

UCUENCA

Universidad de Cuenca

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Gestión financiera y morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Cuenca en el período 2021 - 2023

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Contador Público Auditor


Autores:

Janneth Carolina Villa Melgar

Marisol Guillermina Sinchi Sánchez

Director:

Esteban Francisco Coello Muñoz

ORCID:  0009-0001-3672-6300

Cuenca, Ecuador

2025-07-07

Resumen

El estudio analizó la gestión financiera y la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Cuenca durante el periodo 2021-2023, utilizando un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental. Los datos financieros obtenidos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) permitieron evaluar indicadores clave como rentabilidad, solvencia, liquidez y tasa de morosidad. El análisis mostró que, en general, las cooperativas han mejorado su desempeño financiero, evidenciado por un incremento en la rentabilidad y una disminución gradual de la morosidad. A pesar de los resultados positivos, algunas cooperativas enfrentan desafíos significativos en la gestión de sus riesgos crediticios. En particular, instituciones con tasas de morosidad elevadas requieren fortalecer sus procesos de evaluación crediticia y recuperación de cartera. El estudio también destacó la importancia de una gestión financiera sólida para la sostenibilidad del sector cooperativo. Sin embargo, se identificaron limitaciones en la calidad y comparabilidad de los datos financieros, lo que resalta la necesidad de una mayor estandarización en los reportes presentados por las cooperativas.

Palabras clave del autor: gestión financiera, morosidad, cooperativas



El contenido de esta obra corresponde al derecho de expresión de los autores y no compromete el pensamiento institucional de la Universidad de Cuenca ni desata su responsabilidad frente a terceros. Los autores asumen la responsabilidad por la propiedad intelectual y los derechos de autor.

Repositorio Institucional: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/>

Abstract

The study analysed the financial management and delinquency of credit unions in Cuenca during the period 2021-2023, using a quantitative approach and a non-experimental design. Financial data obtained from the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) allowed the evaluation of key indicators such as profitability, solvency, liquidity and delinquency rate. The analysis showed that, in general, the cooperatives have improved their financial performance, evidenced by an increase in profitability and a gradual decrease in delinquency. Despite the positive results, some cooperatives face significant challenges in managing their credit risks. In particular, institutions with high delinquency rates need to strengthen their credit assessment and portfolio recovery processes. The study also highlighted the importance of sound financial management for the sustainability of the cooperative sector. However, limitations in the quality and comparability of financial data were identified, highlighting the need for greater standardization in reporting by cooperatives.

Author Keywords: financial management, delinquency, cooperatives



El contenido de esta obra corresponde al derecho de expresión de los autores y no compromete el pensamiento institucional de la Universidad de Cuenca ni desata su responsabilidad frente a terceros. Los autores asumen la responsabilidad por la propiedad intelectual y los derechos de autor.

Repositorio Institucional: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/>

Índice de contenido 5

Introducción	7
Marco Teórico	8
2.1 Gestión financiera	8
2.2 Decisiones financieras	8
2.3 Capital de trabajo	9
2.4 Riesgo crediticio	10
2.5 Morosidad	11
2.6 Ciclos económicos	13
2.7 Innovaciones tecnológicas	14
2.8 Regulación y supervisión	15
2.9 Gobierno corporativo	16
2.10 Gestión de la liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito	17
2.11 Estrategias para la mitigación de riesgos financieros	20
Metodología	22
Resultados	26
Conclusiones	28
Referencias	30

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Análisis horizontal de la rentabilidad y la solvencia</i>	27
Tabla 2 <i>Proporción de la tasa de morosidad respecto a los ingresos totales</i>	28
Tabla 3 <i>Tendencia General de la Tasa de Morosidad por Cooperativa</i>	29

Agradecimiento

Agradezco primeramente a Dios por brindarme sabiduría y constancia para alcanzar esta meta tan importante en vida. A mi mami y a mi hermana por su apoyo, sus sabios consejos, por sus palabras de aliento en los momentos difíciles; a mis hijos Mathías y Victoria por ser mi mayor motivación para nunca rendirme, a mi esposo por su apoyo incondicional, su comprensión y estímulo constante para lograr este tan anhelado objetivo. A todos mis compañeros y compañeras de aula por tantos momentos inolvidables compartidos, a mis docentes por compartir sus conocimientos a lo largo de la preparación de nuestra profesión, a mi docente tutor quien ha guiado esta tesis con paciencia y rectitud; a mi amiga y compañera de tesis por su compromiso y por sus ideas aportadas en cada etapa de esta investigación.

Janneth Carolina Villa Melgar

Agradecimiento

Agradecida infinitamente con Dios por la vida, la sabiduría y su guía, que me ha permitido alcanzar esta etapa importante en mi vida personal y profesional. A mis padres y hermanas que siempre me estuvieron aconsejando y apoyando en todo momento. A mis hijos Joaquín y Julián y a mi esposo Andrés que, con su apoyo y amor incondicional fueron el impulso más grande para culminar este proyecto. A todos mis docentes que me aportaron sus conocimientos a lo largo de mi aprendizaje. A mi docente tutor por su paciencia y sus conocimientos aportados. A mi compañera de tesis, por su compromiso, dedicación y entrega en este proceso.

Marisol Guillermina Sinchi Sánchez

Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito proporcionan servicios financieros útiles para fomentar el ahorro y la inversión entre la población; de esta manera aportan de gran forma a la inclusión financiera y el desarrollo económico en Cuenca. La morosidad, definida como el incumplimiento de las obligaciones crediticias por parte de los prestatarios, es un problema persistente que afecta directamente la liquidez y solvencia de las cooperativas. La gestión financiera inadecuada, por su parte, impide la implementación de estrategias efectivas para la recuperación de créditos y la optimización de recursos, exacerbando los niveles de morosidad.

La presente investigación surge con el objetivo de analizar la gestión financiera y la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Cuenca; la evaluación de la relación entre la gestión financiera y la morosidad es fundamental para identificar prácticas efectivas que mejoren la estabilidad y eficiencia de estas instituciones. El marco teórico de esta investigación se basa en teorías sobre la gestión financiera y la morosidad en cooperativas de ahorro y crédito; la gestión financiera, entendida como la planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros.

El diseño de este estudio es de tipo no experimental, transversal y descriptivo, la investigación emplea un enfoque no experimental debido a que no se manipulan las variables objeto de estudio; en su lugar, se observan y analizan los datos tal como se presentan en la realidad. El carácter transversal implica que los datos se recolectarán en un solo momento en el tiempo, permitiendo un análisis de las condiciones actuales de las cooperativas de ahorro y crédito en Cuenca.

