



*Análisis del crédito productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de Tungurahua*

*Analysis of the productive credit of the savings and credit cooperatives in the province of Tungurahua*

*Análise do crédito produtivo das cooperativas de poupança e crédito da província de Tungurahua*

Jorge Danilo Jiménez-Zavala <sup>I</sup>  
[jorgedjimenez@gmail.com](mailto:jorgedjimenez@gmail.com)  
<https://orcid.org/0000-0003-2651-5216>

Jenny Susana Valle-Bombón <sup>II</sup>  
[jennyvalle0977@yahoo.es](mailto:jennyvalle0977@yahoo.es)  
<https://orcid.org/0000-0001-7862-388X>

Jorge Roberto Veloz-Vasco <sup>III</sup>  
[robertovelozvasco@hotmail.com](mailto:robertovelozvasco@hotmail.com)  
<https://orcid.org/0000-0002-7253-6395>

**Correspondencia:** [jorgedjimenez@gmail.com](mailto:jorgedjimenez@gmail.com)

Ciencias Económicas y Empresariales  
Artículo de investigación

\***Recibido:** 02 de septiembre de 2020 \***Aceptado:** 07 de octubre 2020 \* **Publicado:** 05 de noviembre de 2020

- I. Ingeniero Banca y Finanzas, Riobamba, Ecuador.
- II. Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Ambato, Ecuador.
- III. Economista, Magister en Finanzas y Economía, Ambato, Ecuador.

## Resumen

El cooperativismo en nuestro país está fundamentado en tres etapas que señalan el comienzo, esta etapa inició en la última década del siglo XIX cuando se crean algunas organizaciones conjuntas en Quito y Guayaquil, la siguiente comienza en el año 1937 donde aparece la Ley de Cooperativismo con la finalidad de garantizar los movimientos de los clientes, la última etapa inicia en los años 70, y se da la marcha a la Ley de la Reforma Agraria y la nueva Ley de Cooperativas. Hoy en día las cooperativas de ahorro y crédito están siendo controladas y reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), las cooperativas permiten crear asociaciones de individuos para satisfacer necesidades comunes. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como finalidad ayudar a todos los sectores productivos de la sociedad que tengan menos recursos financieros, otorgándoles préstamos con las tasas de interés más bajas del mercado, para que así puedan poner en marcha sus planes de negocio e incluso mejorar su vida.

**Palabras claves:** Cooperativismo; economía popular; asociaciones; sectores productivos.

## Abstract

Cooperativism in our country is based on three stages that mark the beginning, this stage began in the last decade of the 19th century when some joint organizations were created in Quito and Guayaquil, the next one began in 1937 where the Cooperativism Law appears with In order to guarantee the movements of customers, the last stage began in the 70s, and the Law of Agrarian Reform and the new Law of Cooperatives were launched. Nowadays, savings and credit cooperatives are being controlled and regulated by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy (SEPS), cooperatives allow the creation of associations of individuals to satisfy common needs. The purpose of the savings and credit cooperatives is to help all the productive sectors of society that have fewer financial resources, granting them loans with the lowest interest rates in the market, so that they can implement their business plans and even improve his life.

**Keywords:** Cooperativism; popular economy; associations; productive sectors.

## Resumo

O Cooperativismo em nosso país se baseia em três etapas que marcam o seu início, esta etapa iniciou-se na última década do século XIX quando foram criadas algumas organizações mistas

em Quito e Guayaquil, a seguinte começou em 1937 onde surge a Lei do Cooperativismo com Para garantir a movimentação dos clientes, a última etapa teve início na década de 70, com o lançamento da Lei da Reforma Agrária e da nova Lei do Cooperativismo. Atualmente, as cooperativas de poupança e crédito são controladas e regulamentadas pela Superintendência de Economia Popular e Solidária (SEPS), as cooperativas permitem a criação de associações de pessoas físicas para atender às necessidades comuns. O objetivo das cooperativas de poupança e crédito é ajudar todos os setores produtivos da sociedade que possuem menos recursos financeiros, concedendo-lhes empréstimos com as menores taxas de juros do mercado, para que possam implementar seus planos de negócios e até mesmo melhorar. sua vida.

**Palavras-chave:** Cooperativismo; economia popular; associações; setores produtivos.

## Introducción

El sistema financiero ecuatoriano se ha caracterizado siempre por tener problemas vinculados con su rentabilidad, solvencia y liquidez; algunas veces, incluso relacionados con la justicia. En el pasado mediato se recuerda la severa crisis de 1999, con el cierre de las operaciones financieras por cinco días y que causó gran zozobra en el país. A este hecho se le conoce como el “Feriado Bancario” y tuvo como prefacio la quiebra y liquidación de algunas instituciones financieras que operaban en Ecuador.

Esta calamidad económica produjo una crisis socioeconómica sin precedentes, pues nunca se había dado en el país el impedimento de que miles de clientes de las diferentes instituciones de ahorro y crédito no pudieran acceder a sus depósitos. Esta situación, aunada a una escalada del dólar y una inflación que bordeaba el 97%, llevó a la implementación de una medida desesperada que fue la de dolarizar la economía del país.

