

## **IMPACTO DE LA MOROSIDAD EN LA LIQUIDEZ DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO 2**

### **IMPACT OF DELINQUENCY ON THE LIQUIDITY OF SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES SEGMENT 2**

**Deisy Gavilanes Guamán**

degavilanesg@pucesa.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0005-8107-0549>

Pontificia Universidad Católica Ambato

**Mauricio De La Torre Lascano**

cdelatorre@uce.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-0604-2845>

Universidad Central del Ecuador

#### **Resumen**

La presente investigación tiene como objetivo analizar el impacto de la tasa de morosidad en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) del segmento 2 en Ecuador, que está conformado por 58 instituciones financieras. Para ello, se utilizó una metodología de enfoque cuantitativo, basada en el análisis de datos financieros extraídos de los informes publicados por la SEPS. Durante el 2024, las cooperativas de este segmento registraron una cartera total de 4.469 millones de dólares, de los cuales 127 millones corresponden a cartera vencida. El producto financiero predominante es el microcrédito, representa el 55,00 % de la cartera total y está dirigido a satisfacer necesidades básicas de los socios y fomentar actividades productivas. A pesar de contar con manuales internos y estrategias sugeridas por la SEPS para la gestión de recuperación, muchas de estas no han sido implementadas, dificultando la recuperación efectiva de los valores, provocado principalmente por la crisis económica derivada del racionamiento eléctrico que incremento en la tasa de desempleo afectando significativamente la capacidad de pago, elevando la tasa de morosidad al 10,15 %; por otro lado, el nivel de liquidez es suficiente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, pero la alta morosidad incide negativamente en la calificación crediticia, restringiendo la colocación de nuevos créditos y refinaciamientos, como consecuencia las cooperativas no pueden emplear sus recursos en la generación de nuevos productos financieros reduciendo los ingresos y la rentabilidad de las instituciones financieras del segmento 2.

Palabras clave: Tasa de morosidad, liquidez, cartera vencida, segmento 2, cooperativa de ahorro y crédito

#### **Abstract**

This research aims to analyze the impact of the delinquency rate on the liquidity of Savings and Credit Cooperatives (COAC) in segment 2 in Ecuador, which is made up of 58 financial institutions. To do so, a quantitative methodology was used, based on the analysis of financial data extracted from reports published by the SEPS (Spanish Securities and Exchange Commission). During 2024, cooperatives in this segment recorded a total portfolio of US\$4.469 billion, of which US\$127 million corresponds to non-performing loans. The predominant financial product is microcredit, representing 55,00% of the total portfolio and aimed at meeting members' basic needs and promoting productive activities. Despite having internal manuals and strategies suggested by SEPS for recovery management, many of these have not been implemented, hindering the effective recovery of securities. This is mainly due to the economic crisis resulting from electricity rationing, which increased the unemployment rate and significantly affected payment capacity, raising the default rate to 10,15%. On the other hand, the liquidity level is sufficient to meet short-term obligations, but the high default rate negatively impacts the credit rating, restricting the placement of new loans and refinancing. As a result, cooperatives cannot use their resources to generate new financial products, reducing the income and profitability of financial institutions in segment 2.

Keywords: Delinquency rate, liquidity, non-performing loans, segment 2, savings and credit cooperative.

## Introducción

El cooperativismo es un movimiento, marca el desarrollo de actividades conjuntas, buscan el bien común, abarcando hoy en día varios sectores de la economía. Gabasica et al, (2024), establecen: es un modelo de desarrollo económico solidario procura la mayor difusión de bienes y servicios por el bienestar de los asociados. Una vez creadas estas organizaciones, en 1895 se dio el primer Congreso para la integración de las cooperativas bajo sus principios (Alianza Cooperativa Internacional [AIC], 2025).

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), son instituciones de derecho privado basan sus operaciones en la intermediación financiera cuyo objetivo es atender con recursos monetarios a socios para fomentar actividades productivas. Las COAC entre sus acciones tenemos: captar recursos financieros mediante depósitos a la vista o fijos y la entrega préstamos, con su respectivo proceso de recuperación acorde estándares nacionales incluidos en manuales internos. Adicionalmente, Organización Internacional del Trabajo [OIT], (2025), enmarca sus actividades en el cumplimiento de la adhesión voluntaria, autonomía, independencia, alianzas interinstitucionales, y el fomento de la educación financiera.

El organismo encargado de su control en Ecuador es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS] (2025), según el artículo 3 de la Ley Orgánica de la Economía popular y Solidaria [LOEPS], (2023), define los siguientes objetivos: encargarse de regular el comercio justo, impulsar la equidad y el respeto a las culturas, fomenta la responsabilidad social y autogestión, vela por el cumplimiento de los derechos, obligaciones y beneficios de sus integrantes.

