



**UNIVERSIDAD LAICA “ELOY ALFARO” DE MANABÍ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES, DERECHO Y BIENESTAR**

CARRERA DE ECONOMÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA**

TEMA:

**“ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y
SOLIDARIA DE LA PROVINCIA DE MANABÍ. EN EL PERÍODO
2022-2023.”**

ELABORADO POR:

PEREZ VILLARROEL EDUARDO ANTONIO

TUTOR

DR. ROBERT ALFREDO PILOZO CEDEÑO, Ph.D.

MANTA – MANABÍ – ECUADOR

2025

	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A).	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1
		Página 1 de 1

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutor(a) de la Facultad De Ciencias Sociales, Derecho y Bienestar de la carrera de Economía de la Universidad Laica “Eloy Alfaro” de Manabí, CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Integración Curricular bajo la autoría del estudiante **Pérez Villaroel Eduardo Antonio**, legalmente matriculado/a en la carrera de Economía 2024-NS, período académico 2025-2, cumpliendo el total de 384 horas, cuyo tema del proyecto o núcleo problémico es **“ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RIESGO CRÉDITICIO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA DE LA PROVINCIA DE MANABÍ EN EL PERIODO 2022-2023”**

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el Reglamento de Régimen Académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometida a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente.

Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de Ley en contrario.

Manta, 29 de enero de 2026.

Lo certifico,

Dr. Robert Alfredo Piloza Cedeño
Docente Tutor(a)
Área: Ciencias Sociales

DECLARACION DE AUTORIA

Declaro, que la presente investigación cuyo tema es: " ANALISIS DE LA GESTION DE RIESGO CREDITICIO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DE LA PROVINCIA DE MANABI. EN EL PERIODO 2022-2023 es un trabajo que fue investigado y realizado en su totalidad por mi persona EDUARDO ANTONIO PEREZ VILLARROEL , cumpliendo los requisitos establecidos por la Facultad de Ciencias Sociales Derecho y Bienestar , de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí . El autor es el único responsable de los hechos, opiniones e ideas presentadas en este estudio, y la propiedad intelectual de la investigación pertenecerá a la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí.

Manta 20 de Febrero del 2026



Eduardo Perez Villarroel

1350106900

DEDICATORIA

A Dios, por ser siempre mi guía en cada paso del camino, por darme fuerza cuando las cosas se ponen difíciles y paz cuando las cosas se ponen inciertas a mis padres, cuyo amor incondicional, sacrificios silenciosos y apoyo inquebrantable han sido la base de todo lo que tengo gracias por enseñarnos el valor del trabajo duro, la importancia de nunca rendirse y el ejemplo a mi familia, por su presencia inquebrantable, sus palabras de aliento y su fe en mí, incluso cuando dudaba de ella.

A mis docentes y mentores, por compartir su conocimiento, por inspirarme a pensar críticamente y por acompañarme con paciencia en este recorrido académico.

Y a mis amigos, compañeros que de una u otra forma, dejaron huella en este proceso: gracias por ser parte de este logro, que no es solo mío, sino también de ustedes.

AGRADECIMIENTO

Esta tesis no habría podido completarse sin el apoyo, estímulo y aliento de numerosas personas que han sido esenciales para mi desarrollo académico y personal a lo largo del camino.

Agradezco a mis padres , a mi hermano, a mis abuelos que son los pilares de mi vida, por su infinita paciencia y por creer en mí incluso cuando yo no lo hacía. Gracias por enseñarme que el trabajo duro, la perseverancia y la fe son las claves para construir sueños.

A mis docentes y asesores, por su dedicación, por compartir su conocimiento con generosidad y por ser una fuente constante de aprendizaje e inspiración.

A mi amigos y compañeros de viaje, gracias por las conversaciones sinceras, el apoyo mutuo y los momentos que hicieron que este proceso fuera más largo y significativo. Por ello, quiero hacer una mención especial a ...

Diego Moreira, Carlos Santana, Josenky Zambrano, Mary Izquierdo, David Paz y Adriana Argandoña.

Mi más profundo agradecimiento a todos los que, de alguna manera, contribuyeron con una sugerencia, un gesto o una palabra desconocida. Este logro también es de ellos.

Contenido

DECLARACION DE AUTORIA.....	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO.....	5
RESUMEN:.....	9
PALABRAS CLAVES:.....	10
ABSTRACT	11
CAPITULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
.1 Tema	12
.1.1 Justificación del Problema:	12
.1.2 Delimitación del Problema	13
.1.3 Objetivo General:	13
.1.4 Objetivos Específicos:.....	13
.2 Contextualización:.....	14
.2.1 Contexto Macro:.....	14
.2.2 Contexto Micro:	14
.3 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:.....	15
CAPITULO II MARCO TEORICO	18
.4 FUNDAMENTACIONES:.....	18
.4.1 Fundamentación Filosófica:	18
.4.2 Fundamentación Administrativa:	18
.4.3 Fundamentación Económica:	19
.4.4 Fundamentación Ontológica:	20
.4.5 Fundamentación Metodológica:	20
.4.6 Fundamentación Legal:	21
.4.7 Fundamentación Teórica	22
.5 Tipos de Riesgos:	23

Tipos de Crédito:	23
.6 Introducción al riesgo crediticio:.....	24
.7 La Importancia del Riesgo Crediticio:	24
.8 Economía popular y solidaria (EPS) en Ecuador:	25
.9 VALORACION DEL RIESGO CREDITICIO EN EL ECUADOR	28
.9.1 Tabla 1. Estructura Organizacional para la Administración Integral de Riesgos.	28
.9.2 Elementos para la administración integral del riesgo:.....	29
.9.3 Ilustración 1. Elementos para la administración integral del riesgo:	30
Modelo de regresión lineal:	31
1. Modelo de regresión logística (LOGIT).....	32
2. Modelo de regresión PROBIT:.....	33
.10 ¿QUE ES LA MOROSIDAD?	35
.11 ¿QUE ES LA LIQUIDEZ CORRIENTE?	37
.12 CAPITULO III DISEÑO METODOLOGICO:	38
.12.1 Tipo de Investigación	38
.12.2 Enfoque Metodológico:.....	38
.12.3 Población y Muestra:.....	39
.12.4 Modelo general:.....	40
.12.5 Técnicas de Análisis de Datos	41
.12.6 VARIABLES PARA EL MODELO ECONOMETRICO	42
CAPITULO IV RESULTADOS	45
.13 Cooperativa 15 de abril	46
.13.1 Modelo en Gretel de la Cooperativa 15 de abril:	48
.14 Cooperativa Magisterio Manabita:	49
.14.1 Modelo en Gretel de la Cooperativa Magisterio Manabita	52
.15 COOPERATIVA CALCETA CDPT	53

CAPÍTULO V- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	56
3. Bibliografía.....	59
ANEXOS:.....	61
.16 ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	63
.17 COOPERATIVISMO	64

RESUMEN:

Dado el papel que cumplen estas organizaciones en el desarrollo económico local, el análisis de la gestión del riesgo crediticio en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria (EPS) de la provincia de Manabí resulta un tema de relevancia. Estas organizaciones, como las cooperativas de ahorro y crédito y las asociaciones financieras comunitarias, son fundamentales para la inclusión financiera de segmentos poblacionales que carecen de acceso al sistema bancario tradicional.

El estudio aborda la identificación, evaluación y gestión de los riesgos asociados a la concesión de créditos, centrándose en elementos como el endeudamiento, las garantías inadecuadas, el conocimiento inadecuado del perfil del cliente y las fluctuaciones económicas que inciden en la capacidad de pago de los proveedores. Además, examina los efectos que tiene la gestión de riesgos sobre la sostenibilidad financiera de estas instituciones y la confianza de los usuarios.

En la provincia de Manabí, una región con importante actividad agrícola, y artística, las EPS enfrentan desafíos singulares como la informalidad de los ingresos de sus clientes, eventos climáticos adversos y el limitado acceso a herramientas de gestión tecnológica.

Las EPS, en sus actividades comerciales y artísticas, enfrentan desafíos singulares como la informalidad de los ingresos de sus clientes, los fenómenos climáticos adversos y el limitado acceso a herramientas tecnológicas de gestión. El estudio tiene como objetivo determinar las principales tácticas que emplean estas instituciones para reducir el riesgo crediticio, como el análisis del historial crediticio, el diseño de productos financieros y la implementación de programas de educación financiera.

PALABRAS CLAVES:

riesgo crediticio, liquidez, gestión, modelos de gestión.

ABSTRACT

Given the role that these organizations play in local economic development, the analysis of credit risk management in financial institutions of the popular and solidarity economy (EPS) in the province of Manabí is a relevant topic. These organizations, such as savings and credit cooperatives and community financial associations, are essential for the financial inclusion of population segments that lack access to the traditional banking system.

The study addresses the identification, evaluation and management of risks associated with the granting of credits, focusing on elements such as indebtedness, inadequate guarantees, inadequate knowledge of the client profile and economic fluctuations that affect the payment capacity of suppliers. In addition, it examines the effects that risk management has on the financial sustainability of these institutions and the confidence of users.

In the province of Manabí, a region with significant agricultural and artistic activity, EPSs face unique challenges such as the informality of their clients' income, adverse weather events and limited access to technological management tools.

EPSs, in their commercial and artistic activities, face unique challenges such as the informality of their clients' income, adverse weather events and limited access to technological management tools. The study aims to determine the main tactics used by these institutions to reduce credit risk, such as credit history analysis, financial product design and implementation of financial education programs.

CAPITULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

.1 Tema

ANALISIS DE LA GESTION DE RIESGO CREDITICIO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DE LA PROVINCIA DE MANABI.

.1.1 Justificación del Problema:

En el panorama financiero contemporáneo, la administración del riesgo crediticio se ha consolidado como un pilar fundamental para garantizar la sostenibilidad de las entidades bancarias. Esta función cobra una relevancia particular en las instituciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), las cuales desempeñan un rol determinante en la inclusión financiera y el desarrollo local . En la provincia de Manabí, estas organizaciones representan una alternativa esencial para sectores poblacionales históricamente excluidos de la banca tradicional, facilitando el acceso a recursos económicos .

La gestión del riesgo crediticio implica la implementación de estrategias para identificar, medir y mitigar la probabilidad de incumplimiento en las obligaciones financieras . Sin embargo, factores como la volatilidad del mercado local, la inestabilidad de ingresos de los prestatarios y la asimetría de información complican este proceso . Para las EPS manabitas, el desafío se intensifica debido a la heterogeneidad de su cartera, compuesta mayoritariamente por microempresarios, trabajadores informales y pequeños productores, quienes son altamente vulnerables a fluctuaciones económicas y riesgos climáticos . Por tanto, es imperativo desarrollar enfoques de gestión de riesgo adaptados a esta realidad territorial para asegurar la viabilidad institucional sin sacrificar su misión social.

.1.2 Delimitación del Problema

El problema central de esta investigación se delimita al análisis de la gestión de riesgo crediticio en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria (EPS) ubicadas en la provincia de Manabí, Ecuador, las organizaciones principalmente están constituidas de crédito por cooperativas de crédito y ahorro, así como otras organizaciones que funcionan en este ámbito.

- **Espacio o Lugar:** Manabí, Manta
- **Periodo de Investigación:** 2022-2023
- **Contexto:** Riesgo Crediticio

.1.3 Objetivo General:

Evaluar la gestión del riesgo crediticio en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria en la provincia de Manabí, Cantón Manta para el fortalecimiento de la estabilidad financiera mediante la calidad del crédito para sus clientes.

.1.4 Objetivos Específicos:

- Identificar las características generales de los prestatarios usados en la evaluación de la capacidad crediticia asociado a sus clientes.
- Evaluar los métodos utilizados para la mitigación de riesgos dentro del análisis de la efectividad de estas en la evaluación de la capacidad crediticia asociado a sus clientes.
- Investigar el impacto de las políticas económicas en las prácticas de crédito enfocado en la capacidad crediticia de los clientes en el contexto de la EPS..

.2 Contextualización:

.2.1 Contexto Macro:

La capacidad de una actividad de convertirse rápidamente de efectivo a capital útil sin perder valor se conoce como liquidez, y debe ayudar a la organización a alcanzar sus objetivos, cualesquiera que sean, dentro de un período de tiempo determinado.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son parte de un sistema internacional que agrupa a 37.000 Cooperativas y 100 países en todo el mundo.

Cabe señalar que la organización principal es la Agencia Internacional de Desarrollo, que está afiliada a cooperativas de ahorro y crédito locales, nacionales y regionales.

.2.2 Contexto Micro:

La Cooperativa Magisterio Manabita Ltda. tiene su inicio el 7 de agosto de 1952, domiciliada en la ciudad de Portoviejo-Manabí consecución de maestros amantes y consientes que el Cooperativismo es el camino positivo para el desarrollo socio-económico de todas y cada una de las personas que quieren el progreso.