La dolarización fue la camisa de fuerza que ordenó las finanzas públicas. Así, por ejemplo, la inflación cayó desde el 97%, en el mismo año 2000, hasta 1,97% en 2003, según lo cuenta diario El Comercio, en su edición del 29 de mayo de 2014. Asimismo, propició una estabilidad económica y un crecimiento constante.

En efecto, los tiempos de turbulencia habían cesado. Sin embargo, por causa de la crisis, millones de ecuatorianos se habían visto obligados a emigrar a países europeos y los Estados Unidos de Norteamérica en busca de fuentes de empleo para mantener a sus familias. La consecuencia de tan alta migración fueron las innumerables familias separadas: niños que tendrían que crecer sin sus padres y padres que quizá nunca volverían a ver a sus hijos. En lo

económico, quizá un aspecto positivo: los millones de dólares que aquellos migrantes enviaban a sus familias sostenían una economía dolarizada que se iba recuperando.

La economía nacional dolarizada, además, se sostuvo gracias a las exportaciones petroleras, pues, por fortuna, se dio un constante crecimiento del precio del barril de crudo. Sumado a lo anterior está el hecho de que una economía disciplinada atrae la inversión y esto también produce crecimiento económico. Todo lo dicho condujo a un crecimiento acelerado, que entre el año 2000 –año de la dolarización– y el 2005 representó un PIB del 8%, en contraposición con el -4% de 1999. (Roura, 9 de enero de 2020).

El crecimiento económico generó una tendencia creciente del sector cooperativo financiero del país. Efectivamente, de acuerdo a la información obtenida de la

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en el año 2000, 26 cooperativas de ahorro y crédito reportaban a la Superintendencia de Bancos (SB). Para el 2005, dos habían dejado de operar y 14 nuevas habían pasado a su control. Para el 2010, el número había disminuido hasta 38. (Ortega-Pereira, J. et al, 2017). Esta dinámica promovió un alto nivel de competitividad entre las cooperativas; sin embargo, también produjeron problemas que afectaron su liquidez, solvencia, rentabilidad e imagen corporativa.

En este sentido, y a partir de la aprobación de la nueva Constitución de la República que reconoce como parte del sistema económico y político del país a la economía popular y solidaria (Ecuador, Asamblea Constitucional, 2008, Art. 283) se establece, en el año 2011, la Ley Orgánica de Economía Popular Solidaria.

Esta Ley generaría nuevas normativas e instituciones para el control especializado del sistema financiero ecuatoriano. Así, se establecería que la Superintendencia de Bancos (SB) sería la encargada del control de los bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, bancos y cajas comunales. Inicialmente, los bancos tendrían una mayor participación en el sistema financiero nacional con el 84%, las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) contarían con un 11% y las otras instituciones financieras con el 5%.

En este escenario, la SEPS promovería el Catálogo Único de Cuentas (Ecuador, Asamblea Nacional, 2011, Art. 167, literal g) del sistema financiero cooperativo ecuatoriano con el propósito de generar un control contable eficiente que lleve a la rendición de cuentas de los directivos hacia los organismos de control, socios y miembros de las organizaciones financieras. Los mecanismos anteriores de rendición de cuentas habrían generado procesos ineficaces que no prevendrían la liquidación de muchas instituciones del sector financiero cooperativo.

Según datos de la SEPS, para el 2019, las COAC constituían el mayor grupo en cuanto a tamaño en relación a activos, pasivos y patrimonio, respecto al total nacional de cooperativas existentes en el Ecuador. Así, los activos de las COAC ascendieron a 5.295,8 millones de dólares, el 93% del total del sector cooperativo. Los 5 años anteriores, los activos de las cooperativas de ahorro y crédito habrían crecido en un 73%, haciendo que este sector financiero logre una participación en el mercado del 11,29% en relación al PIB.

## Metodología

El desarrollo de la presente investigación se realizó mayoritariamente con base en un criterio documental. Este tipo de investigación, como dice C. Tancara, en su libro *La investigación documental en la investigación científica*, se define “como una serie de métodos y técnicas de búsqueda, procesamiento y almacenamiento de la información contenida en los documentos, en primera instancia, y la presentación sistemática, coherente y suficientemente argumentada de nueva información en un documento científico, en segunda instancia.” (Tancara Q., 1988, pág. 12).

Los métodos y las técnicas de búsqueda se realizaron en las bases de datos de los organismos estatales que tienen como función la supervisión y el control de las entidades financieras del país, a saber, Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos y, sobre todo, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Por lo anterior, se puede decir que se usaron fuentes secundarias de información para el estudio.

La información requerida básicamente fue información estadística acerca de cinco cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 localizadas en la provincia de Tungurahua, las mismas que se dedican a la intermediación financiera en beneficio de sus socios/clientes. Las variables a investigar estuvieron relacionadas con el objetivo del estudio, esto es examinar el direccionamiento del crédito productivo que estas COAC realizaron en 2019 en relación con las actividades económicas desarrolladas en la provincia de Tungurahua. Para tal fin se realizó un análisis comparativo de las estadísticas entre 2015, 2016 y 2017. Asimismo, se revisó y tabuló la información sobre las actividades crediticias de esas cinco COAC durante 2019. Finalmente, los resultados estadísticos fueron analizados en el contexto social y económico de la provincia de Tungurahua. Además, con las características técnicas que las COAC examinadas presentan como parte del segmento 1.