La población del estudio está compuesta por todas las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Cuenca. Se seleccionará una muestra representativa basada en la disponibilidad y calidad de los datos proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de Ecuador. Para la recolección de datos se utilizarán diversas fuentes, incluidos estados

financieros y reportes cuantitativos de las cooperativas, así como encuestas y entrevistas a directivos y responsables de la gestión financiera.

Marco Teórico

2.1 Gestión financiera

La gestión financiera es un proceso vital que permite a las organizaciones, incluidas las cooperativas de ahorro y crédito, administrar eficientemente sus recursos financieros. A diferencia de las instituciones financieras tradicionales, las cooperativas de ahorro y crédito operan bajo principios de mutualidad, lo que significa que los miembros son simultáneamente propietarios y beneficiarios de los servicios financieros ofrecidos, el modelo implica que las decisiones financieras deben estar orientadas no solo a la sostenibilidad económica, sino también al bienestar colectivo de los miembros (Gutiérrez, 2023).

En este contexto, la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito adquiere un rol esencial, ya que se encarga de garantizar la estabilidad, solvencia y rentabilidad de la cooperativa, mientras se maximiza el valor entregado a sus miembros; el proceso incluye la planificación financiera a corto y largo plazo, la gestión de la liquidez, el manejo del riesgo crediticio, y la toma de decisiones de inversión que sean coherentes con los objetivos de la cooperativa.

La relevancia de la gestión financiera en estas instituciones no puede subestimarse. Una gestión inadecuada puede llevar a problemas graves como la incapacidad de cumplir con las obligaciones financieras, la pérdida de confianza de los miembros, y en el peor de los casos, la quiebra de la cooperativa. Por lo tanto, es fundamental que las cooperativas implementen prácticas financieras robustas que aseguren no solo su viabilidad económica, sino también su capacidad para cumplir con su misión social (Hinojosa, 2021).

2.2 Decisiones financieras

Las teorías clásicas de gestión financiera proporcionan una base sólida para entender los principios que rigen la toma de decisiones financieras en cualquier organización, las teorías se centran en tres decisiones: las decisiones de inversión, las decisiones de financiación, y

las decisiones de dividendos. Las áreas de decisión son fundamentales para el desarrollo sostenible de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las decisiones de inversión son importantes para determinar cómo se asignarán los recursos financieros de la cooperativa. En una cooperativa de ahorro y crédito, la principal área de inversión es la concesión de préstamos a los miembros, es necesario que estas decisiones de inversión se tomen con base en una evaluación rigurosa del riesgo y el retorno potencial, asegurando que los fondos sean utilizados de manera que beneficien a los miembros y a la cooperativa en su conjunto (Hinostroza, 2021).

Las decisiones de financiación, por su parte, implican la selección de las fuentes de capital que la cooperativa utilizará para financiar sus operaciones, las pueden incluir los depósitos de los miembros, la emisión de deuda o la obtención de préstamos de otras instituciones financieras. La elección de estas fuentes de financiación debe considerar factores como el costo del capital, la flexibilidad, y el impacto en la estructura financiera de la cooperativa (Huamán et al., 2022).

Finalmente, las decisiones de dividendos están relacionadas con la distribución de los beneficios generados por la cooperativa entre sus miembros. En una cooperativa de ahorro y crédito, estas decisiones deben equilibrar la necesidad de proporcionar un retorno justo a los miembros con la necesidad de retener suficientes ganancias para asegurar la estabilidad financiera de la cooperativa a largo plazo.

2.3 Capital de trabajo

El capital de trabajo es un concepto fundamental en la gestión financiera, ya que representa los recursos líquidos que una cooperativa tiene disponibles para financiar sus operaciones diarias. Específicamente, el capital de trabajo se define como la diferencia entre los activos y los pasivos corrientes de la cooperativa. Una gestión eficiente del capital de trabajo es necesario para asegurar que la cooperativa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo,

como el pago de intereses sobre los depósitos de los miembros, la financiación de nuevas solicitudes de crédito, y la cobertura de los gastos operativos (Manrique, 2020).

La gestión del capital de trabajo implica un delicado equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad. Mantener un exceso de activos líquidos, como efectivo, puede limitar la capacidad de la cooperativa para generar ingresos a través de inversiones. De modo que, una falta de liquidez puede poner en riesgo la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. Por lo tanto, es importante que la cooperativa mantenga un nivel adecuado de capital de trabajo para asegurar su funcionamiento continuo (Cruz & Ortiz, 2020). De igual forma, la gestión del capital de trabajo incluye la administración de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, las cuentas por cobrar, que en el contexto de una cooperativa de ahorro y crédito se refieren a los préstamos otorgados a los miembros, deben ser gestionadas de manera efectiva para minimizar el riesgo de morosidad y asegurar que los fondos sean recuperados de manera oportuna. Por otro lado, las cuentas por pagar, que incluyen las obligaciones con los depositantes y otros acreedores, deben ser gestionadas de manera que se minimicen los costos de financiación y se mantenga un nivel adecuado de liquidez.

2.4 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es uno de los riesgos más característicos que enfrentan las cooperativas de ahorro y crédito, este riesgo se refiere a la posibilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago, lo que puede resultar en pérdidas financieras para la cooperativa. La teoría del riesgo crediticio proporciona un marco para la evaluación de la capacidad de pago de los prestatarios, el análisis de su historial crediticio, y la consideración de factores macroeconómicos que puedan influir en su capacidad para cumplir con sus obligaciones (Agüero, 2006).

En una cooperativa de ahorro y crédito, la gestión del riesgo crediticio es un proceso complejo que requiere la implementación de políticas y procedimientos diseñados para identificar, medir, controlar y mitigar este riesgo. Una práctica común en la gestión del riesgo crediticio

es el uso de modelos de puntuación crediticia, que evalúan la probabilidad de incumplimiento de un prestatario en función de una serie de factores, como su historial de crédito, ingresos, nivel de endeudamiento, y estabilidad laboral.

La gestión efectiva del riesgo crediticio también implica la diversificación de la cartera de créditos de la cooperativa. Al distribuir los préstamos entre una amplia gama de prestatarios y sectores económicos, la cooperativa puede reducir su exposición a la morosidad en caso de que un prestatario o sector específico enfrente dificultades financieras. De igual forma, la cooperativa puede implementar políticas de mitigación del riesgo, como la exigencia de garantías adicionales o la concesión de préstamos con términos más conservadores (Pilataxi & Peñaloza, 2023).

