

El impacto de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en los períodos 2019-2020.

The increase in delinquency in Ecuador's saving and credit cooperatives in the periods 2019-2020

Magaly Robles-Medina¹

Yulexi Pineda-Ríos²

Carlos Soto-González³

Resumen

Introducción. La relación financiera de la morosidad total de la cartera de 20 Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector financiero del Ecuador y la situación actual que se vive tras la emergencia sanitaria, es de gran relevancia económica. Objetivo. Medir el nivel de morosidad de los años 2019-2020, mediante la recopilación de datos cualitativos, para la determinación del grado de afectación económica debido a la pandemia. Materiales y métodos: la presente investigación tiene un enfoque cuantitativo de tipo explicativo, en donde se recopiló la información financiera obtenida de diferentes fuentes, entre estas la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para realizar un análisis de la situación económica actual, a través de fórmulas se pretende evaluar la incidencia de la pandemia sobre la morosidad de los clientes. Resultados. Durante el periodo del 2019 y 2020 se presentaron grandes cambios que afectaron los índices de morosidad, uno de las posibles causas es el Covid-19. Conclusión. La morosidad aumentó debido a que el deudor no disponía de ingresos suficientes para saldar las deudas que mantenían en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Palabras clave

(Cooperativas de ahorro y crédito, Morosidad, Ecuador)

¹ Estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, mrobles3@utmachala.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8054-8372>, Google académico: <https://scholar.google.com/citations?user=3Jsw5sYAAAAJ&hl=es&authuser=7>

² Estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, ypineda2@utmachala.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8064-783X>, Google académico: <https://scholar.google.es/citations?user=XRRWRecAAAAJ&hl=es>

³ Ingeniero Comercial, Magister en Auditoría y Contabilidad, Doctorando de la Universidad de Alicante, Docente de la Universidad Técnica de Machala. Facultad de Ciencias Empresariales. Machala-Ecuador. E-mail: csoto@utmachala.edu.ec. ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5199-9246>, Google académico: <https://scholar.google.es/citations?hl=es&user=cPrneQkAAAAJ>

Abstract

Introduction. The financial relationship of the total delinquency of the portfolio of 20 Savings and Credit Cooperatives of the financial sector of Ecuador and the current situation that exists after the health emergency, is of great economic relevance. Aim. Measure the level of delinquency for the years 2019-2020, by collecting qualitative data, to determine the degree of economic impact due to the pandemic. Materials and methods: this research has a quantitative explanatory approach, where the financial information obtained from different sources was compiled, including the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, to carry out an analysis of the current economic situation, through formulas are intended to assess the incidence of the pandemic on customer delinquency. Results. During the period of 2019 and 2020 there were major changes that affected the delinquency rates, one of the possible causes is Covid-19. Conclusion. Default increased due to the fact that the debtor did not have sufficient income to pay off the debts that they maintained in the Savings and Credit Cooperatives.

Key words

(Savings and credit cooperatives, Delinquency, Ecuador)

1. Introducción

La gestión financiera de la cartera total de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan dentro del Ecuador, durante el periodo del 2020 presentó afectaciones negativas debido a la difícil situación por la que atravesaba el país a causa del Covid-19, puesto que como lo menciona Blanco, Mayordomo, Menéndez , & Mulino (2020) las entidades financieras también se enfrentan a desafíos que afectan sus ingresos, debido a la emergencia sanitaria del 2020 la gran mayoría de actividades quedaron paralizadas causando una disminución en los ingresos e incluso pérdidas para muchas empresas.

En la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen que innovar en los productos que ofrecen, puesto que el mercado al que se enfrentan es cada vez más competitivo y exigente, en donde el usuario busca las mejores alternativas que le generen esa confianza y seguridad (Jimbo, Erazo , & Narváez, 2019). Es así que la morosidad de la cartera es un índice financiero negativo de gran impacto, que no permite a las entidades conseguir las metas y objetivos trazados. Chavarin (2015) menciona que el índice de morosidad permite conocer las consecuencias de conceder créditos, que puede variar dependiendo de muchos factores, económicos, políticos y sociales.

