

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.591>

## **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

**Ruth Esther Pilataxi Guaila**

[repilataxi@pucesa.edu.ec](mailto:repilataxi@pucesa.edu.ec)

<https://orcid.org/0009-0005-7229-4428>

Pontificia Universidad Católica del Ecuador  
Riobamba – Ecuador

**Verónica Leonor Peñaloza López**

[vpenaloza@pucesa.edu.ec](mailto:vpenaloza@pucesa.edu.ec)

<https://orcid.org/0000-0001-8172-5924>

Pontificia Universidad Católica del Ecuador - Sede Ambato  
Ambato – Ecuador

Artículo recibido: 17 de abril de 2023 Aceptado para publicación: 26 de abril de 2023.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

### **Resumen**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito juegan un papel esencial en la economía de Ecuador al promover el desarrollo económico y social del país. No obstante, al igual que cualquier otra entidad, las cooperativas enfrentan riesgos financieros que pueden poner en peligro su estabilidad y solvencia. Por lo mencionado, el estudio se plantea como objetivo: Observar descriptivamente el comportamiento del riesgo financiero por secciones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, con la finalidad de generar estrategias de mitigación. Para su resolución se elabora un cuestionario estratificado en cinco perspectivas. Posterior a la elaboración mediante un muestreo por conveniencia se llega a cinco entidades cooperativas del segmento 3, las cuales se procede a observar con descriptivos. Como resultados se obtienen que en general existe una cooperativa con alta adherencia a riesgos financieros en cada perspectiva, por lo cual, en cada apartado se generan estrategias que van desde ideales de capacitación, diversificación hasta el uso de tecnología. El estudio genera una herramienta investigativa propicia para replicar.

*Palabras clave:* cooperativas, riesgo, finanzas, estabilidad, solvencia

### **Abstract**

Credit unions play an essential role in Ecuador's economy by promoting the country's economic and social development. However, like any other entity, credit unions face financial risks that can jeopardize their stability and solvency. Therefore, the objective of this study is to descriptively observe the behavior of financial risk by section in segment 3 credit unions, in order to generate mitigation strategies. For its resolution, a stratified questionnaire is elaborated in five perspectives. After the elaboration of the questionnaire, by means of a convenience sampling, five cooperative entities of segment 3 were selected, which were observed with descriptive data. The results show that, in general, there is a cooperative with a high adherence to financial risks in each perspective; therefore, strategies ranging from training ideals, diversification to the use

of technology are generated in each section. The study generates a research tool conducive to replication.

*Keywords:* cooperatives, risk, finance, stability, solvency

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

Como citar: Pilataxi Guaila, R. E., & Peñaloza López, V. L. (2023). Estrategias para mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 4(2), 24–37.  
<https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.591>

## **INTRODUCCIÓN**

El cooperativismo es una forma de organización socioeconómica en Ecuador que busca mejorar las condiciones de vida de sus miembros mediante la colaboración mutua. Existen diversos tipos de cooperativas, como de ahorro y crédito, producción, servicios y vivienda, entre otros (Campos, 2003; Cárdenas-Pérez et al., 2022). En Ecuador, las cooperativas tienen una larga trayectoria y una presencia significativa en la economía del país. Según el Ministerio de Economía y Finanzas, en el año 2020, había más de 3,570 cooperativas registradas, que reunían a más de 6 millones de socios (Altamirano et al., 2023).

Entre las principales características del cooperativismo en Ecuador se encuentran: Autonomía: Las cooperativas son organizaciones autónomas, es decir, que se rigen por sus propios estatutos y decisiones. Solidaridad: La cooperación y la solidaridad son valores fundamentales del cooperativismo, y se reflejan en la ayuda mutua entre sus miembros. Participación: Los miembros de las cooperativas tienen el derecho y la responsabilidad de participar activamente en la gestión y toma de decisiones de la organización. Distribución equitativa de beneficios: Los excedentes generados por las cooperativas se distribuyen entre sus miembros de forma equitativa, en función de su participación en la organización (Prado Vite, 2017; Ros, 2007).

