



*Impacto financiero Post Covid en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil*

*Post Covid financial impact on credit unions of segment 3 of the city of Guayaquil*

*Impacto financeiro pós Covid nas cooperativas de poupança e crédito do segmento 3 da cidade de Guayaquil*

Nicole Lissette Aguas-Salazar <sup>I</sup>  
[NicoLissette@hotmail.com](mailto:NicoLissette@hotmail.com)  
<https://orcid.org/0000-0002-6532-7341>

Alfredo Jacob Coello-Panchana <sup>II</sup>  
[coello-alfredo@gmail.com](mailto:coello-alfredo@gmail.com)  
<https://orcid.org/0000-0002-5095-6022>

**Correspondencia:** [NicoLissette@hotmail.com](mailto:NicoLissette@hotmail.com)

Ciencias Económicas y Empresariales  
Artículo de Investigación

\* **Recibido:** 23 de septiembre de 2022 \* **Aceptado:** 18 de octubre de 2022 \* **Publicado:** 25 de noviembre de 2022

- I. Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador.
- II. Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador.

## Resumen

La problemática actual abordada surgió para determinar la existencia de un impacto financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en tiempo Post Covid a través de la revisión de la información financiera del periodo 2018-2022. El objetivo de la investigación fue analizar el impacto financiero Post Covid en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil. La metodología aplicada fue cuantitativa, diseño no experimental, método descriptivo, tipo de investigación exploratoria, mientras que, la población fue de 83 cooperativas y una muestra probabilística de 10 cooperativas que contribuyó en conocer el impacto financiero en el tiempo Post Covid en el objeto de estudio. Los resultados mostraron que la pandemia por Covid-19 tuvo un impacto financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil, siendo definido por datos específicos, evaluando el incremento en las cuentas por cobrar y la cartera vencida, además, destacar que en el caso de la liquidez y solvencia.

**Palabras Claves:** Cooperativas de ahorro y crédito; Créditos; Morosidad; Pandemia.

## Abstract

The current problem addressed arose to determine the existence of a financial impact of the savings and credit cooperatives of segment 3 in Post Covid time through the review of the financial information for the period 2018-2022. The objective of the research was to analyze the Post Covid financial impact on savings and credit cooperatives in segment 3 of the city of Guayaquil. The methodology applied was quantitative, non-experimental design, descriptive method, type of exploratory research, while the population was 83 cooperatives and a probabilistic sample of 10 cooperatives that contributed to knowing the financial impact in Post Covid time on the object of study. The results showed that the Covid-19 pandemic had a financial impact on the savings and credit cooperatives in segment 3 of the city of Guayaquil, being defined by specific data, evaluating the increase in accounts receivable and the overdue portfolio, in addition , note that in the case of liquidity and solvency.

**Keywords:** Savings and credit cooperatives; credits; delinquency; Pandemic.

## Resumo

O atual problema abordado surgiu para determinar a existência de um impacto financeiro das cooperativas de poupança e crédito do segmento 3 em tempo Pós Covid através da revisão da informação financeira para o período 2018-2022. O objetivo da pesquisa foi analisar o impacto financeiro Pós Covid nas cooperativas de poupança e crédito do segmento 3 da cidade de Guayaquil. A metodologia aplicada foi quantitativa, desenho não experimental, método descritivo, tipo de pesquisa exploratória, enquanto a população foi de 83 cooperativas e uma amostra probabilística de 10 cooperativas que contribuíram para conhecer o impacto financeiro em tempo Pós Covid no objeto de estudo. Os resultados mostraram que a pandemia do Covid-19 teve um impacto financeiro nas cooperativas de poupança e crédito do segmento 3 da cidade de Guayaquil, sendo definido por dados específicos, avaliando o aumento do contas a receber e da carteira vencida, além disso, observe que no caso de liquidez e solvência.

**Palavras-chave:** Cooperativas de poupança e crédito; créditos; delinquência; Pandemia.

## Dedicatoria

Agradezco a Dios principalmente por ser mi guía, mi refugio en los momentos complicados y ser partícipe a lo largo de mi vida.

A mis padres Mercedes y Edy, por ser mi ejemplo de esfuerzo, valentía y superación dando fuerza y apoyo incondicionalmente para que no renuncie a mis logros.

A mi familia hermosa, que me han sabido apoyar incondicionalmente, dándome siempre un ejemplo de motivación, humildad y sobre todo enseñándome a valorar todo lo que tengo.

A mis abuelitos, que están en el cielo que siempre estuvieron orgulloso de mi y porque me decían que nunca me rindiera y que siguiera adelante para conseguir mis metas.

## Agradecimientos

Quiero agradecer al Econ. MBA Alfredo Coello Panchana, quien con sus conocimientos y apoyo me guió a través de cada una de las etapas del proyecto para así poder alcanzar el resultado que se buscaba.

Por último, quiero agradecerle infinitamente a mi familia, compañeros de trabajo y amigos por apoyarme aun cuando mis aminos decaían, En especial quiero hacer en mención de mis padres

que siempre estuvieron ahí para darme palabras de apoyo y abrazo de reconfortante para renovar mis energías. Muchas gracias por todo.

## **Introducción**

La pandemia afectó a nivel mundial la salud de millones de seres humanos, no obstante, llegó a tener un efecto en los aspectos asociados con la estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, debido a baja oferta de empleo, baja producción de negocios y empresas pequeñas, generando una situación semejante a la Gran Depresión de 1929 (Macías & Loor, 2022). Según Ávila (2022) la pandemia generada por el virus del Covid-19 se esparció por todos los países de una forma inmensurable, contagiando y afectando la salud de millones de personas; por ello la toma de decisiones de muchos gobiernos fueron restrictivas en la movilidad, cuyo fin fue precautelar la vida (Luque & Peñaherrera, 2021), teniendo un impacto financiero en el sector financiero por la caída de la economía, cuyos créditos otorgados no fueron cumplidos oportunamente por los clientes, generando un incremento de la cartera vencida.

Mientras tanto, (Dávalos, 2019); Mejía & Azar (2021) coincidieron que existe afectaciones para las personas tener acceso a financiamientos en las instituciones financieras, por ello, según Mosquera et al. (2022) los datos emitidos por el banco mundial que mencionaron que existe una participación del 45% de personas que no tienen probabilidades de acceder al sistema financiero bancario, surgiendo la participación de las instituciones de economía popular y solidaria como una opción de inclusión financiera. No obstante, como efecto adverso apareció una mayor crisis económica en todo el mundo, cuya consecuencia se evidenció que la población no tuvo disponibilidad de recursos para cumplir con sus obligaciones adquiridas (Periche et al., 2020).