Dentro de las principales causas de las dificultades que enfrentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) ha sido la morosidad, ya que una cartera con alto índice de morosidad perjudica el rendimiento de la institución financiera y representa problemas a largo plazo (Aguilar, Camargo, & Morales, 2004). El sistema financiero ejerce sus funciones de manera objetiva, dentro del país es el responsable de distribuir los fondos que resguardan de las cuentas de ahorro y disponer ante la necesidad de crédito de algún cliente (Caiza, 2015).

La presente investigación tiene como metodología un enfoque cuantitativo de carácter explicativo, ya que se analiza el índice de morosidad de la cartera total de las COAC'S del Ecuador del primer

semestre del 2019 y primer semestre del 2020, con el objetivo de contrastar las variaciones dadas en dichos periodos.

La morosidad es un punto clave dentro de una institución financiera, puesto que está relacionada con la deuda que mantiene los clientes, quienes durante la pandemia del 2020 enfrentan complicaciones para cumplir con el pago del crédito, y los efectos que esto se evidencian en los ingresos financieros y en la liquidez de la entidad financiera (Greicy, Chamolí, & Ramos, 2020). Por otra parte Chilan & Soto (2019) en los últimos años la económica se ha alterado afectando a muchas empresas a nivel mundial, durante el siglo XXI se presentan diversos factores que envuelven al país en una crisis, a pesar de esto después del Covid-19 se espera una reactivación en diferentes sectores productivos.

El objetivo de la investigación es recopilar la información financiera de las COAC'S, del segmento uno, con el fin de aplicar criterios financieros, mediante la determinación del índice de morosidad de la cartera total, por esta razón, para el desarrollo analizaremos la cartera improductiva bruta y la cartera bruta aplicando las respectivas fórmulas.

1.1. Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito

Desde sus inicios las cooperativas brindaron ayuda a la sociedad en diversas situaciones, en donde las cajas de ahorros cumplían funciones muy importantes como mantener la economía de artesanos, administrar gremios, además de ayudar al cliente en temas relacionados con enfermedades, accidentes y servicios fúnebres, tiempo después hasta los seguros sociales y salarios (Miño, 2013). Las cooperativas de ahorro y crédito después del año 2000 se convierten en una parte muy importante para el sector económico del Ecuador, siendo el grupo con mayor aporte, puesto que llegaron a presentar un aumento del 34,48% (Ortega, Borja, Aguilar, & Montalván, 2017).

En Ecuador el movimiento cooperativo se da aproximadamente en el año 1890 en Quito y Guayaquil, después de mucho esfuerzo se crea la Ley de Cooperativas en 1937 para años después ser modificada hasta convertirse en lo que es actualmente, un escrito que regula e impone la ley (Da Ros, 2007).

El cooperativismo mundial es actualmente uno de los grandes pilares sobre los que se asienta el desenvolvimiento económico del país. Las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador están reguladas por la Superintendencia de economía popular solidaria que es un ente regulador que busca el correcto funcionamiento de todas las cooperativas a su vez las reconoce como el motor del desarrollo del país.

1.2. Segmentos de las Cooperativas de ahorro y crédito

El Código Orgánico Monetario y Financiero en el Art. 447 indica que las cooperativas se ubicaran en los segmentos que la junta determine, el sistema financiero popular y solidario se encuentra estructurado por cinco segmentos que en función a los saldos que se mantienen en los activos de las cooperativas (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).

A continuación, en la tabla 1 se detallan la respectiva segmentación de las Cooperativas, tal como lo estipula la norma

Tabla 1. Clasificación de los segmentos de las COAC's en el Ecuador

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: *Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019)*

Este trabajo está enfocado en las cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador del segmento 1, las cuales poseen un activo financiero de más de 80'000.000,00, al primer semestre del año 2019, en la tabla 2 se evidencian 20 COAC's con el valor correspondiente de sus activos financieros.

