

Efectos de la calidad de la cartera de crédito en la solvencia de las COAC

Effects of credit portfolio quality on the solvency of the credit bureaus

Erick Adrian Peña Encalada, Lenyn Geovanny Vásconez Acuña

Resumen

El presente estudio analiza la solvencia, entendida como la capacidad de las cooperativas de ahorro y crédito para cumplir con sus obligaciones financieras, constituyéndose en un indicador clave de su estabilidad. El problema de investigación se centró en determinar qué impacto tiene la calidad de la cartera de crédito en la solvencia de las cooperativas del segmento 1 en la provincia de Loja, Ecuador. El objetivo fue identificar la relación entre ambos elementos, partiendo del enfoque de gestión de riesgos. Se empleó un método cuantitativo y correlacional, con encuestas aplicadas a personal interno y análisis estadístico mediante el coeficiente de Pearson. Los resultados evidenciaron correlaciones positivas y significativas entre la calidad del crédito, las reservas y la capacidad de cumplimiento. Se concluye que una buena gestión crediticia fortalece la estructura patrimonial, mejora la capacidad de respuesta financiera y sostiene la confianza institucional. La solvencia, por tanto, depende en gran medida de la eficiencia en el control y recuperación de créditos.

Palabras clave: cooperativas; reservas; gestión financiera; crédito; instituciones financieras.

Erick Adrian Peña Encalada

Universidad Católica de Cuenca | Cuenca | Ecuador | erick.pena.22@est.ucacue.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0007-3368-2078>

Lenyn Geovanny Vásconez Acuña

Universidad Católica de Cuenca | Cuenca | Ecuador | lenyn.vasconez@ucacue.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-9258-3255>

<http://doi.org/10.46652/pacha.v6i18.424>

ISSN 2697-3677

Vol. 6 No. 18 mayo-agosto 2025, e250424

Quito, Ecuador

Enviado: febrero 28, 2025

Aceptado: abril 19, 2025

Publicado: mayo 13, 2025

Publicación Continua

Abstract

This study analyzes solvency, understood as the ability of credit unions to meet their financial obligations, as a key indicator of their stability. The research problem focused on determining the impact of credit portfolio quality on the solvency of segment 1 credit unions in the province of Loja. The objective was to identify the relationship between both elements, based on the risk management approach. A quantitative and correlational method was used, with surveys applied to internal personnel and statistical analysis using Pearson's coefficient. The results showed positive and significant correlations between credit quality, reserves and compliance capacity. It is concluded that good credit management strengthens the equity structure, improves financial responsiveness and sustains institutional confidence. Solvency, therefore, depends to a large extent on the efficiency of credit control and recovery.

Keywords: cooperatives; reserves; financial management; credit; financial institutions.

Introducción

La solvencia es un aspecto importante en la estabilidad financiera de cualquier entidad, ya que determina su capacidad para cumplir con obligaciones a corto y largo plazo. En el caso de las cooperativas, este indicador cobra especial relevancia debido a su modelo de negocio y estructura organizativa, los cuales difieren de los sistemas bancarios tradicionales. La regulación ha establecido criterios más estrictos en el cálculo del capital con el objetivo de mejorar la solvencia. Sin embargo, la medición del riesgo sigue siendo un desafío, ya que en varias entidades la ponderación de activos por riesgo continúa delegándose de manera interna. El análisis de la solvencia en las cooperativas influye en la confianza de sus socios y en la eficiencia de su gestión financiera (Sánchez et al., 2023).

En este sentido, resulta indispensable contextualizar la solvencia de las cooperativas en un marco más amplio, considerando tanto los desafíos regulatorios como las particularidades de su funcionamiento. Esto permite comprender la importancia de su estabilidad financiera y la necesidad de evaluar los factores que pueden influir en su sostenibilidad a largo plazo.

La solvencia mide la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones en el corto y largo plazo. En el contexto europeo, la regulación sobre solvencia ha evolucionado con el objetivo de garantizar la transparencia y la sostenibilidad del sistema financiero. En España, por ejemplo, los criterios de solvencia económica y financiera han sido objeto de debate en el marco de la contratación pública, donde la aplicación de requisitos desproporcionados puede generar barreras para la participación de pequeñas y medianas empresas. A nivel global, las cooperativas financieras representan un segmento importante del sistema económico, proporcionando acceso a crédito y promoviendo la inclusión financiera. No obstante, en varios países, se enfrentan retos específicos en términos de regulación, administración de riesgos y cumplimiento de estándares de solvencia (Sánchez et al., 2023).

En América Latina, y en Ecuador, la supervisión de la solvencia de las cooperativas de ahorro y crédito ha cobrado mayor relevancia en los últimos años, dada su creciente participación en el sistema financiero. Las normativas nacionales han buscado fortalecer su solidez patrimonial,

asegurando que puedan operar de manera eficiente y proteger los intereses de sus socios y clientes (Franco, 2023).

A partir de los antecedentes expuestos, surge la necesidad de abordar el siguiente problema de investigación: ¿qué impacto tiene la cartera de crédito en la solvencia en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento A en la provincia de Loja? En este sentido, el objetivo del estudio es determinar la relación entre los efectos de la calidad de la cartera de crédito y la solvencia de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la provincia de Loja.

Por lo expuesto se plantea la siguiente hipótesis de trabajo: la calidad de la cartera de crédito está relacionada con la solvencia de las COAC pertenecientes al segmento 1 de la provincia de Loja, de manera que una mejor calidad crediticia contribuye a una mayor estabilidad financiera y capacidad de cumplimiento de obligaciones.

Desarrollo

La cartera de crédito, un determinante para el bienestar de las cooperativas de ahorro y crédito

La cartera de crédito representa el conjunto de préstamos otorgados por una entidad financiera, constituyendo uno de sus principales activos y una fuente determinante de ingresos. Su calidad se asocia con el nivel de riesgo crediticio asumido por la institución. Según Castillo & Mora (2023), afirman que el riesgo moral es un factor que influye en la calidad de la cartera, puesto que puede generar incentivos adversos en los prestatarios, afectando la probabilidad de incumplimiento y, en consecuencia, la rentabilidad y sostenibilidad del portafolio crediticio.

