

**LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y
Humanidades, Asunción, Paraguay**

ISSN en línea: 2789-3855, 2026

Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad: Un análisis en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en Riobamba 2020-2024

Credit risk management and its impact on delinquency: An analysis in savings and credit cooperatives of segment 2 in Riobamba 2020-2024

Jessica Daniela Verdezoto Lopez

verdezoto81@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0006-4964-532X>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Henry Jeyson Tayupanda Reinoso

henry.tayupanda@epoch.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0007-7013-453X>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Emilio Fernando Santillán Villagómez

fernando.santillan@epoch.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-1312-3758>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Carmen Raquel Erazo Matute

carmen.erazo@epoch.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0003-8943-0655>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.5984>

Artículo recibido: 23 de enero de 2026.

Aceptado para publicación: 04 de junio de 2026.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.


Redilat
Red de Investigadores
Latinoamericanos


LATAM

Revista Latinoamericana de
Ciencias Sociales y Humanidades

VOLUMEN VII

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.5984>

Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad: Un análisis en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en Riobamba 2020-2024

Credit risk management and its impact on delinquency: An analysis in savings and credit cooperatives of segment 2 in Riobamba 2020-2024

Jessica Daniela Verdezoto Lopez¹

verdezoto81@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0006-4964-532X>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Henry Jeyson Tayupanda Reinoso

henry.tayupanda@esepoch.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0007-7013-453X>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Emilio Fernando Santillán Villagómez

fernando.santillan@esepoch.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-1312-3758>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Carmen Raquel Erazo Matute

carmen.erazo@esepoch.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0003-8943-0655>

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Ecuador

Artículo recibido: 23 de enero de 2026. Aceptado para publicación: 04 de junio de 2026.
Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

La gestión del riesgo crediticio constituye un pilar fundamental para la estabilidad de las instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria. El presente estudio analizó la incidencia de la gestión del riesgo crediticio en los niveles de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Riobamba durante el periodo 2020-2024. Bajo un enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo-correlacional y diseño no experimental-transversal, se aplicó un muestreo censal a 56 profesionales de las áreas de crédito, riesgos y cobranzas. Los datos se recolectaron mediante encuestas estructuradas y análisis documental de reportes financieros oficiales, procesados a través de estadística descriptiva e inferencial con la prueba de correlación de Spearman. Los resultados revelaron una marcada asimetría operativa: mientras la fase de concesión presenta un alto rigor técnico 73 %, la fase de seguimiento post-desembolso evidencia una brecha crítica de eficiencia 32 %. Se determinó una correlación inversa significativa $r_s = -0,684$; $p < 0,05$ entre la gestión del riesgo y la morosidad, demostrando que las deficiencias en el monitoreo preventivo incrementan la vulnerabilidad de la liquidez institucional. Se concluye que la sostenibilidad de estas entidades depende de la transición hacia modelos de seguimiento proactivos y tecnificados que permitan

¹ Autora de correspondencia.


mitigar el impacto de la cartera vencida en el patrimonio de los socios.

Palabras clave: cooperativismo, gestión de riesgos, morosidad, riesgo crediticio, sostenibilidad financiera

Abstract

Credit risk management is a fundamental pillar for the stability of financial institutions within the Popular and Solidarity Economy. This study analyzed the impact of credit risk management on delinquency rates in savings and credit cooperatives in segment 2 in the city of Riobamba during the period 2020-2024. Using a quantitative, descriptive-correlational approach and a non-experimental, cross-sectional design, a census sample of 56 professionals from the credit, risk, and collections departments was selected. Data were collected through structured surveys and documentary analysis of official financial reports, processed using descriptive and inferential statistics with Spearman's rank correlation coefficient. The results revealed a marked operational asymmetry: while the loan origination phase exhibits high technical rigor 73 %, the post-disbursement follow-up phase shows a critical efficiency gap 32 %. A significant inverse correlation was determined $R_s = -0.684$. The p-value < 0.05 between risk management and delinquency demonstrates that deficiencies in preventive monitoring increase the vulnerability of institutional liquidity. It is concluded that the sustainability of these entities depends on the transition to proactive and technologically advanced monitoring models that mitigate the impact of non-performing loans on shareholder equity.

Keywords: cooperativism, risk management, delinquency, credit risk, financial sustainability

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons. 