Tabla 2. Ranking COAC's del Ecuador (USD millones de activos) I semestre 2019

COOPERATIVAS	ACTIVOS
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	13.972.403.483
Jardín Azuayo Ltda.	6.150.591.238
Policía Nacional Ltda.	5.430.090.331
Cooprogreso Ltda.	3.684.783.624
29 de Octubre Ltda.	3.557.698.349
Oscus Ltda.	2.721.519.267
San Francisco Ltda.	2.382.433.397
Alianza del Valle Ltda.	2.304.312.253
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	2.218.738.410
Riobamba Ltda.	2.164.997.450
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	2.053.707.262
Andalucía Ltda.	1.823.773.772
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda.	1.692.531.174
Mushuc Runa Ltda.	1.615.710.709
Tulcán Ltda.	1.448.927.841
Atuntaqui Ltda.	1.333.021.153
El Sagrario Ltda.	1.332.319.014
23 de Julio Ltda.	1.331.746.222
Pablo Muñoz Vega Ltda.	1.293.876.921
San José Ltda.	1.088.870.679

Fuente: *Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*

En la tabla 3 se evidencian los activos financieros de 20 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 con el valor de sus activos financieros al primer semestre del año 2019.

Tabla 3. Ranking COAC's del Ecuador (USD millones de activos) I semestre 2020

COOPERATIVAS	ACTIVOS
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	13.773.183.280
Jardín Azuayo Ltda.	5.975.441.532
Policía Nacional Ltda.	5.176.674.369
Cooprogreso Ltda.	3.702.779.594
29 de Octubre Ltda.	3.338.173.537

Oscus Ltda.	2.683.961.905
San Francisco Ltda.	2.392.678.068
Alianza del Valle Ltda.	2.526.970.106
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	2.199.738.891
Riobamba Ltda.	2.065.937.947
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	1.989.750.224
Andalucía Ltda.	1.773716.173
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda.	1.713.850.331
Mushuc Runa Ltda.	1.740.842.195
Tulcán Ltda.	1.478.323.572
Atuntaqui Ltda.	1.258.049.256
El Sagrario Ltda.	1.242.109.730
23 de Julio Ltda.	1.349558.424
Pablo Muñoz Vega Ltda.	1.408634.431
San José Ltda.	1.063.855.911
Fernando Daquilema	1.254.687.412

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

1.3. Riesgo Financiero

También conocido como riesgo de crédito o de insolvencia. Según Mascareñas (2018) menciona que el riesgo financiero está íntimamente conectado con el riesgo económico puesto que los tipos de activos que una empresa tiene, al igual que el producto que esta ofrece juegan un papel importante en el rendimiento de las inversiones debido a que la posibilidad de que la empresa no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en el servicio de endeudamiento. Según Fajardo & Soto (2018) es importante realizar una buena gestión financiera para conocer cómo se maneja la empresa, sobre todo para la toma de decisiones financieras.

Por consiguiente, toda institución presenta cierto nivel de riesgo dependiendo de la actividad que desempeñe, identificando el tipo de nivel de riesgo que deberá hacer frente las cooperativas midiendo al que deberá hacer frente, para de esta manera evitar inconvenientes en sus actividades a través del planteamiento adecuado de estrategias o tácticas acertadas. Por tanto Sánchez & Millán (2012) señalan que es importante que la empresa pueda hacer frente a las obligaciones de pago, por esta razón necesita conocer el riesgo que maneja la entidad.

Es así que, dentro de toda organización es necesario realizar un adecuado análisis del riesgo financiero que implicaría realizar un crédito, para de esta manera poder mantener el nivel de morosidad dentro de lo permitido, considerando aspectos fundamentales como la moral y la solvencia económica del cliente, para poder conocer si está en condiciones de cumplir con el pago de la deuda (Yaguana, Haz, Sandoval, & Tamayo, 2020).