Para su adecuado control se dividen según la Norma de Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (2025), en categorías con base a los saldos de sus activos de la siguiente manera:

El primero con valores superiores a los 80 millones de dólares, el segmento 2 con un rango de 20 a 80 millones de dólares, el segmento 3 va de 5 a 20 millones de dólares, el segmento 4 registra activos de 1 a 5 millones de dólares, agrupando a las cooperativas con valores menos a 1 millón de dólares en el segmento 5.

La presente investigación se centra en el segmento 2, según datos reportados por la SEPS (2025), el monto de cartera total fue de 4.471 millones de dólares, con un crecimiento del 13,28% comparando con el año pasado; la tasa de morosidad pasó del 5,81% a 7,36%. El Ministerio de Finanzas (2023), conceptualiza a la cartera de crédito como un conjunto de préstamos entregados para solventar sus necesidades de financiamiento. Los créditos según Lascano (2025), pueden ser: de consumo destinados a socios con ingreso fijos para la adquisición de bienes o servicios; de producción para emprendedores; microcréditos enfocados en negocios varios; los créditos hipotecarios cuentan con una garantía real destinada a la adquisición de inmuebles entre los principales.

Las instituciones financieras cuentan con un sistema de control interno, establecen procesos esenciales, responsables y controles, incluidos en manuales aprobados por el organismo de control. Para Castro & De La Torre (2024), el control interno procura asegurar la integridad de

las operaciones, confiabilidad en la información y eficiencia en las actividades procurando el correcto uso de los recursos. En las cooperativas se requiere sistemas informáticos, implica la generación de controles, deben ser capaces de identificar y notificar nuevos riesgos en las operaciones (De La Torre, 2022).

El otorgamiento los créditos deben cumplir con un proceso bajo la metodología de la SEPS, parte de la verificación del scoring crediticio, aplican mecanismo para conocer la probabilidad de incumplimiento, evolución de requisitos, análisis de la información y seguimiento.

Para el Banco Central del Ecuador [BCE] (2020), los créditos se dividen en cinco categorías: A, se refiere a los socios que tienen solvencia para cubrir sus obligaciones a tiempo, B presenta un riesgo potencial de incumplimiento hay demoras, C es deficiente en el pago, se toman tiempos prolongados para efectuarlo, D es de dudosa recaudación y E considera cartera perdida. La morosidad es el valor con problemas de recuperación, para Unuzungo et al (2024), es un riesgo a enfrentar por el impago de los crédito, la cartera improductiva afecta los ingresos y los niveles de rentabilidad. Mullo, (2021), para evitar que la cartera presente problemas de morosidad es necesario la aplicación de estrategias enfocadas a la reducción del valor de cartera vencida, como: renegociación, barridas, referidos y el empleo de técnicas de neurocobranza. según Cedeño & Zambrano, (2022), los problemas se originan por el incumplimiento del proceso de recuperación y las políticas institucionales. Aunque pueden presentarse eventos de fraude por parte de los socios quienes contratar un producto financiero sin que exista la intención del pago, según De La Torre & Quiroz (2020), el fraude es una presentación de hechos falsos cuya finalidad es ocultar información de forma intencional. Partiendo de este precepto, el proceso de recuperación es de vital importancia, su incumplimiento afecta la calidad de la cartera incide en la tasa de morosidad aunado con la ausencia de nuevas estrategias de cobranza limita los recursos de las cooperativas.

Por otra parte, la liquidez son los fondos disponibles que posee la institución para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; para Muñoz (2020), en el sector financiero se relaciona con el fortalecimiento, reputación, minimiza el riesgo de quiebra y reduce el costo de financiamiento externo. Los directivos de las COAC, deben tomar las medidas para lograr un punto de equilibrio, alcanzar niveles óptimos de recursos para cubrir sus compromisos y entregar nuevos créditos. Un análisis de la tasa de morosidad y liquidez de las cooperativas del segmento 2, dará como resultado la relación existente entre las variables de estudio, el impacto y como esto afecta el desarrollo de las actividades cotidianas.

## Metodología

Se empleó un enfoque mixto, aplicando investigación cuantitativa basado en tendencias numéricas y cualitativa para identificar elementos que afecta a la problemática (Calle, 2023). La información analizada fue: informes, indicadores financieros y otros documentos procedentes de las COAC del segmento 2, según reporte de la SEPS existen 58 instituciones a nivel nacional estas forma parte del estudio.

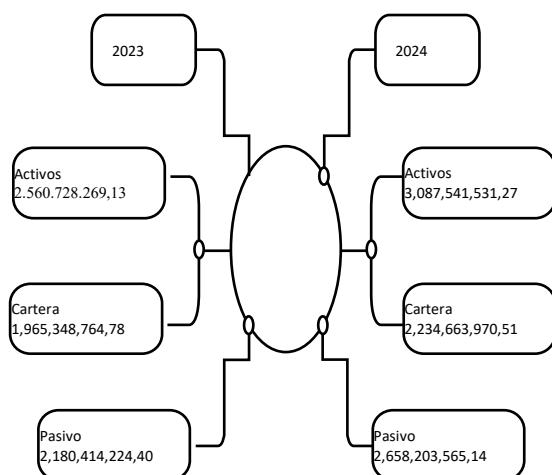
Se apoyó en la investigación descriptiva, Vizcaíno, (2023), conceptualizada como un proceso de descripción de los hechos concernientes al problema; adicionalmente se aplicó la investigación documental, obteniendo información de fuentes oficiales para su análisis (Arias, 2023). Empleó el método inductivo deductivo, que aporta con el conocimiento lógico al desarrollo de una investigación (Galdo, 2021).