En América Latina, la pandemia dejó efectos negativos en la economía, contrayendo significativamente la suspensión de muchas actividades económicas, incidiendo mayormente a países donde tenían antecedente de crisis (Brito & Vásquez, 2022). Es decir, los países latinoamericanos tuvieron un impacto en la economía en tiempo de pandemia, como consecuencia de pérdidas económicas empresariales, creando desempleo de millones de personas por quiebres de empresas pequeñas y negocios populares (Quincho, 2021), dejando de funcionar como efecto Post Covid, conllevando a que las instituciones populares y solidarias redujeran su liquidez por incremento en los índices de morosidad de parte de sus clientes de créditos.

Las entidades financieras ecuatorianas en los últimos años han denotado una variabilidad en la participación tanto de bancos privados como de las cooperativas de ahorro y crédito (Morales, 2018), considerando lo antes mencionado se presenta la evaluación de las instituciones financieras del país como un antecedente que establece la relevancia que han tenido las instituciones financieras populares:

**Figura 1:** Entidades financieras del Ecuador

Año	Bancos privados	Cooperativas Segmento 1	Cooperativas Segmento 2	Cooperativas Segmento 3
2000	38*	26	nd	nd
2001	35*	27	nd	nd
2002	22	27	nd	nd
2004	25	25	nd	nd
2006	25	25	nd	nd
2008	25	25	nd	nd
2010	25	25	nd	nd
2012	26	40	308	81
2014	24	38	286	78
2016	23	26	33	84
2018	24	32	40	80
2019	24	32	41	80
2020	24	32	42	80

Nota. \*Incluye bancos saneados. nd: no disponible. Fuente: Tobar (2020).

Innegablemente, es evidente que las cooperativas de ahorro y crédito en el país cada vez tienen mayor relevancia en el sistema financiero durante los últimos años, según los datos detallados en la Tabla 1 y su contribución en la economía nacional, denotando una participación importante; sin embargo, es necesario que tengan una estabilidad financiera que garantice su funcionamiento y permanencia en el mercado.

En Ecuador se produjeron afectaciones en todos los sectores económicos por la pandemia, sin embargo, el mayor impacto emergió en el sector financiero, donde se encuentra la participación de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional, las cuales representan el 67% del sector

financiero (Pérez et al., 2021), mismas que se clasifican en cinco segmentos que definen su categorización conforme con el nivel de solvencia, donde el primer segmento resulta ser el mayormente solvente y el 5 menos solvente; cuya participación es del 6.34%; mientras que, el segmento 2 el 8.02%, segmento 3 14.93%, segmento 4 el 30.78% y segmento 5 el 39.93%.

Cabe reconocer que, entre los tipos de créditos que mayormente son otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito son los microcréditos, debido a que el objetivo de estas instituciones radica en contribuir al crecimiento económico de sectores sociales menos favorecidos, a fin de minimizar la pobreza por medio del otorgamiento de créditos a negocios pequeños que deben cumplir con determinados requisitos para obtener la ayuda, efectuando una devolución del capital más intereses (Casquete et al., 2021). En tal sentido, las cooperativas de ahorro y crédito, al tener un fin social y no tener un enfoque basado en obtener un lucro de su actividad (Guallpa & Urbina, 2021), requieren de mantener bajos índices de morosidad por parte de sus clientes, sin embargo, el efecto Post Covid dejó una brecha donde estos se incrementaron, teniendo un impacto financiero en estas instituciones.

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen una participación significativa en el sector financiero popular, cuya finalidad radica en contribuir en la calidad de vida de las personas con menos recursos y así puedan mejorar su estilo de vida a través de la obtención de créditos. De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (2022), ente regulador de control de las cooperativas de ahorros y créditos, estableció:

La Economía Popular y Solidaria (EPS) es un sector económico reconocido en el artículo 283 de la Constitución de la República de Ecuador, que se encuentra conformado por cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias, y normado de acuerdo a la Ley de Economía Popular y Solidaria, publicada en el Registro Oficial Nro. 444 de 10 de mayo de 2011, con la cual se creó a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) como organismo rector, con funciones de supervisión y control del sector. (p. 7)

Tomando en cuenta la cita anterior, permite tener premisas respecto a la estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito que han mostrado afectaciones que han puesto en riesgo la normal operatividad de este tipo de instituciones financieras, pues la situación económica originada por la inesperada pandemia del Covid 19, conllevando a una mayor disrupción en las operaciones asociadas con la recaudación de los valores de la cartera de crédito como secuela del efecto Post Covid.

Para abordar el presente estudio dirigido a las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 3 se estableció como población 83 cooperativas que son objeto de estudio, siendo establecidas según datos presentados por la SEPS; sin embargo, para el desarrollo del trabajo se determinó como muestra probabilística la selección de 10 cooperativas; permitiendo efectuar un estudio cuantitativo que contribuyó en conocer el impacto financiero en el tiempo Post Covid en el objeto de estudio.

El objetivo de la investigación es analizar el impacto financiero Post Covid en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil. Cabe reconocer lo mencionado por quien indicó que es necesario la superación de los retos que dejó la pandemia al conocer la incidencia en los créditos (Llerena, 2021); es así que, el desarrollo del artículo se determina enfocarse en el impacto financiero Post Covid de las cooperativas de ahorro y crédito enfocado en conocer la incidencia por el incremento en la cartera vencida de créditos, posterior a las medidas restrictivas implementadas en el país a raíz de la pandemia del Covid-19.

De acuerdo con Salazar (2022) la crisis que dejó la pandemia tuvo un impacto financiero que requiere del reconocimiento de la gravedad y desequilibrios financieros de las cooperativas de ahorro y créditos que forman parte de las instituciones financieras populares y solidarios. Por ello, luego de abordar la problemática actual originada por la pandémica por el Covid-19 surge la necesidad primero de conocer la situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en tiempo Post Covid, siendo ahí donde surge la justificación de la investigación que requiere de la revisión de estudios de autores de artículos de revistas científicas y académicas, así como de datos estadísticos que reposa en el portal Web del SEPS y que sirven de referente para el desarrollo del estudio actual respecto al impacto financiero de estas entidades financieras cuya crisis por la pandemia dejó efectos posteriores a las medidas restrictivas.