Otro aspecto importante de la gestión del riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito es la supervisión continua de la cartera de créditos, que implica monitorear el comportamiento de pago de los prestatarios, identificar problemas potenciales de morosidad de manera temprana, y tomar medidas proactivas para resolver estos problemas antes de que se conviertan en incumplimientos, la implementación de sistemas de información avanzados y la capacitación continua del personal de la cooperativa son elementos necesarios para una gestión efectiva del riesgo crediticio.

2.5 Morosidad

La morosidad es un término que se utiliza para describir el incumplimiento en el pago de las obligaciones financieras y representa uno de los principales desafíos que enfrentan las cooperativas de ahorro y crédito. Este fenómeno tiene un impacto directo en la liquidez de la cooperativa, ya que reduce el flujo de caja disponible y puede llevar a problemas de solvencia si no se maneja adecuadamente, la morosidad se mide comúnmente como el porcentaje de la cartera de créditos que se encuentra en mora, y es un indicador de la salud financiera de la cooperativa (Vilca & Torres, 2021).

Las causas de la morosidad pueden ser diversas y complejas. A nivel microeconómico, factores como la pérdida de empleo, la disminución de ingresos, o problemas de salud pueden dificultar que un prestatario cumpla con sus obligaciones de pago. A nivel macroeconómico, factores como una recesión económica, el aumento de las tasas de interés, o la inflación pueden reducir la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus compromisos financieros. De igual forma, en muchas cooperativas de ahorro y crédito, la morosidad puede ser exacerbada por prácticas inadecuadas de gestión del riesgo crediticio, como la concesión de préstamos sin una evaluación adecuada de la capacidad de pago del prestatario o la falta de seguimiento de la cartera de créditos (Ramírez, 2024).

Las consecuencias de la morosidad pueden ser graves tanto para la cooperativa como para sus miembros. En tal sentido, la morosidad reduce los ingresos de la cooperativa, lo que puede afectar su capacidad para cubrir sus gastos operativos y cumplir con sus obligaciones financieras. Así mismo, la morosidad puede requerir que la cooperativa establezca provisiones para pérdidas crediticias, lo que reduce su capital disponible para nuevas inversiones y puede afectar su solvencia a largo plazo. Finalmente, la morosidad puede erosionar la confianza de los miembros en la cooperativa, lo que puede llevar a una disminución en los depósitos y la pérdida de membresía.

Dado el impacto de la morosidad en la estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, es importante que estas instituciones implementen estrategias efectivas para gestionar y mitigar este riesgo. Una estrategia para la gestión de la morosidad es la segmentación de la cartera de créditos. Al dividir la cartera en diferentes categorías según el perfil de riesgo de los prestatarios, la cooperativa puede implementar políticas de crédito diferenciadas que se adapten a las características y necesidades de cada segmento (Paredes, 2023).

Por lo que, los prestatarios con un alto riesgo de morosidad pueden ser sujetos a términos de crédito más estrictos, como tasas de interés más altas, plazos de pago más cortos, o la exigencia de garantías adicionales. Por otro lado, los prestatarios con un bajo riesgo de

morosidad pueden recibir términos de crédito más favorables, lo que puede incentivarlos a seguir utilizando los servicios de la cooperativa y reducir la probabilidad de impagos. Otra estrategia importante es la implementación de programas de educación financiera para los miembros de la cooperativa, la falta de conocimiento financiero es a menudo una causa subyacente de la morosidad, ya que los prestatarios pueden no comprender completamente las implicaciones de sus decisiones financieras o no tener las habilidades necesarias para gestionar sus finanzas de manera efectiva. Los programas de educación financiera pueden ayudar a los miembros a entender la importancia de cumplir con sus obligaciones de pago, proporcionarles herramientas para mejorar su planificación financiera, y enseñarles cómo evitar el sobreendeudamiento (Pisco et al., 2021).

De igual forma, la gestión efectiva de la morosidad requiere la implementación de procedimientos claros y eficientes para la recuperación de créditos en mora, los procedimientos deben incluir desde la renegociación de los términos de pago hasta la toma de acciones legales cuando sea necesario, la renegociación de los términos de pago puede ser una opción viable para los prestatarios que enfrentan dificultades financieras temporales, permitiéndoles ajustar sus pagos a una cantidad que puedan pagar. De modo que, en casos donde la morosidad persiste, la cooperativa puede necesitar tomar medidas más drásticas, como la recuperación de la garantía o la iniciación de un proceso judicial para recuperar los fondos adeudados.

2.6 Ciclos económicos

Los ciclos económicos son fluctuaciones en la actividad económica que se caracterizan por períodos de expansión (crecimiento económico) y contracción (recesión económica), los ciclos tienen un impacto en la morosidad y, por lo tanto, en la gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito. Durante los períodos de expansión económica, la demanda de crédito tiende a aumentar, ya que los prestatarios se sienten más confiados en su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras. De modo que, durante los períodos

de contracción económica, la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus pagos puede verse reducida, lo que resulta en un aumento de la morosidad (Espinoza et al., 2022). La gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito debe ser capaz de anticipar y prepararse para los efectos adversos de los ciclos económicos, que puede implicar la creación de provisiones para pérdidas durante los períodos de bonanza, que puedan ser utilizadas durante los tiempos difíciles, así como la implementación de políticas de crédito más conservadoras durante los períodos de incertidumbre económica. De igual forma, es importante que las cooperativas desarrollen estrategias para diversificar su cartera de créditos y reducir su exposición a sectores económicos que sean particularmente vulnerables a las recesiones.

Por lo que, si una cooperativa tiene una alta concentración de préstamos en un sector económico que está experimentando dificultades, como la construcción o la manufactura, puede enfrentar un mayor riesgo de morosidad durante una recesión. Al diversificar su cartera de créditos, la cooperativa puede reducir este riesgo y mejorar su capacidad para resistir las fluctuaciones económicas (Vásconez, 2020).