Cómo citar: Verdezoto Lopez, J. D., Tayupanda Reinoso, H. J., Santillán Villagómez, E. F., & Erazo Matute, C. R. (2026). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad: Un análisis en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en Riobamba 2020-2024. *LATAM Revista*

Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades 7 (3), 804 – 816.
<https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.5984>

INTRODUCCIÓN

En el panorama financiero contemporáneo de América Latina, el sector cooperativo se ha consolidado como un pilar fundamental para la inclusión financiera y el desarrollo socioeconómico de sectores tradicionalmente desatendidos por la banca privada. En el contexto ecuatoriano, el Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS) desempeña un rol crítico; no obstante, su estabilidad se ve constantemente amenazada por la volatilidad del riesgo crediticio (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS], 2023). Es decir, este riesgo es determinado como la probabilidad de que un deudor incumpla con sus obligaciones establecidas, tiene una incidencia directa en los niveles de morosidad, afectando la liquidez y, en última instancia, la sostenibilidad de las instituciones de ahorro y crédito.

Durante el periodo 2020-2024, las cooperativas del segmento 2 en la ciudad de Riobamba han enfrentado un entorno macroeconómico complejo, caracterizado por la contracción del consumo y la inestabilidad de los ingresos de sus socios tras la crisis sanitaria global. Esta situación ha evidenciado debilidades estructurales en los procesos de evaluación y seguimiento de las carteras de crédito. Como señalan Hernández et al. (2021), “la gestión proactiva del riesgo no es solo un requisito normativo, sino una necesidad estratégica para mitigar el impacto de la cartera vencida en los indicadores de solvencia”.

A pesar de la existencia de marcos regulatorios robustos, se observa una brecha entre la normativa vigente y la ejecución técnica en el análisis de capacidad de pago. “Estudios previos sugieren que la falta de herramientas tecnológicas avanzadas y una cultura de riesgo limitada contribuyen al incremento de la morosidad” (Creswell & Creswell, 2023). Por tanto, resulta imperativo investigar cómo la administración del riesgo crediticio condiciona el desempeño financiero en las entidades de este segmento específico, donde la cercanía con el socio debería ser una ventaja competitiva, pero a menudo se convierte en un factor de riesgo por la falta de rigor técnico.

Bajo estas premisas, el presente estudio propone analizar la incidencia de la gestión del riesgo crediticio en la morosidad de las cooperativas del segmento 2 en Riobamba. Por lo tanto, mediante la utilización de un enfoque cuantitativo y un diseño descriptivo-correlacional, esta investigación pretende diagnosticar el estado actual de la gestión de riesgos y proponer una hoja de ruta técnica que permita a estas entidades fortalecer su resiliencia financiera. De esta manera, el trabajo contribuye al debate académico sobre la gestión del microcrédito y ofrece herramientas prácticas para las autoridades institucionales encargadas de velar por el patrimonio de los socios.

METODOLOGÍA

Enfoque y Alcance

La presente investigación se fundamenta en un enfoque cuantitativo, el cual permite la recolección de datos y el análisis estadístico para probar hipótesis y establecer patrones de comportamiento (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2020). El alcance es de tipo descriptivo-correlacional, dado que busca caracterizar el estado actual de la gestión del riesgo crediticio y determinar el grado de asociación existente con los niveles de morosidad en las instituciones objeto de estudio, siguiendo la lógica de análisis de indicadores financieros sugerida por el Banco Central del Ecuador (2024).

Diseño de la Investigación

Se empleó un diseño no experimental y transversal. Es no experimental debido a que las variables no fueron manipuladas deliberadamente, observando los fenómenos en su contexto natural; y es

transversal puesto que la recolección de la información se realizó en un único corte temporal, abarcando el periodo 2020-2024 a través de datos históricos y empíricos. Este diseño es idóneo para examinar la incidencia de variables en entornos financieros reales sin alterar su comportamiento (Creswell y Creswell, 2023).

Población y Muestra

La población estuvo constituida por 56 profesionales pertenecientes a las áreas de crédito, riesgos y cobranzas de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Riobamba. Debido a que el tamaño de la población es finito y accesible, se optó por un muestreo censal, técnica que consiste en la inclusión de la totalidad de las unidades de análisis. De acuerdo con Creswell y Creswell (2023), este procedimiento incrementa la validez de los resultados y reduce el error muestral al capturar la experiencia técnica de todos los actores clave del proceso.

Tabla 1

Distribución de la población y determinación del muestreo censal por entidad financiera

Cooperativas segmento 2	Año	N.º estimado de trabajadores	Proporción	Muestra
Cooperativa A	2024	30	0,30	30
Cooperativa B	2024	35	0,35	35
Cooperativa C	2024	35	0,35	35
Total		100	1	100

Fuente: elaboración propia.