Para el actual trabajo de investigación se plantea la siguiente hipótesis: La pandemia por Covid-19 tuvo un impacto financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil. Por último, resulta indispensable que se defina un conocimiento financiero post Covid de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 Post Covid, siendo posible a través de indicadores financieros que evalúen el estado actual, a fin de permitir conocer el nivel de afectación en la recaudación de las carteras de créditos.

## **Materiales y métodos**

El diseño de investigación establecido para el desarrollo del estudio que provea la determinación del impacto financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en tiempo Post Covid es no experimental, teniendo en cuenta lo expresado por Finol & Ver (2020) quienes indicaron que la característica del diseño no experimental surge porque analiza la problemática en función de una realidad existente y no por medio del control de los hechos, sucesos u eventos donde exista la participación o alteración por parte de la investigación.

Del mismo modo, la investigación requiere de la aplicación del enfoque cuantitativo, siendo idóneo para establecer un análisis de la información financiera de las cooperativas de ahorro y créditos del segmento 3, contribuyendo en determinar la existencia de un impacto financiero como consecuencia de la pandemia, es decir, reconocer si hay variaciones en el ámbito financiero debido al incremento de la cartera vencida dentro de los últimos cinco años, analizando el periodo 2018-2022, este último año en función al tiempo transcurrido que tenga un aporte para el conocimiento del tiempo de Post Covid.

Según Finol & Vera (2020) el método descriptivo forma parte de los lineamientos establecidos del enfoque cuantitativo que dota de un criterio reflexivo y crítico de la información abordado. Tomando en cuenta lo anteriormente citado, se determina que, para efectuar un adecuado proceso metodológico definido por la aplicación del método descriptivo, que contribuye en el análisis de los datos recolectados a través del portal Web del SEPS, donde reposa la información de las cooperativas de ahorro y crédito.

En el caso de los tipos de investigación establecidos para el estudio, se consideraron:

De acuerdo con Maldonado (2018) la investigación exploratoria es un proceso de indagación que busca conocer la situación preliminar de la problemática surgida en el objeto de estudio, por medio de la aplicación de técnicas e instrumentos según el tipo de enfoque aplicado (p. 40). Este tipo de método es aplicado a fin de conocer la situación financiera actual de las cooperativas de ahorro y crédito perteneciente al segmento 3, a fin de conocer la magnitud del impacto financiero como consecuencia de la lenta recaudación de la cartera de crédito, efectuando un proceso de indagación de las principales causantes como efectos negativos en tiempo Post Covid.

“El método descriptivo se encuentran asociados con el correlacional, siendo una combinación que permite efectuar un estudio de información, datos y características importantes para el desarrollo de una investigación de un tema específico” (Ochoa & Yunkor, 2020). En este tipo de

investigación, al ser aplicado se pretende efectuar una descripción de la información recabada sobre las cooperativas de ahorro y créditos del segmento 3, donde se puede detallar los determinantes que afectan la estabilidad financiera, considerando que el aspecto abordado es la recaudación de la cartera de créditos de estas instituciones financieras populares.

En el estudio se determina como población las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran clasificadas en el segmento 3, siendo aquellas que forman parte del objeto de estudio y de las cuales se considera 10 para evaluar por medio de indicadores financieros que contribuya en definir la existencia del impacto financiero por la pandemia del Covid-19, es indispensable mencionar que son escogidas a través del muestreo probabilístico.

Del mismo modo, la recolección de datos establecidos a través de fuentes primarias, siendo el portal Web del SEPS donde se encuentre la información financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, asimismo determinar el estado de la cartera vencida.

La técnica determinada para el presente estudio es la observación, siendo establecida porque permite efectuar la medición y análisis a través de indicadores financieros que definen el impacto financiero existente en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3. Además, el instrumento establecido fue el análisis documental, establecido para evaluar la información que reposa en el portal Web del SEPS.

## **Resultados y discusión**

Las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al Segmento 3 son clasificadas según el SEPS (2022) siendo clasificadas por aquellas que cuentan con activos totales superiores a cinco millones de dólares, pero no superen los veinte millones de dólares; representando un total de 83 según la información del año 2022. Sin embargo, las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 3 que constituyen objeto de estudio están representadas por una muestra de 10 entidades financieras pertenecientes al Sector de la Economía Popular y solidaria, donde el periodo de estudio va a favorecer la determinación de la existencia de un impacto financiero Post Covid se delimitó en los años 2018-2022, calculando los principales indicadores financieros.

**Figura 2:** Cuentas por cobrar promedio 2018-2022

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1 de Julio	\$271.973,40	\$348.454,90	\$473.963,41	\$594.756,49	\$583.697,18
13 de Abril	\$619.034,23	\$665.776,47	\$1.049.144,75	\$1.050.890,42	\$794.002,65
16 de Julio Ltda.	\$487.174,23	\$501.942,49	\$571.869,50	\$712.606,40	\$764.347,76
Acción Imbaburapak Ltda.	\$549.891,79	\$1.618.511,47	\$2.247.691,80	\$2.821.907,01	\$2.899.446,02
Andina Ltda.	\$268.160,79	\$328.365,83	\$835.348,15	\$1.188.553,90	\$473.948,59
Antorcha Ltda.	\$465.653,35	\$328.365,83	\$925.023,76	\$1.128.592,89	\$855.925,79
Base de Taura	\$222.625,67	\$186.025,67	\$174.977,84	\$159.102,45	\$152.000,03
Cámara de Comercio Santo Domingo	\$256.379,06	\$124.736,12	\$209.292,98	\$303.506,15	\$254.948,50
Cañar Ltda.	\$105.451,63	\$49.176,56	\$62.570,14	\$84.510,96	\$80.529,81
Crediamigo Ltda.	\$297.081,97	\$205.948,57	\$311.436,56	\$772.031,64	\$1.232.972,89

Nota. Adaptado de SEPS (2022) Información se estimó de acuerdo al promedio entre los saldos iniciales y saldos finales de cuentas por cobrar.