Desde una perspectiva teórica, el riesgo moral en la cartera de crédito surge debido a la asimetría de información entre el prestamista y el prestatario, lo que puede derivar en problemas como la sustitución de activos, el bajo esfuerzo en el cumplimiento de obligaciones, la subinversión y el uso indebido del capital recibido. Estas dinámicas afectan la calidad de los préstamos y requieren estrategias efectivas de gestión del riesgo para mitigar su impacto. En el ámbito de las cooperativas de ahorro y crédito, la administración de la cartera es importante, dado que estas instituciones dependen en gran medida de la confianza de sus socios y de la eficiencia en la recuperación de los créditos otorgados. La correcta evaluación del riesgo crediticio, el monitoreo de la cartera y la implementación de mecanismos de control son esenciales para preservar la estabilidad financiera y minimizar la morosidad (Castillo & Mora, 2023).

El análisis de la calidad de la cartera de crédito en cooperativas permite comprender cómo factores como la morosidad, la diversificación del crédito y la gestión de provisiones influyen en su desempeño. A partir de ello, se pueden diseñar políticas que favorezcan una asignación eficiente del crédito, asegurando la sostenibilidad del sistema financiero cooperativo. Según el estudio rea-

lizado por Proaño et al. (2023), la cartera de crédito representa el principal activo de estas instituciones, pues genera ingresos por intereses que permiten planificar la sostenibilidad y permanencia de estas. En este sentido, la cartera de crédito refleja la capacidad de los socios y beneficiarios para cumplir con sus obligaciones crediticias.

Durante la pandemia de COVID-19, la cartera de crédito fue afectada debido a la pérdida de empleos y la reducción de ingresos, las familias y hogares no pudieron cumplir con sus obligaciones crediticias, lo que generó un aumento en la morosidad y un engrosamiento de la cartera bruta. Este fenómeno se debe a que la cartera de crédito mide el retraso o la incapacidad de pago de los beneficiarios. En otras palabras, la pandemia exacerbó los problemas de liquidez en los hogares, lo que se tradujo en un incremento de la deuda impaga y en un deterioro de la calidad de la cartera. En particular, se observó una correlación entre el PIB y la cartera bruta durante el año 2020, lo que evidencia que la contracción económica derivada de la pandemia influyó en el aumento de la morosidad y el crecimiento de la cartera de crédito (Proaño et al., 2023).

En el estudio realizado por Martín et al. (2018), se aborda la importancia de la diversificación internacional y su relación con el riesgo de crédito global, proponiendo una metodología para construir carteras diversificadas que minimicen el riesgo sistemático. El estudio destaca que, en un entorno globalizado, la diversificación de la cartera de crédito se ha vuelto más compleja debido a la interconexión de los mercados financieros. La globalización ha reducido los beneficios tradicionales de la diversificación internacional, por cuanto los mercados están cada vez más correlacionados, lo que aumenta el riesgo sistemático. La cartera de crédito debe gestionarse en términos de la calidad crediticia de los deudores y en función de la exposición a factores globales que afectan a múltiples sectores y regiones. Una cartera diversificada, basada en la exposición al riesgo de crédito global, puede reducir el riesgo sistemático, incluso en un entorno de alta correlación entre los mercados.

La solvencia, un indicador determinante para las cooperativas de ahorro y crédito

La solvencia representa la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones en el corto y largo plazo. La solvencia se convierte en un requisito para garantizar la estabilidad del sistema y la confianza de los agentes económicos. Desde una perspectiva regulatoria, la evaluación de la solvencia ha sido abordada como un mecanismo de protección tanto para los inversores como para los consumidores financieros. Según Alarcón (2023), la solvencia de los consumidores financieros ha cobrado importancia en el derecho del consumidor, en lo que respeta a la responsabilidad del prestamista en caso de incumplimiento de los deberes de evaluación de solvencia. En este sentido, el marco regulador busca establecer criterios que permitan garantizar una correcta gestión del riesgo crediticio y evitar problemas de sobreendeudamiento.

La solvencia refleja su capacidad para cumplir con sus obligaciones en el corto y largo plazo. La solvencia adquiere una relevancia especial debido a su estructura organizativa y modelo de

negocio, los cuales difieren de las instituciones bancarias tradicionales. La regulación financiera ha desarrollado criterios específicos para evaluar la solvencia, estableciendo requisitos que buscan garantizar la estabilidad del sistema financiero y prevenir riesgos de insolvencia. Desde una perspectiva regulatoria, la solvencia se ha convertido en un criterio determinante en diversos ámbitos financieros, incluyendo la contratación pública y la gestión del riesgo financiero. En Europa, se han implementado normativas para garantizar que los requisitos de solvencia sean proporcionales y adecuados al riesgo de cada entidad. En este sentido, la evaluación de la solvencia se enfoca en el capital disponible y la capacidad de generar ingresos sostenibles y gestionar el riesgo crediticio y financiero (Franco, 2023).

Diversos estudios han analizado la relación entre la política fiscal y la capitalización de las empresas en los mercados financieros, demostrando que factores como el endeudamiento público total y la incertidumbre económica pueden afectar la solidez financiera de las instituciones. En este sentido, la capitalización refleja la capacidad de las cooperativas para generar valor a lo largo del tiempo y también es un indicador que incide en su solvencia. El análisis del comportamiento de la capitalización bursátil de las empresas ha demostrado que la interacción entre política monetaria y fiscal influye en la estabilidad financiera del mercado (Quintero et al., 2024).

La solvencia financiera de una cooperativa de ahorro y crédito guarda estrecha relación con su capacidad para gestionar adecuadamente la liquidez, puesto que esta permite cumplir con las obligaciones de corto plazo sin poner en riesgo la estabilidad financiera a futuro. De acuerdo con Rohaeni et al. (2024), la liquidez se evalúa comúnmente a través del *Loan to Deposit Ratio* (LDR), indicador que mide la proporción entre los créditos concedidos y los depósitos captados, proporcionando una referencia sobre la capacidad de la institución para operar sin recurrir a financiamiento externo en condiciones adversas. Una liquidez adecuada contribuye a la sostenibilidad financiera de la cooperativa, ya que reduce el riesgo de iliquidez y permite responder con mayor flexibilidad ante fluctuaciones en la demanda de créditos o retiros de depósitos por parte de los socios. Sin embargo, un exceso de liquidez también puede ser contraproducente, pues refleja una asignación ineficiente de los recursos y una menor rentabilidad sobre los activos disponibles. En este sentido, la solvencia asegura una adecuada estructura de capital que permita absorber riesgos y sostener la expansión financiera sin comprometer la estabilidad operativa.