En el siguiente acápite, se procederá a hacer un análisis del crédito productivo de las COAC que se encuentran asentadas jurídicamente en la provincia de Tungurahua. Para el mencionado

análisis se procederá con el análisis de las COAC perteneciente solamente al sector 1 y que son las que presentan regularmente información estadística a la SEPS.

## Resultados

Lo dicho anteriormente significaría que por cada 100 dólares que la banca privada otorga en créditos al sector rural, las COAC confieren 250 dólares, de los cuales el 76% de se otorga a socios que tienen mínima instrucción y se ubican en el sector rural del país. Estos créditos generalmente sirven para impulsar pequeños emprendimientos.

La información de la SEPS destaca además que el 30,6% de los ecuatorianos son socios de alguna COAC; por tanto, a nivel de país, el número de socios, para el 2019, bordearía los 4,6 millones de personas, dato proyectado a partir del Censo Económico de 2010. (Ecuador, Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), 2010). Para el mismo año, las COAC se hallaban clasificadas por segmentos según la valoración de los activos tal como se muestra la Tabla 1.

**Tabla 1:** Segmentación de las COAC

| Segmentos | Activos (USA\$)                           |
|-----------|---|
| 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                        |

Fuente: (CORDES, Marzo 2018)

Un primer inventario realizado por la SEPS, en 2012, estableció que existían para esa fecha 946 COAC; para 2019, 598, es decir, habrían quebrado 348 COAC, de las cuales 27 pertenecen al segmento 1, 38 al segmento 2, 86 al segmento 3, 180 al 4 y 267 al 5. Esto significa que los segmentos 3, 4 y 5 agrupan al 96% del total de COAC a nivel nacional; sin embargo, los segmentos 1 y 2 concentraban el 88,66% del total de activos y el 84,51% del total de socios del sector de COAC.

En el siguiente acápite, se procederá a hacer un análisis del crédito productivo de las COAC que se encuentran asentadas jurídicamente en la provincia de Tungurahua. Para el mencionado análisis se procederá con el análisis de las COAC perteneciente solamente al sector 1 y que son las que presentan regularmente información estadística a la SEPS.

Las COAC en la provincia de Tungurahua

Según información de la SEPS, en 2019, el mayor número de COAC se encontrabalocalizado en la provincia del Pichincha, 20%; le seguía la provincia del Tungurahua con el 17%, esto es 161 COAC. De estas 133 se constituyeron jurídicamente en el cantón Ambato, que acumula la mayor participación financiera (82,60%) en relación a toda la provincia de Tungurahua.

Lo dicho anteriormente es el resultado de la alta concentración de comercio que existe en esas provincias. Cabe mencionar que los servicios financieros que brindan las COAC se orientan usualmente al comercio informal, es decir, hacia microempresarios que buscan un capital de trabajo para iniciar con algún emprendimiento productivo.

Con respecto al número ideal de COAC que debería existir, existe un criterio generalizado. Según Juan Pablo Guerra, portavoz de la Asociación de Organismos del Sector Financiero Popular y Solidario (ASOFIPSE), “es indiferente el número de entidades que existan, siempre que tengan solvencia, prudencia financiera y compromiso social”. (Revista Líderes, 2019). En este sentido, es importante que el sistema posea mecanismos de identificación de los momentos claves para que los COAC con debilidades puedan ir a procesos como el de fusión para evitar liquidaciones que toman más tiempo y siempre son más traumáticos. Y en el caso forzoso de una liquidación, esta se dé en forma clara y ordenada.

En el mismo ámbito, según la SEPS, entre 2017 y 2018, en Tungurahua se registró la mayor cantidad de entidades que se liquidaron. Por ejemplo, en el cantón Ambato, Visión Indígena, Credipichincha Ltda, Yachak Runa Ltda, Stephen Hawking Ltda, Yuyak Runa Ltda.; tendencia que no es indiferente a la realidad nacional. Asimismo, existieron procesos de fusión como el de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato que absorbió a las cooperativas Allu Pulla, con sus agencias en Pelileo, Ambato y Azogues, y cuyo proceso tardó seis meses. (Revista Líderes, 2019).

### **Caracterización de las COAC de la provincia de Tungurahua**

En la Tabla 2 se muestra un listado de las entidades del segmento 1 del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS) de la provincia de Tungurahua, entre los años 2015 y 2017.

**Tabla 2:** Listado de las COAC del segmento 1 localizadas en la provincia de Tungurahua

| RUC           | Razón Social   | Segmento 2015 a 2017 |
|---------------|--|----------------------|
| 1890080967001 | Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. | Segmento 1           |
| 1890037646001 | Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.                  | Segmento 1           |
| 1890141877001 | Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.                  | Segmento 1           |
| 1890141877001 | Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.                        | Segmento 1           |
| 1890003628001 | Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.                | Segmento 1           |

Fuente: SEPS, 2020.

**Tabla3:** Agencias de las COAC del segmento 1 en Tungurahua y a nivel nacional.

| COAC del segmento 1 de la provincia de Tungurahua                  | Agencias en Tungurahua | Agencias a nivel nacional |
|--|------------------------|---------------------------|
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. | 6                      | 11                        |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.                  | 2                      | 10                        |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.                  | 4                      | 9                         |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.                        | 7                      | 14                        |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.                | 11                     | 31                        |
| <b>Total</b>   | <b>30</b>              | <b>75</b>                 |

Fuente: SEPS, 2020.