Debido a que la investigación se centró en las cuentas por cobrar y la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito, se definió estimar la afectación en la solvencia y liquidez, pues la relación mayormente establecida surge entre la recaudación de la cartera y la disponibilidad de recursos en el corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros. Tomando en cuenta el resultado del indicador de cuentas por cobrar promedio de las cooperativas son evidentes, cuya existencia definió un incremento en los saldos en el año 2018 al 2022 entre un año y otro, destacando con mayor relevancia las cifras obtenidas en la cooperativa Acción Imbaburapak Ltda. que cuenta con un promedio de \$549.891,79 en el año 2018, aumentando a \$1.618.511,47 en el año 2019, sigue su incremento a \$2.247.691,80 en el año 2020, pero en año 2021 este llega a \$2.821.907,01 y en el año 2022 culmina con un promedio de \$2.899.446,02.

Para tener una mejor comprensión sobre el movimiento de las cuentas por cobrar de las cooperativas de ahorro y crédito, se determinó efectuar un promedio anual, obteniendo la siguiente información:

Nota. Adaptado por Aguas (2022)



**Figura 3:** Promedio anual del indicador de las cuentas por cobrar promedio

Evidentemente, el incremento de las cuentas por cobrar en las cooperativas de ahorro y crédito han tenido un aumento en sus saldos promedios, identificado a través de los datos representados gráficamente en la Figura 1, donde claramente el año con mayor participación fue el año 2021 con un valor de \$881.645,83 y este disminuye a \$809.181,92 en el año 2022. Según la información antes presentada existe un efecto Post Covid en las cuentas por cobrar promedio, reconociendo que la población en general se respaldó al obtener crédito para tener una sostenibilidad de la crisis vivida por la pandemia y en otros casos tuvieron un auge en determinados sectores como fueron agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

Sin embargo, es necesario tomar en cuenta que los saldos detallados en la Tabla 2 demuestra las cifras respecto al total de las obligaciones de terceros en general, pero no específicamente la rotación que ha tenido en los créditos a clientes, por esta razón; a continuación, se presenta los resultados obtenidos en el indicador de días de cuentas por cobrar:

**Figura 4:** Rotación de las cuentas por cobrar (días)

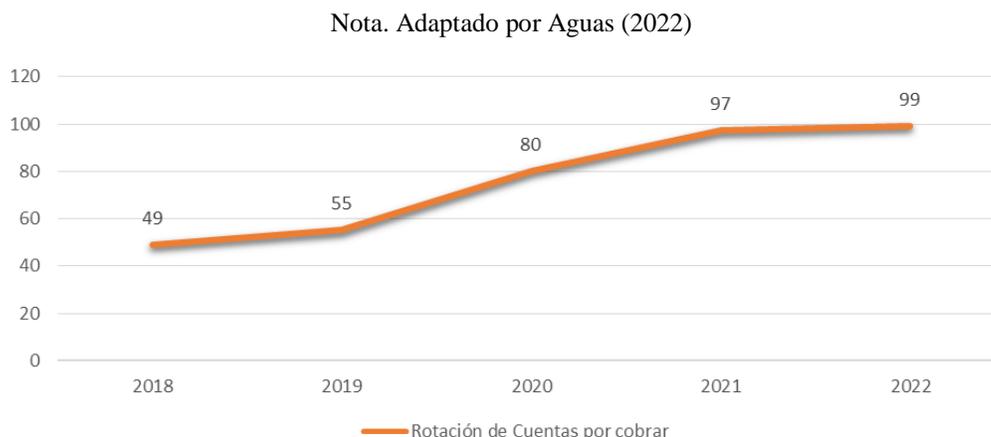
Detalle	2018	2019	2020	2021	2022
1 de Julio	42	45	57	54	78
13 de Abril	64	57	85	78	88
16 de Julio Ltda.	46	44	48	53	88
Acción Imbaburapak Ltda.	47	208	293	330	78
Andina Ltda.	39	35	96	123	73

Antorcha Ltda.	37	26	64	63	101
Base de Taura	69	52	45	42	38
Cámara de Comercio Santo Domingo	68	29	54	71	101
Cañar Ltda.	49	49	46	134	313

Nota. Adaptado de SEPS (2022) Información presentada es medida en días.

El cálculo de la rotación de las cuentas por cobrar medidos en días permite conocer el tiempo en que se recupera los valores otorgados a terceros por las cooperativas de ahorro y crédito, mostrando que existe un aumento en el tiempo en que completa el ciclo de conversión de efectivo para que dispongan de recursos de forma inmediata. Según los datos presentados en la Tabla 3 la cooperativa que más días se demora en rotar las cuentas por cobrar sigue siendo la cooperativa Acción Imbaburapak Ltda., misma que inicialmente en el año 2018 es de 47 días, año 2019 obtuvo una rotación de 208 días, año 2020 tiempo de rotación de 293 días, año 2021 tiene una rotación de 330 días, año 2022 disminuye a 78 días.

Del mismo modo, se presenta el promedio anual de la rotación de la cuenta por cobrar en días, a fin de tener una noción de la situación de las cooperativas de ahorro y crédito estudiadas:



**Figura 5:** Promedio anual de rotación de cuentas por cobrar en días

Las cuentas por cobrar demostraron un aumento en los periodos estudiados, pasando de 49 días en el año 2018 a 99 días en el año 2022, la información demuestra que promediando los datos de cada cooperativa en cuanto a los días en que se demora completar el ciclo de conversión de

efectivo tiene su mayor repunte en el año 2021 con 97 días y 2022 con 99 días, esto demuestra la afectación del tiempo Post Covid de estas instituciones financieras de la economía popular y solidaria.

Luego de efectuar una revisión de las cuentas por cobrar de las cooperativas de ahorro y crédito, surge la necesidad de conocer sobre la cartera vencida, de manera que es posible determinar el movimiento de los créditos otorgados, siendo detallado a continuación los tipos de créditos que forman parte del estudio:

**Figura 6:** Tipos de créditos otorgados

Detalle	2018	2019	2020	2021	2022
Cartera de crédito de consumo prioritario	10	10	10	10	10
Cartera de crédito inmobiliario	4	4	5	4	4
Cartera de microcrédito	7	6	6	6	6
Cartera de crédito comercial ordinario	1	3	0	0	0
Cartera de consumo ordinario	1	2	5	6	0

Nota. Adaptado de SEPS (2022)

En los datos detallados en la Tabla 4 se evidencia que como parte de la cartera vencida se encuentra cinco, donde se presenta el número de cooperativas de ahorro y crédito que tienen como parte de los tipos de créditos; cabe destacar que, el crédito de consumo prioritario forma parte de la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito analizados.