En este orden de ideas, la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito está influenciada por la calidad de su cartera de crédito, debido a que el nivel de morosidad impacta en los indicadores financieros, como el *Return on Assets* (ROA) y el *Return on Equity* (ROE). El incremento en la morosidad del crédito al consumo afecta la rentabilidad bancaria, evidenciado en una variación negativa entre el índice de morosidad y los indicadores de rentabilidad. En este sentido, una mayor morosidad reduce la capacidad de la entidad para generar ingresos netos sobre sus activos y patrimonio, lo que puede debilitar su solvencia financiera a largo plazo. Factores macroeconómicos como la inflación, el desempleo y la tasa de interés juegan un papel determinante en la rentabilidad, puesto que afectan el comportamiento de pago de los acreditados y la estabilidad financiera de las entidades. La relación entre morosidad y rentabilidad resalta la importancia de

una gestión eficiente del riesgo crediticio de las cooperativas, asegurando que las estrategias de colocación y recuperación de cartera sean óptimas para minimizar pérdidas y fortalecer su estructura patrimonial (Martínez et al., 2025).

Metodología

La presente investigación fue de tipo no experimental, debido a que no se manipuló ninguna variable, se observaron y analizaron los fenómenos en su contexto natural. El presente estudio se desarrolló bajo un enfoque metodológico mixto, que integró aspectos cualitativos y cuantitativos, con el objetivo de analizar los efectos de la calidad de la cartera de crédito en la solvencia de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Loja.

Se adoptó un enfoque mixto para combinar las fortalezas de los métodos cualitativos y cuantitativos. En la fase cualitativa, se desarrolló un marco teórico mediante la revisión de literatura, lo que permitió contextualizar el problema de investigación y establecer los fundamentos conceptuales. En la fase cuantitativa, se analizaron los resultados mediante estadística, lo que facilitó la identificación de patrones y relaciones entre las variables estudiadas. Este enfoque permitió obtener una comprensión más profunda y holística del fenómeno en cuestión (Vizcaíno et al., 2023).

El alcance de la investigación fue correlacional, pues se buscó establecer la relación entre la calidad de la cartera de crédito y la solvencia de las cooperativas. Este enfoque permitió determinar si existía una asociación entre ambas variables, sin pretender establecer causalidad. La investigación tuvo un carácter transversal, los datos se recolectaron en un momento específico del tiempo, correspondiente al año 2025.

En cuanto a los métodos, se emplearon el analítico-sintético, el inductivo-deductivo y el hipotético-deductivo. El método analítico-sintético permitió descomponer los conceptos de calidad de la cartera de crédito y solvencia para analizarlos de manera individual, y posterior integrar los hallazgos para obtener una visión global. El método inductivo-deductivo permitió inferir conclusiones generales a partir de la observación de casos particulares (las cooperativas del segmento 1), y aplicar principios teóricos generales para interpretar los datos específicos. El método hipotético-deductivo permitió formular la hipótesis sobre la relación entre la calidad de la cartera de crédito y la solvencia, la cual fue contrastada con los datos recolectados.

Las técnicas utilizadas incluyeron encuestas y revisión documental. Se diseñó y aplicó un cuestionario a representantes de las cooperativas para recopilar información sobre la calidad de la cartera de crédito y los indicadores de solvencia. Se consultaron informes financieros, normativas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y otros documentos relevantes para complementar la información obtenida mediante las encuestas. Estas técnicas permitieron recopilar datos tanto primarios como secundarios, lo que enriqueció el análisis.

La unidad de análisis estuvo conformada por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Loja, Ecuador. Estas entidades fueron seleccionadas debido a su rele-

vancia en el sector financiero popular y solidario de la región. El universo de estudio comprendió a 27 directivos de las 3 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, localizadas en la ciudad de Loja, las cuales son supervisadas por la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2025). Estas cooperativas representaron el ámbito geográfico y operativo de interés para la investigación.

Se implementó el uso de JASP para procesar los resultados de las encuestas, este es un programa estadístico gratuito y de código abierto que permite realizar análisis de datos, el cual facilitó la interpretación de resultados.

Resultados y discusión

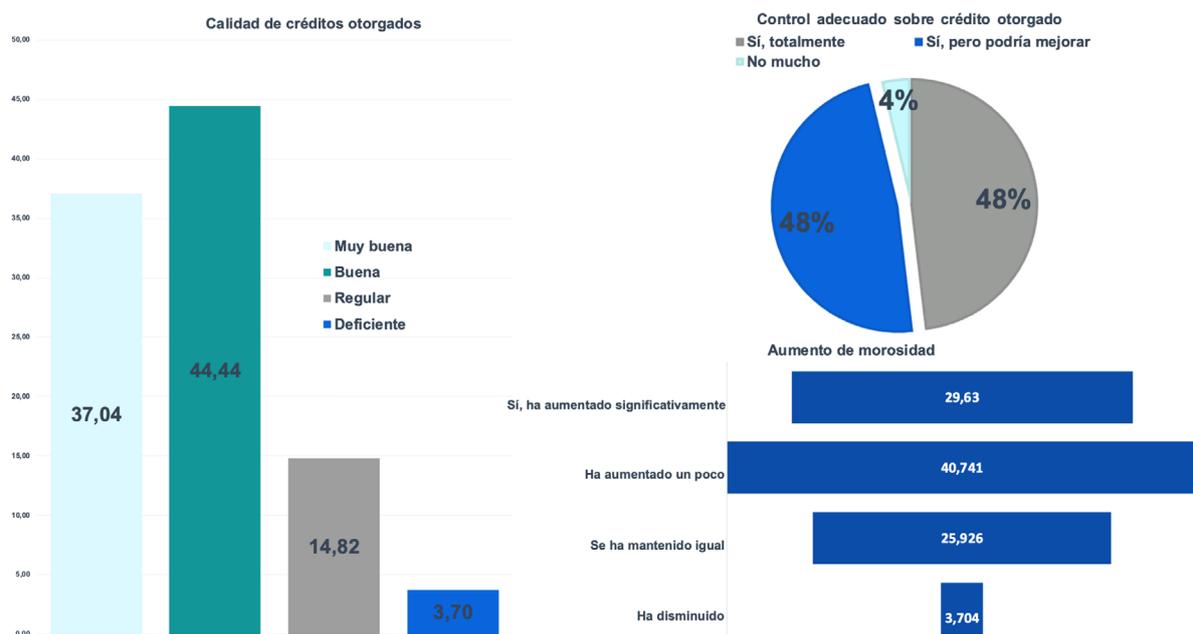
A continuación, se presentan los resultados del estudio, los cuales muestran el análisis de diferentes aspectos relacionados con la gestión crediticia de las cooperativas. Estos hallazgos permitirán evaluar la situación actual de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 1 de la provincia de Loja, Ecuador.

