícola han afectado considerablemente a los socios, especialmente a los pequeños productores., lo cual está alineado con los estudios de León y Murillo (2021) Las cooperativas de ahorro y crédito son parte importante en el desarrollo económico del país y su adecuada gestión depende de factores externos e internos y de la gestión financiera que permita al gerente en base de datos financieros, tomar decisiones adecuadas.

La cooperativa ha implementado estrategias para mitigar la morosidad, como la reestructuración de deudas, la concesión de plazos más largos y la capacitación del personal, como las de Mendoza y Bravo (2022), quienes señalan que ante la variación en la morosidad,



la cartera de crédito presentó modificaciones para poder dar respuesta a las recomendaciones normativas establecidas en esta materia por el gobierno de Ecuador, llevando a la política de reestructuración de la deuda, el refinanciamiento de la misma y así evitar las pérdidas económicas en la cooperativa a futuro; encontrándose que, en la actualidad, las principales causas son el sobreendeudamiento, el desconocimiento de la fecha de pago.

En resumen, los resultados confirman que la morosidad en la Cooperativa Abdón Calderón está influenciada tanto por la gestión del riesgo crediticio como por factores externos adversos., tal como lo sugieren los autores como León y Murillo (2021), quien subraya que la reestructuración financiera y la educación crediticia son fundamentales para mejorar la sostenibilidad de las instituciones financieras en el sector popular y solidario.

## Conclusiones

En conclusión, la investigación ha permitido determinar la influencia significativa del riesgo crediticio en la morosidad de la cartera de la Cooperativa Abdón Calderón. El análisis teórico realizado, basado en la fundamentación sobre el riesgo crediticio en cooperativas de ahorro y crédito, ha permitido comprender la relación directa entre la gestión del riesgo y el aumento de la morosidad institucional. Tal como se evidenció, una gestión inadecuada del riesgo crediticio incrementa la exposición de la cooperativa a una morosidad creciente, especialmente en segmentos vulnerables como los microcréditos, lo que afecta la estabilidad financiera de la institución.

El diagnóstico de la gestión del riesgo crediticio en la cooperativa ha mostrado que, aunque se aplican ciertas medidas de evaluación del riesgo, existen áreas de mejora significativas. En particular, la falta de un enfoque integral que considere los factores socioeconómicos externos y la dependencia de productos de alto riesgo, como los microcréditos, contribuyen a la morosidad en la cartera. Además, el análisis de los factores de riesgo asociados a la morosidad ha identificado que eventos como fluctuaciones del mercado agrícola y problemas estructurales en la evaluación de los socios son clave en el aumento de la morosidad.

Finalmente, es necesario considerar que se deben realizar nuevas estrategias que permitan mejorar la efectividad de la medición del riesgo crediticio, tales como la implementación de herramientas más robustas de evaluación, la capacitación continua del personal y la



reestructuración de deudas, son fundamentales para reducir la morosidad. La implementación de estas estrategias no solo contribuirá a mejorar la sostenibilidad financiera de la cooperativa, sino que también garantizará una gestión más eficiente de los riesgos asociados a los créditos otorgados a los socios.

### Referencias bibliográficas

Alcívar, E., Valencia, G., Suárez, M., & Solano, G. (2023). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo socioeconómico: Una revisión de enfoques teóricos. Una revisión de enfoques teóricos. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 8(2), 317-335.  
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/826>

Asociación de Bancos del Ecuador. (7 de agosto de 2023). Cooperativas: crece la morosidad del crédito a pequeños negocios. *Primicias*.  
<https://www.primicias.ec/noticias/economia/cooperativas-morosidad-creditosdeudas-pequenos-negocios/>

Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2019). *Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: desafíos y oportunidades*. Washington, DC.  
<https://publications.iadb.org/es/inclusion-financiera-en-america-latina-y-el-caribe-coyuntura-actual-y-desafios-para-los-proximos>

Barba, D., y Gavilánez, M. (2018). Gestión social en las cooperativas de ahorro y crédito de una provincia ecuatoriana. *Revista UNEMI*, 9 (19), 30-38.  
<https://www.redalyc.org/journal/5826/582661268003/582661268003.pdf>