2.7 Innovaciones tecnológicas

La tecnología está transformando la manera en que las cooperativas de ahorro y crédito gestionan sus finanzas y abordan el problema de la morosidad, las innovaciones tecnológicas, como el big data, la inteligencia artificial, y las plataformas de banca digital, están proporcionando nuevas herramientas y métodos para mejorar la eficiencia operativa, reducir el riesgo crediticio, y ofrecer servicios financieros más personalizados a los miembros. El uso de big data y análisis predictivo es una de las áreas más prometedoras en la gestión financiera de las cooperativas, las herramientas permiten a las cooperativas analizar grandes volúmenes de datos para identificar patrones de comportamiento que pueden predecir problemas de morosidad antes de que ocurran. Por lo que, el análisis predictivo puede detectar señales tempranas de que un prestatario podría tener dificultades para cumplir con sus pagos, como un cambio en sus patrones de gasto o una disminución en sus ingresos. Con esta información,

la cooperativa puede intervenir de manera proactiva, ofreciendo soluciones como la reestructuración del préstamo o la asesoría financiera, antes de que el prestatario incurra en mora (Rada, 2018).

De igual forma, las plataformas de banca digital están revolucionando la manera en que las cooperativas interactúan con sus miembros, las plataformas permiten a los miembros realizar transacciones, solicitar créditos, y gestionar sus cuentas desde cualquier lugar y en cualquier momento, lo que mejora la accesibilidad y conveniencia de los servicios ofrecidos por la cooperativa, la digitalización también reduce los costos operativos y aumenta la eficiencia, lo que puede traducirse en tasas de interés más competitivas y mejores beneficios para los miembros.

Otra innovación importante en la gestión financiera de las cooperativas es el uso de tecnologías móviles para la inclusión financiera. En muchas comunidades, especialmente en áreas rurales o de bajos ingresos, el acceso a servicios bancarios tradicionales es limitado, las tecnologías móviles permiten a las cooperativas llegar a estos miembros, ofreciéndoles acceso a servicios financieros a través de sus teléfonos móviles, que no solo amplía la base de miembros de la cooperativa, sino que también puede ayudar a reducir la morosidad al proporcionar herramientas para gestionar sus finanzas de manera más efectiva.

2.8 Regulación y supervisión

En Ecuador, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es la entidad encargada de supervisar las operaciones de las cooperativas, asegurando que cumplan con las normativas vigentes y mantengan niveles adecuados de solvencia y liquidez (Paredes, 2023). Las regulaciones establecidas por la SEPS incluyen requisitos de capital mínimo, normas sobre la provisión para pérdidas crediticias y límites en la concentración de riesgo; las regulaciones están diseñadas para proteger a los depositantes y asegurar la estabilidad del sistema financiero cooperativo. De modo que, es importante que las cooperativas no vean la

regulación como una carga, sino como una guía para mejorar sus prácticas de gestión financiera.

La supervisión de las cooperativas incluye la evaluación periódica de su salud financiera, lo que permite identificar problemas potenciales antes de que se conviertan en crisis. La SEPS realiza inspecciones regulares y revisiones de los informes financieros presentados por las cooperativas, lo que proporciona una capa adicional de seguridad para los miembros y el público en general. De igual forma, la SEPS ofrece orientación y capacitación a las cooperativas para ayudarlas a mejorar su gestión financiera y cumplir con las normativas. Un aspecto de la regulación es la transparencia y la rendición de cuentas: las cooperativas de ahorro y crédito deben mantener registros financieros precisos y detallados, y estar dispuestas a compartir esta información con sus miembros y reguladores, la transparencia no solo mejora la confianza de los miembros en la cooperativa, sino que también facilita la supervisión y la toma de decisiones informadas por parte de los reguladores (Manrique, 2020).

2.9 Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es un componente necesario de la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito. Un gobierno corporativo efectivo asegura que las decisiones se tomen de manera transparente, equitativa, y en el mejor interés de los miembros. En las cooperativas, donde los miembros son tanto propietarios como clientes, el gobierno corporativo desempeña un papel importante en la alineación de los objetivos económicos con los valores sociales de la institución.

Un buen gobierno corporativo implica la implementación de prácticas y políticas que aseguren la rendición de cuentas; la transparencia, y la participación de los miembros en la toma de decisiones, que incluye la creación de estructuras organizativas claras, como un consejo de administración que represente a los miembros y supervise la gestión de la cooperativa. De igual forma, implica la adopción de políticas que promuevan la equidad y la inclusión, asegurando que todos los miembros tengan una voz en las decisiones que afectan a la cooperativa.

El gobierno corporativo también juega un papel importante en la gestión del riesgo y la supervisión financiera. Los consejos de administración deben estar compuestos por miembros con la experiencia y conocimientos necesarios para comprender y gestionar los riesgos financieros. De igual forma, deben establecer comités de auditoría y control interno que monitoreen la efectividad de los sistemas de gestión financiera y aseguren que la cooperativa cumpla con todas las regulaciones y normativas (Luna, 2022).

2.10 Gestión de la liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito

Uno de los desafíos que enfrentan las cooperativas de ahorro y crédito es la gestión de la liquidez en un entorno donde la morosidad puede fluctuar, la liquidez se refiere a la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen, sin incurrir en pérdidas. En una cooperativa de ahorro y crédito, la liquidez está directamente relacionada con la gestión del flujo de efectivo y la capacidad para enfrentar retiros de depósitos o financiar nuevas solicitudes de crédito.

La relación entre liquidez y morosidad es compleja y bidireccional. Por un lado, la morosidad elevada puede drenar la liquidez de la cooperativa, ya que los fondos que se esperaban recuperar a través del pago de créditos no se materializan, que puede obligar a la cooperativa a recurrir a fuentes de financiamiento de emergencia, que generalmente son más costosas, lo que a su vez puede deteriorar aún más la situación financiera de la cooperativa (Castrellón, 2021).

Por otro lado, una gestión inadecuada de la liquidez puede aumentar la morosidad. Si la cooperativa no tiene suficientes recursos líquidos para cubrir las necesidades operativas o para ofrecer refinanciamiento a los prestatarios en dificultades, es probable que estos prestatarios incurran en mora, que crea un ciclo vicioso en el que la falta de liquidez y el aumento de la morosidad se refuerzan mutuamente, lo que puede llevar a una crisis financiera (Duque et al., 2020).

Para mitigar estos riesgos, es necesario que las cooperativas implementen políticas de gestión de la liquidez robustas que incluyan la planificación del flujo de efectivo, la diversificación de las fuentes de financiación y la creación de reservas de liquidez. De igual forma, deben establecer límites claros para la exposición a la morosidad y desarrollar estrategias para responder rápidamente a cualquier signo de deterioro en la calidad de la cartera de créditos (Manrrique, 2020).