Para el estudio que determine el impacto financiero Post Covid en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 se efectúa una revisión de la cartera vencida total, detallada a continuación:

**Figura 7:** Detalle de cartera vencida

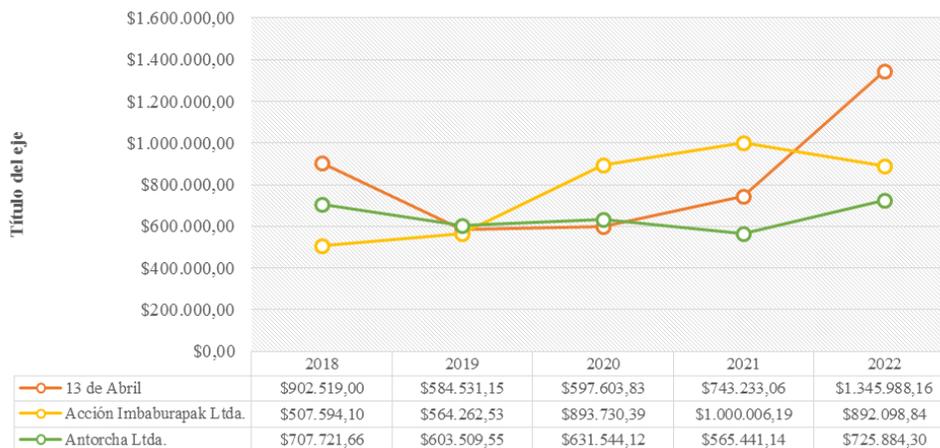
Detalle	2018	2019	2020	2021	2022
1 de Julio	\$738.923,10	\$340.853,25	\$182.698,25	\$58.319,84	\$103.521,17
13 de Abril	\$902.519,00	\$584.531,15	\$597.603,83	\$743.233,06	\$1.345.988,16
16 de Julio Ltda.	\$2.318.631,54	\$1.021.509,30	\$623.877,59	\$637.016,55	\$688.832,00
Acción Imbaburapak Ltda.	\$507.594,10	\$564.262,53	\$893.730,39	\$1.000.006,19	\$892.098,84
Andina Ltda.	\$1.086.020,04	\$806.713,50	\$831.699,36	\$1.122.813,90	\$997.407,07

Antorcha Ltda.	\$707.721,66	\$603.509,55	\$631.544,12	\$565.441,14	\$725.884,30
Base de Taura	\$15.449,95	\$64.629,55	\$87.194,17	\$92.118,62	\$112.637,62
Cámara de Comercio Santo Domingo	\$160.337,90	\$13.064,50	\$20.890,36	\$30.195,73	\$40.557,83
Cañar Ltda.	\$15.449,95	\$15.843,25	\$25.691,97	\$28.403,97	\$36.898,07
Crediamigo Ltda.	\$366.030,09	\$90.107,91	\$25.691,97	\$120.808,82	\$158.444,92

Nota. Adaptado de SEPS (2022)

A diferencia de los datos presentados anteriormente, en este apartado se evidencia de las cooperativas de ahorro y crédito con mayor cartera vencida es la cooperativa 13 de Abril, cooperativa Acción Imbaburapak Ltda. y cooperativa Andina Ltda., mostrando variaciones en el periodo analizado.

Nota. Adaptado por Aguas (2022)



**Figura 8:** Análisis de la cartera vencida de cooperativas seleccionadas

Luego de efectuar una revisión de la cartera vencida total de las 10 cooperativas objeto de estudio, donde tres que mostraron mayor variación en créditos vencidos, siendo la cooperativa 13 de Abril que a pesar de contar con un saldo de \$902.519,00 en el año 2018, llega a disponer de \$1.345.988,16 en el año 2022; mostrando un aumento significativo en tiempo Post Covid; mientras que, la cooperativa Antorcha Ltda. cuenta con \$707.721,66 en el año 2018, en el año 2021 por \$565.441,14; sin embargo, este ascendió a \$725.884,30 en el año 2022, denotando un aumento por \$160.443,16 entre el año 2021 y 2022.

Por otra parte, la cooperativa Acción Imbaburapak Ltda. disponía de un saldo de \$507.594,10 en el año 2018 antes de la pandemia, mientras que, en el año 2021 este fue de \$1.000.006,19; sin embargo, desciende en el año 2022 a \$892.098,84, demostrando la recaudación de su cartera entre el año 2021 y 2022 por \$107.907,36.

Tomando en consideración los datos presentados en la Tabla 5, se presenta el promedio de la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito:



**Figura 9:** Promedio de la cartera vencida

Posterior a presentar el detalle de la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito objeto de estudio en la Tabla 5, por ello se evalúa las variaciones en el periodo analizado, determinando que en el año 2018 fue de \$681.867,73; disminuyendo en el año 2019 a \$410.502,45; pero en el año 2020 se reduce a \$392.062,20 a pesar de ser el comienzo de la pandemia; no obstante, en el año 2021 este vuelve a incrementarse a \$439.835,78 y en el año 2022 vuelve a incrementarse a \$510.227,00. El promedio de la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito demuestran que existe un impacto financiero Post Covid, pues genera un incremento en el año 2021 y 2022.

Seguido de evaluar las cuentas por cobrar y la cartera vencida, ahora se analiza el indicador de liquidez para definir la afectación en las cooperativas de ahorro y crédito, a fin de identificar el nivel de capacidad de cumplimiento de obligaciones a corto plazo, presentando a continuación el siguiente detalle:

**Figura 10:** Indicador de liquidez

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1 de Julio	\$0,29	\$0,27	\$0,21	\$0,15	\$0,24
13 de Abril	\$0,13	\$0,16	\$0,11	\$0,19	\$0,17
16 de Julio Ltda.	\$0,13	\$0,17	\$0,17	\$0,14	\$0,27
Acción Imbaburapak Ltda.	\$0,09	\$0,19	\$0,23	\$0,15	\$0,24
Andina Ltda.	\$0,14	\$0,15	\$0,15	\$0,15	\$0,19
Antorcha Ltda.	\$0,21	\$0,20	\$0,20	\$0,17	\$0,26
Base de Taura	\$0,98	\$0,64	\$1,15	\$0,59	\$0,88
Cámara de Comercio Santo Domingo	\$2,08	\$0,23	\$0,64	\$0,10	\$0,27
Cañar Ltda.	\$0,11	\$0,14	\$0,23	\$0,17	\$0,25
Crediamigo Ltda.	\$0,14	\$1,36	\$0,19	\$0,08	\$0,14