1.4. Riesgo de crédito

De acuerdo con Herman & Trávez (2015) el riesgo crediticio permite conocer si la institución va a tener pérdidas, debido al retraso en los pagos del cliente, y por ende la ausencia de este pago afecta financieramente a la empresa, poniéndola en riesgo. Por otra parte, el riesgo es un factor de pérdidas en las instituciones porque el deudor no cancela la deuda que contrajo, afectado a las organizaciones en su índice de liquidez por el retraso de los pagos.

Así mismo, se puede indicar que el riesgo crediticio mide la posibilidad de que la entidad tenga pérdidas, por tal motivo las instituciones deben de establecer esquemas eficientes de administración para poder controlar el riesgo de los créditos y que cada entidad financiera controle su propio perfil de riesgo, de esta manera poder prevenir problemas por falta de solvencia. Por otra parte Elizondo (2012) citado por Pedroza, Quintero, & Arevole (2019) señala que el riesgo de crédito tiene dos puntos de vista, desde el activo financiero y del activo crediticio, ambas partes son importantes dentro de la institución financiera y pueden ser afectadas por el incumplimiento del cliente.

1.5. Cartera vencida

Las carteras vencidas representan los pasivos que mantiene la empresa, el inadecuado esquema que se maneja al proporcionar un crédito repercute en el crecimiento de la cartera vencida, por esta razón es necesario estructurar políticas y estrategias que regulen los procesos para otorgar un crédito, posterior al análisis del índice de morosidad que da la certeza de una efectiva recuperación (Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano, & Ajitimbay, 2017). Por tal motivo es importante porque representa un porcentaje de la cuenta del pasivo, que se recupera cuando las personas cancelan las carteras vencidas.

1.6. Morosidad de la cartera de crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito sufren de un riesgo crediticio por el retraso en el cumplimiento de los pagos de los socios y depositantes de las cooperativas, lo que ocasiona el incumplimiento de las cuotas mensuales de los créditos obtenidos de la entidad. Según el autor Según Clavijo (2016) explica que los créditos por el corto plazo de vigencia, es necesario que sean respaldados por una garantía física, debido a lo impredecibles que pueden ser frente a un pago regular de cuotas, por esta razón debe ser controlado por el Fondo Monetario Internacional. ,

Asimismo, el resultado entre activos dudosos e inversión crediticia, se emplea para analizar el riesgo crediticio de una institución financiera y desde hace muchos años se ha utilizado este método para conocer la calidad crediticia de la entidad, por ende si el resultado es favorable significa que se realiza una buena selección de clientes a los que la empresa otorga el crédito (Contreras, 2019). La morosidad cuenta con un indicador para identificar el nivel de morosidad de sus socios en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, además tienen un funcionamiento en la institución de políticas de crédito con la finalidad de que se recupere y que no exista situaciones de morosidad.

1.7. Causas de la morosidad

Los clientes y socios de las instituciones financieras por diversas razones durante el año 2020 se convirtieron en morosos, principalmente las cooperativas se vieron afectadas por la pandemia del COVID19 y el estado de excepción que hubo en Ecuador, esto provocó la paralización de las actividades económicas, que se vieron afectadas por la falta de ingresos. En base Alvarez & Apaza (2019) señalan que la morosidad surge cuando una de las partes implicadas no posee los recursos económicos para cumplir con la deuda que mantiene con la entidad financiera.

Entre las principales causas que presentan morosidad en las entidades financieras, se encuentra el déficit en la capacidad adquisitiva, esto hace referencia a los préstamos vencidos conocido también

préstamo incobrable, que se dan por el incumplimiento de las obligaciones de los clientes deudores, otra de las causas es la tasa de interés elevada, que imposibilita el pago de la deuda contraída porque supera el presupuesto del cliente (Periche, Ramos, & Chamoli, 2020). Estas causas para el deudor pueden implicar la consideración como insolvente, registrado en la central de riesgo de la superintendencia de bancos, afectando su buró crediticio, lo cual obligaría al deudor a cancelar su deuda en la entidad financiera.