La población objeto de estudio, compuesta por las cooperativas del segmento 2 de Riobamba ver Tabla 1, se abordó mediante un criterio de muestreo censal. Este enfoque permitió la inclusión exhaustiva de los trabajadores implicados en los procesos de crédito y riesgo, considerando un promedio de 30 a 35 empleados por unidad operativa. La aplicación de este diseño muestral garantiza la supresión del error de muestreo y fortalece la consistencia interna del análisis, permitiendo una caracterización fidedigna de la gestión financiera en el sector.

Técnicas e Instrumentos de Recolección

Para la obtención de datos primarios se utilizó la técnica de la encuesta, instrumentada mediante un cuestionario estructurado bajo la escala de Likert. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2020), “esta técnica permite medir las percepciones del personal operativo sobre la eficacia de los procesos internos de forma estandarizada”. Dicho instrumento fue validado mediante juicio de expertos y su confiabilidad se determinó a través del coeficiente Alfa de Cronbach, asegurando la consistencia interna de los ítems.

Complementariamente, se aplicó el análisis documental para el examen de los indicadores financieros y reportes de morosidad. Esta fase se fundamentó en la revisión de datos secundarios publicados en los portales oficiales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023b) y el Banco Central del Ecuador (2024), lo cual permitió contrastar la percepción de los empleados con el comportamiento real de la cartera.

Procedimiento de Análisis

El procesamiento de los datos se realizó mediante el software estadístico IBM SPSS Statistics. Se aplicó estadística descriptiva (frecuencias y porcentajes) para caracterizar el estado situacional de la gestión. Para la comprobación de la hipótesis de incidencia, se utilizó estadística inferencial mediante

la prueba de correlación de Spearman, técnica idónea para variables ordinales que no asumen una distribución normal (Creswell y Creswell, 2023). Se consideró un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5% ($p < 0.05$), asegurando la rigurosidad en la interpretación de la asociación entre la gestión del riesgo y la tasa de cartera vencida.

Consideraciones Éticas

La investigación se rigió bajo los principios de la Declaración de Helsinki. Se garantizó el anonimato y la confidencialidad en el manejo de los datos, siguiendo las directrices de protección de información financiera de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011). Todos los participantes firmaron un consentimiento informado, asegurando una participación voluntaria y con fines estrictamente académicos

Planteamiento del Problema

El crecimiento sostenido del sector financiero popular y solidario en el Ecuador ha facilitado una democratización del crédito sin precedentes; no obstante, este dinamismo ha traído consigo una exposición crítica al riesgo de crédito. Según el Banco Central del Ecuador (2024), “en las cooperativas del segmento 2 en Riobamba, se ha identificado una tendencia creciente en los índices de morosidad durante el periodo 2020-2024, fenómeno que compromete la salud financiera institucional y la calidad de sus activos”. No obstante, la problemática central reside en la ineficiencia de los procesos de evaluación y la marcada ausencia de un seguimiento riguroso de la capacidad de pago de los socios, situación que se ve agravada por un entorno macroeconómico de lenta recuperación y alta volatilidad en los ingresos del sector microempresarial.

En este contexto, a pesar de que estas entidades cuentan con manuales de crédito y estructuras organizacionales definidas, la ejecución técnica de la gestión de riesgos presenta debilidades críticas en la identificación de alertas tempranas. Como indica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023), “la falta de una administración técnica del riesgo se manifiesta en un incremento de la cartera vencida que presiona las provisiones de las cooperativas, reduciendo drásticamente su rentabilidad y limitando su capacidad de reinversión social”. Este deterioro de los indicadores de solvencia es consistente con lo expuesto por Salvatore Lucas et al. (2023), quienes advierten que, “la gestión reactiva de la mora erosiona la confianza de los ahorristas y la estabilidad del sistema”.

Asimismo, Casigña, (2019) menciona que:

Si no se fortalecen los mecanismos de administración del riesgo mediante la adopción de modelos de evaluación proactivos y herramientas de monitoreo continuo estas instituciones corren el riesgo inminente de perder su sostenibilidad operativa, afectando de manera directa el patrimonio de sus socios y la estabilidad del sistema financiero local.

De ahí surge la necesidad imperativa de investigar:

- ¿De qué manera la gestión del riesgo crediticio incide en los niveles de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Riobamba?