Como se puede deducir de lo expuesto en la Tabla 3, las COAC del segmento 1 en la provincia de Tungurahua son entidades financieras importantes, presentes a nivel nacional, lo que implica que concentran una gran cantidad de activos; por ello, su presencia en distintos puntos del país.

Por ejemplo, la COAC San Francisco Ltda., atiende en 31 agencias a nivel nacional, de las cuales 11 se localizan en la provincia de Tungurahua. Se podría decir entonces que este CAOC posee un patrimonio financiero importante y un gran número de socios/clientes.

En este sentido, en la Tabla 4 se expone la dinámica del número de clientes que las COAC mantuvieron en el período de tiempo de 2015 a 2017. Como se puede notar, existen meses en los años 2015, 2016 y 2017 en donde existen incrementos considerables en el número de socios/clientes en las COAC para luego caer abruptamente y al revés, caídas repentinas con posteriores incrementos. Asimismo, hay un periodo de tiempo en donde se mantiene un equilibrio en ese crecimiento/decrecimiento de clientes de los COAC del Tungurahua. Este equilibrio se puede entender a que al ser estas COAC del segmento 1 son instituciones con solvencia económica y financiera, lo que causa tranquilidad a sus socios/clientes.

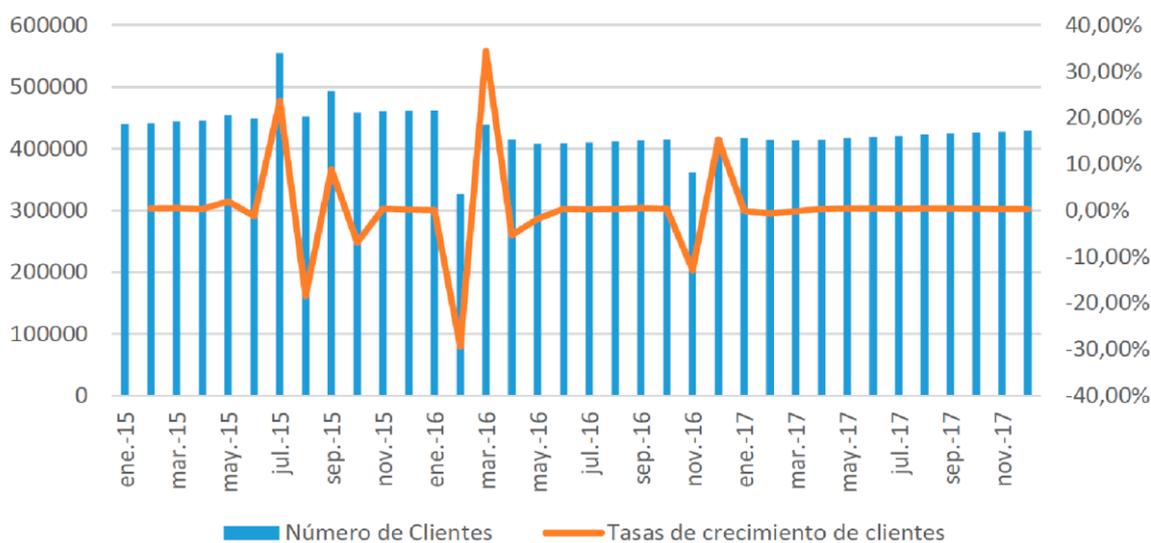
**Tabla 4:** Clientes de las COAC de Tungurahua entre 2015 - 2017

| Período | Número de clientes | Tasas de crecimiento de clientes | Período | Número de clientes | Tasas de crecimiento de clientes |
|---------|--------------------|----------------------------------|---------|--------------------|----------------------------------|
| ene-15  | 439.622            |                                  | jul-16  | 410.332            | 0,257                            |
| feb-15  | 441.629            | 0,46%                            | ago-16  | 411.713            | 0,337%                           |
| mar-15  | 444.068            | 0,55%                            | sep-16  | 413.817            | 0,511%                           |
| abr-15  | 445.596            | 0,34%                            | oct-16  | 415.521            | 0,412%                           |
| may-15  | 454.249            | 1,94%                            | nov-16  | 362.001            | -12,880%                         |
| jun-15  | 448.817            | -1,20%                           | dic-16  | 417.534            | 15,341%                          |
| jul-15  | 555.142            | 23,69%                           | ene-17  | 417.271            | -0,063%                          |
| ago-15  | 452.786            | -18,44%                          | feb-17  | 414.418            | -0,684%                          |
| sep-15  | 493.114            | 8,91%                            | mar-17  | 413.613            | -0,194%                          |
| oct-15  | 458.861            | -6,95%                           | abr-17  | 415.110            | 0,362%                           |