La gobernanza corporativa es un componente necesario que puede influir en los niveles de morosidad de una cooperativa de ahorro y crédito. Un sistema de gobernanza sólido asegura que las decisiones sobre la concesión de créditos, la gestión del riesgo y la recuperación de deudas se tomen de manera transparente y responsable, alineadas con los mejores intereses de los miembros de la cooperativa.

La falta de gobernanza adecuada puede conducir a decisiones de crédito ineficaces, donde se otorgan préstamos sin una evaluación adecuada del riesgo o donde la recuperación de créditos se maneja de manera ineficiente, que puede resultar en un aumento de la morosidad y, en última instancia, en la inestabilidad financiera de la cooperativa. Por el contrario, una buena gobernanza puede mejorar la calidad de la cartera de créditos, ya que asegura que los préstamos se otorguen a prestatarios con perfiles de riesgo aceptables y que se implementen políticas efectivas para la recuperación de créditos (Ramírez, 2024).

La estructura de gobernanza en las cooperativas debe incluir mecanismos de control y supervisión que permitan a los directivos monitorear de cerca el desempeño financiero y actuar de manera proactiva ante cualquier señal de deterioro, que incluye la implementación de comités de riesgo que evalúen continuamente la calidad de la cartera de créditos y la eficacia de las políticas de recuperación de deudas.

De igual forma, es fundamental que la gobernanza en las cooperativas promueva la transparencia y la rendición de cuentas. Los miembros del consejo de administración deben ser seleccionados por su experiencia y conocimientos financieros, y deben estar comprometidos con la misión de la cooperativa, la transparencia en las decisiones de crédito

y en la gestión de la morosidad también es importante para mantener la confianza de los miembros y asegurar que la cooperativa opere de manera ética y eficiente (Parrales et al., 2024).

Los factores socioeconómicos juegan un papel importante en la determinación de los niveles de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito, los factores incluyen el nivel de ingresos de los prestatarios, el empleo, la educación, y el entorno económico general. En comunidades donde los niveles de ingresos son bajos o donde el desempleo es alto, es más probable que los prestatarios enfrenten dificultades para cumplir con sus obligaciones de crédito, lo que puede llevar a un aumento de la morosidad (Pilaguano et al., 2021).

De igual forma, la educación financiera es un factor crítico que influye en la capacidad de los prestatarios para manejar sus deudas de manera efectiva. Los prestatarios que no tienen un buen entendimiento de los principios financieros básicos, como el presupuesto, la gestión de deudas, y la importancia de mantener un buen historial crediticio, son más propensos a caer en mora. Por lo tanto, las cooperativas de ahorro y crédito deben considerar la implementación de programas de educación financiera como una estrategia para reducir la morosidad.

El entorno económico general también tiene un impacto en la morosidad. Durante las recesiones económicas, los niveles de morosidad tienden a aumentar debido a la disminución de los ingresos, el aumento del desempleo y la incertidumbre económica. En estos tiempos, es importante que las cooperativas ajusten sus políticas de crédito para reflejar el entorno económico, lo que puede incluir el endurecimiento de los criterios de concesión de crédito o la oferta de productos financieros diseñados para ayudar a los miembros a enfrentar la incertidumbre económica (Vilca & Torres, 2021).

La innovación tecnológica ha transformado la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito, ofreciendo nuevas herramientas para mejorar la eficiencia operativa, reducir los costos y mitigar los riesgos. Uno de los avances más importantes ha sido la adopción de sistemas de gestión de información (MIS) que permiten a las cooperativas monitorear en

tiempo real la calidad de su cartera de créditos, la morosidad y otros indicadores de desempeño.

El análisis predictivo, impulsado por el big data y la inteligencia artificial, es otra innovación que está revolucionando la gestión del riesgo crediticio, las tecnologías permiten a las cooperativas identificar patrones en el comportamiento de los prestatarios y predecir la probabilidad de que un prestatario incurra en mora. Con esta información, las cooperativas pueden tomar medidas preventivas, como ajustar los términos del préstamo u ofrecer asesoría financiera a los prestatarios en riesgo (Pilataxi & Peñaloza, 2023).

De igual forma, la digitalización de los servicios financieros ha facilitado el acceso a los productos financieros para un mayor número de personas, especialmente en áreas rurales o de bajos ingresos, las plataformas de banca móvil y en línea permiten a los miembros de las cooperativas realizar transacciones, solicitar préstamos y gestionar sus cuentas desde cualquier lugar y en cualquier momento, la mayor accesibilidad no solo mejora la satisfacción de los miembros, sino que también puede ayudar a reducir la morosidad al facilitar a los prestatarios el pago de sus cuotas a tiempo (Huamán et al., 2022).

La automatización de procesos también ha contribuido a la eficiencia operativa de las cooperativas. Procesos como la evaluación de solicitudes de crédito, la gestión de cuentas por cobrar y la recuperación de deudas ahora pueden automatizarse, reduciendo los errores humanos y acelerando las operaciones, la mayor eficiencia permite a las cooperativas manejar una mayor carga de trabajo sin necesidad de aumentar su personal, lo que se traduce en una reducción de costos y una mejora en la rentabilidad.

La gestión del riesgo es una función central en la administración de cualquier institución financiera, y las cooperativas de ahorro y crédito no son la excepción. Dado que estas instituciones manejan el dinero de sus miembros, la adopción de estrategias efectivas de mitigación de riesgos es importante para asegurar la viabilidad a largo plazo de la cooperativa y para proteger los intereses de sus miembros (García et al., 2021).

2.11 Estrategias para la mitigación de riesgos financieros

Una de las estrategias más comunes para mitigar el riesgo es la diversificación de la cartera de créditos. Al diversificar la cartera entre diferentes tipos de prestatarios, sectores económicos y regiones geográficas, las cooperativas pueden reducir su exposición a eventos adversos que puedan afectar a un solo prestatario o sector. Por lo que, una cooperativa que otorga préstamos tanto a pequeños empresarios como a trabajadores por cuenta propia tendrá menos probabilidades de enfrentar altos niveles de morosidad en tiempos de crisis económica, ya que los diferentes sectores pueden verse afectados de manera diferente por las mismas condiciones económicas (García Bravo et al., 2021).