## Resultados y su discusión

### Resultados

El sector cooperativista ofrece una amplia cartera de créditos y se muestra atractiva a los socios con su tasa de interés preferencial, sus procesos internos están regulados por manuales aprobados por la SEPS, aplica controles periódicos a su solvencia, liquidez y riesgos financieros. Según un reporte de ASOBANCA (2024), tienen un incremento del 8,60% anual en sus activos y 60,20% en la utilidad.

**Figura 1. COAC del segmento 2**



**Nota.** Elaboración propia en función de la información SEPS, 2025

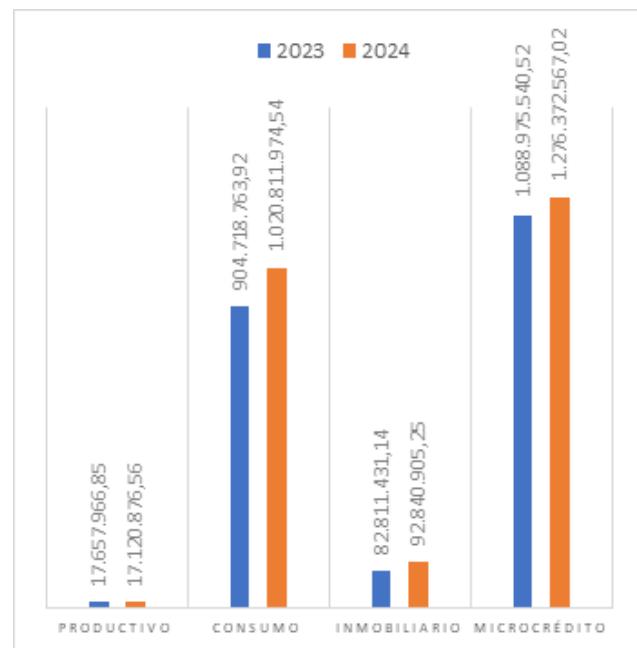
En la figura 1, se presentan los resultados de las COAC del segmento 2 publicados por la SEPS, (2025); en el año 2023 contaban con activos por 2.560.728.269,13 de dólares con un crecimiento del 21,00%, alcanzando los 3.087.541.531,27 de dólares en el 2024; la cartera total presenta un incremento del 14,00% inferior a los otros grupos de los estados financieros. En el informe de inclusión financiera, se establece: 3 de cada 10 socios dejan de obtener créditos por el porcentaje de morosidad que mantienen en el sistema financiero (Tapia, 2025); convirtiéndose en el principal inconveniente al momento de entregar nuevos financiamientos.

Cartera de crédito en las COAC segmento 2.

El tema planteado tiene relación directa con la cartera de

crédito autorizados por la SEPS, el objetivo es entregar recursos monetarios a socios, quienes ven en el financiamiento una oportunidad para mejorar sus actividades productivas o satisfacer sus necesidades.

**Figura 1. COAC del segmento 2**



**Nota.** Elaboración propia, en función de los datos provenientes de las estadísticas de la SEPS, 2025.

Revisando las cifras de la Figura 2, se determinó como producto financiero con mayor acogida al microcrédito, representa el 52,00% (1.088.975.540,52 de dólares) del total de la cartera en el año 2023, en el 2024 fue del 53,02% (1.276.372.567,02 de dólares), los socios prefieren este producto por la flexibilidad en los requisitos a comparación con otros tipos y los plazos de entrega; se destina principalmente a la generación de nuevos emprendimientos o la innovación de los existentes, fomentando mejores modelos de negocio, invirtiendo en su desarrollo, otros los destinan al pago de las obligaciones con proveedores.

Por otra parte, el crédito de consumo aumentó el 12.83% en el 2024, estos préstamos son empleados para cubrir las necesidades básicas. Según Tapia (2025), la falta de liquidez ha obligado a los ciudadanos a contratar nuevos créditos de consumo para cubrir otros financiamientos, incluso para pagar necesidades básicas, posee una tasa del 16,28% promedio, estos son de fácil acceso a través de las tarjetas de crédito.

Los créditos inmobiliarios, presentan un incremento del 12,11% comparándolo con el año 2023, apenas el 3.86% del total de la cartera en el 2024 se dio a consecuencia de la desaceleración del sector de la construcción; en un reportaje del Comercio (2025), menciona: la importancia de contar con una tasa de financiamiento de 4,99% anual para proyectos de vivienda enfocado al desarrollo del sector.