1.8. Impacto de morosidad

En base a Rodríguez (2008) indica en su investigación que “los estudios de impacto de las microfinanzas incluyen una amplia gama de variables, algunas de corte económico, otras de corte social” (pág. 284). Por otra parte, las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador sufrieron un aumento en la morosidad durante el periodo del 2020, puesto que se presentó un impacto negativo y constituye una de las más importantes señales que advierten las crisis financieras, afectando a la rentabilidad, aumentan las carteras impagos, a su vez se evidencia la caída de las utilidades, por esta razón provoca un problemas en la rentabilidad y liquidez de las cooperativas y ahorro durante esta pandemia, afectando muchas empresas en la liquidez por la paralización de las actividades.

1.9. Indicadores financieros

Es menester señalar que los indicadores financieros no pueden ser tan exactos al momento de realizar un análisis financiero para poder contraer obligaciones ya sea a corto plazo, como a largo plazo; por tal motivo, es necesario emplear un diagnóstico financiero que proporcione información sobre la entidad y si esta puede llevar a cabo una inversión o si esta necesita de algún crédito (Herrera, Betancourt, Herrera , Vega , & Vivanco, 2016). “Los indicadores financieros son una herramienta para la evolución financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas” (Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012, pág. 18).

Cabe mencionar que los estados financieros son importantes para conocer la situación actual de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, en especial si cumplen con los objetivos de manera eficiente, para así poder continuar con su labor. Según Correa, Gómez, & Londoño (2018) indican que es fundamental utilizar las herramientas financieras para realizar un análisis financiero detallado, dentro de los métodos para realizar una evaluación financiera principalmente están los indicadores financieros, que permiten conocer aspectos fundamentales como el endeudamiento, rentabilidad, entre otros.

1.10. Índice la morosidad

La morosidad puede ser calculada según su índice llamado de morosidad (IMOR), el cual se constituye como uno de los indicadores más utilizados como medida de riesgo de una cartera crediticia. Según Andrade & Muñoz (2006) indican que el índice de morosidad es el cociente entre la sumatoria del saldo de todos los créditos en mora que hayan superado los 30 días, más el valor de los préstamos refinanciados. Por otra parte, en un informe presentado por la Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria (2017) manifiesta que para obtener la morosidad total se “mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se

encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito” (pág. 7).

Las argumentaciones de los autores son muy relevantes en cuanto a la fórmula del índice de morosidad es:

$$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Este indicador permite conocer el porcentaje de la cartera con riesgo de impago dada la situación de mora en la organización financiera, de igual manera también es una forma de medir la eficiencia de la propia institución en el otorgamiento y recuperación de la cartera. Según González & Contreras (2007) la morosidad se encuentra determinada por algunos factores, que pueden ser macroeconómicos o microempresariales, en donde interviene la política, los problemas coyunturales, entre otras.

2. Materiales y métodos

El presente proyecto presenta un enfoque cuantitativo de carácter descriptivo, el cual está basado en revisión bibliográfica de diversos criterios que guardan relación con la variable de morosidad, por tal motivo se consideró como tamaño de la población y la muestra a 20 entidades financieras y de 5 cooperativas, respectivamente, se ha considerado esa muestra por ser las 5 cooperativas con el nivel más alto de morosidad total.

Los datos obtenidos para la consecución del presente artículo fueron recopilados de diferentes bases de datos, entre los cuales están la página oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), de la cual se consultó los estados financieros de las 20 cooperativas de ahorro y crédito, considerando solamente los periodos del primer semestre del 2019 y el primer semestre del 2020, por consiguiente se aplicaron fórmulas financiera que permitieron calcular en índice de morosidad de las carteras vencidas de dichas cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.