El cooperativismo en Ecuador se caracteriza por varias características clave, tales como la autonomía, la solidaridad, la participación y la distribución justa de beneficios. La autonomía significa que las cooperativas tienen la capacidad de tomar decisiones propias y establecer sus propios estatutos. La solidaridad es un valor fundamental del cooperativismo y se manifiesta a través de la ayuda mutua entre los miembros. La participación activa de los miembros en la gestión y toma de decisiones es un derecho y una responsabilidad. Además, los excedentes generados por las cooperativas se distribuyen de manera equitativa entre sus miembros, en proporción a su participación en la organización (Pereira et al., 2018).

Las cooperativas juegan un papel fundamental en la economía de Ecuador al promover el desarrollo económico y social del país. A través de la promoción del ahorro y la inversión comunitaria, la creación de empleo y la mejora de la calidad de vida de la población, las cooperativas contribuyen significativamente al bienestar general (López-Solís et al., 2023). Las cooperativas ecuatorianas están presentes en diferentes sectores, incluyendo la agricultura, la producción, el comercio y el sector financiero (Núñez et al., 2022). En particular, las cooperativas de ahorro y crédito son una importante alternativa para aquellos que no tienen acceso a los servicios bancarios tradicionales, ya que ofrecen beneficios y ventajas que no se encuentran en otras instituciones financieras (Morales Molina & Llamuca Pérez, 2021; Proaño Altamirano, 2017).

Las cooperativas en Ecuador representan una forma de organización empresarial que tiene como objetivo fomentar la participación y el empoderamiento de los miembros de la comunidad. Una característica distintiva de estas organizaciones es su enfoque en el bienestar social y comunitario, así como su naturaleza democrática (Haro-Sarango, 2021). A diferencia de otras empresas privadas e instituciones financieras, las cooperativas tienen una estructura centrada en el socio y en la comunidad. Además, las cooperativas tienen un impacto positivo en la inclusión financiera de la población ecuatoriana al ofrecer servicios financieros accesibles y seguros para aquellos que enfrentan dificultades para acceder a servicios bancarios tradicionales (Haro, 2021). Conjuntamente, las cooperativas promueven la educación financiera y el desarrollo de habilidades financieras en sus miembros y en la comunidad en general (Altamirano Salazar, 2019; Luque González & Peñaherrera Melo, 2021; Yarpaz Cabrera, 2020).

Las cooperativas son organizaciones que se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Estas organizaciones son propiedad de sus miembros y están dirigidas por ellos, con el objetivo de satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común (Valencia Núñez et al., 2022). Sin embargo, al igual que cualquier otra organización, las cooperativas enfrentan riesgos

financieros que pueden poner en peligro su estabilidad y solvencia (Haro & Poaquiza, 2022). Estos riesgos pueden ser causados por factores internos o externos, como la gestión inadecuada, la mala calidad de la cartera de préstamos, la falta de diversificación, el incumplimiento de los clientes, la fluctuación de los tipos de cambio y de las tasas de interés, entre otros (Altamirano Villacrés, 2011; Flores Falcon, 2014).

Para minimizar estos riesgos, las cooperativas necesitan establecer medidas efectivas de gestión del riesgo financiero. A continuación, se describen algunas medidas que pueden ayudar a las cooperativas a manejar los riesgos financieros. Una de las medidas más importantes para reducir el riesgo financiero en las cooperativas es diversificar la cartera de préstamos (Sarango et al., 2023). Las cooperativas deben otorgar préstamos a diversos sectores y tipos de clientes, y no centrarse en una sola industria o mercado. La diversificación ayuda a reducir el riesgo de impago y a mantener la estabilidad de la cartera de préstamos (Bernal & Toro, 2017; Ojeda-Contreras et al., 2020).

Para reducir el riesgo financiero, las cooperativas deben realizar una evaluación cuidadosa del riesgo crediticio. Es fundamental evaluar la capacidad de los clientes para pagar sus préstamos y establecer límites de crédito adecuados para mitigar el riesgo de impago (Sarango, 2021). Las cooperativas deben establecer procesos claros y coherentes para evaluar el riesgo crediticio y tomar decisiones informadas sobre la aprobación de préstamos (Vargas Sánchez & Mostajo Castelú, 2014). También es importante realizar un seguimiento continuo y monitoreo de las cuentas de los clientes para detectar cualquier señal temprana de problemas financieros. Las cooperativas deben contar con políticas y procedimientos claros para hacer seguimiento y evaluar la calidad de la cartera de préstamos y el desempeño de los clientes (Fica et al., 2018).