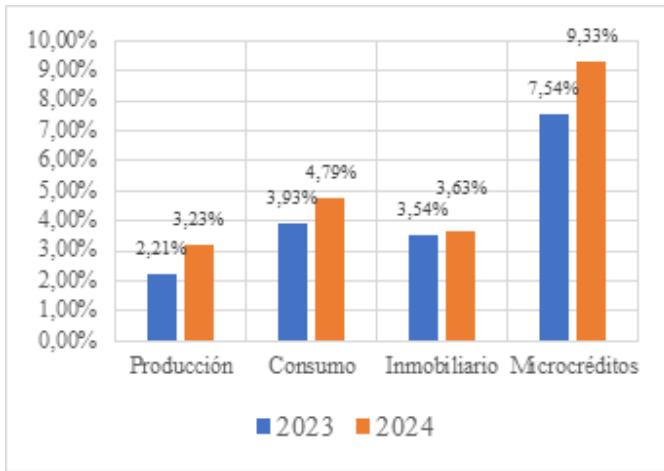
Los créditos de producción no presentan cambios

representativos, el sector se ha visto golpeado desde la pandemia han tratado de impulsar su recuperación sin resultados positivos (Abad & Morocho, 2023). Los diferentes tipos de créditos han enfrentado barreras como: la crisis económica que orillo al cierre de empresas, incremento el desempleo y reducción drásticamente la liquidez en el mercado para cubrir las obligaciones.

*Tasa de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 2.*

La tasa de morosidad es el indicador, mide la no recuperación de los valores entregados mediante financiamiento a los socios de las cooperativas. Para la Red de instituciones financieras de desarrollo [RFD] (2024), establecen, los cambios económicos, sociales y políticos afectado el pago de deudas, fomentan altas tasa de morosidad y sobreendeudamiento.

**Figura 3. Evolución tasa de morosidad 2023 – 2024**



**Nota.** Elaboración propia, en función de la tasa de morosidad procedentes de las estadísticas de la SEPS, 2025.

**Tabla 1. Cartera vencida (dólares)**

Producto financiero	2023	2024
Crédito productivo	390.886,82	552.313,15
Crédito consumo	35.556.745,60	48.945.340,79
Crédito inmobiliario	2.935.619,20	3.373.891,70
Microcrédito	82.071.301,62	119.052.916,91
Total cartera vencida + No devenga Int.	120.954.553,24	171.924.462,55

**Nota.** Elaboración propia, en función de la cartera vencida procedentes de las estadísticas de la SEPS, 2025.

Los créditos de producción tienen una tasa de morosidad del 3.21% con un incremento del 0.62%, en el 2024 la cartera vencida llegó a 552.313,15 dólares; existe la posibilidad de pérdida de un porcentaje similar de los valores entregados por las cooperativas, afectando no solamente a los ingresos sino a la rentabilidad.

El crédito de consumo mantiene una tasa de morosidad de 4.79% la cartera vencida es de 48.945.340,79 dólares, se da principalmente por la falta de liquidez de deudor aspecto que limitan sus pagos (El Comercio 2024).

Los microcréditos han pasado de una tasa de morosidad del 7,53% al 9.33% (cartera vencida de 119.052.916,91 de dólares), se dio por la reducción en la actividad económica de los negocios formales e informales. En una publicación del Comercio (2024), reporta una tasa de morosidad semejante a las cooperativas del segmento 5, a pesar de que no cuentan con la capacidad operativa para aplicar procesos agresivos de recuperación de cartera, es preocupante que las COAC del segmento 2 no hayan puesto en práctica estrategias para mejorar sus resultados de cobranza.

Mientras, los créditos hipotecarios, mantienen una cartera vencida es de 3.373.891,70 dólares, con una tasa de morosidad de 3,63% en el año 2024 se incrementó en un 2,54% comparado con el 2023.

Una de las principales razones de la morosidad es la crisis energética con cortes de hasta 14 horas afecto a los todos los sectores de la economía registrando una pérdida de 1,50% del PIB, los negocios se cerraron al público, se reporta despido de trabajadores afectando los ingresos de los socios deudores (Primicias, 2024).

*Procesos para recuperar la cartera vencida.*

Las COAC cuentan con un proceso de recuperación de cartera vencida, según la SEPS (2023), este inicia al momento de otorgarse un crédito en su fase de seguimiento, está compuesto por cuatro etapas: cobranza preventiva se realiza unos días antes de la generación de la obligación; la cobranza administrativa inicia al reportarse el incumplimiento en los pagos, inicialmente, se da el acercamiento con el socio deudor para persuadir el pago; cobranza extrajudicial se definen acciones para alcanzar un acuerdo aplicando diversas estrategias; y judicial se requiere el apoyo de un abogado quien se encarga de llevar un proceso legal enfocado a recuperar los fondos entregados.