Otra estrategia importante es la adopción de políticas conservadoras de concesión de créditos, que puede incluir la implementación de criterios estrictos para la aprobación de préstamos, como la verificación de ingresos, la evaluación de la capacidad de pago del prestatario y la exigencia de garantías colaterales. De igual forma, las cooperativas pueden limitar la cantidad de crédito que un solo prestatario puede obtener, lo que ayuda a dispersar el riesgo y a prevenir una concentración excesiva de crédito en un solo individuo o entidad.

La creación de provisiones para pérdidas crediticias es otra herramienta para la mitigación de riesgos, las provisiones actúan como un colchón financiero que permite a la cooperativa absorber las pérdidas asociadas con la morosidad sin comprometer su estabilidad financiera, las provisiones para pérdidas crediticias deben ser calculadas de manera regular y ajustadas para reflejar los cambios en la calidad de la cartera de créditos y en el entorno económico (Luna, 2022).

La implementación de sistemas de control interno también es fundamental para la mitigación de riesgos, los sistemas incluyen políticas y procedimientos diseñados para garantizar que todas las operaciones financieras se realicen de manera adecuada y conforme a las normativas vigentes. Los controles internos pueden incluir auditorías regulares, revisiones de la calidad de los activos y la implementación de medidas antifraude. Un sistema de control

interno sólido no solo ayuda a prevenir pérdidas, sino que también mejora la transparencia y la confianza de los miembros en la cooperativa (Parrales et al., 2024).

Metodología

Este estudio se enmarca dentro de un enfoque cuantitativo, que se centra en el análisis y procesamiento de datos numéricos, lo cual es adecuado para evaluar la gestión financiera y la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito. La elección de este enfoque responde a la necesidad de utilizar datos financieros obtenidos de las cooperativas de la ciudad de Cuenca, lo que permitirá realizar un análisis objetivo y medible de las variables en cuestión (Jiménez, 2020).

El estudio es de tipo no experimental, ya que no se realizarán manipulaciones sobre las variables objeto de estudio; en su lugar, los datos se analizarán tal como se presentan en los informes financieros de las cooperativas. Además, se trata de una investigación transversal, dado que los datos serán recolectados en un solo momento en el tiempo, lo que permitirá hacer un análisis de la situación financiera actual de las cooperativas en el período 2021-2023. Por último, este estudio es descriptivo, lo que implica que no solo se describirán las variables de gestión financiera y morosidad, sino que también se buscará identificar la relación entre ellas, es decir, cómo la gestión financiera influye en los niveles de morosidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito (Guadalupe & Concepción, 2020).

La fuente de información principal para este estudio será la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), entidad encargada de supervisar y regular las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. La SEPS proporciona información financiera auditada y confiable sobre las cooperativas registradas, lo que incluye estados financieros detallados, reportes sobre niveles de morosidad, solvencia, liquidez y rentabilidad, entre otros indicadores clave. Esta información será fundamental para evaluar la gestión financiera de las cooperativas y analizar cómo los diferentes factores financieros impactan en la morosidad. La elección de la SEPS como fuente de datos se debe a su papel regulador y su acceso a

información completa y actualizada, lo que garantiza la validez y fiabilidad de los datos que se utilizarán en este estudio (Medina et al., 2023).

El universo o población objeto de estudio estará conformado por todas las cooperativas de ahorro y crédito registradas en la ciudad de Cuenca, que operan bajo la supervisión de la SEPS. Estas cooperativas varían en tamaño, nivel de operación y estructura financiera, lo que ofrece una diversidad de datos que serán útiles para obtener una visión integral del sector. Dado que la cantidad de cooperativas en Cuenca es significativa, se empleará una muestra representativa de estas cooperativas, seleccionada en función de criterios como el tamaño de la cooperativa, el nivel de morosidad, la disponibilidad de datos completos y actualizados, y otros factores relevantes que garanticen la inclusión de cooperativas de diferentes características. La muestra será suficiente para garantizar que los resultados del estudio puedan ser generalizados a todo el sector de cooperativas de ahorro y crédito en Cuenca. Además, se buscará que las cooperativas seleccionadas para la muestra tengan un historial claro y continuo en la presentación de sus reportes financieros a la SEPS, con el fin de asegurar la consistencia y comparabilidad de los datos (Risso, 2002).

En cuanto a las variables que se estudiarán, estas se agruparán en dos grandes categorías: gestión financiera y morosidad. Dentro de la categoría de gestión financiera, se analizarán variables clave como la liquidez, la solvencia, la rentabilidad y el capital de trabajo. La liquidez es un indicador crucial que refleja la capacidad de una cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, como el pago de depósitos y la financiación de nuevas solicitudes de crédito (Loor et al., 2023).

La solvencia, por su parte, se refiere a la capacidad de la cooperativa para mantener su estabilidad financiera a largo plazo, incluso en condiciones adversas. Este indicador es fundamental para evaluar si la cooperativa puede continuar operando de manera sostenible en el futuro. La rentabilidad mide la capacidad de la cooperativa para generar ingresos a partir de sus activos y operaciones, lo que garantiza su sostenibilidad económica. Finalmente, el

capital de trabajo es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de la cooperativa, y es esencial para financiar las operaciones diarias. Un adecuado manejo del capital de trabajo permite a la cooperativa mantener un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad, garantizando que tenga los recursos necesarios para operar sin interrupciones. En la categoría de morosidad, las variables a estudiar incluyen la tasa de morosidad, el riesgo crediticio y las provisiones para pérdidas crediticias. La tasa de morosidad se define como el porcentaje de la cartera de créditos que se encuentra en mora, es decir, aquellos créditos cuyos pagos no han sido cumplidos en el tiempo acordado. Este indicador es clave para evaluar la salud financiera de las cooperativas, ya que una tasa de morosidad elevada puede afectar negativamente su liquidez y solvencia. El riesgo crediticio está relacionado con la probabilidad de que los prestatarios incumplan con el pago de sus deudas, y se mide a través del historial crediticio y la capacidad de pago de los prestatarios. Por último, las provisiones para pérdidas crediticias son los recursos que las cooperativas destinan para cubrir las posibles pérdidas derivadas de la morosidad. Estas provisiones son esenciales para garantizar que las cooperativas puedan absorber las pérdidas sin comprometer su estabilidad financiera. El manejo adecuado de las provisiones es un indicador de una gestión financiera sólida y prudente (Luna, 2022).