Calidad de los créditos otorgados: la calidad de los créditos otorgados por las cooperativas se considera positiva, con un 81,48% de los encuestados que la califican como buena o muy buena, lo que indica una gestión adecuada del riesgo crediticio y una cartera sana. Un 14,82% la percibe como regular, lo que muestra la necesidad de mejorar los procesos de evaluación y monitoreo para evitar incrementos en la morosidad. El 3,70% la considera deficiente, evidenciando algunos casos de alto riesgo de incumplimiento. La ausencia de respuestas en la categoría ausente indica que las cooperativas mantienen un flujo activo de colocaciones y cumplen con su función de intermediación financiera (ver figura 1).

Control adecuado sobre los créditos otorgados: las cooperativas muestran un control adecuado sobre los créditos otorgados, con un 96,30% de los encuestados que consideran que la gestión es efectiva. Un 48,15% cree que es óptimo, mientras que el mismo porcentaje señala que aún puede mejorar. Solo un 3,70% expresa preocupaciones sobre la supervisión de los préstamos, lo que indica la importancia de fortalecer los mecanismos de evaluación y seguimiento (ver figura 1).

Incumpliendo de pagos: la falta de capacidad de pago de los socios es identificada como el principal factor de incumplimiento por el 44,44% de los encuestados, seguida por la poca flexibilidad en los plazos y montos de pago con un 25,93%. Un 22,22% atribuye la morosidad a deficiencias en la gestión de cobranza, mientras que el 7,41% la relaciona con tasas de interés elevadas. Estos hallazgos refuerzan la necesidad de mejorar las condiciones crediticias y el seguimiento a los deudores (ver figura 1).

Figura 1. Monitoreo integral de la gestión crediticia: Calidad, Control e Incumplimiento



Fuente: elaboración propia

Nota. La calidad crediticia es positiva 81,48%, con controles efectivos 96,30%. El incumplimiento se vincula a capacidad de pago y rigidez en condiciones.

Relación entre los requisitos para otorgar crédito y la calidad de los créditos otorgados: el análisis de la tabla 1 muestra que no hay una relación significativa entre los requisitos para otorgar créditos y la calidad de los créditos otorgados por la cooperativa ($X^2 = 8.852, p = 0.451$). Esto indica que la percepción sobre la calidad del crédito no varía de manera clara según la rigurosidad de los requisitos. Sin embargo, se observa que los créditos percibidos como “muy buenos” o “buenos” están más asociados con requisitos equilibrados o algo flexibles, mientras que aquellos considerados “regulares” o “deficientes” tienden a relacionarse con criterios más estrictos o permisivos.

Tabla 1. Tablas de Contingencia: relación entre los requisitos para otorgar crédito y la calidad de los créditos otorgados

| Calidad de los créditos otorgados por la cooperativa | | | | | |
|--|-----------|-------|---------|------------|-------|
| Requisitos para otorgar un crédito en la cooperativa | Muy buena | Buena | Regular | Deficiente | Total |
| Sí, están bien equilibrados | 4 | 1 | 0 | 0 | 5 |
| Son algo flexibles | 4 | 7 | 2 | 0 | 13 |
| Son demasiado estrictos | 2 | 3 | 2 | 1 | 8 |
| Son demasiado permisivos | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Total | 10 | 12 | 4 | 1 | 27 |
| <i>Contrastes Chi-cuadrado</i> | | | | | |
| | Valor | gl | p | | |
| X ² | 8.852 | 9 | 0.451 | | |
| N | 27 | | | | |

Fuente: elaboración propia

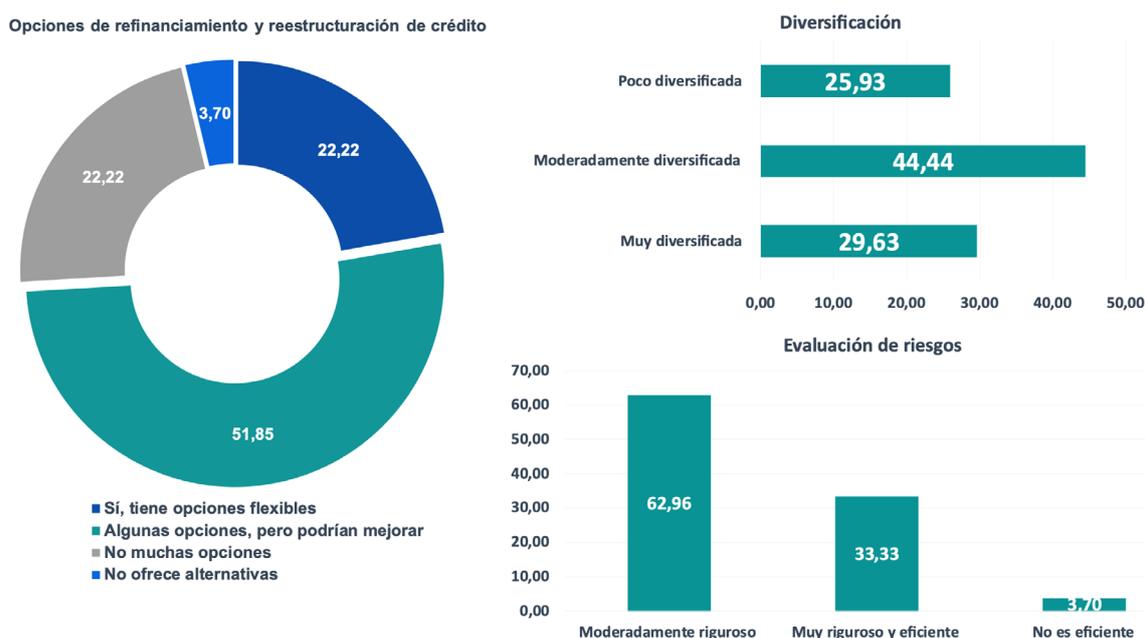
Nota. Es importante evaluar los criterios de otorgamiento para garantizar que estos favorezcan la calidad crediticia sin comprometer la accesibilidad al financiamiento.