Debido a la importancia del proceso de recuperación de cartera, la SEPS (2022), establecido parámetros para la administración del riesgo crediticio, incluye el análisis de la información, metodologías para recuperar los recursos, definición de los responsables y procesos de control enfocado a la reducción de la morosidad. A pesar de los esfuerzos realizados para el organismo de control, se reportan en incumplimiento de dichos procesos, según Beltrán (2025), es una de las principales razones para el cierre de las cooperativas, la inobservancia de estos pasos y las disposiciones de los organismos de

control.

Con la finalidad de mejorar la recuperación de cartera y reducir la tasa de morosidad se han definido estrategias, estas incluyen un estudio del entorno de los socios deudores para determinar si existe o no la voluntad de pago, establecen tres caminos a tomar: fidelización del cliente, renegociar la deuda y evitar a los socios que no tienen intención de cubrir con sus obligaciones. Mullo (2021), reconoce la premisa de cobro desde la fase de otorgamiento de crédito, su correcta aplicación permite obtener información para ubicar a los socios deudores, realizar barridas nocturnas, notificarles de forma escrita y contactar a las personas que pueden brindar información confiable sobre el socio; incluyendo las técnicas de neurocobranza como mecanismo para influir en la conciencia del socio deudor, impulsando el cumplimiento de los pagos; conocida como una forma de manipulación desarrollando empatía y estimula el cerebro a tomar las decisiones acorde a los requerimientos de la institución, se deben emplear para este fin mensajes visuales, emotivos, claro a lo que se desea llegar y procurar una conclusión positiva.

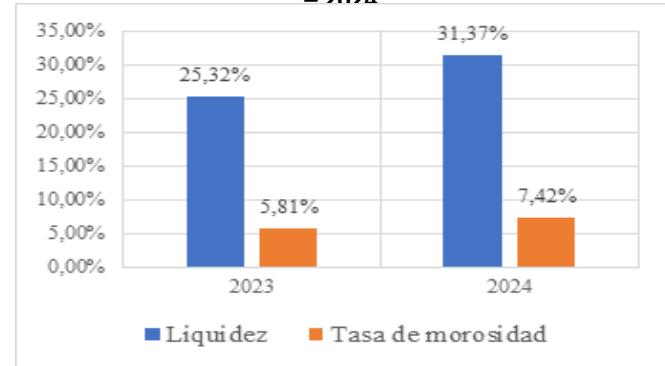
#### *Liquidez en las cooperativas de ahorro y créditos segmento 2.*

La liquidez es la capacidad que tiene la institución financiera para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y la disponibilidad que mantiene para entregar nuevos créditos; en el año 2023, las cooperativas del segmento 2 presentan una liquidez de 25,32% llegando en el 2024 a 31,37%, se dio por la baja colocación de créditos, no se ha cumplido las tasas de crecimiento planificadas al inicio de cada periodo. Según una publicación del diario La Hora (2025), más de 4 millones de ecuatorianos no tienen acceso al sistema financiero formal, estas personas no poseen cuentas de ahorro ni tarjetas de débito y crédito que les permitan realizar sus transacciones; tampoco, han solicitado productos financieros generando una brecha en las cooperativas y el mercado informal de financiamiento.

Por otra parte, se determinó que el exceso de liquidez ha provocado una reducción en las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo, los inversionistas se ven desmotivadas a mantener sus recursos dentro de las instituciones financieras pues ya no se generan los rendimientos anteriores, presentando un desplome al 7,19% porcentaje más bajo en los últimos años en una publicación diario (La Hora 2025).

#### *Impacto de la tasa de morosidad y la liquidez.*

**Figura 4. Impacto de la tasa de morosidad y la liquidez 2023 – 2024**



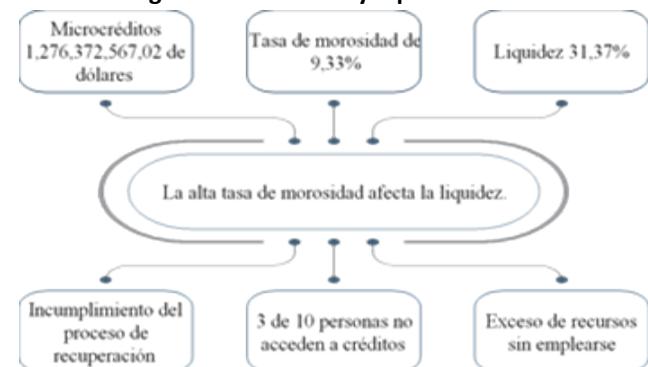
**Nota.** Elaboración propia, en función de la tasa de morosidad del período 2023 – 2024 de las COAC del segmento 2, procedentes de las estadísticas de la SEPS, 2025.