3. Resultados

Tabla 4. Morosidad de la cartera total

Número	Cooperativas	I sem. 2019	I sem. 2020
1	Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	3,61%	3,47%
2	Jardín Azuayo Ltda.	2,66%	3,59%
3	Policía Nacional Ltda.	3,25%	4,55%
4	Cooprogreso Ltda.	3,45%	3,77%
5	29 de Octubre Ltda.	4,47%	8,03%
6	Oscus Ltda.	3,44%	4,11%
7	San Francisco Ltda.	3,55%	3,74%
8	Alianza del Valle Ltda.	3,98%	4,92%
9	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	3,00%	4,33%
10	Riobamba Ltda.	1,40%	2,54%
11	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	3,11%	5,88%

12	Andalucía Ltda.	4,18%	4,38%
13	De la Pequeña Empresa Biblian Ltda.	3,45%	6,23%
14	Mushuc Runa Ltda.	5,46%	7,51%
15	Tulcán Ltda.	2,33%	2,75%
16	Atuntaqui Ltda.	3,02%	3,46%
17	El Sagrario Ltda.	2,28%	2,83%
18	23 de Julio Ltda.	3,44%	5,43%
19	Pablo Muñoz Vega Ltda.	3,29%	4,65%
20	San José Ltda.	3,83%	4,32%

Fuente: *Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*

En la tabla 4, se contrasta los índices de morosidad de la cartera total de 20 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en el periodo comprendido de enero a junio del 2019 y el periodo de enero a junio del 2020.

Además, el índice de morosidad muestra variaciones en los semestres de los años 2019 y 2020 con un porcentaje de morosidad en los pagos a créditos otorgados a las personas, también esto se da por la pandemia del coronavirus y la emergencia sanitaria que hubo en el Ecuador que hubo en el semestre del 2020 trajo un leve aumento de la morosidad en los créditos de las cooperativas de ahorro y créditos esto se dio porque la gran mayoría de los sectores tuvieron que paralizar sus actividades.

Tabla 5. Morosidad de la cartera total

Número	Cooperativas	I sem. 2019	I sem. 2020
1	29 de Octubre Ltda..	4,47%	8,03%
2	Mushuc Runa Ltda.	5,46%	7,51%
3	De la Pequeña Empresa Biblian Ltda.	3,45%	6,23%
4	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	3,11%	5,88%
5	Alianza del Valle Ltda.	3,98%	4,92%

Fuente: *Elaboración propia a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*

En la tabla N°5 se observa los índices de morosidad de la cartera total de las 5 cooperativas con mayor nivel de morosidad en el primer semestre del año 2020 respectivamente, entre ellas tenemos a la cooperativa 29 de Octubre Ltda., la cual ha aumentado su nivel de morosidad a 8,03% en relación al primer semestre del 2019 que tenía 4,47% de morosidad de su cartera total, la cooperativa Mushuc Runa Ltda. Cuenta con un índice de 7,51% en el periodo de enero a junio del 2020, por lo cual se infiere que ha aumentado en relación al primer semestre del 2019 que su nivel de morosidad de la cartera total era de 5,46. La Coop. De la Pequeña Empresa Biblian Ltda. También ha aumentado su nivel de morosidad a un 6,23, ya que en el primer semestre del 2019 solo era de 3,45, y al referirnos a la Cooperativa Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. Su ratio de morosidad es de 5,88, dando como resultado que en base al semestre del año anterior ha aumentado, ya que era de 3,11, y por último la Cooperativa Alianza del Valle que en el periodo comprendido de junio a enero del 2019 su índice de morosidad total era de 3,98 se nota que este a su vez ha crecido a 4,92.