Esta cooperativa, que atiende a los educadores de la provincia de Manabí, es una institución crediticia que brinda soluciones a diversas problemáticas. Entidad que brinda soluciones a diversas problemáticas. creciente número de socios que querían formar una cooperativa dentro de parámetros legales y funcionales, así como un grupo de profesores inspirados en su propia filosofía cooperativa, organizar una jornada respetable y seria dentro de los cuerpos colegiales, y comenzar a gestionar los estatutos para lo cual se aprobó el Decreto Ministerial No. 2492 del 24 de febrero de 1955. (LTDA, s.f.)

.3 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:

En el Ecuador, el modelo de la Economía Popular y Solidaria (EPS) ha cobrado especial relevancia desde la promulgación de la Constitución de 2008, que lo reconoce como uno de los pilares del sistema económico nacional, junto al sector público y privado. Este modelo está orientado al desarrollo económico con justicia social, priorizando la cooperación, la reciprocidad, la solidaridad y la autogestión sobre la maximización de beneficios financieros. Las organizaciones que lo integran incluyen cooperativas, asociaciones, mutualistas, comunidades y emprendimientos autogestionados.

El sistema financiero cooperativo concede préstamos a sus asociados, lo cual implica estar expuesto a riesgos y varias amenazas de mercado, liquidez, interconexión, crédito, entre otras.

En la actualidad, el Sector Financiero Popular y Solidario se compone de cinco segmentos, de acuerdo con la clasificación actual del sector financiero Respuesta NU. 038-2015-F.

No obstante, esta investigación analiza el riesgo crediticio del segmento 3 de las empresas cooperativas de crédito y ahorro, de acuerdo con la clasificación previa definida con Resolución anterior No. JR-STE-2012-003 emitido por la Junta Reguladora del Sector Financiero Popular y Solidario el 29 de abril de 2012 en octubre de 2012, se consideró este único segmento por su relevancia. (Solidaria, 2015)

Uno de los elementos centrales de la EPS es el sistema financiero que le da soporte, conformado principalmente por las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), que se han convertido en actores fundamentales para democratizar el acceso a servicios financieros.

Estas instituciones desempeñan un rol vital en la inclusión financiera de poblaciones tradicionalmente excluidas del sistema bancario tradicional: campesinos, microempresarios, mujeres, jóvenes, trabajadores informales, y personas en zonas rurales

La Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador representa un modelo financiero inclusivo y alternativo, fundamentado en principios cooperativos y orientado al desarrollo económico sostenible de sectores vulnerables. En la provincia de Manabí, las instituciones financieras de la EPS, como las Cooperativas de Ahorro y Crédito (SEPS, 2024) y las Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, desempeñan un papel crucial en la inclusión financiera, especialmente en áreas rurales y periurbanas.

Estas entidades canalizan recursos hacia microempresas, agricultores y emprendedores, contribuyendo significativamente al bienestar económico de la región.

Sin embargo, la gestión del riesgo crediticio en estas instituciones enfrenta desafíos particulares debido a la heterogeneidad de sus asociados, la limitada capacidad técnica y la exposición a riesgos macroeconómicos y sociales. La morosidad, entendida como el incumplimiento en el pago de las obligaciones crediticias, es uno de los principales indicadores de riesgo que afecta la estabilidad financiera de estas entidades.

Estudios previos han evidenciado que la morosidad en el Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS) de Manabí ha mostrado fluctuaciones significativas, especialmente durante periodos de crisis económica y desastres naturales, como el terremoto de 2016 y la pandemia de COVID-19 (Erick Damián Pilay Roldán, 2023)

La economía popular y solidaria (EPS) en Ecuador, y específicamente en la provincia de Manabí, desempeña un papel esencial en el sistema financiero, proporcionando acceso a servicios financieros a segmentos de la población que a menudo son excluidos por las

instituciones financieras tradicionales. Estas instituciones, que incluyen cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades similares, están diseñadas para fomentar la inclusión financiera, el desarrollo económico local y la autonomía económica de sus miembros.

Sin embargo, las EPS enfrentan desafíos significativos en la gestión del riesgo crediticio a diferencia de las instituciones financieras convencionales, las EPS a menudo operan con recursos limitados y enfrentan una mayor exposición a riesgos específicos debido a la naturaleza de sus prestatarios y al entorno económico local. En Manabí, estos desafíos se ven agravados por factores como la alta informalidad económica, las fluctuaciones en la actividad económica regional, y los riesgos asociados con desastres naturales y eventos climáticos adversos.

La cuestión principal que aborda este estudio es la inadecuada gestión del riesgo de las EPS , que podría poner en peligro la estabilidad financiera de estas instituciones y reducir su capacidad para extender efectivamente el crédito a sus clientes. La gestión del riesgo crediticio es esencial para garantizar que las EPS puedan cumplir su misión de apoyar el desarrollo económico local y proporcionar servicios financieros accesibles sin poner en peligro su propia viabilidad.

CAPITULO II MARCO TEORICO

.4 FUNDAMENTACIONES:

.4.1 Fundamentación Filosófica:

“Se refiere a la exigencia de que la investigación tenga una ubicación paradigmática. Para un enfoque determinado, filosofar es una oposición ontológica, epistemológica, axiológica y metodológica que el investigador asume sobre el problema encontrado en busca de alternativas de solución”.

La investigación que se está realizando se basa en el paradigma de propuesta crítica ya que permite plantear un problema y luego ofrecer una solución para la cooperativa objeto de estudio. El paradigma permite comprender la realidad del problema de investigación y, a su vez, contribuir a un cambio que mejore la calidad empresarial tanto de la cooperativa como de todos los individuos que se encuentran afiliados a la organización.

.4.2 Fundamentación Administrativa:

“Es la gestión administrativa en todas las actividades que se llevan a cabo para coordinar el esfuerzo de un grupo, es decir, la manera en que se persiguen las metas u objetivos con la ayuda de personas y cosas mediante la realización de ciertas tareas esenciales como planificar, organizar, dirigir y controlar.”

El investigador, al administrar adecuadamente el análisis de riesgo crediticio busca comparar todos los recursos disponibles con el objetivo de lograr los mejores resultados posibles.

.4.3 Fundamentación Económica:

“La economía gestiona recursos limitados con el objetivo de producir bienes y servicios y distribuirlos para el consumo de los miembros de la sociedad. En la vida cotidiana, surge el dilema económico. Debido a las limitadas necesidades y recursos humanos, la economía permite una variedad de tipos, incluida la microeconomía, que se centra en analizar el comportamiento de pequeñas unidades de toma de decisiones (hogares y empresas). Examinar cómo Toman decisiones y se involucran con relacionan con distintos mercados”.

Cabe mencionar Adam Smith (1723-1790), a un gran hombre que fue un aporte fundamental para poder entender la economía en la sociedad.

“El empresario se ve obligado, por las fuerzas de la competencia, a vender sus mercancías a un precio próximo al costo de la producción, ello lo obliga a ser lo más eficiente posible de modo de mantener sus costos bajos y permanecer en condiciones competitivas”.

En este sentido, el investigador considera que el estudio se centra en la economía, ya que examina el análisis del riesgo de crédito. La unidad de gestión financiera será responsable de establecer la relación entre el riesgo crediticio y la liquidez de la cooperativa; esta área incluye la planificación, organización, dirección, control y mejora de la rentabilidad.

.4.4 Fundamentación Ontológica:

“La ontología es una parte o rama de la filosofía que estudia la naturaleza del ser, la existencia y la realidad, tratando de determinar las categorías fundamentales y las relaciones del ser en cuanto ser”.

El investigador cree que ésta es la sección más polémica de la literatura fundacional, que puede interpretarse de diversas maneras. Presentar un problema que podemos analizar mediante seguimiento. cada paso para llegar a una solución fáctica.

.4.5 Fundamentación Metodológica:

“Es el conjunto de acciones destinadas a describir y analizar el núcleo del problema propuesto mediante procedimientos específicos que incluyen técnicas de recolección de datos y observación, determinando “cómo” se realizará el estudio. En este sentido, consiste en operacionalizar los conceptos y elementos del problema que estamos estudiando, como se afirma: "En cuanto a los elementos que son necesarios para la operacionalización, se pueden dividir en dos grandes áreas que requieren un enfoque diferente por su propia naturaleza: el universo y las variables”.

Este método se fundamenta en la formulación de hipótesis que pueden ser verificadas o rechazadas a través de indagaciones vinculadas al problema.

La fundamentación metodológica como “Un proceso que, mediante el método científico, procura obtener información relevante para entender, verificar, corregir o aplicar el

conocimiento”, dicho conocimiento se adquiere para relacionarlo con las hipótesis presentadas ante los problemas.

.4.6 Fundamentación Legal:

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito. - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente

Ley. Art. 82.- Requisitos para su constitución. - Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente

Ley. Art. 85.- Solvencia y prudencia financiera. - Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Art. 86.- Cupo de créditos. - Las cooperativas de ahorro y crédito manejarán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en 24 operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad.

En el Libro I.- Normas Generales para la aplicación de la ley General de Instituciones del Sistema Financiero, título X.- de la Gestión y Administración de

Riesgos, Capitulo I.- de la Gestión Integral y Control de Riesgos Sección II. Administración de Riesgos, en el art. 3 establece: "Las instituciones del sistema financiero tienen la responsabilidad de administrar sus riesgos, a cuyo efecto deben contar con procesos formales de administración integral de riesgos que permitan identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que están asumiendo".

.4.7 Fundamentación Teórica

Podemos manifestar que el riesgo del crédito no se limita a la función de préstamo, sino que abarca otras funciones que ejecuta una entidad financiera, incluyendo la ampliación de los compromisos y garantías, aceptaciones bancarias, préstamos interbancarios, operaciones con divisas, entre otras opciones.

Se deduce que el riesgo crediticio depende de varios factores, entre ellos, la capacidad de pago del cliente como principal variable, la calidad del colateral o garantía que respalda el préstamo, la solidez financiera del cliente y el entorno económico.

La capacidad de pago del cliente se juzga mediante un análisis de los flujos de caja esperados durante el período del préstamo y de la capacidad del deudor para cubrir sus futuras necesidades financieras.

Estos factores pueden ser afectados, tanto por el entorno macroeconómico como por el micro entorno del cliente. Sin embargo, algunos indicadores de los balances pueden iluminar la calidad de la cartera de una cooperativa o institución financiera, y dejar a simple vista el riesgo que correría si sus deudores no hacen el reembolso de sus préstamos.

.5 Tipos de Riesgos:

“Dentro de los riesgos que considera el comité de Basilea se encuentran los siguientes:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo Operacional
- Riesgo Legal
- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Contraparte

De estos los que se han tratado antiguamente son los de mercado, crédito, liquidez. Con el nuevo acuerdo aparecen los riesgos operacional y legal, aunque los primeros se consideran para ellos nuevas metodologías para su administración.

Tipos de Crédito:

Créditos Informales. - “Los créditos informales son aquellos que no cuentan con características de documentación que garanticen la realización de un crédito.”

Créditos Formales: : Los créditos formales son aquellos que tienen rasgos contractuales, en los que las partes contratantes se comprometen a cumplirlo recíprocamente. Esto significa que este crédito se formaliza por escrito entre las dos partes.

Esto no implica que no se pueda tener otras clasificaciones entre las cuales corresponde tener en cuenta:

- 1. Créditos Bancarios**
- 2. Créditos de préstamos individuales**
- 3. Créditos para inversiones**
- 4. Crédito agrícola**
- 5. Crédito público.”**

.6 Introducción al riesgo crediticio:

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales, lo que puede provocar pérdidas para la institución financiera. Según Crouhy, Galai y Mark (2000), la gestión del riesgo crediticio incluye la evaluación, cuantificación y mitigación de los riesgos relacionados con la concesión de créditos. Esta idea ha recibido mucha atención en la literatura financiera ya que afecta directamente a la estabilidad de las instituciones. El riesgo implica identificar, evaluar, monitorear y controlar dicho riesgo para minimizar las pérdidas potenciales.

Los modelos utilizados por las instituciones financieras para evaluar el riesgo crediticio incluyen enfoques cualitativos y cuantitativos. Altman (1968) desarrolló el modelo Z-score, uno de los más usados para predecir la probabilidad de quiebra empresarial.

En particular, en instituciones financieras con propósitos sociales como las instituciones de la economía popular y solidaria (EPS), la gestión apropiada del riesgo crediticio es esencial para la sostenibilidad de dichas instituciones. Para (Mejia, 2010), evitando pérdidas que puedan perjudicar su función social, la gestión eficiente del riesgo crediticio contribuye a la estabilidad financiera de las instituciones.