Nota. Adaptado de SEPS (2022)

La información anterior en la Tabla 6 presenta la liquidez corriente de las cooperativas de ahorro y crédito que son parte del estudio, favoreciendo en la realización del análisis del impacto financiero Post Covid, donde el año 2018 demuestra que la cooperativa Acción Imbaburapak Ltda. contó con \$0.09, seguido la cooperativa Cañar Ltda. dispuso de \$0.11; mientras que, en el caso de las cooperativas 13 de Abril y cooperativa 16 de Julio Ltda. denotaron problemas para cubrir sus obligaciones a corto plazo, pues obtuvieron \$0.13 siendo inferior al ideal. Sin embargo, la cooperativa Cámara de Comercio Santo Domingo demuestra un exceso de liquidez y por ello, demuestra afectaciones como consecuencia de una mala gestión en el uso de sus recursos, siendo desperdiciados al contar con \$2.08 en el año 2018. Los principales resultados anteriores demuestran una afectación en la liquidez antes de la aparición de la pandemia.

Pero en el año 2019, la liquidez de las cooperativas mejora considerablemente al contar con resultados superiores a \$0,20 y menor a \$1; no obstante, el caso de la cooperativa 13 de Abril, cooperativa 16 de Julio Ltda., cooperativa Andina Ltda. y cooperativa Cañar Ltda. cuentan con un resultado poco favorable, siendo \$0,16; \$0,17, \$0,15 y \$0,14 respectivamente; por el contrario, la cooperativa Crediamigo Ltda. mostró exceso de liquidez al tener un resultado en la liquidez de \$1,36.

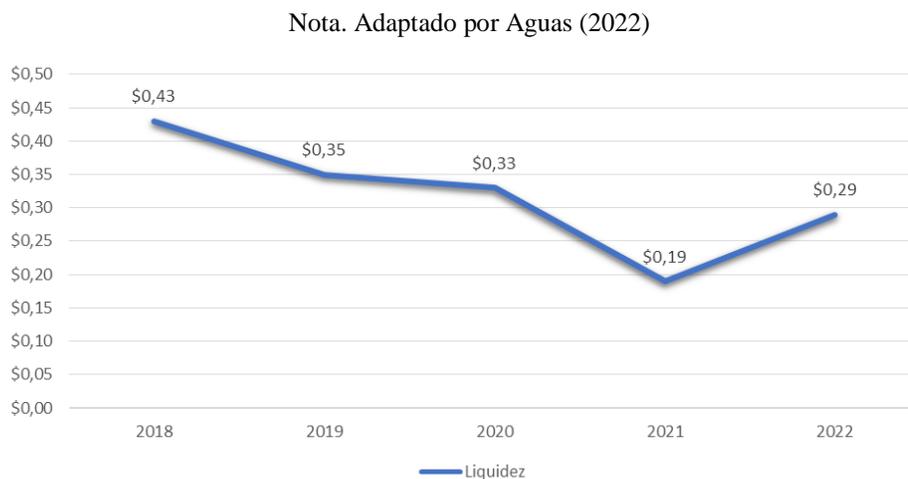
El año 2020, que marca el inicio de la pandemia, constituyó una disminución en la liquidez de algunas cooperativas, sin embargo, otras pudieron mantener recursos disponibles que asegure el

cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, tal es el caso de la cooperativa Acción Imbaburapak Ltda. que incrementó \$0,04 con relación al año anterior, igualmente la cooperativa Base de Taura al contar con \$1,15 frente a cada dólar que tiene comprometido a corto plazo y la cooperativa Cámara de Comercio Santo Domingo que tuvo una liquidez de \$0,64.

En el año 2021 la liquidez de las cooperativas disminuye significativamente con relación al periodo anterior, siendo la cooperativa Crediamigo Ltda. obtuvo \$0,08 y la cooperativa Cámara de Comercio Santo Domingo con \$0,10; mostrando que la afectación en de tiempo Post Covid tuvo un impacto negativo; únicamente la cooperativa 13 de Abril aumentó su liquidez al disponer de \$0,19; representando \$0,08 más que el año anterior.

En el año 2022, las cooperativas muestran una recuperación en la liquidez con relación al año anterior; no obstante, la cooperativa 13 de Abril muestra una reducción a \$0,17 a diferencia del año 2021 que obtuvo \$0,19. Evidentemente, la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito tienen afectación en tiempo Post Covid, repercutiendo en la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo en el año 2021, pero mejora de forma considerable en el año 2022 en la mayoría de estas instituciones financieras.

Para complementar la información analizada anteriormente, se presenta un promedio anual de la liquidez corriente de las cooperativas de ahorro y crédito:



**Figura 11:** Promedio anual de indicador de liquidez corriente

La información graficada en la Figura 5 demuestran que, desde la perspectiva general de las cooperativas, estas tienen un impacto en la liquidez, donde el año 2018 resulta \$0,43 llegando a descender a \$0,19 en el año 2021 y se recupera en el año 2022 a \$0,29; pero no denota un nivel de liquidez con relación al disponible antes de la pandemia por el Covid-19.

A continuación, se detalla la información relacionada con el indicador de solvencia del periodo 2018-2022:

**Figura 12:** Indicador de solvencia

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1 de Julio	\$1,19	\$1,21	\$1,21	\$1,20	\$1,20
13 de Abril	\$1,18	\$1,19	\$1,20	\$1,21	\$1,21
16 de Julio Ltda.	\$1,15	\$1,15	\$1,15	\$1,15	\$1,14
Acción Imbaburapak Ltda.	\$1,10	\$1,10	\$1,13	\$1,12	\$1,12
Andina Ltda.	\$0,64	\$1,17	\$1,18	\$1,18	\$1,19
Antorcha Ltda.	\$1,24	\$1,25	\$1,26	\$1,23	\$1,21
Base de Taura	\$1,46	\$1,46	\$1,43	\$1,41	\$1,40
Cámara de Comercio Santo Domingo	\$1,31	\$1,86	\$1,84	\$1,83	\$1,66
Cañar Ltda.	\$1,20	\$1,32	\$1,30	\$1,14	\$1,13