El Sistema Financiero Popular y Solidario y el Cooperativismo en Ecuador

El sector de la Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador se fundamenta en principios de asociatividad y solidaridad, diferenciándose de la banca tradicional por su enfoque en la inclusión financiera de sectores vulnerables. De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), “las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente para satisfacer sus necesidades financieras”. La segmentación

actual, regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2022), ubica al Segmento 2 “como un estrato intermedio de gran relevancia regional”, cuya estabilidad es clave para el ecosistema productivo de ciudades como Riobamba.

Gestión del Riesgo Crediticio: Una Perspectiva Técnica

El riesgo crediticio se define como la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de un prestatario. En el ámbito cooperativo, este riesgo adquiere una connotación social, ya que el capital en juego pertenece a los propios socios. Según Casigña (2019), una gestión integral de riesgos implica no solo el cumplimiento de la normativa vigente emitida por los entes de control, sino la adopción de modelos de evaluación técnica que consideren la volatilidad de los ingresos del microempresario.

La literatura contemporánea subraya que la gestión proactiva debe cubrir tres etapas fundamentales: la concesión (evaluación cualitativa y cuantitativa), el seguimiento (alertas tempranas) y la recuperación (gestión de cobranza). La falta de rigor en cualquiera de estas fases incrementa la probabilidad de que los activos financieros se deterioran, afectando la solvencia institucional.

La Morosidad y su Impacto en la Sostenibilidad Financiera

Los reportes del Banco Central del Ecuador (BCE, 2024) señalan que: “un incremento sostenido en la morosidad erosiona la liquidez y puede conducir a una crisis de confianza que amenaza la sostenibilidad a largo plazo”. Es decir, la morosidad expresada a través del índice de cartera vencida es el indicador más crítico para medir la salud de una cooperativa, puesto que, no representa únicamente un retraso en los pagos, sino que obliga a la institución a realizar provisiones que impactan directamente en los excedentes y en la capacidad de otorgar nuevos créditos.

En este contexto, la sostenibilidad financiera se entiende como la capacidad de la organización para cubrir sus costos operativos y mantener su patrimonio neto sin depender de subsidios externos, garantizando su permanencia en el tiempo para cumplir su misión social.

Objetivo General

- Analizar la incidencia de la gestión del riesgo crediticio en los niveles de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Riobamba durante el periodo 2020-2024, con el fin de proponer estrategias de fortalecimiento para su sostenibilidad financiera.

Objetivos Específicos

- Diagnosticar el estado actual de los procesos de evaluación, aprobación y seguimiento de créditos en las instituciones objeto de estudio, identificando brechas en la ejecución técnica de la política de riesgos.
- Determinar el impacto de la morosidad en los indicadores de liquidez y solvencia de las cooperativas seleccionadas.
- Evaluar las variables de control del riesgo crediticio y la tasa de cartera vencida.
- Diseñar estrategias de gestión orientadas a la optimización de los modelos de scoring y la recuperación de cartera, adecuadas a la realidad socioeconómica de los socios en el contexto regional.

RESULTADOS

Análisis Descriptivo de la Gestión del Riesgo Crediticio

La gestión del riesgo se evaluó a través de tres dimensiones críticas: concesión, seguimiento y recuperación. Los datos recolectados indican una asimetría significativa entre la normativa declarada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025a) y la operatividad técnica observada. Como sugieren Cevallos y Campos (2023) en estudios similares sobre el contexto ecuatoriano, esta brecha operativa suele ser el principal precursor del deterioro de la calidad de la cartera en instituciones del segmento 2.

Tabla 2

Evaluación de las fases del ciclo crediticio en las Cooperativas del Segmento 2

Dimensión de Gestión	Nivel Alto (%)	Nivel Medio (%)	Nivel Bajo (%)
Rigor en la Concesión	73,0	18,0	9,0
Eficacia en el Seguimiento	32,0	46,0	22,0
Capacidad de Recuperación	41,0	39,0	20,0

Nota: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 56 funcionarios (2024).

Fuente: elaboración propia.

Como se observa en la Tabla 2, existe un alto rigor en la fase de concesión 73 %. Sin embargo, la dimensión de seguimiento es la más debilitada, con un 46 % en nivel medio y 22 % en nivel bajo. Esto revela que las instituciones centran sus esfuerzos en la colocación, descuidando el monitoreo preventivo de la capacidad de pago del socio ante choques económicos externos.

Comportamiento de la Morosidad y Liquidez (2020-2024)

El análisis de los estados financieros reportados a la SEPS permitió contrastar el índice de morosidad con la liquidez disponible. Durante el quinquenio analizado, la morosidad presentó una tendencia alcista, alcanzando picos críticos en los cierres fiscales de 2022 y 2023.