|               |         |         |               |                |               |
|---------------|---------|---------|---------------|----------------|---------------|
| <b>nov-15</b> | 460.747 | 0,41%   | <b>may-17</b> | 416.933        | 0,439%        |
| <b>dic-15</b> | 461.660 | 0,20%   | <b>jun-17</b> | 418.912        | 0,475%        |
| <b>ene-16</b> | 461.903 | 0,05%   | <b>jul-17</b> | 420.739        | 0,436%        |
| <b>feb-16</b> | 326.164 | -29,39% | <b>ago-17</b> | 422.760        | 0,480%        |
| <b>mar-16</b> | 438.675 | 34,50%  | <b>sep-17</b> | 424.728        | 0,466%        |
| <b>abr-16</b> | 415.309 | -5,33%  | <b>oct-17</b> | 426.373        | 0,387%        |
| <b>may-16</b> | 407.844 | -1,80%  | <b>nov-17</b> | 427.785        | 0,331%        |
| <b>jun-16</b> | 409.282 | 0,35%   | <b>dic-17</b> | 429.128        | 0,314%        |
| Promedio      |         |         |               | <b>430.393</b> | <b>-0,07%</b> |

Fuente: SEPS, 2020.

**Gráfico 1:** Frecuencia del número de clientes de las COAC en Tungurahua 2015 - 2017



Fuente: SEPS, 2020.

En el mismo periodo de tiempo, esto es 2015 a 2017, las captaciones por tipo de depósito de las COAC (Tabla 5) reflejan una dinámica interesante. Es de mencionar que las captaciones de recursos están constituidas por los depósitos a la vista, esto es, dinero que los socios mantienen

en las cuentas de ahorro; depósitos a plazo fijo, es decir, las llamadas pólizas y, finalmente, los depósitos restringidos que son los valores que se congelan en las cuentas de los socios como garantías de las obligaciones de crédito adquiridas.

Como se observa, los depósitos a la vista tienen mayor participación en el 2017, con el 32,28%, mientras que los depósitos a plazo fijo lo tienen en el 2015, con una participación del 68,40%, finalmente, los depósitos restringidos tienen una mayor relevancia en el año 2015 con el 3,29%. Un examen un poco más profundo mostraría que los depósitos a plazo fijo son considerablemente importantes dentro del segmento; con seguridad este fenómeno ocurre debido a que este tipo de depósito genera interés mayor a los ahorristas.

**Tabla 5:** Captaciones por tipo de depósito de las COAC en Tungurahua, 2015 -2017

| Tipo de depósito              | Millones de dólares |        |        | Participación por tipo de depósitos (%) |         |         |
|-------------------------------|---------------------|--------|--------|---|---------|---------|
|                               | Dic-15              | Dic-16 | Dic-17 | Dic-15                                  | Dic-16  | Dic-17  |
| <b>Depósitos a la vista</b>   | 147,85              | 173,94 | 202,05 | 28,31%                                  | 30,66%  | 32,28%  |
| <b>Depósitos a plazo fijo</b> | 357,15              | 378,79 | 412,82 | 68,40%                                  | 66,76%  | 65,96%  |
| <b>Depósitos restringidos</b> | 17,18               | 14,64  | 11,00  | 3,29%                                   | 2,58%   | 1,76%   |
| <b>Total</b>                  | 522,17              | 567,37 | 625,87 | 100,00%                                 | 100,00% | 100,00% |

Fuente: SEPS, 2020.

Por otro lado, tenemos los créditos otorgados por las COAC en igual periodo de tiempo (Tabla 6). Como se puede observar, el crédito comercial y de consumo, en el año 2015, fueron los que más se distinguieron en comparación con los años 2016 y 2017. Con respecto al microcrédito, se puede apreciar con facilidad como va incrementándose desde el 2015 hasta el 2017. Esto se puede entender al hecho de que este tipo de financiamiento es el que más se solicita entre los socios/clientes de las COAC, pues este suele tener como fin invertir en pequeños

empresarios y de este modo pagar el mismo crédito. Asimismo el crédito de vivienda fue incrementándose, teniendo en el 2017 una mayor participación.

**Tabla 6:** Tipo de créditos otorgados por las COAC en Tungurahua, 2015 -2017

|                     | Millones de dólares |        |        | Participación por tipo de crédito (%) |         |         |
|---------------------|---------------------|--------|--------|---------------------------------------|---------|---------|
|                     |                     |        |        |                                       |         |         |
| <b>Comercial</b>    | 14,23               | 10,99  | 10,46  | 3,39%                                 | 2,74%   | 2,43%   |
| <b>Consumo</b>      | 137,20              | 113,83 | 121,72 | 32,70%                                | 28,41%  | 29,01%  |
| <b>Microcrédito</b> | 233,58              | 238,35 | 244,83 | 55,67%                                | 59,50%  | 58,35%  |
| <b>Vivienda</b>     | 34,61               | 37,44  | 52,91  | 8,25%                                 | 9,35%   | 12,61%  |
| <b>Total</b>        | 419,61              | 400,61 | 429,94 | 100,00%                               | 100,00% | 102,40% |

Fuente: SEPS, 2020.

En las siguientes tablas (Tabla 7, 8 y 9) en cambio, se enunciará la participación en “activos”, la participación en “pasivos” y la participación en “patrimonio”, respectivamente, de las COAC en el Sistema Financiero Nacional (SFN).