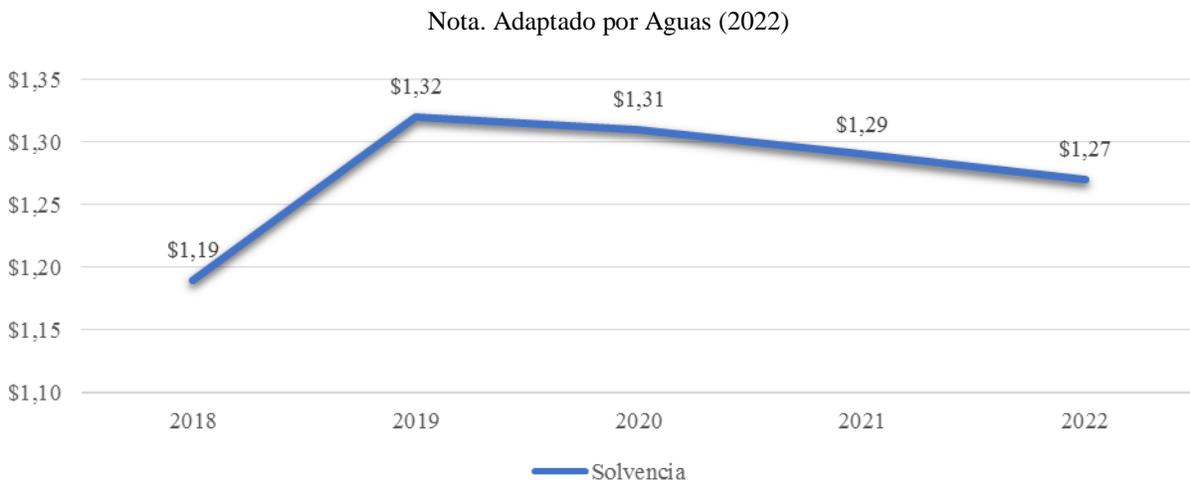
Nota. Adaptado de SEPS (2022)

A diferencia de la liquidez, referirse a solvencia está asociada con la disponibilidad de recursos a largo plazo, siendo necesario conocer en este aspecto el estado de las cooperativas de ahorro y crédito, denotando que en el año 2018 la cooperativa Andina Ltda. fue la que obtuvo menos solvencia con \$0,64; pero el resto de las cooperativas se encontraron dentro de un rango mínimo de \$1,10 a \$1,47; siendo saludable financieramente.

Cabe mencionar que, en el año 2019 la solvencia de todas las cooperativas de ahorro y crédito mostró ser saludable, estando dentro del rango de \$1,13 a \$1,84; esto conlleva a concluir que existe una mejora en la forma en que son gestionados los recursos de las cooperativas para contar con flujo de efectivo que cubra sus obligaciones. En el año 2020 los resultados obtenidos mostraron ser acertados, pues se encontraron dentro de un rango de \$1,13 hasta \$1,84; por otra parte, en el año 2021 existe una ligera disminución en los rangos obtenidos del indicador de

solvencia que fueron de \$1,12 hasta \$1,83; ocurriendo algo similar en el año 2022 encontrándose en el rango de \$1,12 hasta \$1,66.

Durante la revisión del indicador de solvencia es favorable concluir que desde la perspectiva de disponibilidad de recursos a largo plazo es mejor con relación a la liquidez, mostrando diferencias significativas que contribuyen a entender que la mayor dificultad existente surgió en el flujo de efectivo disponible para cumplir con los compromisos menores a un año.



**Figura 13:** Promedio anual de indicador de solvencia

Los datos presentados en la Tabla 7 favorecieron en analizar las variaciones de los resultados obtenidos en el indicador de solvencia de las cooperativas de estudio, dando una visión general de las fluctuaciones por año, visualizada a través de la Figura 6 que la solvencia tiene un impacto en tiempo Post Covid, donde el año 2018 la solvencia es \$1,19, aumenta en el año 2019 a \$1,32; no obstante, en el año 2020 disminuye a \$1,31, mostrando un descenso aun en el año 2021 con \$1,29 y en el año 2022 con \$1,27. La solvencia es un indicador que provee una visión de la estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito a largo plazo, siendo más estable que la liquidez corriente.

Los resultados analizados a lo largo del estudio contribuyó en concluir que la hipótesis planteada se comprueba, es decir, la pandemia por Covid-19 si tuvo un impacto financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Guayaquil, siendo definido por datos específicos evaluados como es el caso del incremento en las cuentas por cobrar y la cartera

vencida, además, destacar que la liquidez y solvencia disminuyeron en los años 2021 y 2022, periodo el cual representa la temporalidad de Post Covid para las cooperativas del segmento 3.

## **Conclusiones**

A lo largo del desarrollo del trabajo se pudo llegar a concluir que las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 3 tuvieron un impacto financiero debido a la situación de la pandemia, dejando un efecto negativo en su estabilidad financiera evaluada desde la evaluación de la cartera de crédito, evidenciando que las cuentas por cobrar clientes denotaron un aumento en los créditos vencidos, por ende, la solvencia y liquidez se redujo en tiempo Post Covid, analizado a través del cálculo de indicadores financieros calculado a través de la información financiera de diez cooperativas de ahorro y crédito que fueron objeto de estudio.

Entre los principales hallazgos, al estimar el indicador de cuentas por cobrar promedio, así como los días de cobros, aumentaron en los años posteriores del inicio de la pandemia, siendo el año 2020 el punto de partida del Covid-19; es decir, en el año 2021 y 2022 el aumento fue significativo antes de la situación que azotó a estas instituciones financieras.

No obstante, la cartera vencida de las cooperativas 13 de abril, Antorcha Ltda. y Acción Imbaburapak Ltda. fueron aquellas que detallaron un impacto financiero al incrementar sus resultados en tiempo Post Covid.

Pero el indicador de liquidez corriente denotó una incidencia en los niveles de las cooperativas de ahorro y crédito, donde el año 2021 tuvo un mayor impacto financiero negativo; mientras que, el indicador de solvencia, mostró un descenso a partir del año 2019 hasta el año 2022, determinando un mayor impacto en tiempo Post Covid.

## **Recomendaciones**

En función a la información financiera de las cooperativas de ahorro y crédito que forman parte del segmento 3 fue posible recomendar en primera instancia la revisión de las políticas de créditos y cobranzas en este tipo de instituciones financieras, destacando la relevancia que tiene en la economía nacional desde el financiamiento a personas y sectores productivos pequeños.