Tabla 3

Relación entre el Índice de Morosidad y el Margen de Liquidez

Indicador Financiero	2020	2021	2022	2023	2024 (Ene-May)
Índice de Morosidad (%)	4,20	5,10	6,85	7,40	7,15
Margen de Liquidez (%)	22,5	20,1	18,4	16,9	17,2

Nota: Basado en reportes agregados del Segmento 2, Riobamba.

Fuente: elaboración propia.

La Tabla 3 evidencia una correlación inversa: a medida que el índice de morosidad se incrementó del 4,20 % al 7,40 %, la liquidez experimentó una contracción del 24,8 % respecto al año base. Este fenómeno obliga a las cooperativas a inmovilizar capital en provisiones, limitando el flujo de caja operativo y la rentabilidad neta.

Verificación de Hipótesis: Incidencia del Riesgo en la Morosidad

Para determinar si la gestión del riesgo crediticio Variable Independiente incide significativamente en la Morosidad Variable Dependiente, se aplicó la prueba de correlación no paramétrica de Spearman, dado que los datos no presentaron una distribución normal.

Tabla 4

Prueba de Correlación de Spearman entre Gestión de Riesgo y Morosidad

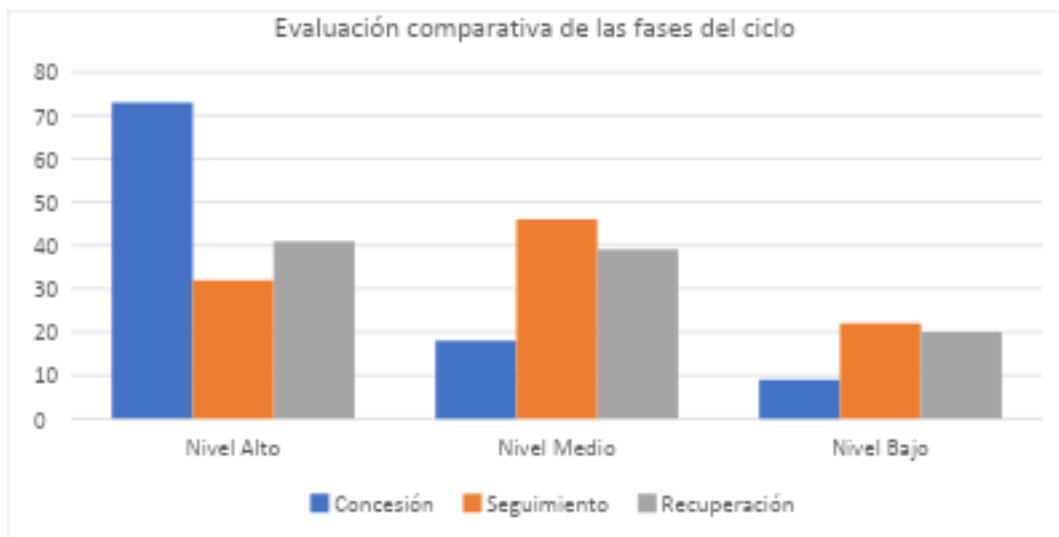
Variable	Coefficiente (Rho)	Sig. (bilateral)	Interpretación
Gestión del Riesgo vs. Morosidad	-0,684**	0,001	Correlación Negativa Considerada

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01.

Fuente: elaboración propia.

El coeficiente de correlación $r_s = -0,684$ indica una relación inversa moderada-fuerte. Esto significa que, a una mayor eficiencia y tecnicismo en la gestión del riesgo crediticio, los niveles de morosidad tienden a disminuir significativamente. Al ser el valor $p = 0,001 < 0,05$, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación: la gestión del riesgo crediticio incide de manera directa y significativa en los niveles de morosidad de las cooperativas del segmento 2 en Riobamba.

Gráfico 1



Evaluación comparativa de las fases del ciclo crediticio y detección de brechas de seguimiento

Nota: Elaboración propia basada en los resultados de la encuesta aplicada a 56 profesionales de las áreas de crédito y riesgos (2024).

Fuente: elaboración propia.