.7 La Importancia del Riesgo Crediticio:

El objetivo principal de la gestión del riesgo de crédito es maximizar la calidad de la tarjeta de crédito, lo que garantiza tanto la seguridad como la recuperación efectiva de los créditos otorgados, manteniendo al mismo tiempo la capacidad de ajustarse a los cambios potenciales en los niveles de riesgo y en el entorno económico, así como en las políticas y procedimientos que rigen a la institución financiera. La gestión del riesgo de crédito juega un papel vital en el mantenimiento de la estabilidad financiera y patrimonial de las instituciones financieras, alineándolas con sus decisiones estratégicas encaminadas a promover su crecimiento e incrementar su rentabilidad. (Silva Quincha, 2018)

.8 Economía popular y solidaria (EPS) en Ecuador:

Las características y objetivos de las instituciones de la EPS son las siguientes: El propósito fundamental de las organizaciones de la economía solidaria y popular es promover la inclusión financiera e impulsar el progreso económico local. A diferencia de las entidades financieras tradicionales, según (Corraggio, 2011), estas instituciones fundamentan su funcionamiento en principios de solidaridad y equidad.

El funcionamiento de estas instituciones está regulado por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) en el contexto ecuatoriano. Esta ley establece, de acuerdo con (Ecuador V. d., 2011), criterios para la gestión del riesgo y el bienestar corporativo de las instituciones financieras de la EPS.

La gestión de riesgos en la EPS debido a su enfoque en la inclusión financiera, las instituciones financieras de las EPS enfrentan desafíos únicos en la gestión de riesgos. Las instituciones buscan reducir el riesgo sin comprometer su misión social de acuerdo con (Carrión, 2012), es crucial crear metodologías de gestión del riesgo que equilibren la inclusión social y la sostenibilidad financiera.

La gestión del riesgo crediticio de acuerdo con (Jaime Ortega-, 2017), un gran número de los públicos de estas organizaciones vencen de áreas inestables, sin acceso a garantías tradicionales, esto que aumenta el riesgo de morosidad.

Los principales desafíos que enfrentan las COACS en Ecuador son:

- Bajo nivel de bancarización y educación financiera
- Ingresos Variables
- Falta de Garantías

La EPS en Ecuador, junto con otras organizaciones financieras, ha creado estrategias específicas de mitigación del riesgo crediticio para lidiar con estos desafíos, la comunidad y la diversificación de cartera.

La eficiencia de la gestión del riesgo crediticio tiene un impacto significativo en la sostenibilidad de las instituciones financieras EPS del Ecuador. La gestión de riesgos puede dar lugar a altos niveles de morbilidad.

(Herrera, 2022) Dice que pone en peligro la viabilidad financiera de las cooperativas y, en última instancia, su capacidad para cumplir su misión de inclusión financiera y social.

Los productos de ahorro y crédito que los socios de la EPS poseen en las instituciones del SFPS constituyen el principal vínculo entre el sector financiero popular y solidario y el sector de la economía popular y solidaria.

De acuerdo a la última información disponible, más de 272 mil socios, asociados y miembros de la EPS son también socios en el SFPS a diciembre de 2022; 101.245 personas cuentan con operaciones de crédito vigentes a diciembre de 2022 y 285.354 personas mantienen depósitos a diciembre de 2022. (Cevallos-Mendoza, 2023).

El saldo de las operaciones crediticias de los socios de la EPS en diciembre de 2022 es igual a USD 1.550,8 millones, y se debe mayormente al microcrédito. Por otro lado, la cantidad total de sus depósitos en el mismo mes y año fue de USD 1.023,6 millones, y esto se debe principalmente a los depósitos a plazo. El 8.4% de la cartera total del SFPS corresponde a la cartera de crédito con los socios de las entidades de la EPS, vigente hasta diciembre del año 2022. En lo que respecta a los depósitos, el saldo de los socios de la EPS representa el 5,1% del total de depósitos del SFPS. (2022 s.f).

Dentro del marco regulatorio, las instituciones financieras del Ecuador están regidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), que es un organismo con jurisdicción nacional , personalidad jurídica de derecho público , patrimonio administrativo y financiero , y jurisdicción coactiva . Su responsabilidad es supervisar y regular las instituciones y organizaciones financieras que operan en el sector popular solidario con el fin de proteger los derechos de los consumidores y fomentar un entorno justo y equitativo. (Ecuador A. N., 2014).

Por esta razón, la SEPS, mediante la Resolución No. 128-2015-F, emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera, establece las disposiciones que las entidades deben implementar con el fin de identificar, mediar, priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los diversos tipos de riesgos a los que están expuestas. Por tal motivo, la Administración Integral de Riesgos debe ser parte de la estrategia y del proceso de toma de decisiones. (Paredes, 2021)

.9 VALORACION DEL RIESGO CREDITICIO EN EL ECUADOR

Determinar el riesgo crediticio en Ecuador requiere de mucho trabajo, tanto por la calidad de la información proporcionada por los acreedores como por la ausencia de normas que estuvieran vigentes al momento del préstamo.

El objetivo es explicar el funcionamiento del sistema financiero, en concreto el análisis del riesgo crediticio posteriormente, se examina cómo los bancos evalúan a los deudores, qué metodologías de análisis utilizan para otorgar crédito y qué métricas utilizan para determinar la probabilidad de impago y las posibles pérdidas de capital

.9.1 Tabla 1. Estructura Organizacional para la Administración Integral de Riesgos.

Órganos Internos	Seg. 1	Seg. 2	Seg. 3	Cajas Centrales
Consejos de Administración	x	x	x	x
Consejos de Vigilancia	x	x	x	x
Comité de Administración Integral de Riesgos	x	x	x	x
Unidad de Riesgos	x	x	-	x
Administrador de Riesgos	-	-	x	-

Fuente : Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria

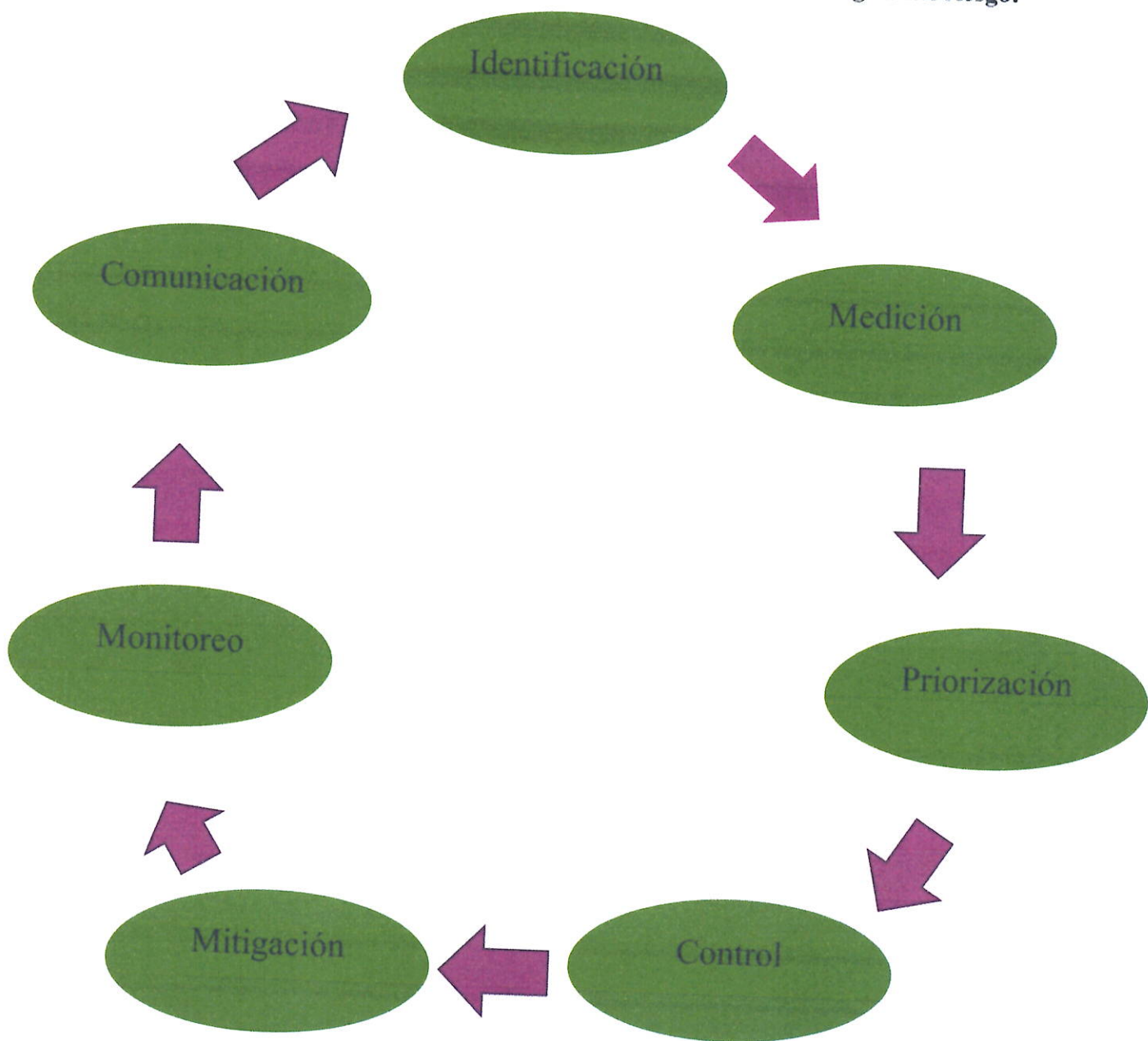
La organización en su conjunto, no sólo un departamento en particular, se ocupará de la gestión de riesgos. departamento se ocupará de la gestión de riesgos. La estructura organizacional fomenta la cooperación y la comunicación entre los distintos departamentos y niveles jerárquicos para garantizar que los riesgos se identifiquen y gestionen eficazmente en todos los procedimientos y funciones. (SEPS)., 2022)

.9.2 Elementos para la administración integral del riesgo:

Este componente del proceso es necesario para lograr una efectiva gestión integral de riesgos, que apueste por una visión holística y proactiva y no sólo se enfoque en mitigar potenciales pérdidas. Además al abordar los riesgos de forma adecuada se pueden identificar oportunidades que podrían surgir de manera efectiva.

En este sentido, la SEPS propone siete elementos esenciales: que podrían surgir de manera efectiva. En este sentido, la SEPS propone siete elementos esenciales:

.9.3 Ilustración 1. Elementos para la administración integral del riesgo:



Identificación: Identificar todos los riesgos que surgen a lo largo del desarrollo de cada operación, producto, proceso y línea de negocio que sigue la organización. Esto puede implicar la revisión de los procedimientos internos, análisis de la industria, cambios regulatorios, amenazas externas, etc.

Medición: Se medirán los riesgos y se podrán utilizar técnicas cuantitativas y cualitativas para analizarlos . El análisis implica cuantitativo números y datos específicos , mientras que el análisis cuantitativo se basa en el juicio de expertos y la evaluación subjetiva .El análisis cualitativo se basa en el juicio de expertos y la evaluación subjetiva ,existen varios modelos estadísticos que pueden utilizarse para medir el riesgo, incluidos los modelos lineal, logístico y probit , que se explican a continuación:

Modelo de regresión lineal: El modelo de regresión lineal se refiere a una técnica estadística utilizada para examinar la relación entre una o más variables independientes (también conocidas como predictores) y una variable dependiente (también conocida como respuesta). En el contexto del riesgo crediticio, la variable dependiente es a menudo el riesgo asociado a un préstamo, y las variables independientes pueden ser factores que podrían influir en ese riesgo como un préstamo

Aplicación: En la industria financiera, el "riesgo crediticio " se refiere a la posibilidad de que un proveedor no cumpla con sus obligaciones de pago. La relación entre diversas variables y el riesgo crediticio puede ser el riesgo modelado se puede modelar y cuantificar mediante regresión lineal. y se cuantificó mediante regresión lineal. Algunos de los factores que podrían incluirse en el modelo son:

- Historial Crediticio
- Ingresos
- Nivel de Endeudamiento
- Empleo
- Score Crediticio

¿Cuándo se usa esta modelación? : Se utiliza el modelo de regresión lineal para medir el riesgo crediticio . Los modelos pueden ser utilizados por los prestamistas para pronosticar el riesgo asociado con un préstamo basado en la información que el proveedor ha proporcionado. Estos modelos permiten una información al momento de tomar decisiones para la aprobación de crédito, tasa de interés y límites de crédito, realizados con respecto a la aprobación de crédito, tasa de interés y límites.

1. **Modelo de regresión logística (LOGIT)** : La técnica de regresión logística se utiliza para analizar la probabilidad de que ocurra un evento binario (es decir, un evento que solo puede tener dos resultados posibles , como "sí/no" o "aceptado / no" . "cumple / no cumple", "aprobado", etc.

En el contexto del riesgo crediticio, se utiliza para estimar la probabilidad para estimar la probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones, de pago.

Al contrario de ¿Qué pasa con la regresión lineal, que se utiliza para predecir valores continuos, se utiliza la regresión logística? valores a la regresión logística se utiliza para predecir probabilidades.