Las cooperativas deben asegurarse de mantener reservas de capital adecuadas para cubrir cualquier pérdida imprevista. Las reservas de capital son esenciales para mitigar el riesgo financiero y garantizar la solvencia a largo plazo de la cooperativa (Paredes et al., 2023). Es importante que las cooperativas establezcan políticas claras para la acumulación de reservas de capital y la gestión adecuada de los excedentes. Además, las cooperativas deben implementar medidas para gestionar eficazmente el riesgo de tasa de interés, a fin de evitar pérdidas significativas en su cartera de préstamos (Abril Calle, 2015). Con las premisas mencionadas, el estudio tiene la finalidad de: Observar descriptivamente el comportamiento del riesgo financiero por secciones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, con la finalidad de generar estrategias de mitigación.

## **MÉTODO**

### **Diseño de la investigación**

Se define los esquemas del diseño investigativo abarcando las premisas del estudio elaborado por Álvarez-Risco (2020):

- Orientación: el estudio es básico porque se orienta al acrecentamiento de discreciones sobre un tópico en particular y su realidad concreta.
- Alcance: es descriptivo, puesto que procura la observación de las variables de estudio en los diferentes sujetos de estudio.
- Diseño: es no experimental, transversal, porque estima las variables en una temporalidad codificando al sujeto de estudio.
- Direccionalidad: es retrospectivo, ya que considera una ramificación causada en el pasado e instituye una referencia adaptada a las condiciones del presente.

### **Técnicas de recolección de datos y cronología**

La recolección de información es prolectiva, condicionalmente usa fuentes primarias. Adicional, se usa una encuesta por conveniencia, esta es una técnica de muestreo en la que los

participantes son seleccionados por su disponibilidad para participar en la encuesta, en este escenario son:

- Cooperativa de ahorro y crédito crecer.
- Ecuafuturo.
- Cooperativa de ahorro y crédito pushak runa.
- Acción tungurahua LTDA.
- Sol de los andes LTDA Chimborazo.

## RESULTADOS

### Etapa I – Estudio de cartera vencida o por vencer

Tabla 1

*Riesgo financiero cooperativo por etapas*

Número	Cuestionamiento	Sí	No
3.1.1.	Elabora una revisión, consulta y/o auditoría del reporte de créditos atrasados antes de realizar algún informe al cliente		
3.1.2.	Analiza los saldos vencidos para hacer ejecutar un seguimiento a cada producto financiero que adjudique atrasos.		
3.1.3.	Ejecuta agendas o recordatorios sobre los vencimientos de pago, y medios de pago para feriados y/o días de no atención.		
3.1.4.	En acto de refinanciamiento existe una tasa de interés mucho más elevada.		
3.1.5.	El refinanciamiento modifica negativamente el historial crediticio.		

### Etapa II – Cartera riesgosa

Tabla 2

*Etapas*

Número	Cuestionamiento	Sí	No
3.2.1.	Evalúa constantemente el nivel de pago de los clientes para evitar carteras riesgosas		
3.2.2.	En el proceso de colocación analiza rigurosamente los antecedentes crediticios		
3.2.3.	Ejecuta análisis de probabilidad de incumplimiento en los clientes		
3.2.4.	Estudia diariamente la cartera crediticia precautelando riesgos		
3.2.5.	Efectúa reestructuración o refinanciación cuando los factores financieros del cliente son críticos		

**Fuente:** Elaborado por autores.

Considerando las premisas y respuestas generadas por los miembros administrativos con respecto a la *etapa II. cartera riesgosa* se definen las siguientes estrategias:

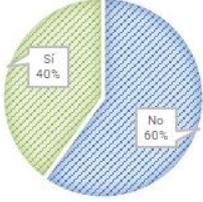
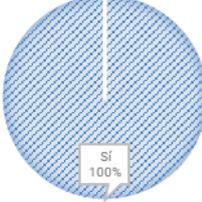
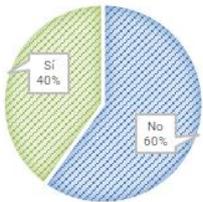
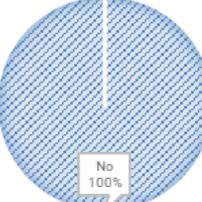
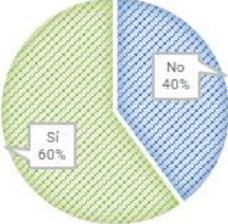
- **Comunicación con los prestatarios:** La cooperativa debe establecer una comunicación constante con los prestatarios para mantenerlos informados sobre su situación crediticia y ofrecerles opciones de pago que se adapten a su capacidad de pago.
- **Uso de seguros de crédito:** Las cooperativas pueden utilizar seguros de crédito para cubrir el riesgo asociado con la cartera de préstamos, lo que les permitiría reducir su exposición a riesgos crediticios y mejorar su capacidad de recuperación ante situaciones imprevistas.

- **Establecimiento de alianzas estratégicas:** Las cooperativas pueden establecer alianzas estratégicas con otras instituciones financieras o empresas, lo que les permitiría diversificar su cartera de préstamos y reducir su exposición a riesgos específicos.
- **Mejora de la gestión financiera:** La cooperativa debe contar con una adecuada gestión financiera que le permita disponer de recursos adecuados para enfrentar situaciones imprevistas y reducir la probabilidad de incurrir en cartera riesgosa.

**Etapa III – Riesgo de mercado**

**Tabla 3**

*Descriptivo de Etapa III*

<p><b>Evalúa la fluctuación y volatilidad de los recursos propios</b></p>	<p><b>Evalúa las tasas de interés de los productos y servicios financieros comparando con las necesidades organizacionales</b></p>
	
<p><b>Estudia los efectos macroeconómicos como factor influyente</b></p>	<p><b>Precautela los tipos de cambio en caso de existir transacciones internacionales</b></p>
	
<p><b>Monitorea las tasas de interés administradas por la competencia.</b></p>	
	

**Fuente:** Elaborado por autores.

Considerando las premisas y respuestas generadas por los miembros administrativos con respecto a la *etapa III. riesgo de mercado* se definen las siguientes estrategias:

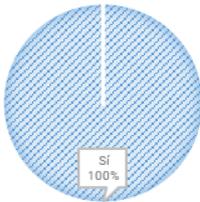
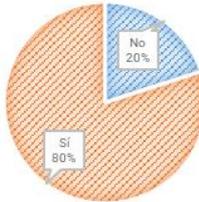
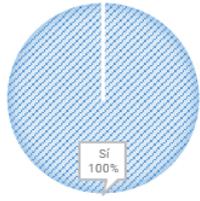
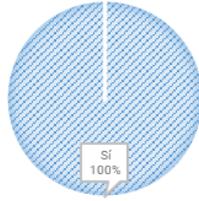
- **Diversificación de la cartera:** Esto puede incluir la diversificación en diferentes clases de activos, como acciones, bonos, fondos de inversión, entre otros.

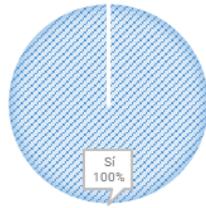
- **Establecimiento de límites de exposición:** La cooperativa debe establecer límites de exposición a los diferentes tipos de riesgo de mercado, a fin de controlar el nivel de riesgo que está dispuesta a asumir.
- **Monitoreo constante del mercado:** La cooperativa debe monitorear constantemente las condiciones del mercado, a fin de detectar cualquier cambio que pueda afectar la rentabilidad y la solvencia de la cooperativa.
- **Gestión activa de la cartera:** La cooperativa debe llevar a cabo una gestión activa de su cartera de inversiones, a fin de aprovechar las oportunidades de inversión que se presenten y minimizar los riesgos.
- **Uso de instrumentos de cobertura:** La cooperativa puede utilizar instrumentos de cobertura, como contratos de futuros o opciones, para protegerse contra los cambios adversos en los precios de los activos financieros.
- **Evaluación del impacto de los escenarios extremos:** La cooperativa debe evaluar el impacto de los escenarios extremos, como una recesión económica o una crisis financiera, en su cartera de inversiones y su solvencia, a fin de estar preparada para enfrentar situaciones adversas.