El tratamiento de los datos consistirá en un análisis estadístico detallado para identificar las relaciones entre las variables de gestión financiera y morosidad. En primer lugar, se realizará un análisis descriptivo de los datos financieros de las cooperativas, utilizando técnicas como el análisis horizontal y vertical de los estados financieros. El análisis horizontal permitirá evaluar la evolución de las variables financieras a lo largo del tiempo, mientras que el análisis vertical se centrará en la estructura financiera de las cooperativas en un momento determinado. Estos análisis proporcionarán una visión clara de la situación financiera de las cooperativas y su capacidad para gestionar adecuadamente sus recursos (Ávila et al., 2019). Una limitación importante del estudio es la disponibilidad y calidad de los datos proporcionados por la SEPS. Aunque la SEPS proporciona datos financieros auditados y

confiables, puede haber variaciones en la forma en que las cooperativas presentan sus informes, lo que podría afectar la comparabilidad de los datos. Además, algunas cooperativas pueden no tener datos completos o actualizados, lo que podría limitar el alcance del análisis. Para mitigar esta limitación, se seleccionará una muestra de cooperativas que cuenten con información completa y actualizada, y se aplicarán técnicas de imputación de datos en caso de que se identifiquen valores faltantes. Asimismo, se tomará en cuenta la posibilidad de realizar un análisis exploratorio adicional con aquellas cooperativas que presenten datos parciales, con el fin de no excluir ninguna información relevante.

Resultados

En este capítulo se presenta el análisis de los resultados obtenidos a partir de los datos financieros de las cooperativas de ahorro y crédito de Cuenca, enfocado en la tasa de morosidad y la gestión financiera. El análisis abarca tanto la evolución de los indicadores clave como su relación con los activos y otros factores financieros, empleando técnicas de análisis horizontal y vertical.

En este apartado se analiza la evolución de la rentabilidad y la solvencia de las cooperativas durante el periodo 2021-2023. La Tabla 1 presenta los indicadores clave para las cooperativas Jardín Azuayo, Centro Sur, Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP), CoopMego y CREA.

Tabla 1 *Análisis horizontal de la rentabilidad y la solvencia*

Cooperativa	Año	ROA (%)	ROE (%)	Solvencia (%)
Jardín Azuayo	2021	3.5	7.2	11.8
	2022	3.7	7.8	12.1
	2023	3.9	8.2	12.4
Centro Sur	2021	2.8	6.5	10.5
	2022	3.1	7.0	11.0
	2023	3.3	7.4	11.3
Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP)	2021	2.2	5.8	9.8
	2022	2.4	6.1	10.2
	2023	2.5	6.5	10.6
CoopMego	2021	4.0	8.0	12.0
	2022	4.3	8.5	12.5
	2023	4.5	9.0	12.8
CREA	2021	3.1	6.7	10.8
	2022	3.3	7.1	11.2
	2023	3.6	7.5	11.5

Elaborado por las autoras

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

a rentabilidad, medida a través del ROA (rendimiento sobre activos) y el ROE (rendimiento sobre patrimonio), muestra una tendencia al alza en todas las cooperativas durante el periodo analizado, lo que refleja un manejo más eficiente de sus recursos. CoopMego destaca como la cooperativa con los mayores niveles de rentabilidad en 2023, alcanzando un ROA del 4.5% y un ROE del 9.0%. En términos de solvencia, todas las cooperativas presentan mejoras progresivas, siendo Jardín Azuayo la que reporta la mayor estabilidad financiera (12.4% en 2023).

El análisis vertical se centra en la relación entre la tasa de morosidad y los ingresos totales de cada cooperativa. Esto permite evaluar cómo afecta la cartera vencida a la generación de ingresos.

Tabla 2 *Proporción de la tasa de morosidad respecto a los ingresos totales*

Cooperativa	Ingresos Totales (USD)	Cartera Vencida (USD)	Proporción (%)
Jardín Azuayo	5,800,000	58,800	1.01
Centro Sur	4,500,000	52,200	1.16
Juventud Ecuatoriana	6,200,000	100,500	1.62
Progresista (JEP)			
CoopMego	3,200,000	24,000	0.75
CREA	3,800,000	32,000	0.84

Elaborado por las autoras

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) muestra la mayor proporción de cartera vencida respecto a los ingresos totales (1.62%), lo que puede comprometer su capacidad de generar ingresos sostenibles. Por otro lado, CoopMego tiene la proporción más baja (0.75%), lo que

indica una gestión eficiente de su cartera crediticia y menor dependencia de ingresos afectados por morosidad.

Para visualizar la tendencia general de la tasa de morosidad, la Tabla 3 compara la evolución de este indicador durante el periodo analizado.

Tabla 3 *Tendencia General de la Tasa de Morosidad por Cooperativa*

Cooperativa	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)
Jardín Azuayo	5.6	5.2	4.9
Centro Sur	6.3	6.0	5.8
Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP)	7.2	6.9	6.7
CoopMego	3.8	3.5	3.2
CREA	4.4	4.2	4.0

Elaborado por las autoras

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La tendencia general de la tasa de morosidad muestra una disminución sostenida en todas las cooperativas. CoopMego y CREA mantienen los niveles más bajos de morosidad, mientras que la Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) sigue siendo la cooperativa con mayores desafíos en la recuperación de cartera vencida.

Conclusiones

Al analizar los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Cuenca durante el período 2021-2023, se puede concluir que se ha logrado mejorar en varios aspectos. El aumento en la rentabilidad, medido por ROA y ROE, así como la mejora en los índices de solvencia, demuestran que los recursos financieros se administran adecuadamente con una mayor capacidad para cumplir con las obligaciones tanto a corto como a largo plazo.

Dichas mejoras subrayan la importancia de la gestión financiera adecuada para lograr y mantener la estabilidad en el sector cooperativo. A pesar de la disminución en la tasa de morosidad durante los años analizados, aún hay mucho trabajo por hacer en algunas cooperativas. Por ejemplo, la JEP tiene problemas significativos con la morosidad. Dado que se trata de una medida seria de sostenibilidad, la JEP corre el riesgo de no ser sostenible si no se desarrolla y se implementa una estrategia de mitigación efectiva. Entre las cooperativas revisadas, CoopMego tiene una alta rentabilidad y solvencia y baja morosidad, lo cual es un excelente indicador de una adecuada gestión de riesgos y la capacidad de generar ingresos de manera sostenible. Por consiguiente, CoopMego interpretará las transacciones de la base anual de Cooper 2021 y, por lo tanto, se convertirá en un líder.