Evaluación de riesgos: el proceso de evaluación de riesgos es calificado como riguroso por el 62,96% de los encuestados, mientras que el 33,33% lo considera muy eficiente. Solo un 3,70% lo percibe como ineficaz. Estos datos indican que las cooperativas han implementado controles adecuados (ver figura 2).

Opciones de refinanciamiento y reestructuración de créditos: las opciones de refinanciamiento y reestructuración de créditos son consideradas accesibles por el 22,22% de los encuestados, mientras que el 51,85% cree que existen alternativas. Un 22,22% señala que hay pocas opciones y un 3,70% indica que no hay alternativas. Estos resultados reflejan la importancia de fortalecer las políticas de reestructuración para mitigar el riesgo de impago (ver figura 2).

Diversificación: la diversificación de los créditos es percibida como moderada por el 44,44% de los encuestados, mientras que un 29,63% la considera muy diversificada. Un 25,93% cree que la oferta crediticia es limitada. Esta situación sugiere que las cooperativas pueden ampliar su portafolio de productos para reducir riesgos y mejorar la inclusión financiera (ver figura 2).

Figura 2. Panel de gestión estratégica de riesgos crediticios: Evaluación, Reestructuración y Diversificación



Fuente: elaboración propia

Nota. El 62% califica la evaluación de riesgos como moderada, 51% ve margen de mejora en reestructuración, y 44% percibe diversificación moderada. Oportunidad para optimizar metodologías y ampliar portafolio.

Relación entre la efectividad de la gestión de cobranza y el aumento de la morosidad de los créditos: el análisis de la tabla 2 muestra que la mayoría de los encuestados considera que la gestión de cobranza de las cooperativas es “algo efectiva” (15 de 27), también se observa que un grupo menor la percibe como “poco efectiva” o “nada efectiva”. A pesar de que hay una tendencia a relacionar una menor efectividad en la cobranza con un aumento en la morosidad, la prueba de Chi-cuadrado ($X^2 = 7.315$, $p = 0.604$) indica que no existe una relación estadísticamente signifi-

cativa entre estas variables. Esto sugiere que la percepción sobre la eficacia de la cobranza no está vinculada con los cambios en los niveles de morosidad de esta muestra.

Tabla 2. Tablas de Contingencia: relación entre la efectividad de la gestión de cobranza y el aumento de la morosidad de los créditos

| Aumento en la morosidad de los créditos en los últimos meses | | | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|-------|
| Efectividad de la gestión de cobranza de la cooperativa | Sí, ha aumentado significativamente | Ha aumentado un poco | Se ha mantenido igual | Ha disminuido | Total |
| Muy efectiva | 3 | 2 | 2 | 1 | 8 |
| Algo efectiva | 4 | 7 | 4 | 0 | 15 |
| Poco efectiva | 1 | 2 | 0 | 0 | 3 |
| Nada efectiva | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Total | 8 | 11 | 7 | 1 | 27 |
| Contrastes Chi-cuadrado | | | | | |
| | Valor | gl | p | | |
| χ^2 | 7.315 | 9 | 0.604 | | |
| N | 27 | | | | |

Fuente: elaboración propia

Nota. No se evidencia una relación significativa en este análisis, la gestión de cobros sigue siendo un factor determinante en la estabilidad financiera de las cooperativas.

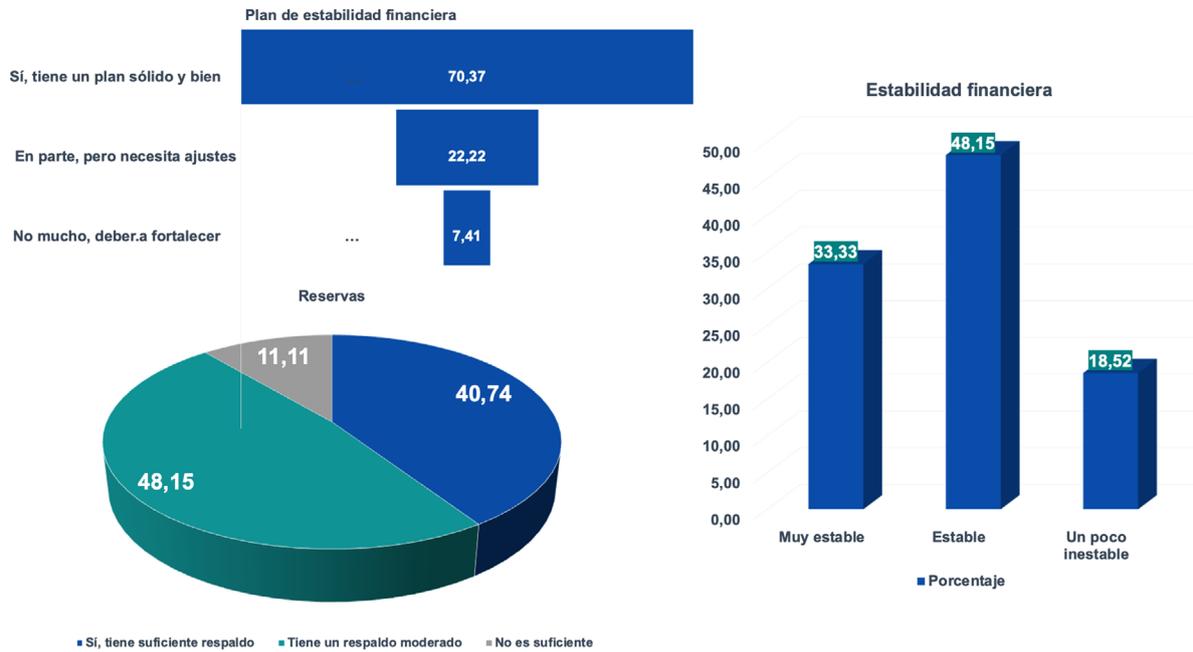
Impacto de la morosidad: el impacto de la morosidad en la solvencia es reconocido por el 92,60% de los encuestados, de los cuales un 37,04% considera que el efecto es inmediato y un 55,56% cree que se manifiesta a mediano plazo. Solo un 7,41% opina que el impacto es bajo. Se evidencia la importancia de una gestión eficiente del crédito para garantizar la estabilidad de las cooperativas.