4. Discusión

En base a los resultados, se pudo evidenciar que el aumento dado en la cartera total es debido a diversos factores macroeconómicos, como el desempleo y la crisis económica por la que está pasando el país, entre ellas la emergencia sanitaria de la pandemia por Covid-19, que tuvo un impacto económico a nivel mundial. Por consiguiente, existen muchos factores macroeconómicos que hacen que los deudores incumplan con el contrato establecido con las cooperativas de ahorro y crédito, y estas a su vez se vean afectadas financieramente, puesto que mientras mayor sea el indicador de morosidad puede indicar que las instituciones están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. Por tal motivo, las cooperativas de ahorro y crédito deben seleccionar de manera precisa los posibles clientes a quienes se les concede un crédito, en concordancia con lo dispuesto por Vallejo et al. (2017) y Contreras (2019), debido a que es un factor clave que influye en la recuperación de la cartera. Sin embargo, Herrera et al. (2016) consideran que es fundamental realizar un análisis financiero a la entidad crediticia, para evaluar los niveles de endeudamiento que la empresa considera óptimos y si esta se encuentra en capacidad de otorgar créditos.

5. Conclusiones

Considerando los resultados encontrados en el presente artículo de investigación, se ha podido concluir que el índice de morosidad durante el periodo del 2020 se vio afectado por diversos factores, entre estos se encuentra la emergencia sanitaria por la que el país atravesaba, durante en el primer semestre de dicho año, lo que provocó que las actividades económicas se paralizarán, dejando a miles de personas sin trabajo y por ende sin ingresos, siendo esta la causa principal por la que las empresas que mantenían cierta deuda con alguna cooperativa de ahorro y crédito se vio envuelta en mora, debido a que no disponía de ingresos suficientes para cumplir con la cancelación del crédito.

Como se pudo evidenciar la morosidad es un factor de gran relevancia para las instituciones del sector financiero, específicamente para las cooperativas de ahorro y crédito, puesto que con ayuda de este indicador se puede medir el desempeño de las entidades al momento de seleccionar a sus clientes, especialmente a quienes considera aptos para otorgar un crédito. Sin embargo, en las cooperativas analizadas como parte fundamental de esta investigación, fueron tomados como referencia los datos del período comprendido de enero a junio del 2020, en donde se puede evidenciar que el nivel de morosidad en la cartera total ha aumentado de una manera significativa, en comparación al primer semestre del año 2019.

No obstante, las instituciones financieras durante la pandemia se flexibilizaron al constatar la gravedad de la situación, postergando el periodo de cobro para tiempo después de la emergencia sanitaria, considerando que el deudor durante el primer semestre del 2020 no percibió ingresos económicos, por tal motivo no se encontraba predispuesto a cumplir con el pago de la obligación correspondiente a la entidad financiera, por el crédito solicitado antes de que se dé la pandemia.

Finalmente, la situación que se dio en el Ecuador hizo que las COAC'S pierdan su liquidez, debido al incumpliendo que hubo por la cancelación de los créditos, lo que acarrió un incremento en el índice de morosidad de muchas cooperativas, provocando que muchas de las entidades financieras no estén en condiciones de brindar más créditos y disminuyan la colocación de efectivo en créditos, a

tal punto de que se vean obligadas a colocar créditos estratégicos en otros sectores productivos, para de esta manera evitar llegar al caso extremo de entrar en liquidación.

Referencias

- Aguilar, G., Camargo, G., & Morales, R. (Octubre de 2004). Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano. *Instituto de Estudios Peruanos*, 108. Obtenido de <https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Alvarez, W., & Apaza, E. (2019). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Revista Científica Valor Contable*, 6(1), 26-32. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1255>
- Andrade, M., & Muñoz, M. (2006). Morosidad: Microfinancieras Vs Bancos. *Aportes*, XI(033), 145-154. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/376/37603310.pdf>
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Lexis.
- Blanco, R., Mayordomo, S., Menéndez, Á., & Mulino, M. (2020). Las necesidades de liquidez y la solvencia de las empresas no financieras españolas tras la perturbación del Covid-19. *Banco de España*(2020), 1-32. Obtenido de <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSerias/DocumentosOcasionales/20/Fich/do2020.pdf>
- Caiza, C. (2015). *Modelo de gestión de cobranza para disminuir la cartera vencida en la cooperativa de ahorro y crédito Pakarymuy Ltda agencia Pelileo (tesis de pregrado)*. Universidad Reginal Autónoma de los Andes Uniandes. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/971>
- Chavarin, R. (Enero-Junio de 2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 10(1), 73-85. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073
- Chilan, J., & Soto, C. (2019). Determinantes del equilibrio financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Espacios*, 1-18. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/14063>
- Clavijo, F. (2016). Determinantes de la morosidad de la cartera de microcrédito en Colombia. *Borradores de Economía*(951), 1-44. Obtenido de https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/be_951.pdf
- Contreras, L. A. (Enero-Junio de 2019). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Revista Gestión y Desarrollo*, 5(9), 22. Obtenido de <http://www.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/gestionyd/article/view/454>

- Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (20 de Mayo de 2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación del valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, XXVI(2), 129-144. doi:10.18359/rfce.3859
- Da Ros, G. (Abril de 2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *CIRIEC-España, Revista de Economía*(57), 249-284. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17405710>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*.
- González, M., & Contreras, I. (Enero-Junio de 2007). actores que influyeron en la morosidad de pago de los créditos agrícolas otorgados a los pequeños y medianos productores del Municipio Rangel del estado Mérida por parte de las instituciones financieras FOMDES y UNIANDES durante el periodo 1996-2003. *Visión Gerencial*(1), 61-72. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545875004>
- Greicy, P., Chamolí, A., & Ramos, E. (Octubre-Diciembre de 2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. doi:<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Herman, E., & Trávez, C. (2015). *Análisis de riesgo de crédito del Sector Financiero Popular y solidario*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas, Quito. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (Mayo de 2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *Quipukamayoc*, 24(46), 151-160. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Jimbo, C., Erazo, J., & Narváez, C. (24 de Junio de 2019). Análisis de eficiencia de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, mediante el modelo análisis. *Digital Publisher*(3-1), 97-113. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/122
- Mascareñas, J. (Agosto de 2018). Riesgos Económico y Financiero. (U. C. Madrid, Ed.) *Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas*, 34. Obtenido de <https://ssrn.com/abstract=2315674>
- Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito, Ecuador: Editogran S.A. Obtenido de <https://www.yumpu.com/es/document/read/13261482/xuugmc>
- Morelos, J., Fontalvo, T., & Hoz, E. (Enero-Julio de 2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. (U. Libre, Ed.) *Entremado*, 8(1), 14-26. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601002>
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, I., & Montalván, R. (Octubre-Diciembre de 2017). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, 2000-2015. *Semestre Económico*, 20(45), 187-216. doi:10.22395/seec.v20n45a7

- Pedroza, M., Quintero, W., & Arevole, J. (05 de Agosto de 2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. *Espacios*, 40(27), 18. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a19v40n27/a19v40n27p18.pdf>
- Periche, G., Ramos, E., & Chamoli, A. (Octubre- Diciembre de 2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. doi:<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Rodríguez, C. (Julio-Diciembre de 2008). Impacto de las microfinanzas: Resultados de algunos estudios. Énfasis en el Sector Financiero. *Revista Ciencias Estratégicas*, 16(20), 281-298. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1513/151312829005.pdf>
- Sánchez, X., & Millán, J. (Enero-Julio de 2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado*, 8(1), 90-98. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601007>
- SEPS. (2019). Nueva segmentacion sector financiero popular y solidario .
- Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Quito. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Vallejo, D., Izurieta, M., Moncayo, Y., Pilaguano, J., & Ajitimbay, C. (Septiembre de 2017). Políticas y estrategias para minimizar el índice de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Cantón Riobamba. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 35. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/minimizar-morosidad-credito.html>
- Yaguana, P., Haz, Y., Sandoval, N., & Tamayo, A. (julio-septiembre de 2020). Los procesos de crédito y su impacto en las instituciones financieras. *ProSciences*, 76-85. Obtenido de <http://www.journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/261>