**Tabla 7:** Participación en ACTIVOS de las COAC de la provincia de Tungurahua en el Sistema Financiero Nacional (SFN), 2015 -2017

|                 | Millones de dólares |           |           | Participación de las COAC (%) |           |           |
|-----------------|---------------------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|
|                 | Dic. 2015           | Dic. 2016 | Dic. 2017 | Dic. 2015                     | Dic. 2016 | Dic. 2017 |
| COAC Tungurahua | 944,68              | 1.032,45  | 1.137,74  | 2,36%                         | 2,64%     | 2,65%     |

Análisis del crédito productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de Tungurahua

|   |           |           |           |        |        |        |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| SFN a excepción de los COAC de Tungurahua | 39.110,64 | 38.022,82 | 41.715,40 | 97,64% | 97,36% | 97,35% |
| Total Del SFN                             | 40.055,33 | 39.055,27 | 42.853,14 | 100%   | 100%   | 100%   |

Fuente: SEPS, 2020 y Superintendencia de Bancos, 2018.

**Tabla 8:** Participación en PASIVOS de las COAC de la provincia de Tungurahua en el Sistema Financiero Nacional (SFN), 2015 -2017

| PASIVOS                                   | Millones de dólares |           |           | Participación de las COAC (%) |           |           |
|---|---------------------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|
|   | Dic. 2015           | Dic. 2016 | Dic. 2017 | Dic. 2015                     | Dic. 2016 | Dic. 2017 |
| COAC Tungurahua                           | 796,9               | 821,55    | 956,16    | 2,23%                         | 2,59%     | 2,54%     |
| SFN a excepción de los COAC de Tungurahua | 34.869,81           | 30.870,94 | 36.719,25 | 97,77%                        | 97,41%    | 97,46%    |
| Total Del SFN                             | 35.666,71           | 31.692,49 | 37.675,41 | 100%                          | 100%      | 100%      |

Fuente: SEPS, 2020, 2018 y Superintendencia de Bancos, 2018.

**Tabla 9:** Participación en PATRIMONIO de las COAC de la provincia de Tungurahua en el Sistema Financiero Nacional (SFN), 2015 -2017

| PATRIMONIO      | Millones de dólares |           |           | Participación de las COAC (%) |           |           |
|-----------------|---------------------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|
|                 | Dic. 2015           | Dic. 2016 | Dic. 2017 | Dic. 2015                     | Dic. 2016 | Dic. 2017 |
| COAC Tungurahua | 147,78              | 160,51    | 201,97    | 3,09%                         | 3,13%     | 3,42%     |

|   |          |          |          |        |        |        |
|---|----------|----------|----------|--------|--------|--------|
| SFN a excepción de los COAC de Tungurahua | 4.642,20 | 4.972,00 | 5.706,44 | 96,91% | 96,87% | 96,58% |
| Total Del SFN                             | 4.789,99 | 5.132,51 | 5.908,41 | 100%   | 100%   | 100%   |

Fuente: SEPS, 2020 y Superintendencia de Bancos, 2018.

Como se puede apreciar en las tablas anteriores, las COAC pertenecientes al segmento 1 en Tungurahua han participado activamente en Sistema Financiero Nacional. Las Tablas 7 y 8, por ejemplo, muestran un crecimiento cíclico tanto en activos como en pasivos, es decir, han ido incrementado su participación de forma constante. Así vemos como a diciembre de 2017, la participación en activos se expresa con el 2,65%, el más alto crecimiento de tres años analizados. En cambio, la participación de las COAC en pasivos se da en 2016, con el 2,59%. En cuanto al patrimonio se puede decir que en los tres años analizados se han dado cambios fluctuantes en cuanto a su participación en el SFN. El año con mayor participación fue el 2017 (3,42%). Anteriormente se había mencionado que la provincia de Tungurahua era la segunda con el mayor número de COAC existentes en el país. Obviamente lo que se muestra en la Tabla 9 es la participación de las COAC del segmento 1, que no tienen una mayor significación en el total.

**Tabla 10:** Operaciones activas y pasivas de las COAC del segmento 1 de la provincia de Tungurahua relacionadas con actividades económicas, 2018

| ACTIVIDADES ECONÓMICAS   | Monto (USD)  | TEA      | Operaciones (#) | Monto Vigente (USD) | Operaciones Vigentes (#) |
|--|--------------|----------|-----------------|---------------------|--------------------------|
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas.               | 3.645.920,31 | 21,01271 | 403,00          | 3.645.920,31        | 403,00                   |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social. | 1.163.444,35 | 20,68039 | 107,00          | 1.163.444,35        | 107,00                   |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo.               | 4.447.154,05 | 20,33505 | 442,00          | 4.447.154,05        | 442,00                   |
| Actividades financieras y de seguros.                              | 895.124,2    | 21,50615 | 119,00          | 895.124,2           | 119,00                   |
| Actividades inmobiliarias.   | 367.402,12   | 21,69053 | 42,00           | 367.402,12          | 42,00                    |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas.                 | 7.823.808,21 | 19,73062 | 819,00          | 7.823.808,21        | 819,00                   |