Aplicación: La variable de interés en el riesgo crediticio a veces es binaria, como "cumple con los pagos" o "no cumple con los pagos". Se utiliza regresión logística para modelar la probabilidad de que una de estas categorías.

Las variables típicas incluidas en el modelo LOGIT para el riesgo crediticio pueden ser comparables a las mencionadas en el caso de la regresión lineal (historial crediticio, entradas, nivel de endeudamiento, empleo, puntuación crediticia, etc.). Sin embargo,

en

Por ejemplo, el objetivo es comprender cómo estos factores afectan la probabilidad de incumplimiento.

¿Cuándo se usa esta modelación?: El modelo LOGIT se utiliza comúnmente en la industria financiera para evaluar y cuantificar el riesgo crediticio. Se aplica en el proceso de toma de decisiones crediticias para:

- Aprobación de Créditos
- Establecer tasas de interés
- Límites de Créditos

2. **Modelo de regresión PROBIT:** La regresión PROBIT es otra técnica estadística utilizada para modelar la probabilidad de que ocurra un evento binario. Contrastando con el modelo LOGIT, el modelo regresión PROBIT utiliza la función de distribución estándar normal acumulativa para convertir una combinación lineal de variables independientes en una probabilidad en el rango de 0 a 1.

Aplicación: En el área de riesgo crediticio, la regresión PROBIT se utiliza de forma bastante similar a la regresión logística. Se usa para modelar la probabilidad de impacto de un prestatario en función de muchas variables explicativas.

De manera similar a la regresión logística, las variables típicas en el modelo PROBIT podrían ser cosas como historial crediticio, ingresos, empleo, nivel de dotación, puntaje

crediticio, etc. El objetivo es comprender cómo estos factores afectan la probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago.

¿Cuándo se usa esta modelación?: La regresión PROBIT se utiliza en situaciones similares a la regresión logística, particularmente en el ámbito del riesgo crediticio. Aquí hay algunas situaciones en las que se podría emplear:

- Evaluación de Riesgo Crediticio
- Toma de Decisiones Crediticias
- Gestión del Portafolio

Priorización: : Una vez identificados y medidos los riesgos, así como el impacto económico sobre la institución financiero, se priorizarán aquellos en los cuales se centrará las actividades de control:

Control: Se identifican y planifican las actividades que se llevarán a cabo con el objetivo de reducir la probabilidad de que ocurra un evento riesgoso y planificado. Los controles pueden implicar ajustes a los procedimientos, políticas, compra de seguros o de controles internos.

Mitigación: Para reducir los riesgos se desarrollan estrategias y planes de acción. Estas estrategias pueden implicar cambios en los procedimientos, políticas, adquisición de seguros o implementación de controles internos .de controles.

Monitoreo: Es un proceso continuo y se establecerán sistemas de seguimiento para evaluar continuamente la eficacia de las estrategias de mitigación e identificar posibles nuevos riesgos.

Comunicación: La información sobre riesgos y su gestión se comunicará a todas las partes interesadas dentro y fuera de la organización. Esto incluye a la alta dirección, empleados, accionistas, reguladores y socios comerciales.

Formulación del Problema:

¿Cómo se analiza el riesgo crediticio de la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Cacma en la provincia de Manabí?

- **Variable Independiente:** Capacidad de pago de Clientes
- **Variable Dependiente:** Riesgo Crediticio

.10 ¿QUE ES LA MOROSIDAD?

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mide el índice de morosidad como el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

La situación en la que los proveedores incumplen los pagos de capital o intereses programados durante un período de 90 días o más se conoce como morosidad.

Un alto porcentaje de morosidad en los préstamos de un banco o cooperativas de ahorro y crédito puede tener un impacto significativo en su rentabilidad; en este caso, las instituciones financieras se ven obligadas a realizar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas de los acreedores, lo que reduce el capital (Contreras, 2020)

Una elevada proporción de morosidad en la cartera de préstamos de una cooperativa puede afectar significativamente su rentabilidad, en este contexto, las entidades financieras se ven obligadas a destinar mayores provisiones para cubrir posibles pérdidas

crediticias, lo que reduce el capital disponible para actividades de préstamo e inversión.

Además, un elevado riesgo de morosidad debilita la posición de liquidez de un banco o cooperativa de ahorro y crédito y daña su reputación en el mercado, así como dificulta la captación de depósitos y financiación. La gestión eficaz del riesgo de morosidad requiere la aplicación de sólidos marcos de evaluación del crédito, un seguimiento continuo de la salud financiera de los prestatarios y la aplicación oportuna de estrategias de mitigación del riesgo, como la reestructuración de préstamos o la ejecución de garantías (Luna-Viera, 2022).

Por lo tanto, si la morosidad crece significativamente, podría generar problemas de liquidez y rentabilidad. Esto puede incluso llevar a la acumulación de pérdidas y falta de provisiones. En esta línea, una cooperativa de ahorro y crédito que comienza a experimentar un deterioro de su cartera crediticia puede ver afectadas su rentabilidad al debido incremento en la proporción de créditos con intereses impagos. El Índice de morosidad, que sirve para calcular el porcentaje de cartera improductiva, es un indicador globalmente usado en la banca. Este indicador mide la cantidad de operaciones que se consideran morosas en comparación con la concesión crediticia de una entidad.

$$\text{INDICE DE MOROSIDAD} = \frac{\textit{Total de cartera improductiva}}{\textit{Total de cartera bruta}}$$

Cartera de Crédito bruta: Total de cartera de créditos de la institución financiera sin restar la provisión obligatoria para créditos incobrables (Velasco, 2017).

Cartera Improductiva: Préstamos que no generan renta financiera a la institución, están acordes con la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

Cartera Vencida: Monto total de créditos cuyo capital no se ha cancelado de manera íntegra a la empresa o entidades

.11 ¿QUE ES LA LIQUIDEZ CORRIENTE?

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas.

Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos. (SUPERCIA, 2022)

.12 CAPITULO III DISEÑO METODOLOGICO:

.12.1 Tipo de Investigación

El presente trabajo tiene un enfoque mixto que combina métodos cuantitativos y cualitativos a través del análisis de elementos se podrá identificar el contexto principal de la investigación, que es el” Análisis de la gestión de riesgo crediticio en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria de la provincia de Manabí”. Para ello, los datos serán evaluados en un contexto estadístico, mientras que el enfoque cualitativo será sobre directorios y entrevistas realizadas en Manta.

.12.2 Enfoque Metodológico:

El enfoque metodológico de esta investigación es mixto (cualitativo y cuantitativo), lo que permite un análisis integral de la problemática planteada al combinar el entendimiento profundo de las prácticas y percepciones con el análisis de datos financieros y estadísticos.

Cualitativo: La dimensión cualitativa busca profundizar en las prácticas, políticas, y percepciones relacionadas con la gestión del riesgo crediticio en las instituciones estudiadas. Para ello, se utilizarán:

- **Entrevistas semiestructuradas:** Para captar las experiencias, retos y estrategias empleadas por los responsables de la gestión de riesgo crediticio.
- **Análisis documental:** Revisión de normativas internas, manuales de políticas de crédito, y reportes que expliquen los procedimientos relacionados con la gestión del riesgo.

Cuantitativo: La dimensión cuantitativa permitirá analizar los datos numéricos relacionados con el desempeño financiero de las instituciones, especialmente en términos de

- **Indicadores financieros clave:** Como índices de morosidad, provisiones de cartera vencida, y otros parámetros relacionados con el riesgo crediticio.
- **Encuestas estructuradas:** Para recopilar información estandarizada sobre herramientas, modelos de análisis crediticio, y procesos de mitigación del riesgo.

.12.3 Población y Muestra:

Se establecen las siguientes generalizaciones para la recolección de datos en función del tipo de investigación y metodología a utilizar:

Población: La población bajo análisis reconoce a la ciudad de Manta como un límite geográfico, pero específicamente a los actores del sector financiero del sector.

Muestra: Se seleccionarán registros crediticios y financieros de una o varias cooperativas específicas, utilizando un muestreo no probabilístico por disponibilidad, bajo criterios de accesibilidad y completitud de la información, podemos obtener las cooperativas de “MAGISTERIO MANABITA”, cooperativa “15 DE ABRIL”, cooperativa “CALCETA LTDA”

Procedimiento de Recolección de Datos: La mayoría de los datos solicitados no están disponibles públicamente, es decir, son representados en un portal, el proceso de obtención de estos datos estará representado por tres canales.

- Los datos a través de los portales del Banco Central del Ecuador y del Instituto de Estadísticas y Censos para obtener datos.
- Datos sacados de la SEPCS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)

Especificación del Modelo Econométrico:

El modelo econométrico propuesto tiene como objetivo explicar el riesgo crediticio (RC) en función de la capacidad de pago de los clientes (CP) y otras variables de control que pueden influir en la relación.

.12.4 Modelo general:

$$RC_i = \beta_0 + \beta_1 CP_i + \beta_2 X_{i1} + \beta_3 X_{i2} + \dots + \epsilon_i$$

Donde:

- RC_i : Nivel de riesgo crediticio del cliente i (medido, por ejemplo, por la morosidad, retrasos, score crediticio, etc.)
- CP_i = Capacidad de pago (ingresos mensuales, nivel de endeudamiento, patrimonio neto, etc.)
- $X_{i1}, X_{i2}, \dots$ = Variables de control (edad, nivel de educación, actividad económica, monto del crédito, plazo, etc.)
- ϵ_i : Término de error aleatorio
- **Hipótesis del modelo:**
 - H_0 : La capacidad de pago **no influye significativamente** en el riesgo crediticio.
 - H_1 : La capacidad de pago **sí influye significativamente** en el riesgo crediticio.
 - Se verificará la significancia de los coeficientes usando pruebas ttt y la bondad de ajuste del modelo a través del R^2 y el estadístico FFF. Asimismo, se realizarán pruebas de diagnóstico para validar los supuestos del modelo clásico de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO).

.12.5 Técnicas de Análisis de Datos

El análisis cuantitativo se realizará mediante técnicas econométricas, empleando modelos como:

- **Modelo de regresión lineal múltiple (MCO):** para medir el impacto de la capacidad de pago sobre el riesgo crediticio.
- **Pruebas de significancia estadística:** t de Student para los coeficientes individuales y F para la significancia global del modelo.
- **Diagnósticos del modelo:** multicolinealidad, heterocedasticidad, autocorrelación y normalidad de los residuos.

.12.6 VARIABLES PARA EL MODELO ECONOMETRICO

Nº	Variable	Tipo	Posible forma de medición o codificación	Rol en el modelo
1	Riesgo crediticio (RC)	Cuantitativa	Score crediticio, días de mora, clasificación interna (0=normal, 1=riesgo alto)	Dependiente
2	Ingreso mensual del cliente	Cuantitativa	Valor en dólares	Independiente (capacidad de pago)
3	Nivel de endeudamiento	Cuantitativa	Total de deudas / ingreso mensual (porcentaje)	Independiente (capacidad de pago)
4	Ratio cuota/ingreso	Cuantitativa	Valor de la cuota / ingreso mensual	Independiente (capacidad de pago)
5	Monto del crédito solicitado	Cuantitativa	Valor en dólares	Variable de control
6	Plazo del crédito	Cuantitativa	Número de meses o años	Variable de control
7	Edad del cliente	Cuantitativa	Años cumplidos	Variable de control

8	Actividad económica	Cualitativa	1=formal, 0=informal	Variable de control
9	Nivel de educación	Ordinal	1=primaria, 2=secundaria, 3=superior, 4=posgrado	Variable de control
10	Estabilidad laboral	Cualitativa	1=estable (empleado fijo), 0=informal o sin empleo fijo	

Los datos utilizados para el análisis econométrico provienen de registros internos proporcionados por las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al sector de la economía popular y solidaria. Estas instituciones se encuentran bajo la **supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)**, entidad encargada de regular, controlar y supervisar a las organizaciones del sector financiero popular y solidario en el Ecuador.

La información financiera, crediticia y sociodemográfica de los clientes fue sistematizada en base a:

- Reportes crediticios institucionales.
- Bases de datos históricas de cartera activa e incobrable.
- Información estadística publicada por la SEPS en su portal institucional (<https://www.seps.gob.ec>).

Los cuadros elaborados en esta investigación reflejan variables clave como el ingreso mensual, el nivel de endeudamiento, la morosidad, el tipo de actividad económica, entre otras. Estas variables fueron seleccionadas con base en los criterios de análisis y gestión

de riesgo crediticio definidos por la normativa técnica emitida por la SEPS, especialmente en lo que respecta a la calificación de cartera, análisis de capacidad de pago y segmentación de riesgos.

CAPITULO IV RESULTADOS

El objetivo principal es interpretar la información recopilada mediante los instrumentos aplicados, tanto cuantitativos como cualitativos, y contrastarla con los objetivos de investigación planteados, así como con los fundamentos teóricos desarrollados en los capítulos anteriores.