Reservas: las reservas para cubrir pérdidas por créditos incobrables son consideradas suficientes por el 40,74% de los encuestados, mientras que el 48,15% opina que son moderados. Un 11,11% cree que son insuficientes, lo que indica que las cooperativas deben evaluar sus provisiones para mantener una cobertura adecuada frente a riesgos crediticios (ver figura 3).

Plan de estabilidad financiera: el plan de estabilidad financiera de las cooperativas es calificado como sólido por el 70,37% de los encuestados, mientras que un 22,22% cree que ajustes necesitan. Un 7,41% considera que la planificación financiera debe fortalecerse. La percepción general es positiva, siempre es recomendable realizar mejoras continuas para garantizar el crecimiento sostenible (ver figura 3).

Estabilidad financiera: la estabilidad financiera de las cooperativas es vista como buena por el 48,15% de los encuestados, mientras que un 33,33% la considera muy estable. Un 18,52% la percibe con cierto grado de inestabilidad. Los resultados son favorables, es importante reforzar la planificación financiera para sostener la confianza de los socios (ver figura 3).

Figura 3. Panel de resiliencia financiera: reservas, plan de estabilidad y salud económica



Fuente: elaboración propia

Nota. Las reservas se consideran en un 49% moderadas. Plan de estabilidad 70% sólido. Estabilidad financiera 48% buena.

Relación entre razón capital nivel de endeudamiento y capacidad para cumplir con las obligaciones financieras: el análisis de la tabla 3 revela que existe una relación significativa entre la salud financiera de la cooperativa (nivel de endeudamiento y capital) y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras ($X^2 = 15.249$, $p = 0.004$). Las cooperativas con un capital muy saludable suelen ser percibidas como financieramente estables, mientras que aquellas con una estructura de capital más riesgosa tienden a estar asociadas con preocupaciones sobre su liquidez y riesgo de incumplimiento. Dado que el valor p es menor a 0.05, se infiere que esta relación no es fruto del azar, lo que resalta la importancia de mantener un equilibrio adecuado entre capital y endeudamiento para garantizar la estabilidad financiera.

Tabla 3. Tablas de Contingencia: relación entre razón de capital, nivel de endeudamiento y capacidad para cumplir con las obligaciones financieras

| Relación entre el capital de la cooperativa y su nivel de endeudamiento | Capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo | | | Total |
|---|---|--|--|-------|
| | Muy buena, tiene suficiente liquidez y respaldo | Aceptable, pero podría mejorar su liquidez | Preocupante, hay riesgos de incumplimiento | |
| Muy saludable | 9 | 1 | 0 | 10 |
| Moderadamente saludable | 3 | 7 | 2 | 12 |
| Algo riesgosa | 0 | 3 | 2 | 5 |
| Total | 12 | 11 | 4 | 27 |

| Capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo | | | | |
|---|---|--|--|-------|
| Relación entre el capital de la cooperativa y su nivel de endeudamiento | Muy buena, tiene suficiente liquidez y respaldo | Aceptable, pero podría mejorar su liquidez | Preocupante, hay riesgos de incumplimiento | Total |
| <i>Contrastes Chi-cuadrado</i> | | | | |
| | Valor | gl | p | |
| X ² | 15.249 | 4 | 0.004 | |
| N | 27 | | | |

Fuente: elaboración propia

Nota. Para fortalecer la confianza en la estabilidad, es recomendable implementar estrategias que refuercen la liquidez y reduzcan el nivel de endeudamiento.

Relación entre de la calidad de la cartera de crédito y la solvencia de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 de la provincia de Loja, Ecuador

En el presente estudio, el coeficiente de correlación de Pearson se aplicó como herramienta estadística para analizar la relación entre la calidad de la cartera de crédito y la solvencia de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en la provincia de Loja, Ecuador. Este coeficiente permite cuantificar la fuerza y dirección de las asociaciones entre variables financieras. El valor de R oscila entre -1 y 1, donde valores cercanos a 1 indican una correlación positiva fuerte, es decir, que ambas variables aumentan o disminuyen juntas; valores cercanos a -1 reflejan una correlación negativa fuerte, es decir, que cuando una variable sube, la otra tiende a bajar; y valores cercanos a 0 sugieren una relación débil o inexistente. Al tratarse de un contexto cooperativista, donde el equilibrio entre sostenibilidad social y salud financiera es esencial, el uso del coeficiente de Pearson permitió evidenciar qué factores inciden significativamente en la solvencia institucional.

En los resultados obtenidos en la tabla 4, se evidencia que la relación entre capital y el nivel de endeudamiento mantiene correlaciones estadísticamente significativas y positivas con casi todas las variables críticas del análisis. Se presenta una correlación moderada y positiva con la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones ($r = 0.687, p < .001$), lo que manifiesta que una estructura de capital sólida y equilibrada impacta de forma directa en la solvencia institucional. Asimismo, muestra una correlación significativa con las reservas ($r = 0.666, p < .001$) y con la estabilidad financiera ($r = 0.601, p < .001$), lo que reafirma el papel fundamental del capital propio en la solidez financiera global.

Por otro lado, el control adecuado sobre los créditos otorgados también muestra una correlación significativa con la capacidad de cumplimiento de la cooperativa ($r = 0.409, p = 0.034$) y con las reservas ($r = 0.443, p = 0.021$), lo que implica que una política rigurosa de crédito contribuye tanto a la sostenibilidad financiera como a la acumulación de reservas institucionales. Estos resultados son consistentes con buenas prácticas de gestión de riesgos crediticios.