## Análisis del crédito productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de Tungurahua

|  |                      |                 |                  |                      |                  |
|--|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------|
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.  | 514.034,68           | 20,09631        | 55,00            | 514.034,68           | 55,00            |
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.  | 46.261.972,1         | 19,98953        | 7.608,00         | 46.261.972,1         | 7.608,00         |
| Artes, entretenimiento y recreación.   | 307.352              | 21,29578        | 44,00            | 307.352              | 44,00            |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.  | 34.389.096,25        | 20,9868         | 4.538,00         | 34.389.096,25        | 4.538,00         |
| Construcción.  | 6.092.643,04         | 20,64951        | 586,00           | 6.092.643,04         | 586,00           |
| Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento.  | 20.320,0             | 18,35778        | 5,00             | 20.320,0             | 5,00             |
| Enseñanza.   | 1.158.725,21         | 20,48164        | 126,00           | 1.158.725,21         | 126,00           |
| Explotación de minas y canteras.   | 360.538              | 19,92939        | 34,00            | 360.538              | 34,00            |
| Industrias manufactureras.   | 33.400.648,37        | 21,47534        | 4.752,00         | 33.400.648,37        | 4.752,00         |
| Información y comunicación.  | 574.418,7            | 20,10836        | 78,00            | 574.418,7            | 78,00            |
| Otras actividades de servicios.  | 31.966.341,0         | 21,96094        | 4.671,00         | 31.966.341,0         | 4.671,00         |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.   | 297.848,9            | 18,65773        | 37,00            | 297.848,9            | 37,00            |
| Transporte y almacenamiento.   | 20.742.211,32        | 20,21112        | 1.711,00         | 20.742.211,32        | 1.711,00         |
| Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio. | 332.789,31           | 20,5336         | 57,00            | 332.789,31           | 57,00            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>194.761.792,1</b> | <b>20,65854</b> | <b>26.234,00</b> | <b>194.761.792,1</b> | <b>26.234,00</b> |

Fuente: Banco Central de Ecuador, 2020

### Análisis del crédito productivo de las COAC en Tungurahua en 2019

Este análisis del crédito productivo de las cooperativas de ahorro y crédito en Tungurahua en 2019 (Tabla 10) –como anteriormente se mencionó- solamente en las COAC del segmento 1 que se localizan en la provincia de Tungurahua y en el año 2019, estas son:

- COAC Cámara de Comercio de Ambato

- COAC El Sagrario
- COAC Mushua Runa
- COAC Oscus
- COAC San Francisco

Las actividades económicas investigadas fueron las siguientes:

- Actividades de alojamiento y de servicio de comidas.
- Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social.
- Actividades de servicios administrativos y de apoyo.
- Actividades financieras y de seguros.
- Actividades inmobiliarias.
- Actividades profesionales, científicas y técnicas.
- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.
- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
- Artes, entretenimiento y recreación.
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.
- Construcción.
- Enseñanza.
- Explotación de minas y canteras.
- Industrias manufactureras.
- Información y comunicación.
- Otras actividades de servicios.
- Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.
- Transporte y almacenamiento.
- Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio.

La segmentación de la cartera de estos créditos fue:

- Comercial corporativo
- Comercial empresarial
- Comercial pymes
- Microcrédito ampliado

- Microcrédito simple
- Microcrédito minorista
- Productivo corporativo
- Productivo empresarial
- Productivo pymes
- Microcrédito minorista
- Microcrédito acumulado simple
- Microcrédito acumulado ampliado
- Microcrédito agrícola y ganadero
- Productivo agrícola y ganadero

El crédito usualmente tiene un destino específico. En el análisis presente se incluyó los destinos relacionados con capital de trabajo, compra de activos fijos tangibles e intangibles, reestructuración de pasivos y pago de obligaciones, microcréditos de consumo, microcréditos de vivienda, etc.

En 2019, las cinco COAC del segmento 1 localizadas en la provincia de Tungurahua movilizaron en crédito productivo USA\$ 194.761.792,10. Las primeras 7 actividades económicas a las que fueron orientados estos dineros fueron: agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con USA\$ 46.261.972,10; comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas con un monto de USA\$ 34.389.096,25; industrias manufactureras: USA\$ 33.400.648,37; otras actividades de servicios: USA\$ 31.966.341,00; transporte y almacenamiento: USA\$ 20.742.211,32; actividades profesionales, científicas y técnicas: USA\$ 7.823.808,21 y construcción: USA\$ 6.092.643,04.

Por su parte, la menor actividad económica a la que fue dirigido el crédito productivo de estas COAC fue distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento con apenas USA\$ 20.320,00

Se puede entender claramente por qué la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca es la actividad económica a la que fue dirigido el crédito de las COAC. Al estar inmersas en la economía popular y solidaria, las COAC atienden a un segmento de la sociedad medibajo y que se sitúa en los sectores rurales de la ciudad de Ambato. De la misma manera se puede entender el crédito dirigido a las siguientes actividades económicas que en su mayoría irán pequeños y medianos emprendimientos.

## Conclusiones

Las COAC son instituciones financieras pertenecientes al SFN. Estas representan la solidaridad que, en general, se presenta entre las comunidades de ingresos medios y bajos de nuestro país. Se podría decir que son una estrategia de los pueblos para sobrevivir a las dificultades.