Betancur, C. (2022). Modelo de Aprendizaje Automático para Riesgo Crediticio de Microempresarios Regionales Según Perfil Socioeconómico, *Apuntes de Ciencia e Ingeniería*, 2022, vol. 1, no 1.  
<https://repository.libertadores.edu.co/items/ed78f140-1f54-4fc1-813f-e645b5f8769c>

Brito Tacuri, J. F. y Cueva Jiménez, N. C. (2024). Relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. *Tesla Revista Científica*, 4(2).  
<https://tesla.puertomaderoeditorial.com.ar/index.php/tesla/article/view/358>



Guallpa, A. y Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista economía y política*, (34), 112-129. [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext)

[90752021000100112&script=sci\\_arttext](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext)

Guzmán, C. (2023). *Administración del riesgo de crédito y su impacto en el indicador de solvencia*. Tesis de Maestría. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. [https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/91ab836a-d48d-45a8-80e2-](https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/91ab836a-d48d-45a8-80e2-4a3e89c4ce11/content)

[4a3e89c4ce11/content](https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/91ab836a-d48d-45a8-80e2-4a3e89c4ce11/content)

Hernández Sampieri, R. y Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ª ed.). McGraw-Hill. <https://biblioteca.ucuenca.edu.ec/digital/s/bibliotecadigital/ark:/25654/2140#?c=0&m=0&s=0&cv=0>

León, S. y Murillo, D. (2021). Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Fundación Koinia*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8011439>

Mendoza, M. y Bravo, V. (2022). Estrategias funcionales para mejorar los índices de morosidad en las carteras de crédito. Caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Comercio Ltda. *Revista Polo del Conocimiento*, 7(8), 1845-1869. <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/4490>

Molina, P., y Molina, D. (2023). Modelos de predicción de fragilidad empresarial: una herramienta para detectar la bancarrota. *SIGMA*, 11 (1), 18-34. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/3300>

Ortiz, S (2024). *La economía popular y solidaria: inclusión financiera a partir de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador* Tesis de Licenciatura. Universidad del Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/14155/1/19678.pdf>

Pedroza, M., Quintero, W., y Arévalo, J. (2019). Riesgo de cartera: una aplicación en el sector cooperativo. *Espacios*, 40 (27), 1-18. <https://www.revistaespacios.com/a19v40n27/19402718.html>

Piedra, A., Hinojosa, A., Guevara, M., Erazo, J. (2019). Responsabilidad social en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: una medición desde la web. *TELOS*, 21 (3), 618-642. <https://www.redalyc.org/journal/993/99360575016/html/>



Quiroga, L. (2024). Cumplimiento de los principios universales de educación, formación e información, cooperación entre cooperativas y control democrático por parte de los miembros en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Quito. *Tesis de Maestría. Quito, EC: Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador*  
<https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/10133>

Riofrio, A., Chamba, Jose. y Lopez, J. (2024). Factores económicos y niveles de morosidad en la cartera de crédito del sector cooperativista en Ecuador. *Revista Publicando*, vol. 11, no 44, p. 35-52. <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2439>

Suárez, D., Pacheco, J., Flores, M. y Bravo, M. (2022). Efectos del COVID-19 en Portoviejo-Ecuador: Realidades y expectativas para el comercio autónomo y el turismo. *Revista de ciencias sociales*, 28(1), 234-249.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8297221>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2023). *Informe de desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito en Manabí*. Quito, Ecuador.  
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Informe-RDC-2023.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). Estadísticas SFPS.  
[https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera\\_credito](https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *Portal Estadístico*.  
<https://estadisticas.seps.gob.ec/>

Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica* (4ª ed.). Editorial Limusa S. A. de C.V. Grupo Noriega Editores, México.  
<https://clea.edu.mx/biblioteca/Tamayo%20Mario%20%20El%20Proceso%20De%20La%20Investigacion%20Cientifica.pdf>.

Valle, A. (2019). *Modelo de evaluación de riesgo de crédito en el proceso de concesión de crédito al constructor para instituciones del sistema mutual ecuatoriano*. Tesis de Maestría. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.  
<https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/6852>

**Conflicto de intereses:**

Los autores declaran que no existe conflicto de interés posible.

**Financiamiento:**

No existió asistencia financiera de partes externas al presente artículo.

**Agradecimiento:**

N/A

**Nota:**

El artículo no es producto de una publicación anterior.