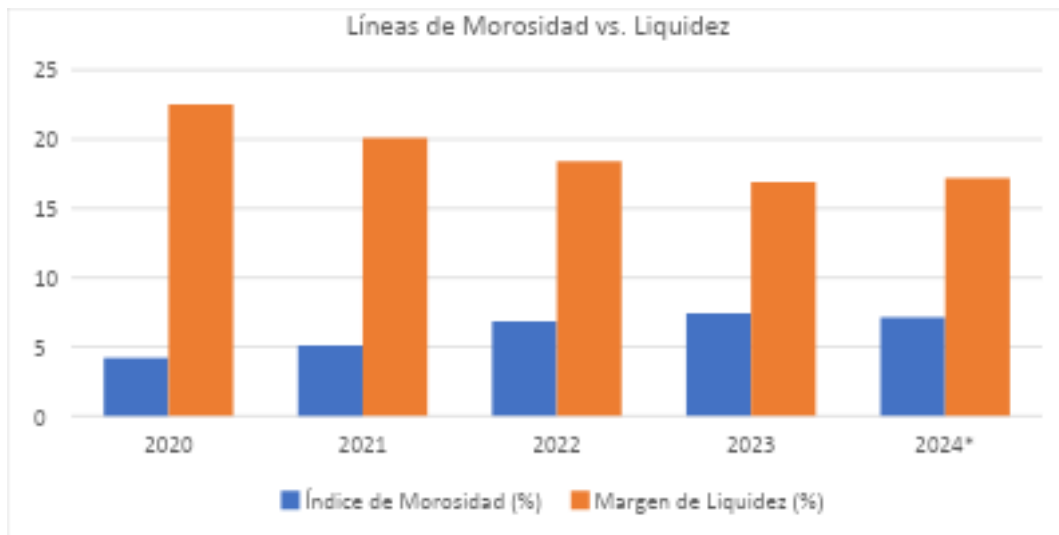
El gráfico 1 revela una asimetría crítica en la gestión operativa de las cooperativas del segmento 2 en Riobamba. Al contrastar las tres fases del ciclo crediticio, se observa que la Fase de Concesión presenta el desempeño más robusto, con un 73 % de los procesos ubicados en un nivel de eficiencia alto. “Este hallazgo sugiere que las instituciones mantienen un apego estricto a los marcos normativos vigentes” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2025) y a las políticas de selección de socios, priorizando la calidad del activo en el momento de la colocación, tal como lo recomienda la literatura sobre gestión de carteras.

Sin embargo, el análisis identifica una “brecha de seguimiento” alarmante: el nivel de eficiencia óptima desciende drásticamente al 32 % en la fase de monitoreo post-desembolso. Este fenómeno indica que, una vez otorgado el crédito, las cooperativas relajan los mecanismos de control preventivo, lo que limita su capacidad para detectar señales tempranas de deterioro en la capacidad de pago de los deudores. Esta debilidad estructural explica por qué factores externos, como la inestabilidad económica del periodo 2020-2024, impactan con mayor severidad en la cartera de estas entidades. Como advierten Cevallos y Campos (2023), “la ausencia de un monitoreo constante anula los beneficios de una buena colocación, incrementando la exposición al riesgo de impago”.

Finalmente, la Fase de Recuperación muestra una eficiencia moderada del 41 %, lo que denota una gestión predominantemente reactiva, las instituciones activan sus protocolos técnicos principalmente cuando el riesgo ya se ha materializado en mora, desatendiendo las estrategias de cobranza preventiva sugeridas por la Superintendencia de Bancos.

En consecuencia, “la falta de un seguimiento continuo y tecnificado se constituye como el principal catalizador de la morosidad” (Aldaz, 2023), sugiriendo que la sostenibilidad de las cooperativas del segmento 2 depende de su transición hacia un modelo de monitoreo proactivo y digitalizado que salvaguarde el patrimonio de los socios.

Gráfico 2



Correlación temporal entre el índice de morosidad y el margen de liquidez (2020-2024)

Nota: Análisis comparativo basado en los indicadores financieros del Segmento 2 reportados a la SEPS y el BCE 2024.

Fuente: elaboración propia.

El gráfico 2 revela una correlación inversa pronunciada entre la calidad de la cartera y la disponibilidad de recursos líquidos en las instituciones analizadas. Se observa que el incremento sostenido de la morosidad, que alcanzó su punto crítico en el año 2023 con un 7,40 %, forzó una contracción proporcional en el margen de liquidez, el cual descendió al 16,9 %. De acuerdo con los reportes del Banco Central del Ecuador (2024), “este fenómeno es sintomático en el sector cooperativo cuando los mecanismos de recuperación fallan ante choques externos, reduciendo la capacidad de intermediación financiera”.