Por esta razón, estas instituciones financieras fueron localizadas en el sector de la economía popular y solidaria; pues, en muchos aspectos, estas instituciones no poseen las características de la banca pública ni privada. Por ello, la Constitución aprobada por los ecuatorianos en 2008, mandó crear una Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que organice a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

El Estado segmentó a estas COAC en 5 segmentos en función de los activos que poseían. Se determinó entonces que la mayoría de COAC del país pertenecía a los segmentos 3, 4 y 5, es decir, eran COAC que no tenían una gran cantidad de activos, en comparación con las COAC de los segmentos 1 y 2 que sí lo hacían. Pichincha era la provincia con mayor COAC; le seguía Tungurahua. El hecho de que una gran cantidad de COAC pertenezca a los segmentos 2, 3 4 y 5 suscita un problema, pues muchas de estas presentan problemas de tipo financiero, económico y, algunas veces, administrativo. Si así fuere, la SEPS tiene la obligación de intervenir a estas instituciones para corregir los fallos y esto lleva unas veces a fusiones con entidades más grandes o al cierre definitivo, con la consabida molestia de socios/clientes.

En este estudio, se hizo el análisis de las COAC del segmento 1 situadas en la provincia de Tungurahua, específicamente estas COAC fueron: Cámara de Comercio de Ambato, El Sagrario, Mushuc Runa, Oscus y San Francisco.

Se comprobó que estas instituciones financieras al tener activos por más de USA\$ 80.000.000 eran capaces de poseer agencias en la provincia de Tungurahua y otras a nivel de país. El resultado de esto es el gran número de clientes/socios que además presentan, fruto obviamente de la confianza que ostentan.

La participación de estas COAC en el sistema financiero nacional también mostró particularmente que esta se va manteniendo con el transcurso del tiempo. Es de mencionarse que esta participación no es elevada en razón de que los COAC del segmento 1 de la provincia de Tungurahua no representan la mayoría.

Las captaciones por tipo de depósito de las COAC en Tungurahua igualmente muestran la confianza del depositante en este tipo de instituciones, sobre todo los depósitos a plazo fijo. Es bastante creíble la idea de que este tipo de depósitos, al generar más interés sobre el capital depositado, es más atrayente entre los socios/clientes de estas COAC.

En 2019, los créditos productivos otorgados por estas cinco instituciones financieras fueron dirigidos principalmente a actividades económicas como agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos, industrias manufactureras, servicios, actividades profesionales y construcción. Se entiende con certeza que estos créditos ayudaron a la instauración de micro y pequeños emprendimientos en relación con los altos índices de desempleo y subempleo que sufre el país.

El crédito productivo movilizó USA\$ 194.761.792,10. Es claro que el ecuatoriano de clase media y baja trata de cualquier forma reactivar su economía y, con ello, la del país. Las COAC son las instituciones financieras que por su concepción esencial se acercan hacia la realidad de ese ecuatoriano y con el sentido de solidaridad. Es importante, por tanto, que las COAC sean instituciones fuertes, que sean manejadas con criterios profesionales y que se coloquen en los segmentos donde se provean de solidez. COAC sólidas apuntalarán economías familiares sólidas y una economía popular y solidaria compacta.

## Referencias

1. Banco Central de Ecuador. (2020). BCE Información económica. Recuperado el 16 de
2. Octubre de 2020, de Evolución del monto de operaciones activas y pasivas del
3. Sistema Financiero Nacional:
4. <https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/IndiceSFN.htm>
5. CORDES. (Marzo 2018). Análisis sobre el sector de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador. Quito: CORDES. Recuperado el 13 de Octubre de 2020, de
6. <https://www.cordes.org/publicaciones/otras-publicaciones>
7. Ecuador, Asamblea Constitucional. (2008). Constitución Política de la República del Ecuador. Montecristi, Manabí, Ecuador.
8. Ecuador, Asamblea Nacional. (2011). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
9. Quito.
10. Ecuador, Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2010). Ecuador en cifras. Recuperado el 14 de Octubre de 2020, de Censo Nacional Económico: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-nacional-economico/>
11. El Comercio. (29 de Mayo de 2014). Las 9 claves para entender la crisis de 1999 y la caída de Mahuad. Justicia. Recuperado el 13 de Octubre de 2020, de
12. <https://www.elcomercio.com/actualidad/mahuad-peculado-feriado-bancarioecuador.html>

13. Ortega-Pereira, J., Borja-Borja, F., Aguilar-Rodríguez, I., & Montalván-Burbano, R. (2017). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, 2000 - 2015. *Semestre Económico*, 187-216.
14. Revista Líderes. (8 de Mayo de 2019). Líderes. Recuperado el 14 de Octubre de 2020, de Actualidad: <https://www.revistalideres.ec/lideres/sector-cooperativo-fortaleceprocesos-fusion.html>
15. Roura, A. M. (9 de Enero de 2020). 20 años de la dolarización en Ecuador: ¿por qué es tan popular la dolarización entre los ecuatorianos? (y cuál es su lado oscuro). BBC News. Recuperado el 13 de Octubre de 2020, de <https://www.bbc.com/mundo/noticiasamerica-latina-50916554>
16. SEPS. (2020). Productos estadísticos. Recuperado el 15 de Octubre de 2020, de Boletines Financieros, Captaciones y Colocaciones del Sector Financiero Popular y Solidario: <https://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales#collapse-0>

©2020 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>).