Asimismo, las cooperativas de ahorro y crédito requieren definir estrategias financieras enfocadas a mejorar la liquidez y solvencia, tal es el caso de reducción de la cartera vencida a través de la recuperación, siendo idóneo que se definan negociaciones con los deudores para captar recursos y

por último, es necesario que los lineamientos para el otorgamiento de nuevos créditos sean más cuidadosos, enfocándose en incrementar la cartera de clientes de crédito dirigido a microempresarios, siendo idóneo al reducir el riesgo de incobrabilidad y por ende, el retorno oportuno del capital e intereses de los préstamos otorgados.

## Referencias

1. Ávila, J. (2022). Estrategia de modelado de productos y servicios financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. Una propuesta enfocada en la inclusión financiera. *Revista Científica dominio de las ciencias*, 8(2), 1645-1681. doi:<https://doi.org/10.23857/pocaip>
2. Brito, D., & Vásquez. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), 404-429. doi:10.35381/r.k.v7i1.1808
3. Casquete, N., Bautista, E., & Moreira, C. (2021). El desarrollo del microcrédito en la zona Noroeste de Guayaquil. *Revista Publicando*, 8(31), 107-116. doi:<https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2212>
4. Dávalos, M. (2019). Acceso a líneas de crédito para el sector pesquero artesanal e industria del Cantón Manta, Ecuador en el año 2016. *Revista Universidad y Sociedad*, 11(2), 116-120. Obtenido de <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
5. Finol, M., & Vera, J. (2020). Paradigmas, enfoques y métodos de investigación: análisis teórico. *Revista científica recursiv*, 3(1), 1-24. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1vI7S1dPpkES8zUwyfenm0Jn6PmzAsKMO/view?pli=1>
6. Finol, M., & Vera, J. (2020). Paradigmas, enfoques y métodos de investigación: análisis teórico. *Revista científica Mundo Recursivo*, 3. Obtenido de <https://www.atlantic.edu.ec/ojs/index.php/mundor/article/view/38>
7. Guallpa, A., & Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*(34), 1-24. Obtenido de [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci\\_arttext](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext)

8. Llerena, V. (2021). Cooperativismo: Retos y oportunidades hacia la mejora de la inclusión financiera Post pandemia . Revista Externa COSEDE N° 20, 30-34. Obtenido de <https://consulta.cosedec.gob.ec:8081/revista/index.php/csd/article/view/44/37>
9. Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. Revista de Estudios Cooperativos, 138, 1-17. doi:<https://doi.org/10.5209/reve.73870>
10. Macías, E., & Llor, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. COODES, 10(2), 366-382. Obtenido de <https://coodles.upr.edu.cu/index.php/coodles/article/view/506>
11. Maldonado, J. (2018). Metodología de la investigación social: Paradigmas: cuantitativo, sociovítico, cualitativo, complementario . Bogotá-Colombia : Ediciones de la U . Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=FTSjDwAAQBAJ&pg=PA39&dq=m%C3%A9todo+de+investigacion+exploratorio&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjv456I6bf5AhXNTjABHSBKA10Q6AF6BAgJEAI#v=onepage&q=m%C3%A9todo%20de%20investigacion%20exploratorio&f=false>
12. Mejía, D., & Azar, K. (2021). Políticas de inclusión financiera y las nuevas tecnologías en América Latina. Banco de desarrollo de América Latina. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1755/Pol%c3%adticas%20de%20inclusi%c3%b3n%20financiera%20y%20las%20nuevas%20tecnolog%c3%adas%20en%20Am%c3%a9rica%20Latina.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
13. Morales, A. (2018). “El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-7. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
14. Morales, T., & Llamuca, S. (2021). Factores sociales y emprendimientos de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador post covid. Revista digital de Ciencia, Tecnología e Innovación, 8(2), 248-261. Obtenido de <http://45.238.216.13/ojs/index.php/EPISTEME/article/view/2151>
15. Mosquera, A., Guillín, & Ximena. (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. doi:<https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol6iss43.2022pp116-126>
16. Ochoa, J., & Yunkor, Y. (2020). El estudio descriptivo en la investigación científica. *Acta Jurídica*, 2(2), 1-19. Obtenido de <http://201.234.119.250/index.php/AJP/article/view/224>
17. Pérez, F., Bautista, R., & Morales, D. (2021). El sistema financiero y su incidencia en el clima organizacional de las empresas públicas y privadas del Ecuador. *Revista Eruditus*, 2(3), 77-93. doi:<https://doi.org/10.35290/re.v2n3.2021.460>
18. Periche, G., Ramos, E., & Chamolí, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. doi:<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
19. Quincho, T. (2021). El impacto de la recesión económica ocasionada por la pandemia de Covid-19 en la inclusión financiera del Perú. *Universidad Roosevelt*, 6(51). doi:<https://doi.org/10.47186/visct.v6iS1.79>
20. Salazar, B. (2022). Pacto Social por la Vida y el Ecuador. Fundación Esquel, 1-111. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/65470546/Pacto\\_Social\\_por\\_la\\_Vida\\_y\\_el\\_Ecuador\\_2\\_-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1666308980&Signature=MV-p9p~-oTag2b2IxjScL~Cw0jLgxBN1BcIM15Lj6eUH87nM5GmLwuyA9FjZZ3d8rNsVMNLk~WNjgmf~Lcr8q9PfZXXKqFONsv9f3GW-hV2K0WNKvzu~](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/65470546/Pacto_Social_por_la_Vida_y_el_Ecuador_2_-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1666308980&Signature=MV-p9p~-oTag2b2IxjScL~Cw0jLgxBN1BcIM15Lj6eUH87nM5GmLwuyA9FjZZ3d8rNsVMNLk~WNjgmf~Lcr8q9PfZXXKqFONsv9f3GW-hV2K0WNKvzu~)
21. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2022). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
22. Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. (junio de 2022). Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-abr2022.pdf>
23. Tobar, L. (2020). Evaluación del sistema financiero en el Ecuador. *Notas de Economía*, 10, 1-16. Obtenido de [https://www.researchgate.net/profile/Luis-Tobar-Pesantez/publication/342992402\\_EVOLUCION\\_DEL\\_SISTEMA\\_FINANCIERO\\_EN\\_EL\\_ECUADOR/links/5f10b59345851512999f2cd9/EVOLUCION-DEL-SISTEMA-FINANCIERO-EN-EL-ECUADOR.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Luis-Tobar-Pesantez/publication/342992402_EVOLUCION_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_EN_EL_ECUADOR/links/5f10b59345851512999f2cd9/EVOLUCION-DEL-SISTEMA-FINANCIERO-EN-EL-ECUADOR.pdf)

© 2022 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>).