Tanto la liquidez y la tasa de morosidad son dos factores importantes dentro de las instituciones financieras, la primera mide la disponibilidad de fondos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y contar con recursos monetarios para entregar nuevos créditos; por otra parte, la morosidad es el resultado negativo de un proceso mal hecho cuyo efecto es el incremento de la cartera vencida y disminución de la rentabilidad. La liquidez presenta un incremento del 23,89%, mientras la tasa de morosidad fue del 27,71%, al no recuperarse los valores entregados como créditos, los socios deudores no tienen la opción de contratar un nuevo producto financiero, los recursos que mantienen las cooperativas no pueden ser entregados como financiamiento, al existir un mayor valor en los fondos líquidos se disminuye la tasa de interés afectando a los inversionistas.

Debido a que las cooperativas se encargan de la intermediación financiera estas deben cumplir una serie de normas dispuestas por las SEPS, enfocadas a garantizar la salud financiera y evitar el perjuicio a los socios, se deben acatar las disposiciones y controles necesarios para reducir la morosidad; adicionalmente, se deben capacitar a los empleados en las estrategias definidas por el organismo de control para mejorar la recuperación de cartera y alcanzar la fidelidad del cliente, permitiendo que usen los recursos en la generación de nuevos productos financieros.

## Discusión

**Figura 5. Morosidad y liquidez 2024**



**Nota.** Elaboración propia en función de la tasa de morosidad y liquidez de los períodos 2023 – 2024 de las COAC- segmento 2, presentados en las estadísticas de la SEPS, 2025

El sistema financiero popular cuenta con 58 cooperativas de ahorro y crédito que pertenecen al segmento 2, estas entidades prestan sus servicios de intermediación financiera en diferentes provincias; en el 2023, la Cooperativa Guaranda es la primera en el ranking de este segmento, en el 2024 ascendió la Cooperativa Lucha Campesina, presentando un mayor crecimiento.

En general, los activos de las COAC del segmento 2, son de 3.087.541.531,27 dólares en el período 2024, sus pasivos de 2.658.203.565,14 dólares; otorgan cuatro tipos de créditos: producción, consumo, inmobiliario y microcréditos. Su principal producto financiero son los microcréditos, ascendieron a 1.276.372.567,02 de dólares, son destinados a emprendimientos y desarrollo de actividades productivas, cuentan con una tasa preferencial, un proceso simplificado con la presentación de requisitos básicos en la mayoría de casos.

En lo referente, a la cartera vencida del segmento 2, en el 2024 fue de 171.924.462,55 de dólares, su tasa de morosidad presenta un crecimiento relacionado directamente con la crisis económica provocada por los cortes de energía, afectó a todos los sectores de la economía, por cierres prolongados de los negocios y empresas, provocando la reducción de la actividad comercial, la disminución de liquidez obligando a los socios a incumplir con sus pagos al sistema financiero popular. La morosidad fue del 9,33 % en los microcréditos; en caso de mantenerse este porcentaje se reducirá la utilidad; es necesario la aplicación de un proceso debidamente estructurado, en el cual se cumple con los controles en el otorgamiento para obtener información confiable para la aplicación de las etapas de cobranza; adicionalmente, se ha sugerido la inclusión de las estrategias definidas por las SEPS para el proceso de cobranza.

Es importante el otorgamiento de nuevos créditos para emplear el excedente de liquidez en la generación de ingresos por colocación, de esta manera podrán incrementar las tasas de interés a los plazos fijos. Estos dos factores deben ser manejados con el empleo de estrategias y procesos confiables para la recuperación de cartera vencida y el otorgamiento de nuevos créditos con acciones confiables que permiten reducir el riesgo de captación y colocación.

## Conclusiones

Las COAC del segmento 2 a pesar de contar con un proceso de otorgamiento de créditos normado, en el cual se incluye el seguimiento con las etapas: i) cobranza preventiva aplicado días antes del cumplimiento de la obligación; ii) administrativa empleando notificaciones por varios días sin pago; iii) extrajudicial se procura llegar a un acuerdo que beneficie a las partes y, iv) judicial procede la demanda apoyada por un abogado, siempre y cuando exista un estudio que determine el costo beneficio; se ha incrementado considerablemente.

Tampoco se han aplicado estrategias impulsadas por la SEPS para la recuperación de cartera vencida, en éstas debe plantearse la necesidad de clasificar adecuadamente a los socios deudores: los que no quieren hacer los pagos y los

que carecen de liquidez para cubrir sus obligaciones. Una vez identificados deben proponerse varias alternativas con la finalidad reducir la tasa de morosidad de las cooperativas de este segmento, como: enviar notificaciones, ponerse en contacto con las referencias, efectuar barridas nocturnas, acceder al círculo cercano para motivar el pago y aplicar técnicas de neurocobranza enfocadas a incentivar la salud financiera.

En el período 2024, se ha reportado una cartera vencida total de 171.924.462,55 de dólares, tasa de morosidad en los microcréditos de 9,33%, el 4,79% en los créditos de producción; son los porcentajes más elevados relacionados con la crisis económica provocada principalmente por los apagones de hasta 14 horas a nivel nacional desde el mes de abril, como consecuencia los socios deudores no cuentan con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras, limitando sus actividades económicas; otro de los problemas es la inseguridad que afecta a todo el país, varios negocios se ven afectados por los vacunadores; lo que ha originado en que tres de cada 10 socios no pueden acceder a nuevos créditos o refinanciamiento por mantener un alto nivel de riesgos en el scoring crediticio.