Respecto a la variable de reservas, se observan correlaciones fuertes y significativas con la estabilidad financiera ($r = 0.866$, $p < .001$) y con la capacidad de cumplir obligaciones ($r = 0.844$, $p < .001$). Esto resalta el valor estratégico de mantener reservas adecuadas como un amortiguador ante contingencias económicas y como un soporte para el cumplimiento de compromisos.

En cambio, variables como el proceso de evaluación de riesgos y la efectividad de la gestión de cobranza no presentan correlaciones significativas con las principales variables dependientes, como la capacidad de cumplimiento o la morosidad. Este hallazgo indica que su impacto no resulta perceptible en la sostenibilidad financiera sin el respaldo de políticas estructurales más robustas.

Tabla 4. Correlaciones de Pearson

| Variable | | Control adecuado sobre los créditos | Aumento en la morosidad de los créditos | Proceso de evaluación de riesgos | Efectividad de la gestión de cobranza | Estabilidad financiera | Reservas | Capacidad para cumplir con sus obligaciones |
|---|--------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------|----------|---|
| Aumento en la morosidad de los créditos | R de Pearson | -0.043 | — | | | | | |
| | Valor p | 0.830 | — | | | | | |
| Proceso de evaluación de riesgos | R de Pearson | -0.129 | -0.347 | — | | | | |
| | Valor p | 0.520 | 0.076 | — | | | | |
| Efectividad de la gestión de cobranza | R de Pearson | 0.148 | 0.007 | 0.199 | — | | | |
| | Valor p | 0.462 | 0.974 | 0.320 | — | | | |
| Estabilidad financiera | R de Pearson | 0.392 | -0.053 | 0.059 | 0.182 | — | | |
| | Valor p | 0.043 | 0.791 | 0.770 | 0.363 | — | | |
| Reservas | R de Pearson | 0.443 | 0.020 | -0.175 | 0.315 | 0.866 | — | |
| | Valor p | 0.021 | 0.921 | 0.383 | 0.110 | < .001 | — | |
| Capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones | R de Pearson | 0.409 | -0.168 | -0.069 | 0.291 | 0.800 | 0.844 | — |
| | Valor p | 0.034 | 0.402 | 0.733 | 0.141 | < .001 | < .001 | — |
| Relación entre capital y su nivel de endeudamiento | R de Pearson | 0.523 | 0.073 | -0.271 | 0.240 | 0.601 | 0.666 | 0.687 |
| | Valor p | 0.005 | 0.719 | 0.172 | 0.228 | < .001 | < .001 | < .001 |

Fuente: elaboración propia

Nota. El análisis refleja que la estructura de capital, las reservas y el control del crédito son los pilares prioritarios en la gestión financiera estratégica de una cooperativa.

Con base en los resultados obtenidos la hipótesis planteada en este estudio puede considerarse válida y respaldada de forma empírica. Se propuso que la calidad de la cartera de crédito está relacionada con la solvencia de las COAC del segmento 1 en la provincia de Loja, afirmando que una mejor calidad crediticia contribuye a una mayor estabilidad financiera y capacidad de cumplimiento de obligaciones.

Los datos respaldan esta afirmación, destacando correlaciones estadísticamente significativas y positivas entre elementos clave de la calidad de cartera y la solvencia institucional. Por ejemplo, el control adecuado sobre los créditos otorgados muestra una correlación significativa con la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones ($r = 0.409$, $p = 0.034$) y con el nivel de reservas ($r = 0.443$, $p = 0.021$), lo que confirma que una gestión responsable del crédito favorece la estabilidad financiera y fortalece el respaldo institucional ante situaciones de riesgo.

La relación entre la estructura de capital y el endeudamiento presenta correlaciones positivas con todas las variables relacionadas con solvencia: capacidad de cumplimiento ($r = 0.687$), reservas ($r = 0.666$) y estabilidad financiera ($r = 0.601$), todas con niveles de significancia elevados ($p < 0.001$). Estos hallazgos refuerzan la premisa de que una cartera saludable, acompañada de una política sólida de capitalización, genera condiciones favorables para la sostenibilidad de las cooperativas.

Los resultados estadísticos validan la hipótesis inicial, mostrando que existe una relación significativa entre una buena calidad de cartera y la capacidad de las COAC para sostener su solvencia institucional en el tiempo. Esto reafirma la importancia de una gestión crediticia sólida, integrada a un modelo financiero equilibrado que priorice tanto la eficiencia operativa como la responsabilidad social y económica.

Discusión

Los resultados del presente estudio confirman que la calidad de la cartera de crédito guarda una relación significativa con la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Loja, lo cual es coherente con investigaciones similares desarrolladas en otros contextos, como el estudio realizado en la región de Puno, Perú (Aguilar, 2022). En ambos trabajos se destaca que una adecuada gestión de la cartera crediticia, en lo relativo al control del crédito y el nivel de morosidad, incide de forma positiva en la capacidad de la cooperativa para sostener sus obligaciones financieras, proteger su patrimonio institucional y asegurar la continuidad de sus operaciones.

A diferencia del estudio peruano, que basó su metodología en el análisis financiero de estados contables y se enfocó en indicadores como la morosidad, cobertura y provisiones, esta investigación incorporó además la percepción de los actores internos de las cooperativas, enriqueciendo el análisis cuantitativo con una perspectiva organizacional más cercana a la realidad operativa. El uso del coeficiente de correlación de Pearson permitió demostrar que variables como el control

adecuado de los créditos y la existencia de reservas muestran relaciones significativas con la estabilidad financiera, la capacidad de cumplimiento y el nivel de capital institucional. En particular, se identificó que una estructura de capital saludable se relaciona con niveles más altos de solvencia, hallazgo que también fue evidenciado en el estudio de Puno, donde las cooperativas con mejor manejo de cartera presentaban una situación financiera más robusta.