Este comportamiento confirma que el incumplimiento en el pago de los créditos no solo deteriora los activos, sino que compromete la operatividad inmediata de las cooperativas al obligar a la inmovilización de capital en provisiones técnicas de riesgo, por lo que, “el aumento de la cartera vencida genera un efecto de “estrangulamiento” financiero, donde los recursos destinados a nuevos créditos deben desviarse para cubrir el riesgo de impago, limitando el crecimiento institucional”. Aldaz (2023)

Finalmente, la evidencia empírica presentada sugiere que la vulnerabilidad de las cooperativas del segmento 2 en Riobamba está ligada a la falta de modelos de scoring dinámicos que permitan ajustar la liquidez proyectada al riesgo real de la zona.

Este hallazgo es consistente con lo expuesto por Rodríguez (2023), quien sostiene que:

La sostenibilidad en el sector cooperativo depende de una gestión de tesorería que anticipe los ciclos de mora para evitar crisis de solvencia. En definitiva, el gráfico 2 demuestra que la morosidad no es un indicador aislado, sino el principal factor de erosión de la liquidez institucional.

DISCUSIÓN

El análisis integral de los resultados permite confirmar la hipótesis de que la gestión del riesgo crediticio constituye el eje determinante de la estabilidad financiera en el sector cooperativo del segmento 2 en Riobamba. Los hallazgos revelan una contradicción operativa: mientras el rigor en la fase de concesión es elevado 73 %, la eficiencia en el seguimiento post-desembolso es sustancialmente menor 32 %. Esta “brecha de seguimiento” identificada coincide con lo expuesto por García y Pérez (2022) en sus estudios sobre microfinanzas en entornos emergentes, quienes sostienen que, “las instituciones de economía social suelen priorizar el crecimiento de la cartera de colocación sobre la calidad del monitoreo continuo, asumiendo un riesgo implícito que se materializa en periodos de contracción económica”.

Al contrastar la evolución de la morosidad y la liquidez (Figura 2), se observa una correlación inversa que valida los planteamientos de la Teoría de la Selección Adversa y el Riesgo Moral. El incremento de la cartera vencida en las cooperativas analizadas no es un fenómeno aislado, sino que guarda una relación directa con la falta de herramientas de scoring adaptadas a la realidad socioeconómica local. Estos resultados son consistentes con la investigación de Rodríguez (2023) en el contexto andino, donde se determinó que, “la ausencia de sistemas de alertas tempranas incrementa la vulnerabilidad de las cooperativas ante la volatilidad del mercado, forzando una inmovilización de recursos en provisiones técnicas que estrangula la liquidez operativa”.

Un punto de divergencia interesante surge al analizar la fase de recuperación. A diferencia de lo reportado por Aldaz (2023) sobre organizaciones con mayor robustez tecnológica donde la recuperación tiende a la automatización, en las entidades del Segmento 2 de Riobamba predomina una gestión de cobranza reactiva y empírica. Esta particularidad, también discutida por Cevallos y Campos (2023) sugiere que, “la escala operativa influye directamente en la adopción tecnológica; las cooperativas más pequeñas enfrentan barreras de inversión que limitan su transición hacia modelos

de gestión proactiva, situándolas en una posición de desventaja competitiva frente a la banca tradicional”.

Desde una perspectiva sociolaboral, la percepción de los 56 profesionales encuestados subraya que la sostenibilidad no depende únicamente de indicadores financieros, sino de la capacidad institucional para educar financieramente al socio. Esto refuerza la visión de la Economía Popular y Solidaria, fundamentada en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), donde el crédito es una herramienta de desarrollo y no solo una transacción. Sin embargo, como demuestra este estudio, si dicha herramienta no cuenta con un seguimiento técnico riguroso (Casigña, 2019), el impacto social positivo se ve anulado por el riesgo de insolvencia, amenazando la confianza depositada por los ahorristas.

Finalmente, la significancia estadística obtenida ($p < 0.05$) mediante la prueba de correlación de Spearman, no solo valida los resultados locales, sino que aporta evidencia empírica para la formulación de políticas públicas en el Ecuador. La necesidad de transitar hacia un modelo de supervisión basado en riesgos, como propone la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025a), encuentra en este estudio una justificación técnica sólida: el fortalecimiento de la gestión del riesgo crediticio es el mecanismo más efectivo para garantizar la resiliencia y la permanencia de las instituciones del Segmento 2 en el tiempo.

CONCLUSIONES

En correspondencia con el primer objetivo, se concluye que el diagnóstico de los procesos internos revela una gestión del riesgo crediticio altamente segmentada. Si bien existe un cumplimiento normativo robusto en la fase de concesión, se identificó una brecha crítica en el seguimiento post-desembolso, dado que, la carencia de herramientas tecnológicas de monitoreo preventivo impide la detección de alertas tempranas, lo que transforma la gestión de riesgos en una práctica predominantemente reactiva que compromete la calidad del activo financiero desde sus etapas iniciales.