La gestión del riesgo crediticio constituye uno de los pilares fundamentales para la sostenibilidad financiera de las instituciones del sector solidario, especialmente en territorios como Manabí, donde gran parte de la población accede al crédito a través de cooperativas y entidades de microfinanzas. En este sentido, se analiza cómo dichas instituciones evalúan la capacidad de pago de los clientes, los mecanismos implementados para mitigar el riesgo, y los resultados que se evidencian en indicadores como la morosidad, cobertura de cartera vencida y concentración de crédito.

En primer lugar, se presentan los datos estadísticos derivados de fuentes oficiales, como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), así como la información recolectada a través de encuestas aplicadas a funcionarios y usuarios de las cooperativas. Posteriormente, se desarrollan análisis econométricos orientados a identificar la relación entre variables clave, como el ingreso del cliente, el tipo de crédito otorgado y el comportamiento de pago. Asimismo, se incluyen análisis complementarios como la desviación estándar, causalidad y componentes principales, con el fin de profundizar en los factores que explican el riesgo crediticio en la zona de estudio.

.13 Cooperativa 15 de abril

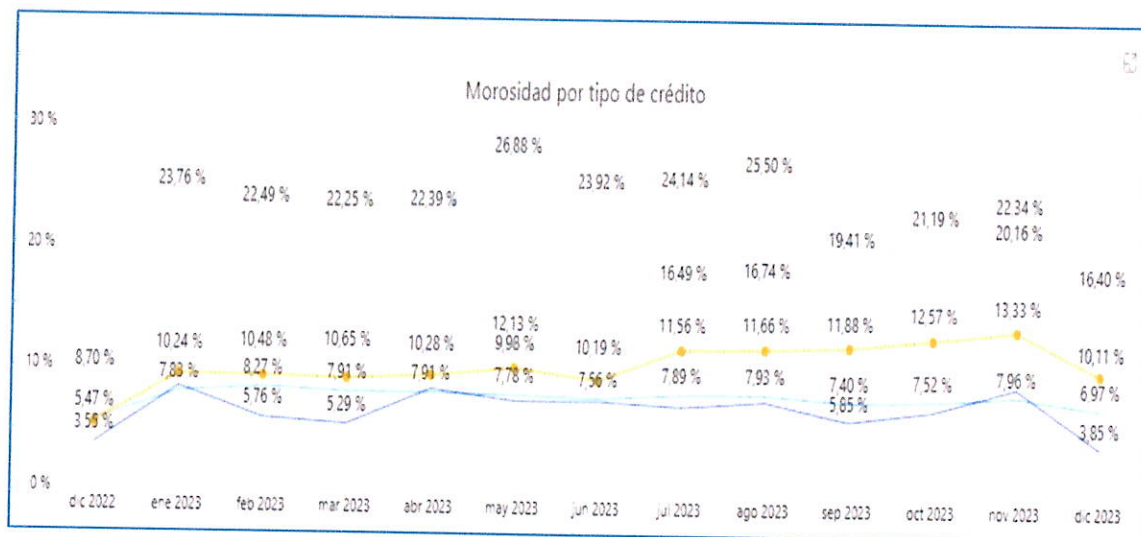


Figura 1: Comportamiento de la Morosidad

Fuente: Data de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SepS)

Elaboración: Propia

Presenta la evolución mensual del porcentaje de morosidad entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, diferenciando tres tipos de crédito según su comportamiento, aunque no están explícitamente identificados en la leyenda. Visualmente, se pueden distinguir tres líneas con niveles de morosidad distintos: una superior, una intermedia y una inferior, que reflejan distintos niveles de riesgo asociados posiblemente a microcréditos, créditos de consumo y créditos garantizados o hipotecarios, respectivamente.

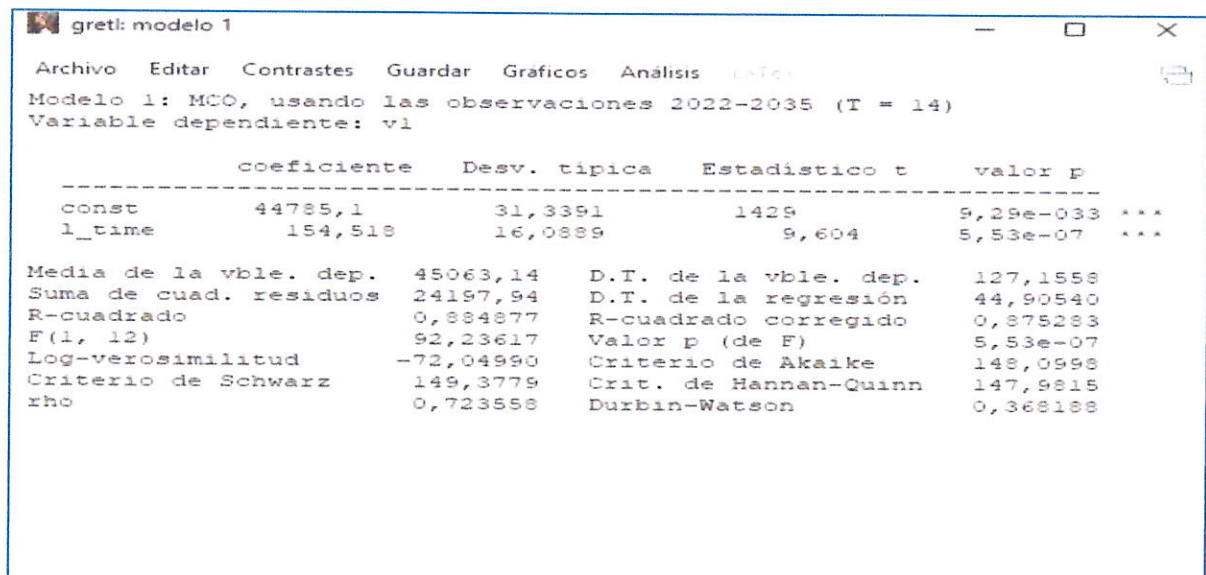
La línea superior muestra niveles persistentemente altos de morosidad, iniciando con un 23,76 % en diciembre de 2022 y alcanzando su punto máximo en mayo de 2023 con 26,88 %. Aunque hacia finales de 2023 esta cifra disminuye hasta el 16,40 %, la morosidad sigue siendo elevada en comparación con los otros tipos de crédito. Esta tendencia sugiere que este grupo incluye productos financieros dirigidos a sectores informales o de mayor vulnerabilidad económica, como micro emprendedores o

actividades productivas no estructuradas, donde la capacidad de pago suele ser inestable y dependiente de ingresos irregulares.

Por otro lado, la línea intermedia evidencia niveles de morosidad moderados, con un comportamiento más oscilante a lo largo del período. Inicia con un 8,70 % en diciembre de 2022 y termina en 10,11 % en diciembre de 2023, con picos destacados en mayo (12,13 %), octubre (12,57 %) y noviembre (13,33 %). Este patrón sugiere una posible relación con créditos de consumo sin garantía, donde el acceso al financiamiento es más amplio, pero también más sensible a cambios en el ingreso disponible o en la capacidad de pago del cliente. Los repuntes en determinados meses podrían relacionarse con el comportamiento estacional del gasto, como matrículas escolares, aumento del endeudamiento previo a las festividades de fin de año o ciclos económicos familiares.

La línea inferior representa los niveles más bajos de morosidad, con valores entre el 3,55 % y 7,96 %. Se inicia en 5,47 % en diciembre de 2022 y termina en 3,85 % en diciembre de 2023, lo que evidencia una reducción progresiva en la morosidad. Esta estabilidad indica que probablemente se trate de créditos garantizados, como los hipotecarios o aquellos otorgados a clientes con historial crediticio sólido y mayor formalidad laboral. La baja morosidad refleja una gestión más eficaz del riesgo crediticio y una mejor capacidad de pago por parte de los deudores.

.13.1 Modelo en Gretl de la Cooperativa 15 de abril:



	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p	
const	44785,1	31,3391	1429	9,29e-033	***
l_time	154,518	16,0889	9,604	5,53e-07	***
Media de la vble. dep.	45063,14	D.T. de la vble. dep.	127,1558		
Suma de cuad. residuos	24197,94	D.T. de la regresión	44,90540		
R-cuadrado	0,884877	R-cuadrado corregido	0,875283		
F(1, 12)	92,23617	Valor p (de F)	5,53e-07		
Log-verosimilitud	-72,04990	Criterio de Akaike	148,0998		
Criterio de Schwarz	149,3779	Crit. de Hannan-Quinn	147,9815		
rho	0,723558	Durbin-Watson	0,368188		

El análisis econométrico aplicado a la morosidad de la Cooperativa 15 de Abril entre los años 2022 y 2023 revela una tendencia creciente sostenida, con un aumento promedio mensual estimado de 154,52 unidades. El modelo explica el 88,5% de la variabilidad total en los datos, lo que refleja una excelente capacidad explicativa.

No obstante, se detecta una autocorrelación positiva significativa en los residuos del modelo, como lo evidencian el estadístico Durbin-Watson (0,36) y el valor de rho (0,72), lo que sugiere que el comportamiento de la morosidad presenta una dinámica temporal persistente.

Estos resultados sugieren la necesidad de aplicar modelos que corrijan la autocorrelación, como un modelo de regresión con errores AR(1), para obtener estimaciones más robustas. Además, se recomienda incorporar otras variables explicativas en futuros análisis, tales como el número de socios activos, tasas de interés, o políticas internas de cobranza.

.14 Cooperativa Magisterio Manabita:

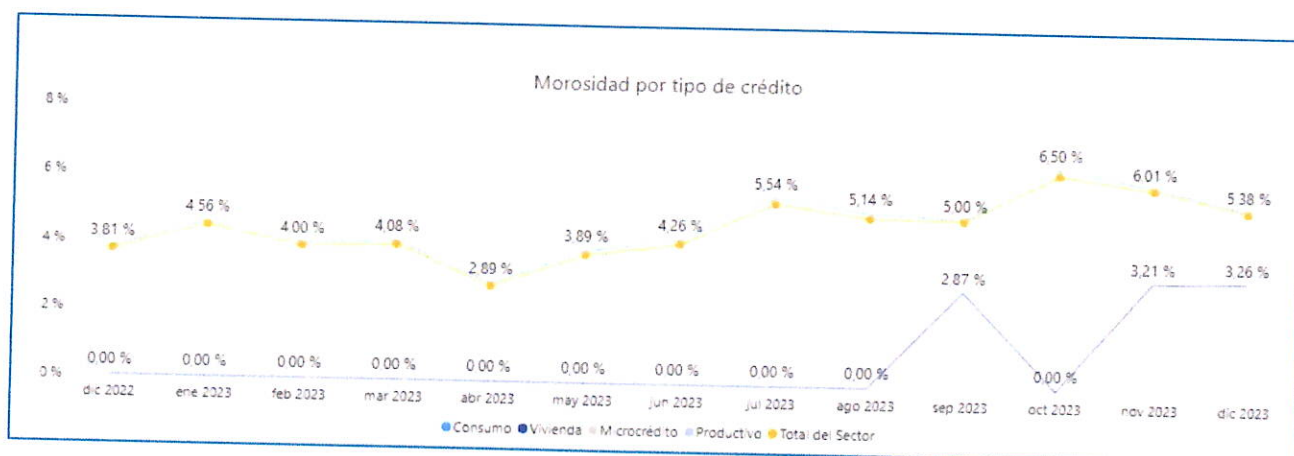


Figura 2: Comportamiento de la Morosidad

Fuente: Data de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SepS)

Elaboración: Propia

Muestra la evolución mensual de los niveles de morosidad registrados entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, diferenciando los distintos tipos de crédito: consumo, vivienda, microcrédito, productivo y el promedio general del sector. Esta información permite observar no solo el comportamiento del total de la cartera vencida, sino también identificar qué segmentos presentan mayores riesgos crediticios a lo largo del tiempo.

A lo largo del período analizado, se aprecia una tendencia general estable en la **morosidad total del sector**, con ligeras fluctuaciones. El porcentaje inicia en **3,81 % en diciembre de 2022**, alcanza picos de **4,56 % en enero de 2023** y **5,54 % en julio**, y cierra en **5,38 % en diciembre de 2023**, mostrando un incremento anual leve pero sostenido. Estos valores reflejan una presión creciente sobre la cartera, posiblemente derivada del contexto económico nacional, caracterizado por inflación, desaceleración del consumo y reducción del empleo formal.

Al analizar los tipos de crédito de forma diferenciada, se observa que durante los primeros ocho meses del año (de diciembre 2022 a agosto 2023), únicamente se reportan datos del crédito **de consumo y el total del sector**, mientras que los demás tipos de crédito aparecen con valores en cero. Esto puede deberse a la ausencia de morosidad registrada o a la falta de datos consolidados por parte de las entidades reportantes. Sin embargo, a partir de septiembre de 2023, se incorporan valores para el crédito **de vivienda**, el cual muestra **una morosidad inicial de 2,87 %**, aumentando a **3,21 % en noviembre** y cerrando en **3,26 % en diciembre**. Aunque este tipo de crédito presenta un nivel más bajo de morosidad en comparación con el promedio del sector, la tendencia creciente evidencia un riesgo que debe ser monitoreado, sobre todo considerando que los créditos hipotecarios suelen tener montos elevados y largos plazos de recuperación.