No obstante, este estudio también revela aspectos que requieren atención. La gestión de cobranza y el proceso de evaluación de riesgos, si bien fueron valorados como efectivos por los encuestados, no mostraron una correlación estadísticamente significativa con la solvencia. Esto podría explicarse por una desconexión entre los procesos operativos y los resultados financieros, lo que sugiere la necesidad de fortalecer las estrategias de monitoreo, seguimiento y recuperación del crédito, y vincularlas con la planificación financiera institucional.

Ambos estudios coinciden en que la calidad de la cartera de crédito representa un indicador financiero y un reflejo del compromiso institucional con la sostenibilidad, la responsabilidad social y la confianza de los socios. Fortalecer los procesos de análisis crediticio, promover la diversificación de productos financieros y sostener niveles adecuados de capital y reservas emergen como ejes centrales para preservar la solvencia a largo plazo.

Conclusiones

La presente investigación permitió evidenciar que la calidad de la cartera de crédito influye en la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Loja. A partir de un análisis mixto, sustentado en datos estadísticos y percepciones institucionales, se concluye que una gestión crediticia responsable, basada en controles efectivos, provisiones adecuadas y una estructura de capital sólida, contribuye a fortalecer la capacidad de las cooperativas para responder a sus compromisos financieros y mantener la confianza de sus socios.

Los resultados obtenidos mostraron correlaciones positivas entre la calidad del crédito, la estabilidad financiera y las reservas, confirmando que el fortalecimiento de estos componentes internos es clave para asegurar la sostenibilidad de las entidades cooperativas en contextos de creciente complejidad económica. Si bien algunas variables como la gestión de cobranza y la evaluación de riesgos no mostraron una relación estadística directa con la solvencia, su mejora continua representa una oportunidad estratégica para optimizar el desempeño institucional.

Asimismo, la validación de la hipótesis propuesta refuerza la necesidad de adoptar una visión integral de la solvencia, que considere indicadores financieros y prácticas de gobernanza, planificación y responsabilidad social. Este estudio aporta evidencia valiosa para la toma de decisiones dentro del sistema cooperativo, promoviendo una gestión orientada al equilibrio entre eficiencia operativa, inclusión financiera y resiliencia organizacional. En definitiva, garantizar la calidad del crédito no es solo una medida de control financiero, sino un compromiso con la estabilidad y el desarrollo de las comunidades a las que estas instituciones sirven.

La investigación desarrollada aporta al Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 8: Trabajo decente y crecimiento económico, dado que promueve la estabilidad y fortalecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito, instituciones relevantes para el acceso equitativo a servicios financieros. Al analizar la relación entre la calidad de la cartera de crédito y la solvencia, el estudio contribuye a mejorar la gestión financiera y la sostenibilidad económica de estas entidades, lo que favorece el desarrollo de economías locales más inclusivas y resilientes. A través de la promoción de buenas prácticas en la evaluación, otorgamiento y recuperación de créditos, se impulsa la eficiencia de las cooperativas como motor de financiamiento para pequeños emprendedores, familias y sectores vulnerables, fomentando así el crecimiento económico sostenido, la inclusión financiera y la reducción de desigualdades en la provincia de Loja.

Referencias

- Aguilar, P. (2022). La calidad de la cartera de créditos y su incidencia en la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de la región Puno. *Semestre Económico*, 6(2), 125-152. <http://dx.doi.org/10.26867/se.2017.v06i2.69>
- Alarcón, M. (2023). La evaluación de la solvencia del consumidor financiero como manifestación de la seguridad en el consumo y su incidencia en la responsabilidad civil del prestamista incumplidor. *Revista Chilena de Derecho Privado*, (40), 153-205.
- Castillo, J., & Mora, A. (2023). The effect of moral hazard on the SMEs credit portfolio guaranteed by Colombia's National Guarantee Fund. *EG Estudios Gerenciales*, 39(168), 379-386. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2023.167.5961>
- Franco, S. (2023). La elección de los criterios de solvencia económica y financiera, técnica o profesional por los órganos de contratación en el Estado español: algunas prevenciones para evitar incurrir en desproporcionalidad. *Revista de direito administrativo & constitucional*, (91), 11-37.
- Franco, S. (2023). La elección de los criterios de solvencia económica y financiera, técnica o profesional por los órganos de contratación en el Estado español: algunas prevenciones para evitar incurrir en desproporcionalidad. *Revista De Direito Administrativo & Constitucional*, 1(91), 1-212.
- Martín, K., Corzo, T., & Figuerola, I. (2018). Diversificación internacional y riesgo de crédito global: una metodología para construir carteras. *Universia Business Review*, (58), 92-136.
- Martínez, D., Martínez, M., & Reyes, F. (2025). Efecto macroeconómico en la morosidad de créditos al consumo y su impacto en la rentabilidad bancaria en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas, Nueva Época*, 20(2), 1-21. <https://doi.org/10.21919/remef.v20i2.876>
- Proaño Altamirano, G., Haro Sarango, A., Meléndez Romo, H., Arcos Pérez, M., & Vásquez Acuña, L. (2023). Cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito: un estudio del efecto pandemia. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 2625. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.442>
- Quintero, W., Rodríguez, A., Pérez, L., & León, D. (2024). Impacto de la política fiscal y la política monetaria en el valor de capitalización bursátil de las empresas*: un enfoque de datos panel autorregresivo (PVAR) para el caso de México. *Desarrollo & Sociedad*, (96), 121-145.

- Rohaeni, N., Indriana, I., Januarsi, Y., & Meutia. (2024). La Influencia de la Estructura de Capital y la Liquidez en la Sostenibilidad Financiera a Través del Desempeño. *Data and Metadata*, 3(646). <https://doi.org/10.56294/dm2024.646>
- Sánchez, C., Garzón, E., & Medialdea, B. (2023). Los problemas de solvencia de las entidades bancarias continúan. *Revista de Economía Mundial*, (65), 27-49. <http://dx.doi.org/10.33776/rem.vi65.7516>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2025). Estadísticas SFPS. <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#inclusion-financiera>
- Vizcaíno, P., Maldonado, I., & Cedeño, R. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 9723-9762. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658

Declaración

Conflicto de interés

No tenemos ningún conflicto de interés que declarar.

Financiamiento

Sin ayuda financiera de partes externas a este artículo.

Nota

El artículo es original y no ha sido publicado previamente.