**Etapa IV – Riesgo de crédito**

**Tabla 4**

*Descriptivo de Etapa I*

<p>Considera la perspectiva geográfica, calidad y valor de activos fijos para evaluar la capacidad de incumplimiento de pago de un cliente</p>	<p>Valora el nivel de endeudamiento y/o apalancamiento para conocer la capacidad de incumplimiento de pago por parte del cliente</p>
	
<p>Estima y proyecta el nivel de ingreso para pronosticar el posible incumplimiento</p>	<p>Considera la antigüedad del cliente en su lugar de trabajo o los años de su empresa, negocio, emprendimiento en el mercado</p>
	
<p>Considera aspectos legales, como demandas, gestiones de cobranza con otras instituciones y obligaciones financieras</p>	



**Fuente:** Elaborado por autores.

Considerando las premisas y respuestas generadas por los miembros administrativos con respecto a la *etapa IV. riesgo de crédito* se definen las siguientes estrategias:

- **Cooperación interinstitucional:** Pueden participar en sistemas de intercambio de información crediticia que les permitan conocer la historia crediticia de los prestatarios en otras instituciones.
- **Fomento de la educación financiera:** Las cooperativas pueden ofrecer programas de educación financiera a sus prestatarios, para ayudarles a entender los riesgos asociados con los préstamos y cómo evitar el incumplimiento de pago.
- **Gestión eficiente de la morosidad:** Las cooperativas deben contar con políticas y procedimientos claros para gestionar la morosidad. Esto incluye establecer plazos para el pago, implementar procesos de cobranza efectivos y establecer medidas para recuperar las deudas impagas.

## DISCUSIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras que tienen como objetivo proporcionar servicios financieros a sus miembros, que pueden ser individuos o empresas. Al igual que cualquier otra institución financiera, estas cooperativas están expuestas a varios riesgos financieros que pueden afectar su estabilidad y rentabilidad. Por lo tanto, es fundamental que implementen estrategias para mitigar estos riesgos y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

El riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito puede ser de varios tipos, como el riesgo de crédito, riesgo de cartera, riesgo de mercado, entre otros. Cada uno de estos riesgos requiere una estrategia específica para su mitigación, y todas las estrategias deben estar integradas en un sistema efectivo de gestión de riesgos.

Una de las estrategias más importantes para la mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito es la diversificación de la cartera de préstamos. La cartera de préstamos de la cooperativa debe estar diversificada en términos de sectores económicos, tipos de préstamos y perfiles de riesgo crediticio. De esta forma, se reduce el riesgo de pérdidas por impagos y se aumenta la rentabilidad de la cartera de préstamos.

Otra estrategia clave es el establecimiento de límites de concentración. Estos límites deben aplicarse a la cartera de préstamos y a las inversiones de la cooperativa. Los límites de concentración deben ser coherentes con la política de riesgos y con las normas y regulaciones vigentes. El establecimiento de límites de concentración ayuda a evitar una exposición excesiva a un solo sector, cliente o instrumento financiero.

La evaluación de la calidad crediticia de los prestatarios también es fundamental para la mitigación del riesgo de crédito. La cooperativa debe evaluar la capacidad de pago, el historial crediticio y el nivel de endeudamiento de los prestatarios antes de otorgarles un préstamo. Esto reduce el riesgo de impagos y aumenta la rentabilidad de la cartera de préstamos.

La implementación de un sistema de gestión de riesgos es otra estrategia fundamental para la mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito. Este sistema debe incluir la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la cooperativa. Un sistema de gestión de riesgos efectivo permite una gestión más eficiente de los riesgos y una toma de decisiones más informada.

La política de reservas adecuada también es fundamental para la mitigación del riesgo financiero. La cooperativa debe contar con una política de reservas que permita cubrir posibles pérdidas crediticias y otros riesgos financieros. La política de reservas debe ser coherente con la política de riesgos, con las normas y regulaciones vigentes.

La mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito es fundamental para garantizar su estabilidad y rentabilidad a largo plazo. Implementar estas estrategias efectivas no solo protege a la cooperativa de posibles pérdidas financieras, sino que también aumenta su reputación y confianza en el mercado financiero. Por lo tanto, las cooperativas deben prestar atención a la gestión de riesgos financieros y asegurarse de implementar las estrategias adecuadas para garantizar su sostenibilidad.