Por su parte, el crédito **de consumo**, que aparece de manera constante en todos los meses, refleja una morosidad más elevada y variable, iniciando con 3,81 %, alcanzando **4,56 % en enero**, descendiendo a **2,89 % en abril**, y luego aumentando progresivamente hasta llegar a **6,50 % en octubre de 2023**, su punto máximo en el período.

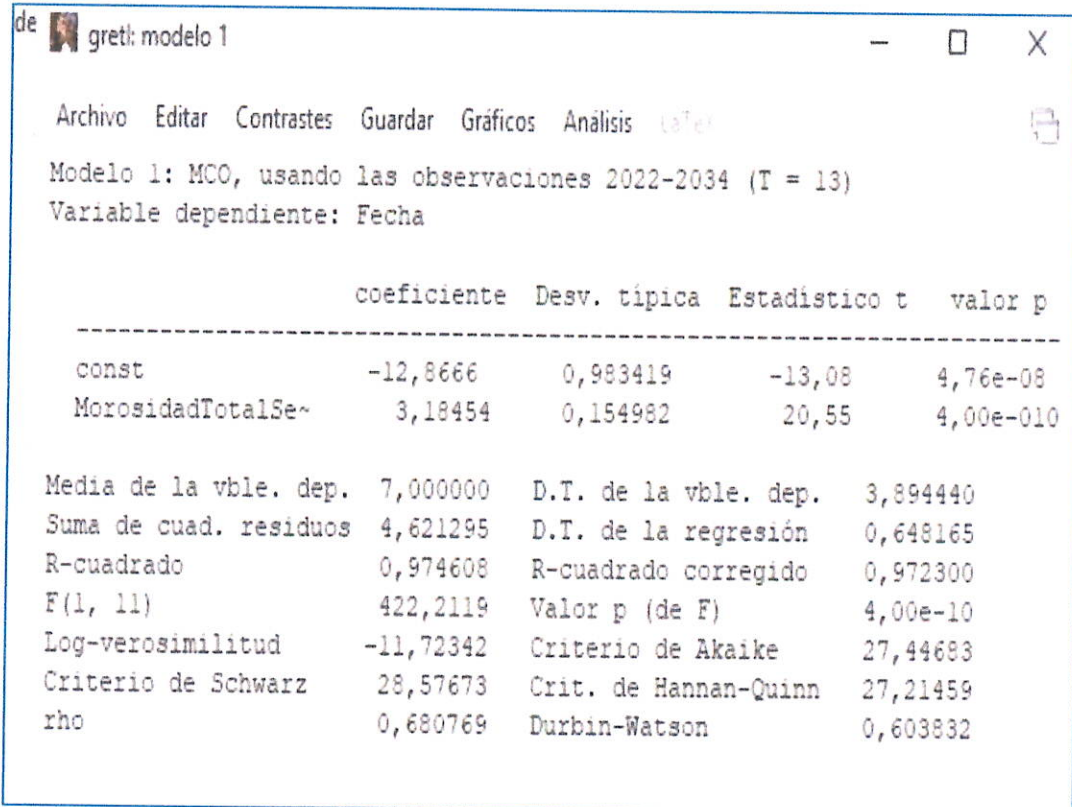
En el panorama financiero contemporáneo, la administración del riesgo crediticio se ha consolidado como un pilar fundamental para garantizar la sostenibilidad de las entidades bancarias. Esta función cobra una relevancia particular en las instituciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), las cuales desempeñan un rol determinante en la inclusión financiera y el desarrollo local. En la provincia de Manabí, estas organizaciones representan una alternativa esencial para sectores poblacionales históricamente excluidos de la banca tradicional, facilitando el acceso a recursos económicos.

La gestión del riesgo crediticio implica la implementación de estrategias para identificar, medir y mitigar la probabilidad de incumplimiento en las obligaciones financieras. Sin embargo, factores como la volatilidad del mercado local, la inestabilidad de ingresos de

los prestatarios y la asimetría de información complican este proceso . Para las EPS manabitas, el desafío se intensifica debido a la heterogeneidad de su cartera, compuesta mayoritariamente por microempresarios, trabajadores informales y pequeños productores, quienes son altamente vulnerables a fluctuaciones económicas y riesgos climáticos . Por tanto, es imperativo desarrollar enfoques de gestión de riesgo adaptados a esta realidad territorial para asegurar la viabilidad institucional sin sacrificar su misión social.

Esta tendencia ascendente puede asociarse al mayor uso de este tipo de financiamiento para cubrir gastos familiares, consumo no esencial o sobreendeudamiento, lo cual impacta directamente en la capacidad de pago de los clientes. La morosidad en los meses de fin de año, incluso con una leve reducción en noviembre (6,01 %) y diciembre (5,38 %), sigue siendo relativamente alta, lo que indica que los hogares no logran regularizar completamente sus obligaciones luego de los gastos estacionales.

.14.1 Modelo en Gretl de la Cooperativa Magisterio Manabita



	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p
const	-12,8666	0,983419	-13,08	4,76e-08
MorosidadTotalSe~	3,18454	0,154982	20,55	4,00e-010

Media de la vble. dep.	7,000000	D.T. de la vble. dep.	3,894440
Suma de cuad. residuos	4,621295	D.T. de la regresión	0,648165
R-cuadrado	0,974608	R-cuadrado corregido	0,972300
F(1, 11)	422,2119	Valor p (de F)	4,00e-10
Log-verosimilitud	-11,72342	Criterio de Akaike	27,44683
Criterio de Schwarz	28,57673	Crit. de Hannan-Quinn	27,21459
rho	0,680769	Durbin-Watson	0,603832

El modelo de regresión lineal aplicado entre 2022 y 2023 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Magisterio Manabita evidencia una asociación estadísticamente significativa entre la morosidad total y la variable tiempo (Fecha). El coeficiente de regresión indica que, por cada unidad adicional de morosidad total, el valor de la variable temporal aumenta en promedio 3,18 unidades. El modelo muestra un alto poder explicativo ($R^2 = 97,46\%$).

No obstante, desde el punto de vista económico y metodológico, el análisis es incorrecto, ya que se está modelando el tiempo en función de la morosidad, cuando lo adecuado sería evaluar cómo la morosidad varía con el paso del tiempo. Además, el bajo valor del estadístico Durbin-Watson (0,60) sugiere la presencia de autocorrelación positiva en los residuos, indicando posibles patrones no capturados por el modelo.

Se recomienda reformular el análisis invirtiendo las variables para obtener una interpretación coherente con los objetivos del estudio y la naturaleza de los datos de series temporales.

.15 COOPERATIVA CALCETA CDPT

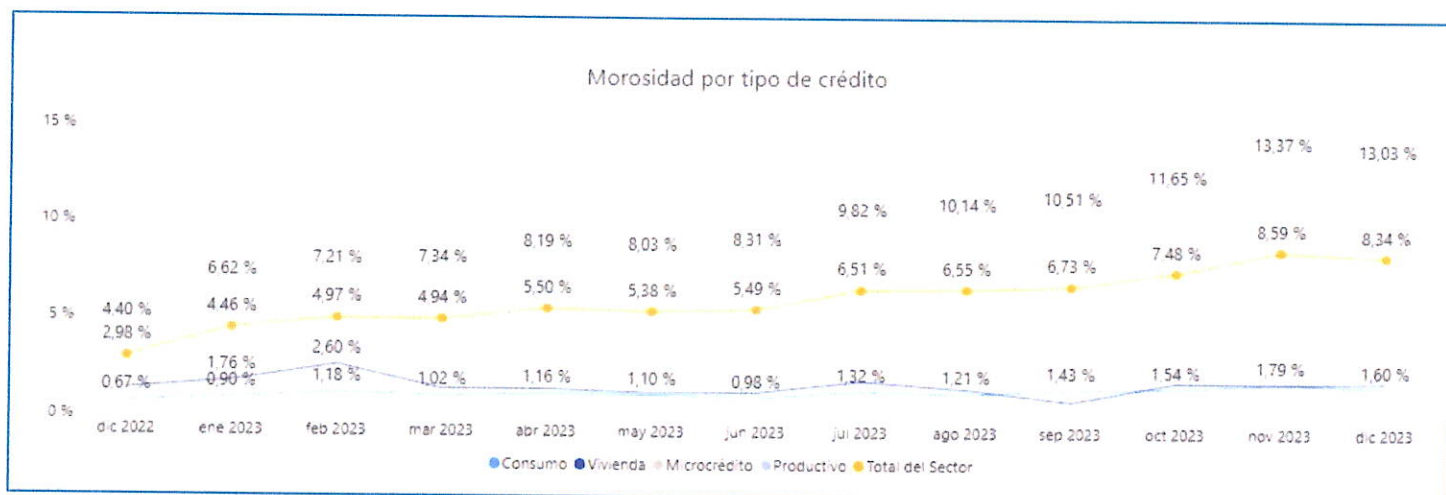


Figura 2: Comportamiento de la Morosidad

Fuente: Data de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Seps)

Elaboración: Propia

En términos generales, se evidencia una **tendencia creciente en la morosidad total del sector**, que inicia en **4,40 % en diciembre de 2022** y cierra en **8,34 % en diciembre de 2023**, lo que representa prácticamente una duplicación del nivel de cartera vencida en tan solo un año. Esta evolución sugiere un deterioro progresivo en la capacidad de pago de los deudores, posiblemente influenciado por el contexto macroeconómico nacional, afectaciones al ingreso familiar, sobreendeudamiento y deficiencias en la gestión de riesgo crediticio por parte de las instituciones financieras.

Desglosando por tipo de crédito, el **microcrédito** destaca por registrar la morosidad más elevada y volátil. Inicia con un **6,62 % en enero de 2023**, alcanza un pico de **13,37 % en**

noviembre, y cierra ligeramente por debajo, en **13,03 % en diciembre**. Este comportamiento confirma que los microcréditos, dirigidos principalmente a emprendedores informales, pequeños negocios o población de bajos ingresos, presentan un **riesgo estructuralmente alto** debido a la precariedad de los ingresos, informalidad laboral y ausencia de garantías reales. La aceleración del deterioro durante el segundo semestre del año sugiere que factores estacionales, como los gastos escolares, las festividades o el menor dinamismo económico, afectan considerablemente la capacidad de pago en este segmento.

Por otro lado, el **crédito productivo**, aunque inicia con una morosidad más baja (**2,98 % en diciembre 2022**), muestra una tendencia igualmente ascendente, alcanzando **8,59 % en noviembre** y cerrando en **8,34 % en diciembre 2023**. Esto lo sitúa como uno de los segmentos con mayor crecimiento del riesgo, posiblemente debido a que muchos de estos créditos están ligados a actividades económicas rurales o semi-formales que enfrentan problemas de rentabilidad, bajos márgenes o dificultades para acceder a asistencia técnica y mercados. La evolución del crédito productivo se alinea con la tendencia general del sector, reflejando que, a pesar de su intención de fomento al desarrollo, requiere políticas específicas de seguimiento y recuperación para evitar su deterioro.

En contraste, el **crédito de vivienda** presenta el mejor desempeño, con niveles de morosidad consistentemente bajos, iniciando con **0,67 % en diciembre de 2022**, y cerrando en **1,60 % en diciembre de 2023**. Esta estabilidad puede atribuirse a que este tipo de crédito suele estar respaldado con garantías reales, dirigirse a segmentos más formales de la población y tener estructuras de pago más cuidadas y controladas por las entidades financieras. No obstante, el leve pero sostenido aumento a lo largo del año también advierte sobre la necesidad de monitorear esta cartera, especialmente en escenarios de inflación o incremento del desempleo.

En cuanto al **crédito de consumo**, los valores se mantienen en un rango intermedio, con morosidades que oscilan entre **0,90 % y 1,79 %**, mostrando una evolución más moderada. Aunque no representa el nivel más alto de riesgo, su comportamiento sugiere una **vulnerabilidad progresiva**, que puede estar asociada al uso frecuente de este tipo de crédito para gastos personales o familiares sin capacidad real de ahorro, lo cual tiende a generar acumulación de deuda y retrasos en los pagos.

CAPÍTULO V- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El presente estudio ha permitido realizar un análisis profundo de la gestión del riesgo crediticio en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria (EPS) ubicadas en la provincia de Manabí. A partir de la revisión de literatura financiera, regulatoria y especializada , se identificaron los factores clave que inciden en la efectividad de la gestión del riesgo de crédito , tomando en cuenta el entorno económico , las políticas institucionales y los niveles de morosidad registrados en 2022 y 2023.