Las COAC del segmento 2, mantienen liquidez de 31,37% para cubrir con sus obligaciones a corto plazo con los socios y clientes que mantienen cuentas de ahorro o inversiones, además pueden entregar nuevos financiamientos pues dispone de los fondos para hacerlo.

En conclusión, el proceso de otorgamiento de créditos está normado en estas instituciones financieras, y parte de la verificación de los requisitos e información indispensable para las actividades de recuperación de cartera; al no contar con estos datos se limita la aplicación de las etapas de cobranza, cuyo resultado es una alta tasa de morosidad, esto afecta los ingresos de estas cooperativas, debido al incremento de los gastos incurrido en las fases de cobranza.

Se evidenció la no implementación de las estrategias de cobranza sugeridas por la SEPS, como: clasificación de los socios, actividades enfocadas a cada grupo y la aplicación de técnicas de neurocobranza, que podrían proporcionar las herramientas a los asesores para el cumplimiento efectivo de sus labores, promoviendo la colaboración de los socios, garantes y referidos, alcanzando compromisos de pago, buscando siempre resultados beneficiosos para ambas partes, incluso el refinanciamiento si califica el socio deudor.

A pesar de contar con liquidez las cooperativas del segmento 2, no pueden entregarse nuevos créditos por relacionadas con la crisis económica que dejó a varias personas sin trabajo, la alta calificación de riesgo que limita el acceso a créditos; por esta razón, las instituciones financieras no emplean sus recursos monetarios y se ve obligado a la reducción de la tasa de interés de sus inversionistas.