**REFERENCIAS**

Abril Calle, F. E. (2015). Análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al Segmento 3 Zonal 6 bajo el sistema de monitoreo Perlas para el periodo 2010-2013 [BachelorThesis]. <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/7880>

Altamirano, G. E. P., Sarango, A. F. H., Romo, H. E. M., Pérez, M. E. A., & Acuña, L. G. V. (2023). Cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito: Un estudio del efecto pandemia: Credit unions' loan portfolio: a study of the pandemic effect. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), Article 1. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.442>

Altamirano Salazar, W. A. (2019). El gobierno corporativo y el rendimiento empresarial, modelo para las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador [Tesis, Universidad Nacional de La Plata]. <https://doi.org/10.35537/10915/75094>

Altamirano Villacrés, P. P. (2011). El riesgo crediticio y su influencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito unión popular en el periodo 2007–2010 [BachelorThesis]. <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/1965>

Álvarez-Risco, A. (2020). Clasificación de las investigaciones. Repositorio Institucional - Ulima. <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10818>

Bernal, B., & Toro, A. E. (2017). Gestión del riesgo y competitividad de las cooperativas financieras en Colombia. *Contaduría Pública*. [https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria\\_publica/651](https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/651)

Campos, J. L. M. (2003). El cooperativismo en la historia de la literatura económica. *CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, 44, 9–32.

Cárdenas-Pérez, A., Lascano-Pérez, L., Proaño-Altamirano, G., Mácas-Sánchez, G., & Chango-Galarza, S. (2022). El mundo de las criptomonedas y su importancia en el comercio virtual. *Revista Publicando*, 9(36), 44–58.

Fica, A. L. L., Casanova, M. A. A., & Mardones, J. G. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1), Article 1. <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>

Flores Falcon, J. (2014). Análisis del riesgo legal y riesgo crediticio inherente a entidades de intermediación financiera en la cooperativa de ahorro y crédito Santísima Trinidad Ltda [Thesis]. <http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/22478>

Haro, A. (2021). INCLUSIÓN FINANCIERA Y DESARROLLO TERRITORIAL: UNA OBSERVACIÓN A LA COBERTURA GEOGRÁFICA DEL INSTRUMENTO CREDITICIO AGROPECUARIO. *AULA VIRTUAL*, 2(05), Article 05.

Haro, A., & Poaquiza, R. (2022). La eficiencia técnica: Un análisis del impacto de la regulación de la SEPS en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas. *Revista Colón Ciencias, Tecnología y Negocios*, 9(1), Article 1.

Haro-Sarango, A. (2021). Estructura de Gobierno Corporativo: Un aplicativo para la transparencia y mejora empresarial en Ecuador. *Revista científica en ciencias sociales - ISSN: 2708-0412*, 3(2), Article 2. <https://doi.org/10.53732/rccsociales/03.02.2021.111>

López-Solís, O., Sarango, A. F. H., Córdova-Pacheco, A., & Pérez-Briceño, J. (2023). El teorema Modigliani-Miller: Un análisis desde la estructura de capital mediante modelos Data Mining en pymes del sector comercio. *Revista Finanzas y Política Económica*, 15(1), Article 1. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v15.n1.2023.3>

Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: El desafío de ser cooperativas. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*, 138, 76–92.

Morales Molina, T., & Llamuca Pérez, S. L. (2021). Factores sociales y emprendimientos de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador post covid. *Revista UNIANDES Episteme*, 8(2), 248–261.

Núñez, E. R. V., Álvarez, A. T. V., Lascano, M. E. C., & Sarango, A. F. H. (2022). Evaluation of the Financial Sustainability of the Associative Human Development Credit in the Province of Tungurahua, Ecuador. *Lecturas de Economía*, 97, 325–368.