La principal conclusión es que la gestión del riesgo crediticio de las instituciones del sector EPS presenta deficiencias que comprometen el calibre de la cartera. Si bien se ha establecido un marco normativo, su aplicación práctica es desigual. Las más pequeñas siguen utilizando procedimientos de evaluación crediticia que no son muy técnicos y tienen pocas formas de verificar la capacidad real de pago de los solicitantes. Esto ha provocado un aumento progresivo de los índices de morbilidad, lo que indica una identificación, evaluación y gestión inadecuada de los riesgos .

En el análisis, se evidenció que existió una tendencia ascendente de la morosidad en las cooperativas de Manabí. Los indicadores se mantuvieron relativamente estables en 2022, con niveles promedio en torno al 4,5 por ciento; sin embargo, en 2023 se observaron incrementos importantes, alcanzando niveles cercanos al 6,5 por ciento e incluso superiores en algunos casos. La situación se explica no sólo por factores de gestión sino también por aspectos estructurales de la economía local, como la alta tasa de informalidad, la fluctuación de los ingresos y la falta de cultura financiera de muchos grupos socioeconómicos.

Señaló que algunas instituciones han utilizado herramientas tecnológicas para la evaluación y seguimiento de créditos , pero su alcance ahora es restringido. Hablando de ello , existe un enfoque tradicional basado en criterios subjetivos o manuales , sin utilización de modelos automatizados de cálculo de riesgos ni de análisis del comportamiento crediticio . La realidad limita la capacidad de respuesta a los cambios en la calidad de la cartera y dificulta la identificación de clientes con alto riesgo de incumplimiento.

Incluye el uso de herramientas tecnológicas, análisis de fluctuaciones de ingresos y gastos, revisión del historial crediticio, aplicación de modelos de riesgo que incorporen indicadores económicos locales.

La implementación de sistemas de alerta temprana, revisiones periódicas del comportamiento de pago y la adopción de políticas claras de recuperación de bienes adquiridos son esenciales para reducir los niveles de morosidad y garantizar la sostenibilidad financiera.

Adicionalmente es un proceso de toma de decisiones más técnico y eficaz resultará del avance en temas que incluyen la evaluación financiera , la gestión de riesgos , las regulaciones SEPS y la gestión de herramientas digitales .

Es fundamental promover desde las propias instituciones programas de educación financiera dirigidos al público en general , con el objetivo de fortalecer su comprensión sobre el uso responsable del crédito , la planificación de ingresos y gastos y la importancia de cumplir con las obligaciones adquiridas . Uno de los factores más importantes para reducir el riesgo crediticio es una población con mayor conciencia financiera .

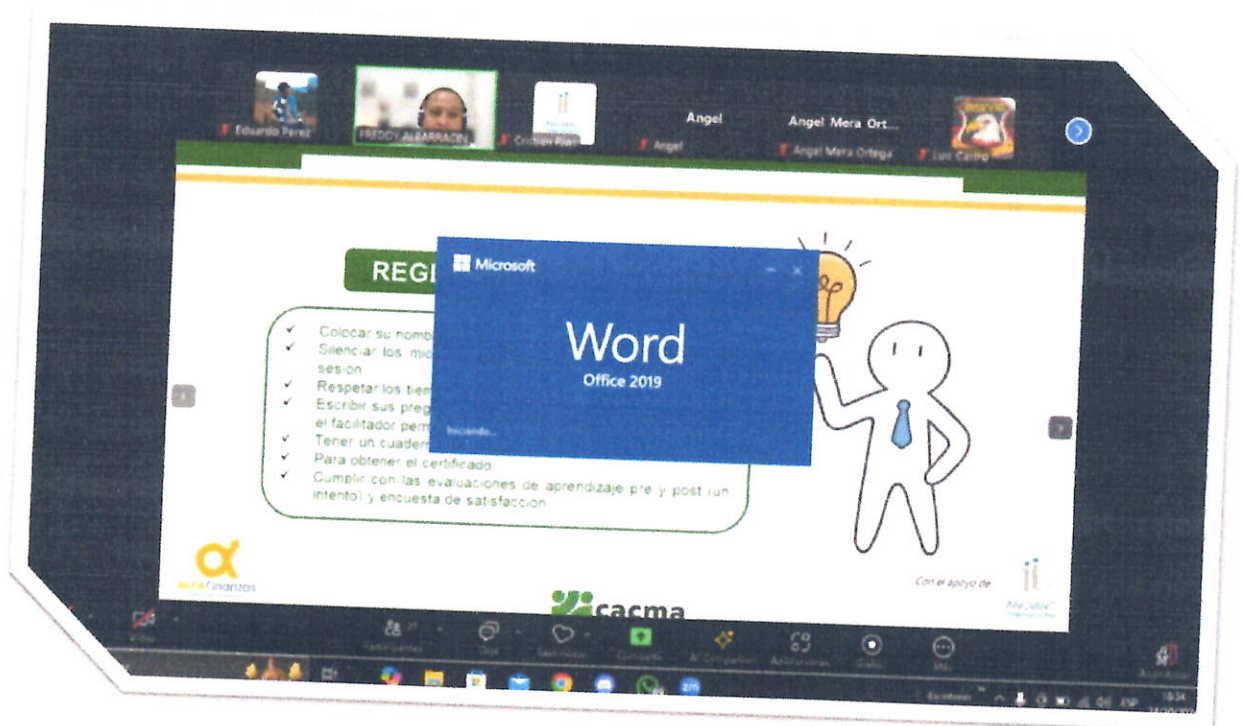
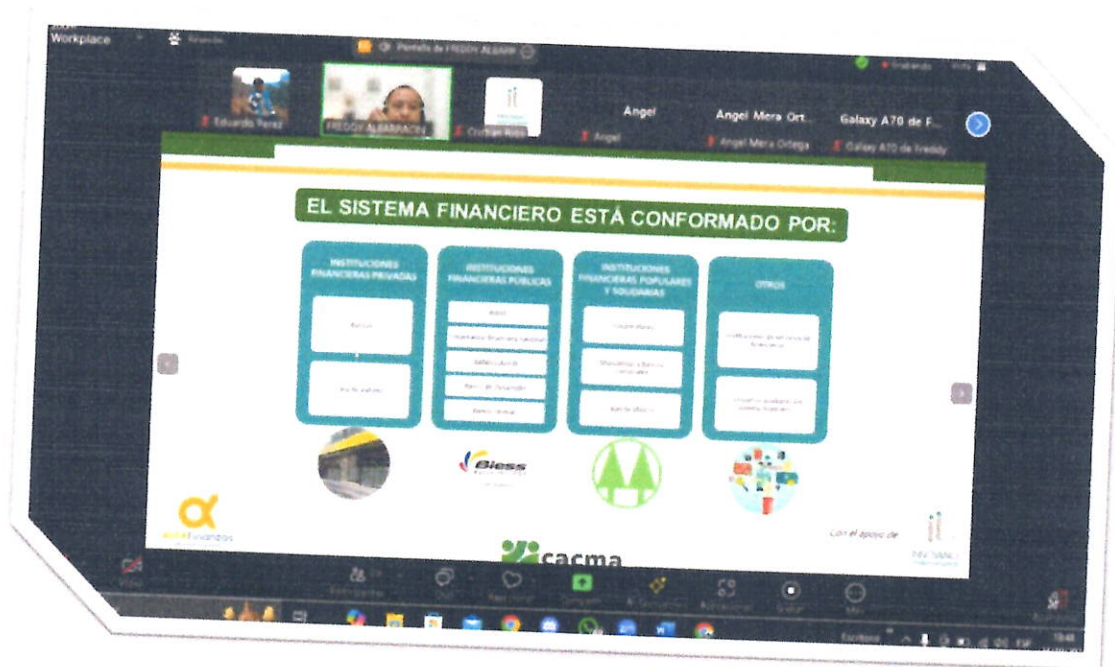
La gestión debe estar apoyada por procedimientos técnicos , tecnologías actualizadas y una visión integrada del entorno económico y social de la provincia . Sólo mejorando los procedimientos internos , brindando suficiente supervisión y fortaleciendo la cultura financiera será posible Sólo ser avanzar hacia un modelo de crédito responsable, sostenible e inclusivo en beneficio de las comunidades gestionadas .Es posible acercarse un modelo de crédito responsable, sostenible e inclusivo en beneficio de las comunidades gestionadas mediante la mejora de los procedimientos internos , la provisión de suficiente supervisión y el fortalecimiento de la cultura financiera .

3. Bibliografía

- 2022, I. d. (s.f.). *Seps.gob.ec*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Informe_preliminar_RDC-2022_SEPS.pdf
- Carrión, G. (Noviembre de 2012). *CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS*. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/55272.pdf>
- Cevallos-Mendoza, A. (Mayo de 2023). *Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/370473123_Gestion_del_riesgo_crediticio_y_su_incidencia_en_la_morosidad_en_la_Cooperativa_de_Ahorro_y_Credito_de_los_Profesores_Empleados_y_Trabajadores_de_la_Universidad_Tecnica_de_Manabi_Ecuador_2019_-_2020
- Contreras, L. (2020). *Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad*. Caracas : Revista Gestión y Desarrollo Libre, Año 5 N° 9, 2020. p.p. 121-149.
- Corraggio, J. L. (Julio de 2011). *ECONOMÍA SOCIAL El trabajo antes que el capital*. Obtenido de <https://www.coraggioeconomia.org/jlc/archivos%20para%20descargar/economia-social.pdf>
- Ecuador, A. N. (2014). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
- Ecuador, V. d. (2011). *Normativa de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Erick Damián Pilay Roldán, J. D. (31 de 12 de 2023). *Revista "San Gregorio"*. Obtenido de <https://revista.sangregorio.edu.ec/index.php/REVISTASANGREGORIO/article/view/2649>

- Herrera, E. B. (28 de Octubre de 2022). *Sistema de Administración del Riesgo*.
Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/FINANZAS-VERDES-SARAS.pdf>
- Jaime Ortega-, F. B.-R.-B. (25 de Agosto de 2017). *Universidad de Medellin*. Obtenido de <https://revistas.udem.edu.co/index.php/economico/article/view/2504/2147>
- LTDA, C. M. (s.f.). *coopmagisteriomanabita*. Obtenido de <https://www.coopmagisteriomanabita.fin.ec/>
- Luna-Viera, C. M. (10 de Marzo de 2022). *INNOVA RESEARCH JOURNAL*. Obtenido de <https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2022.2093>
- Mejía, R. y. (2010). *La gestión del riesgo en las entidades financieras de carácter social*. Revista Economía Popular y Solidaria. Obtenido de Restrepo, J. C., & Mejía, D. (2010). "La gestión del riesgo en las entidades financieras de carácter social." Revista Economía Solidaria
- Paredes, M. A. (2021). *Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/350638263_Estrategias_financieras_para_la_gestion_de_la_cartera_vencida_en_cooperativas_de_ahorro_y_credito
- SEPS. (2024). *Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/seps-realiza-taller-de-administracion-de-riesgo-ambiental-y-social/
- SEPS)., S. d. (2022). Obtenido de www.seps.gob.ec.
- Silva Quincha, D. A. (2018). *Pontificia Universidad Católica del Ecuador*. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/9848>
- Solidaria, S. d. (Julio de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Riesgo-de-Credito-SFPS-Corregido.pdf>
- SUPERCIA. (2022). TABLA DE INDICADORES. *SUPERCIA*, 2/15. Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

ANEXOS:



Video conference interface showing a presentation slide titled "CARACTERÍSTICAS DE LAS ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA".

Participants: Eduardo Peréz, FREDY ALBARRACIN, Cristian Rios, Angel, Angel Mera Ort..., Galaxy A70 de F...

Slide Content:

CARACTERÍSTICAS DE LAS ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



Servicio	Capital y reservas	Acto solidario
• Sin fines de lucro • Utilidades • Excedentes	• Invariantes e inapertibles	• Dentro del ejercicio de sus actividades
Organización	Identidad	Autogestión
• Propiedad conjunta • Gestión democrática	• Socio • Propietario • Administrador • Usuario • Proveedor • Consumidor • Trabajador	• Cada socio representa un voto

Logos: **α** (Alpha Finanzas), **cacma** (Caja Costarricense de Seguro Social), **INCOBAC** (Instituto Costarricense de Banca Central).

Con el apoyo de **INCOBAC**

Video conference interface showing a presentation slide titled "ESTRUCTURA DE UNA COOPERATIVA".

Participants: Eduardo Peréz, FREDY ALBARRACIN, Cristian Rios, Angel, Angel Mera Ort..., Galaxy A70 de F...

Slide Content:

ESTRUCTURA DE UNA COOPERATIVA

Esta es la estructura básica común de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Su organización se realiza de esta forma para poder asegurar que los socios se encuentren representados de la mejor manera dentro de una organización de servicios financieros sin fines de lucro.