Respecto al segundo objetivo, el estudio determina que la morosidad ejerce una presión directa e inversamente proporcional sobre los indicadores de liquidez y solvencia porque el incremento de la cartera vencida durante el periodo 2020-2024 forzó a las cooperativas del segmento 2 a elevar sus niveles de provisiones, reduciendo el margen de intermediación financiera y limitando la capacidad de reinversión en programas de beneficio social. Este hallazgo confirma que la morosidad no es solo un indicador de incumplimiento, sino un factor que erosiona la resiliencia operativa institucional.

En relación con el tercer objetivo, la aplicación de la estadística inferencial permitió validar la hipótesis de investigación. Se estableció una correlación inversa significativa $r_s = -0,684$ entre la gestión del riesgo y la tasa de cartera vencida. Esto demuestra fehacientemente que la tecnificación de los procesos de evaluación y la rigurosidad en el control de riesgos inciden de manera directa en la reducción de los índices de morosidad, estableciendo que, a mayor eficiencia administrativa, menor es el impacto del riesgo de impago.

Finalmente, en atención al objetivo general, se concluye que la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito en Riobamba depende imperativamente de la transición hacia un modelo de gestión integral y proactivo, la implementación de estrategias orientadas a la optimización de los modelos de scoring y la digitalización del seguimiento de cartera se presentan como la hoja de ruta necesaria para salvaguardar el patrimonio de los socios y asegurar la permanencia de estas entidades como motores de desarrollo dentro de la Economía Popular y Solidaria.

REFERENCIAS

Administración del proyecto: Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute.

Aldaz, A. (2023). Impacto de la morosidad en la liquidez de las organizaciones de economía social. *Ciencia y Desarrollo Administrativo*, 10(3), 201-218. <http://revistas.unam.mx/index.php/rca>

Análisis formal: Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso.

Banco Central del Ecuador. (2024). Indicadores financieros del sistema cooperativo. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/informacioneconomica/MonetarioFinanciero/ix_ReportesMonetarios.html

Casigña, J. (2019). *Gestión Integral de Riesgos en Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Editorial PUCE. <https://repositorio.puce.edu.ec/items/209ae569-c5bc-4922-8aba-d68c4ff19245>

Cevallos, A, y Campos, J. (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, Ecuador 2019 – 2020*

Conceptualización: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso,

<content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>

Contribución de los autores

Creswell, J. W., y Creswell, J. D. (2023). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches* (6.ª ed.). SAGE Publications. https://www.ucg.ac.me/skladiste/blog_609332/objava_105202/fajlovi/Creswell.pdf

Curación de datos: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso.

Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute.

Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute.

Hernández-Sampieri, R., y Mendoza, C. (2020). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill Education. <https://www.mheducation.es>

<https://dspace.epoch.edu.ec:8080/server/api/core/bitstreams/9d28c28e-c114-4e24-86cc-0161a1aacec1/content>

https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1774

Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2023). *Estadísticas del sistema financiero ecuatoriano*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>

Investigación: Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso, Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria [LOEPS]. (2011). Registro Oficial 444 de 10 de mayo de 2011. Asamblea Nacional del Ecuador. <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>

Metodología: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso,

Recursos: Jessica Daniela Verdezoto López.

Redacción – borrador original: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso, Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute

Redacción – revisión y edición: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso, Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute

Rodríguez, A. (2023). modelo de gestión de riesgos crediticios para la cooperativa de ahorro y crédito el calvario ltda., del cantón tisaleo provincia de tungurahua, año 2025

Superintendencia de Bancos. (2021). Manual para la gestión del riesgo crediticio. https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_V.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). Clasificación de cooperativas por segmentos. <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2011/09/Clasificacion-de-cooperativas-por-segmentos.pdf>


Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023b). Boletín estadístico del sector financiero popular y solidario. <https://estadisticas.seps.gob.ec/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2025a). Normativa para la gestión del riesgo crediticio. https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/2025/12/RESOLUCION_CONAFIPS-DIRECTORIO-011-2025_manual_gestion_riesgo_operativo_V.04.pdf

Supervisión: Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso, Emilio Fernando Santillán Villagómez y Carmen Raquel Erazo Matute.

Validación: Jessica Daniela Verdezoto López, Henry Jeyson Tayupanda-Reinoso.

Visualización: Marco Antonio Gavilanes Sagñay.

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](#) .