Ojeda-Contreras, F. I., Moreno-Narváez, V. P., & Torres-Palacios, M. M. (2020). Gestión del riesgo y la ciberseguridad en el sector financiero popular y solidario del Ecuador. *CIENCIAMATRIA*, 6(2), Article 2. <https://doi.org/10.35381/cm.v6i2.366>

Paredes, N. E. G., Sarango, A. F. H., Cañizares, G. N. R., Sánchez, P. V. M., & Núñez, H. R. L. (2023). Estructura de capital: Una aproximación teórica y estadística: Capital structure: a theoretical and statistical approach. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), Article 1. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.386>

Pereira, J. R. O., Borja, F. M. B., Rodríguez, I. E. A., & Cazar, W. M. M. (2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Cooperativismo & Desarrollo*, 26(112), Article 112. <https://doi.org/10.16925/co.v25i112.2036>

Prado Vite, E. V. (2017). El cooperativismo en el Ecuador y su incidencia en el desarrollo local, período 2012-2016. Caso cooperativas de ahorro y crédito [BachelorThesis, Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Económicas]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/22310>

Proaño Altamirano, G. E. (2017). Estudio del dinero electrónico como medio de inclusión en la Economía Popular y Solidaria. Uso y aceptabilidad en la ciudad de Ambato. [MasterThesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2122>

Ros, G. D. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, 57, 249–284.

Sarango, A. F. H. (2021). La estructura financiera y el fracaso empresarial: Una apreciación a las grandes empresas de pesca y acuicultura. *Revista Ciencia Multidisciplinaria CUNORI*, 5(1), 1–16. <https://doi.org/10.36314/cunori.v5i1.148>

Sarango, A. F. H., Guerrero, M. N. C., Solís, O. P. L., Naranjo, C. E. M., & Ramos, K. E. M. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: Herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones: Financial ratios of liquidity and activity: tools for business management and decision making. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), Article 1. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>

Valencia Núñez, E. R., Valle Álvarez, A. T., Cruz Lascano, M. E., & Haro Sarango, A. F. (2022). Evaluación de la sostenibilidad financiera en el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo en la provincia de Tungurahua, Ecuador. *Lecturas de Economía*, 97, 325–368.

Vargas Sánchez, A., & Mostajo Castelú, S. (2014). MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MEDIANTE LA APLICACIÓN DE MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS. *Investigación & Desarrollo*, 2(14), 5–25.

Yarpaz Cabrera, E. W. (2020). Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador: Situación actual y perspectivas. [BachelorThesis, Facultad de Ciencias Económicas. Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/61956>

**ANEXOS**

**Tabla 5**

*Instrumento de evaluación*

 Pontificia Universidad Católica del Ecuador   Sede Ambato	<b>ENCUESTA CON FINES ACADÉMICOS</b>
<b>OBJETIVO</b>	Este producto es netamente académico del proyecto de investigación denominado ESTRATEGIAS PARA MITIGACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3.

**Aspectos generales**

Nombre de la cooperativa:	
---------------------------	--

**Cultura de riesgo**

<b>2.1. Los socios conocen cada producto/servicio financiero de la institución</b>	A. Sí
	B. No

<b>2.2. Defina el rango de créditos concedidos (otorgados/solicitados)</b>	A. 0 – 25%
	B. 25 – 50%
	C. 50 – 75%
	D. 75 – 100%

<b>2.3. Tiempo medio de concesión del crédito</b>	A. 24 – 48 horas
	B. 2 – 7 días
	C. 7 – 15 días
	D. > 15 días

<b>2.4. Los filtros de análisis de crédito poseen ideales éticos</b>	A. Sí
	B. No

<b>2.5. De forma general siempre se cumplen con las metas establecidas por la institución</b>	A. Sí
	B. No

<b>2.6. Considera que las tasas activas administradas son atractivas para los socios</b>	A. Sí
	B. No

2.7. Considerando aspectos de gestión y colocación: al mes cuántos créditos adjudican problemas por mala colocación	A. 1 – 5
	B. 5 – 10
	C. 10 – 15
	D. > 15

2.8. Considerando aspectos de gestión y colocación: cuál es la causa principal que demora la concesión de un crédito	A. Gestión ineficiente del asesor
	B. Documentación faltante
	C. Verificación de la información
	D. Comité de crédito

2.9. De forma general considera que la gestión de crédito es:	A. Fácil
	B. Difícil

2.10. Las políticas y procedimientos dentro del proceso de la concesión de créditos son:	A. Eficiente
	B. Deficiente

2.11. Cómo calificaría el desempeño del recurso humano que se encarga de gestionar la colocación de créditos	A. Eficiente
	B. Deficiente

Todo el contenido de **LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades**, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) .