## Referencias Bibliográficas

- Abad, J., & Morocho, D. (2023). Variación del volumen de crédito productivo en el Ecuador y su incidencia en el PIB (2016 – 2021). *Innova*, 170. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9105413.pdf>
- Alianza Cooperativa Internacional. (2025). Nuestra Historia. Obtenido de <https://ica.coop/es/cooperativas/historia-movimiento-cooperativo>
- Arias, F. (2023). Investigación documental, investigación bibliométrica y revisiones sistemáticas. *REDHECS*, 12. Obtenido de <https://share.google/AWmapRkJXt0IYJ5Wb>
- Asobanca. (Marzo de 2024). Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/03/Evolucion-de-Cooperativas-Febrero-2024.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2020 a). Metodología para calificación de cartera recibida por el Banco Central del Ecuador. Obtenido de [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Publicaciones/Notas/Catalogo/Cuadernos/Cuad118.pdf#:~:text=Para%20efectos%20de%20la,comercial%2C%20de%20consumo%20y%20de%20vivienda.&text=Los%20par%C3%A1metros%20de%20calificaci%C3%B3n](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Publicaciones/Notas/Catalogo/Cuadernos/Cuad118.pdf#:~:text=Para%20efectos%20de%20la%20calificaci%C3%B3n%20de%20la,en%20comercial%2C%20de%20consumo%20y%20de%20vivienda.&text=Los%20par%C3%A1metros%20de%20calificaci%C3%B3n)
- Beltrán, J., (2025). "Es un camino largo", dice uno de los socios de CREA y que antes sufrió por el cierre de Coopera en Cuenca. Obtenido de <https://www.primicias.ec/economia/cooperativa-crea-depositos-devolucion-testimonio-coopera-cuenca-102312/>
- Calle, S., (2023). "Diseños de investigación cualitativa y cuantitativa". *Ciencia Latina*. 1867. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/ciencialatina/article/view/7016/10657>
- Castro, V., & De La Torre, C., (2024). Impacto del control interno en las empresas ecuatorianas de servicios petrolero. *Investigación & Negocios*. Obtenido de <https://revistas.usfx-bo/investigacionynegocios/index.php/re-vista/article/view/298/227>
- Cedeño, J., & Zambrano, J. (2022). La recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita LTDA. 2021-2022. Polo del conocimiento, 1953.
- El Comercio. (8 de diciembre de 2024a). La morosidad en las cooperativas pequeñas de Ecuador supera el 10%. *El Comercio*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/morosidad-cooperativas-pequenas-supera/>
- El Comercio. (29 de julio de 2024b). La morosidad en el crédito de consumo crece en Ecuador. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/morosidad-credito-consumo-crece-ecuador/>
- De La Torre, C., & Quiroz, J., (2020). Fraude Organizacional. Percepciones previas a la creación de un observatorio de fraude. *Economía Coyuntural*. Obtenido de <https://doi.org/10.5281/zenodo.4061902>
- De La Torre, C. (2022). Desafío del control organizacional en la disruptión tecnológica. *Economía & Sociedad*. Obtenido de <https://www.camjol.info/index.php/aes/article-view/15485/18251>
- Galdo, A., (2021). "el razonamiento deductivo, inductivo y abductivo: diferencias e integración desde ejemplos empresariales". *PHAINOMENON*.
- <https://revistas.unife.edu.pe/index.php/phainomenon/article/download/2458/2672/7733>
- Gambasica, J., Sánchez, F., & Montenegro, L. (2024). El cooperativismo: camino contracorriente a las dinámicas económicas. Caso Confiar. *Tabula rasa*, 2. Obtenido de <https://www.revistatabularasa.org/numero-51/12-gambasica-et-al.pdf>
- La Hora. (07 de enero de 2025a). La tasa de interés de los depósitos bancarios a plazo fijo cae a su menor nivel en los últimos doce meses. *La Hora*. Obtenido de <https://www.lahora.ec/comercio/arcivo/La-tasa-de-interes-de-los-depositos-bancarios-a-plazo-fijo-cae-a-su-menor-nivel-en-los-ultimos-doce-meses-20250107-0052.html>
- La Hora. (02 de Julio de 2025b). Más de 4 millones de ecuatorianos están fuera del sistema financiero: no tienen cuentas, no usan tarjetas o fueron excluidos por deudas. *La Hora*. Obtenido de <https://www.lahora.com.ec/economia/Mas-de-4-millones-de-ecuatorianos-estan-fuera-del-sistema-financiero-no-tienen-cuentas-no-usan-tarjetas-o-fueron-excluidos-por-deudas-20250702-0018.html>
- Lascano, L. (14 - 15 de mayo de 2025). Metodología y modelos de otorgamiento de crédito. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/MODELO-OTORGAMIENTO-DE-CREDITO.pdf>
- Ministerio de Finanzas. (Agosto de 2023). Sistema financiero. Obtenido de [https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/2023/08/Notas-explicativas\\_Anexo\\_Pulso-Financiero.pdf#:~:text=La%20cartera%20bruta%20de%20cr%C3%A1ditos,las%20provisiones%20para%20riesgos%20crediticios](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/2023/08/Notas-explicativas_Anexo_Pulso-Financiero.pdf#:~:text=La%20cartera%20bruta%20de%20cr%C3%A1ditos,las%20provisiones%20para%20riesgos%20crediticios)
- Mullo, M. R. (agosto de 2021). Estrategias de Recuperación de Cartera. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Estrategias-recuperacion-cartera.pdf>
- Muñoz, X. (Julio de 2020). Gestión del riesgo de liquidez y portafolio de inversiones. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Gestion-Estrategica-del-Riesgo-de-liquidez.pdf>
- OIT. (2025). Cooperativas. Obtenido de <https://www.ilo.org/es/node/11501#:~:text=Las%20cooperativas%20desempe%C3%B3n%20un%20papel,el%20desarrollo%20econ%C3%B3mico%20y%20social>
- Primicias. (19 de diciembre de 2024). Cortes de luz generaron pérdidas económicas de hasta el 1,5% del PIB en Ecuador, según Finanzas. *Primicias*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/economia/ministerio-finanzas-impacto-cortes-luz-crisis-electrica-ecuador-perdidas-85914/>
- Red de instituciones financieras de desarrollo. (2024). La deuda de los ecuatorianos, ¿una carga difícil de llevar? Obtenido de [https://www.rfd.org.ec/docs/libros\\_rfd/una\\_carga\\_dificil\\_de\\_llevar.pdf](https://www.rfd.org.ec/docs/libros_rfd/una_carga_dificil_de_llevar.pdf)
- SEPS. (2022a). Resolución Nro. SEPS-IGT-IGS-INR-INTIC-INGINT-0293. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/SEPS-IGT-IGS-INR-INTIC-INGINT-0293.pdf>
- SEPS. (2023b). Resolución Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225.pdf>
- SEPS. (2023c). Ley Orgánica de la Economía popular y Solidaria. Obtenido de

- <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- SEPS. (2025d). Estadísticas del Sector Financiero Popular y Solidario, año 2024. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>
- SEPS. (2025e). Segmentación de entidades del SFPS, año 2025. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- SEPS. (2025f). Estadísticas. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>
- SEPS. (2025g). Conoce qué es la economía Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Tapia, E. (2025). 1,26 millones de ecuatorianos no pueden acceder a nuevos créditos por no haber pagado a tiempo. Primicias. Obtenido de <https://www.primicias.ec/economia /acceso-nuevos-creditos-deudas-morosidad-informe-rfd-99734/>
- Unuzungo, J., Álvarez, L., & Salgado, M. (2024). Morosidad bancaria de Ecuador medido a través del crecimiento económico con modelo de vector autorregresivo. ERUDITUS, 78. Obtenido de <https://revista.uisrael.edu.ec/index.php/re/article/view/1124/1102>
- Vizcaíno, P., Cedeño, R., & Maldonado, I. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. Ciencia Latina Internacional, 9738. Obtenido de file <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/7658/11619>