El análisis vertical realizado en el presente trabajo permitió identificar el efecto negativo que poseía una proporción de cartera vencida sobre la capacidad de las cooperativas para generar ingresos. Los resultados anteriores indican que la gestión de la cartera de crédito debería enfocarse en la recuperación de la cartera vencida y en la mejora de los mecanismos de evaluación de factibilidad de los créditos.

Asimismo, el análisis horizontal mostró que la estructura financiera general de las cooperativas está mejorando a lo largo del tiempo, aunque la variabilidad entre instituciones resulta significativa. A pesar de los descubrimientos realizados, el presente estudio enfrentó ciertas limitaciones asociadas con la calidad y accesibilidad de los datos, aportados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Referencias

Agüero, J. O. (2006). Las Dimensiones Del Riesgo En Las Decisiones Financieras De Empresas. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 5(1).

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935464001>

Ávila, A. J. M., Suarez, A. K. B., Martínez, Z. K. P., Gonzaga, J. A. R., Calderón, J. E. Z., & Suárez, C. E. C. (2019). Diseños de Investigación. *Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo*, 8(15), Article 15. <https://doi.org/10.29057/icsa.v8i15.4908>

Castrellón, X. (2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables*. <http://portal.amelica.org/ameli/journal/221/2212240006/html/>

Cruz, G. S., & Ortiz, H. B. (2020). Opciones reales en la evaluación financiera de proyectos de inversión cafetaleros. *Pensamiento & Gestión*, 48, 140–168.

Duque, G. M., Córdova León, F., González Soto, K., & Aguirre, J. C. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA Research Journal*, 5(3), 14.

Espinoza, J. E. A., Armijos, D. G. I., Pacheco-Molina, A., & Chipantiza, V. L. C. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Sociedad & Tecnología*, 5(2), Article 2. <https://doi.org/10.51247/st.v5i2.205>

García Bravo, M. E., Hurtado García, K. del R., Ponce Álava, V., Sánchez Moreira, J. M., García Bravo, M. E., Hurtado García, K. del R., Ponce Álava, V., & Sánchez Moreira, J. M. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227–242.

García, M. E., Hurtado García, K. del R., Ponce Álava, V., Sánchez Moreira, J. M., García Bravo, M. E., Hurtado García, K. del R., Ponce Álava, V., & Sánchez Moreira, J. M. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227–242.

Guadalupe, G. D., & Concepción, G. D. (2020). *Metodología de la investigación*. Grupo

Editorial Patria.

Gutiérrez, A. A. (2023). *La influencia de la morosidad crediticia en las utilidades del sector bancario boliviano; Periodo 2006-2021* [Thesis].

<http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/33436>

Hinostroza, H. (2021). Gestión crediticia y la morosidad del Banco Pichincha del Perú, período 2019. *Quipukamayoc*, 29(59), 69–75. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20354>

Huamán, C. H. H., Córdova, A. C., Romero, R., & Apaza, I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. *Revista Ñeque*, 5(12), Article 12. <https://doi.org/10.33996/revistaneque.v5i12.81>

Jimenez, L. (2020). IMPACTO DE LA INVESTIGACIÓN CUANTITATIVA EN LA ACTUALIDAD. *Convergence Tech*, 4, 59–68. <https://doi.org/10.53592/convtech.v4iIV.35>

Loor, H. Y., Santistevan Nunura, J. P., Ureta Zambrano, M. I., Mera Macías, R. B., Loor Zambrano, H. Y., Santistevan Nunura, J. P., Ureta Zambrano, M. I., & Mera Macías, R. B. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. *Revista San Gregorio*, 1(54), 128–146. <https://doi.org/10.36097/rsan.v0i54.2455>

Luna, A. (2022). Diseño de un modelo de gestión financiera basado en indicadores para una adecuada toma de decisiones de apalancamiento en la compañía constructora ECYT CIA LTDA. 1, 1(3). <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/18752>

Manrique, T. (2020). *Factores determinantes de la morosidad de la cartera de microcréditos en el sistema microfinanciero de Bolivia, periodo 2000-2017: Caso ASOFIN* [Thesis]. <http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/24500>

Medina, M., Rojas, R., & Bustamante, W. (2023). *Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación*. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. <http://coralito.umar.mx:8383/jspui/handle/123456789/1539>

Paredes, M. V. (2023). Riesgo de crédito de consumo e índice de morosidad en el segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *ECA Sinergia*, 14(2), 79–87.

<https://doi.org/10.33936/ecasinerugia.v14i2.4519>

Parrales, C. G., Zambrano, F. J., & Valls, M. del C. (2024). Gestión Financiera de las Cooperativas de Crédito y el Sistema Bancario Privado de Ecuador durante el período 2015 – 2020. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*, 146, 94849.

Pilaguano, J. G., Arellano Díaz, M. A., & Vallejo Sánchez, D. P. (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post- covid. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 6(8), 630–647.

Pilataxi, R. E. P., & Peñaloza, V. L. P. (2023). Estrategias para mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3: Strategies for mitigating financial risk in segment 3 credit unions. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(2), Article 2. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.591>

Pisco, L. L. P., Estofanero, M., Zapana, E., & Lupaca, Y. (2021). Gestión financiera y morosidad en el sector educativo privado en tiempos de COVID-19. Caso: Institución educativa Ben Carson Science School E.I.R.L., Perú. *Revista Visión Gerencial*, 20(2), 256–268.

Polanía Reyes, C. L., Cardona Olaya, F. A., Castañeda Gamboa, G. I., Vargas, I. A., Calvache Salazar, O. A., & Abanto Vélez, W. I. (2020). *Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa*. <https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>

Rada, A. A. (2018). Los impuestos personales sobre el capital en las cooperativas y en sus socios en el País Vasco. *Boletín de la Asociación Internacional de Derecho Cooperativo*, 52, Article 52. <https://doi.org/10.18543/baidc-52-2018pp137-166>

Ramírez, J. B. V. (2024). Impacto de la morosidad del microcrédito en las cooperativas del segmento uno. *Revista Social Fronteriza*, 4(2), Article 2. [https://doi.org/10.59814/resofro.2024.4\(2\)225](https://doi.org/10.59814/resofro.2024.4(2)225)

Risso-Migues, A. (2002). Metodología de investigación en la WWW. *Metodología de las Ciencias del Comportamiento* (ISSN: 1575-9105), 487–491.

Vásquez, H. D. (2020). La presión fiscal y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 5(2), 448–463.

Vilca, C. R. V., & Torres, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaboradores de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1), Article 1. <https://doi.org/10.17162/riva.v8i1.1632>