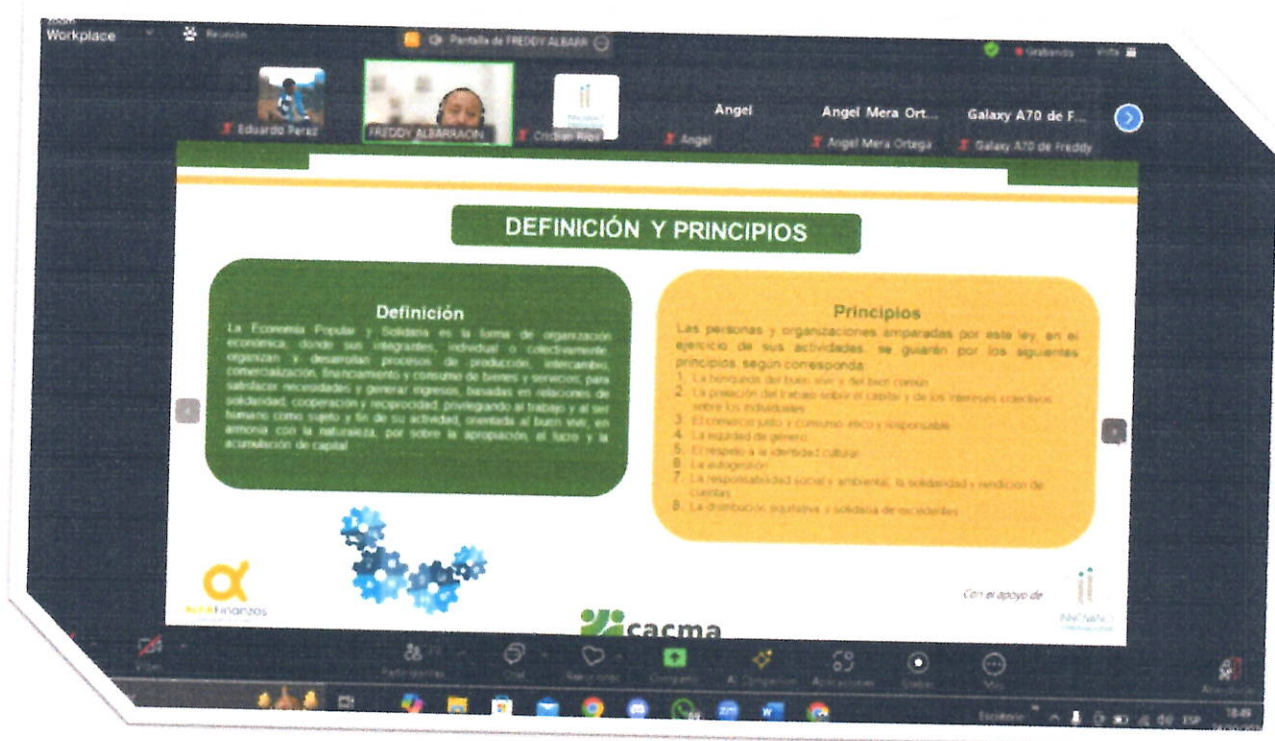
POLÍTICA	ADMINISTRATIVA
- Asamblea General - Consejo de vigilancia - Consejo de administración - Comités auxiliares	- Gerencia General - Auditoría interna - Empleados

Logos: **α** (Alpha Finanzas), **cacma** (Caja Costarricense de Seguro Social), **INCOBAC** (Instituto Costarricense de Banca Central).

Con el apoyo de **INCOBAC**



.16 ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA



.17 COOPERATIVISMO

Edwardo Perez | FREDY ALBARACHO | Cristian Reyes | Angel | Angel Mera Ort... | Galaxy A70 de F...

VALORES COOPERATIVOS

En 1895, en Inglaterra se funda la organización Alianza Cooperativa Internacional (ACI). La ACI es el organismo federativo que representa a las cooperativas. La ACI trabaja con los gobiernos y organizaciones para crear los marcos legales que permitan que las cooperativas se formen y crezcan.

En 1995, la ACI redactó la Declaración de Identidad Cooperativa y determinó la definición de cooperativismo, sus principios y valores.

Autodeterminación
Responsabilidad
Democracia
Igualdad
Transparencia
Integridad
Solidaridad

Con el apoyo de PROCIANC

α **cacma**

Edwardo Perez | FREDY ALBARACHO | Cristian Reyes | Angel | Angel Mera Ort... | Galaxy A70 de F...

PRINCIPIOS COOPERATIVOS

¿QUÉ ES UN PRINCIPIO?

- ✓ Ley o regla que debe cumplirse por un propósito.
- ✓ Son normas impuestas para guiar las acciones del ser humano.
- ✓ Guías de patrones ante un dilema.
- ✓ Ayuda en el desenvolvimiento del día a día.

1. Ayudar un negocio a crecer.
2. Crear un entorno seguro y saludable.
3. Crear un entorno seguro y saludable.
4. Ayudar a la independencia.
5. Trabajar en forma de equipo.
6. Crear un entorno seguro y saludable.

Con el apoyo de PROCIANC

α **cacma**

GOVERNABILIDAD

Gobernabilidad

Gobernabilidad es la capacidad de un sistema apropiado para gobernarse a sí mismo. Cuando un sistema está estructurado de modo tal que los actores estratégicos se involucran para tomar decisiones colectivas y resolver sus conflictos conforme a unas instituciones o reglas de juego, se puede hablar de gobernabilidad.

Requisitos fundamentales para que la Gobernabilidad sea viable

- Ser eficaz
- Ser legítima
- Ayudarse al estado de derecho




CARACTERÍSTICAS DE LA GOVERNABILIDAD

- Representar y proteger**
• Representación de los miembros de la institución gobernada
- Guiar**
• La institución gobernada en la dirección de la actividad
- Coordinar**
• La actividad de la institución gobernada
- Administrar**
• Implementar, controlar y evaluar las actividades que se realizan en la institución gobernada
- Proteger**
• Proteger a la institución gobernada de las amenazas externas
- Transparencia**
• La institución gobernada debe ser transparente en sus actividades y en su gestión





SISTEMA FINANCIERO

Es un elemento central para el funcionamiento y desarrollo de la economía. Está compuesto por diferentes intermediarios y mercados financieros que ofrecen servicios de gran utilidad para la sociedad, donde existen instrumentos que generan movimientos del ahorro en usos más productivos.





Zoom Meeting | Participants: Eduardo Peréz, FREDDY ALBARRACIN, Cristian Ríos, Bielka Mendoza, Darwin Alexander, DIANA PATRICIA DUQUE

BUEN GOBIERNO COOPERATIVO

La armonía entre estas tres fuerzas es indispensable para un buen gobierno cooperativo.

Asamblea General

↓

Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia

↓

Gerencia General, personal administrativo y operativo

Es necesario establecer límites y el rol de cada uno. Se debe delimitar las funciones, derechos y obligaciones de cada uno de estos ejes para que pueda existir una armonía.

Con el apoyo de

Zoom Workplace | Reunión | Pantalla de FREDDY ALBARRACIN | Grabando | Video

Participants: Eduardo Peréz, FREDDY ALBARRACIN, Cristian Ríos, Bielka Mendoza, Darwin Alexander, DIANA PATRICIA DUQUE

BUEN GOBIERNO COOPERATIVO

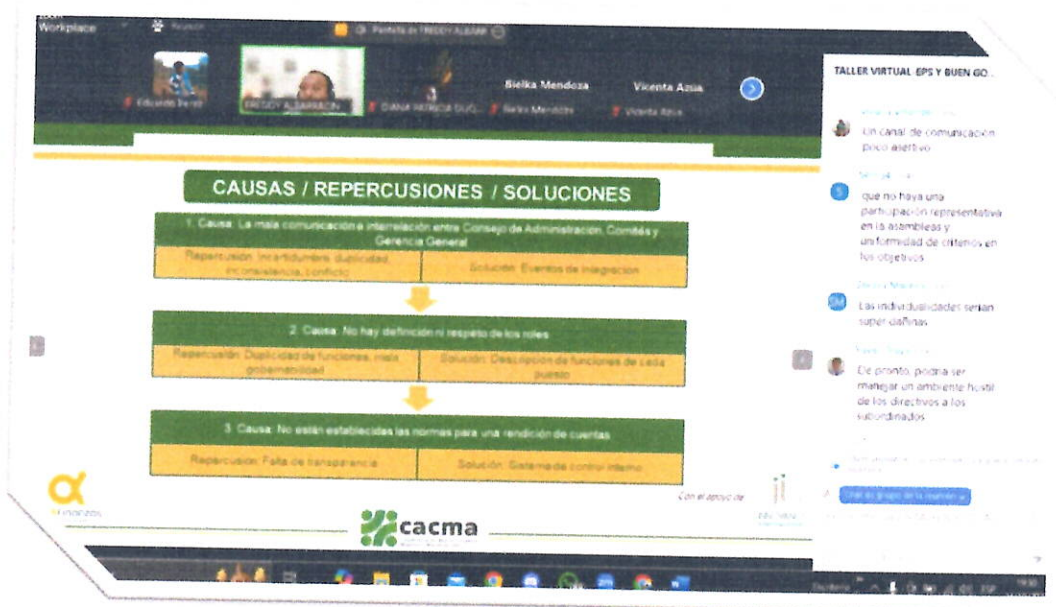
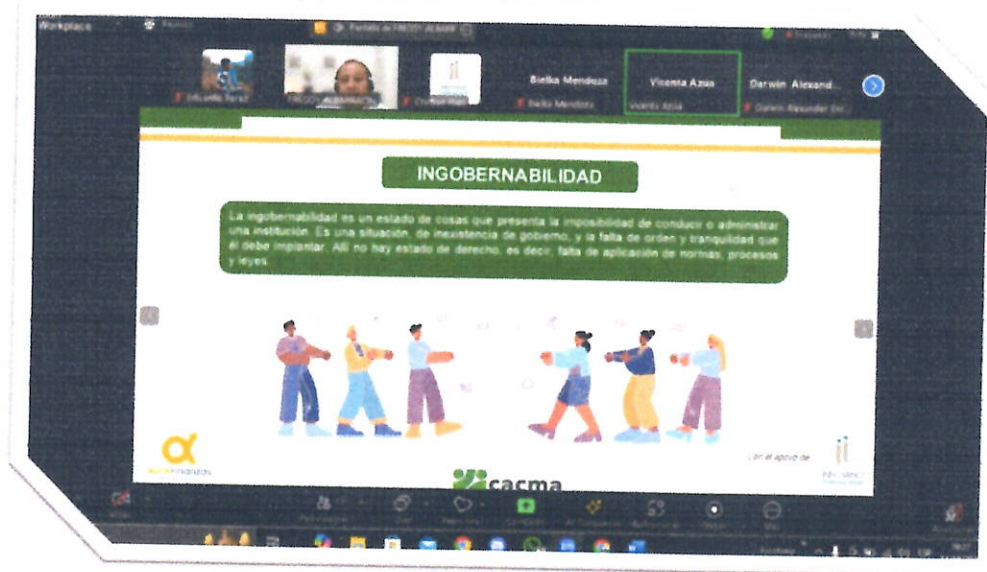
La "OCDE" y otras agencias multilaterales como el Banco Mundial, han establecido que los principios del buen gobierno cooperativo son:

- Respeto de los derechos de los socios y tratamiento equitativo, independiente de su participación en el capital.
- Clara definición de las responsabilidades y las funciones de los diferentes órganos.
- Transparencia, libertad e integración de la información.
- Comunicación efectiva con los diferentes públicos interesados en la Cooperativa.
- Promover la plena satisfacción.

De Cristian Ríos para todos

Estimado participante por favor ayúdame llenando la Evaluación PRE de Aprendizaje. La misma consta...

Con el apoyo de



Zoom Workplace

Reunión

Panel de FREDDY ALBARRACIN

Bielka Mendoza

Vicenta Azúa

Eduardo Pérez

FREDDY ALBARRACIN

DIANA VERNIZA GUD...

Bielka Mendoza

Vicenta Azúa

ÁMBITO DE UN BUEN GOBIERNO COOPERATIVO

Con el apoyo de

α finanzas

cacma

Si por favor estimado participante ayudenos llenando la Evaluación POST de Aprendizaje, la misma constará su asistencia y le permitirá obtener su certificado. Muchas gracias. <https://forms.guest/575aLjMAUjC077>

Si por favor mil disculpas si por motivo de la ida de la luz me salgo de la reunión, felicitaciones a la cooperativa por estos grandiosos talleres y felicitaciones por esa gran ponencia sobre el tema con mucha claridad en resolver y dar a conocer tan hermoso tema.

Con el apoyo de

α finanzas

cacma

Zoom Workplace

Reunión

Panel de FREDDY ALBARRACIN

Bielka Mendoza

Vicenta Azúa

Eduardo Pérez

FREDDY ALBARRACIN

DIANA VERNIZA GUD...

Bielka Mendoza

Vicenta Azúa

Christian Rios

PRÁCTICAS PARA CONSTRUIR UN BUEN GOBIERNO COOPERATIVO

Con el apoyo de

α finanzas

cacma