



Facultad de Ciencias de la Administración

Carrera de Economía

Características y comportamiento financiero de las
cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos
1,2,3 del Ecuador

**Trabajo de titulación previo a la obtención del
grado de Economista**

Autor:

Diego David Barrera Mogollón

Directora:

Silvia Raquel Mejía Matute

Cuenca – Ecuador

Año

2026

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mis padres, quienes han sido
una fuerte fuente de apoyo a lo largo de toda mi
carrera

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis docentes, el Eco. Luis Pinos, Eco Luis Tonon y la Eco Silvia Mejía, por su apoyo y orientación a lo largo de esta investigación.

Índice de Contenidos

Dedicatoria	i
Agradecimientos	ii
Índice de Contenidos	iii
Índice de Figuras	iv
Índice de Tablas	v
Resumen y Abstract	vi
1. Introducción	1
2. Marco Teórico y Estado del Arte	2
3. Métodos.....	11
4. Resultados	15
5. Discusión.....	27
6. Conclusiones	31
7. Referencias.....	33

Índice de Figuras

Figura 1 Montos de Crédito en las provincias del Azuay, Guayas, Pichicha y el resto de provincias del Ecuador	19
Figura 2 Montos del crédito de los segmentos 1, 2 y 3 por tipo	21

Índice de Tablas

Tabla 1 Número de Cooperativas Registradas	12
Tabla 2 Indicadores financieros seleccionados para el análisis de las cooperativas	13
Tabla 3 Evolución de los principales indicadores financieros	15
Tabla 4 Monto concedido hombres y mujeres según el nivel de instrucción de los socios de cooperativas de los segmentos 1,2 y 3 en millones de dólares.....	17
Tabla 5 Monto concedido a hombres y mujeres según el grupo de edad de los socios de cooperativas de los segmentos 1,2 y 3 en millones de dólares.....	18
Tabla 6 Modelos econométricos con pooled, datos panel con efectos fijos y variables	23

RESUMEN

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) constituyen un componente fundamental del sistema financiero ecuatoriano, caracterizado por su estructura participativa basada en la toma de decisiones por parte de sus socios. Tras la crisis bancaria de 1999, estas instituciones se fortalecieron por la confianza de la población, consolidándose como un actor clave de la economía. En este contexto, la presente investigación tiene como objetivo analizar las características y el comportamiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1,2 y 3 del Ecuador, así como determinar la incidencia de la liquidez, la solvencia y la rentabilidad en la sostenibilidad financiera. Para ello, se emplea un enfoque cuantitativo basado en información financiera desde el año 2018 hasta 2024, proveniente de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Se realizó un análisis descriptivo para caracterizar el acceso al crédito de hombres y mujeres, así como de las principales provincias del país, complementado con la estimación de un modelo econométrico de datos de panel no balanceado que permite analizar la relación entre variables financieras. Los resultados evidenciaron que la rentabilidad constituye el principal determinante de la sostenibilidad financiera, seguida de la liquidez y la solvencia. Asimismo, se identifican brechas de género en el acceso al crédito en la cual se observaron diferencias según el tipo de financiamiento, lo que refleja dinámicas diferenciadas dentro del sistema cooperativo.

Palabras Clave: Finanzas Locales, Género, Instituciones financieras y crediticias, Rentabilidad, Riesgos

ABSTRACT

Savings and credit cooperatives (COACs) constitute a fundamental component of the Ecuadorian financial system, characterized by their participatory structure based on decision-making by their members. Following the 1999 banking crisis, these institutions were strengthened by public trust, consolidating themselves as key actors in the economy. In this context, the present research aims to analyze the characteristics and financial behavior of savings and credit cooperatives in segments 1, 2, and 3 in Ecuador, as well as to determine the impact of liquidity, solvency, and profitability on financial sustainability. To this end, a quantitative approach is employed, based on financial information from 2018 to 2024 obtained from the Superintendence of Popular and Solidarity Economy. A descriptive analysis was conducted to characterize access to credit among men and women, as well as across the main provinces of the country. This was complemented by the estimation of an econometric model using unbalanced panel data, which allows for analyzing the relationship between financial variables. The results show that profitability is the main determinant of financial sustainability, followed by liquidity and solvency. Likewise, gender gaps in access to credit were identified, with differences observed depending on the type of financing, reflecting differentiated dynamics within the cooperative system.

Keywords: Local Finance, Financial and Credit Institutions, Risk, Profitability, Gender


Directora.