



## Maestría en Contabilidad y Auditoría

### **Tema:**

Revisión documental sobre los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: análisis por zonas administrativas y segmentos (2015–2025)

**Previo al grado académico de Magister en Contabilidad y Auditoría  
mención Riesgos Operativos y Financieros**

Línea de investigación:

Riesgos financieros

**Autor:** Jhon Jairo Cruz Alarcón

**Director:** Mgt. Orlin Álava Chila

Esmeraldas – Ecuador

Marzo de 2026

## TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

f \_\_\_\_\_

Mgt. Orlin Álava Chila  
**DIRECTOR DE TESIS**

f \_\_\_\_\_

PhD. Tahimi Achilie Valencia  
**LECTORA 1**

f \_\_\_\_\_

Mgt. Paola Samaniego García  
**LECTORA 2**

f \_\_\_\_\_

Mgt. Jéssica Chila Mina  
**DIRECTORA DE LA ESCUELA DE NEGOCIOS Y EMPRESAS**

f \_\_\_\_\_

Mgt. Mariana Verduga  
**PRO-SECRETARIO GENERAL DE LA PUCESE**

## **AUTORÍA**

Quien suscribe, Jhon Jairo Cruz Alarcón, portador de la cédula de ciudadanía No. 0804475010, declaro que los resultados obtenidos en la investigación que presento como informe final, previo a la obtención del título de Magister en Género y Desarrollo son absolutamente originales, auténticos y personales.

En tal virtud, declaro que el contenido, las conclusiones y los efectos legales académicos que se desprenden del trabajo propuesto de investigación y luego de la redacción de este documento son y serán de mi exclusiva responsabilidad legal y académica.

Jhon Jairo Cruz Alarcón

Nombre Apellidos  
C.I. 0804775010

## CERTIFICACIÓN

Yo, Mgt. Orlin Álava Chila, en mi calidad de Director del trabajo de fin de Máster, certifica que: el estudiante Jhon Jairo Cruz Alarcón ha incorporado las sugerencias al trabajo de investigación título “Revisión documental sobre los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: análisis por zonas administrativas y segmentos (2015–2025)”, por lo que autorizo su presentación ante el Tribunal de acuerdo con lo que establece el reglamento de la PUCESE.

.....  
Mgt. Orlin Álava Chila  
**DIRECTOR DE TFM**

## DEDICATORIA

A Dios, por ser mi guía, mi fortaleza y la luz que ha iluminado cada paso de este camino, permitiéndome alcanzar esta meta con fe y perseverancia.

A mis padres, por su amor incondicional, sus sacrificios y su apoyo constante, quienes han sido el pilar fundamental en mi formación personal y profesional.

Y de manera muy especial, a mi amada abuela, por ser la mayor inspiración y el apoyo más significativo en este proceso. Su amor, sus consejos y su confianza en mí han sido esenciales para cumplir este sueño. Este logro también es suyo.

Jhon

## AGRADECIMIENTO

Hoy culmino una etapa muy importante en mi vida y no puedo hacerlo sin expresar mi más sincero agradecimiento. A Dios, por darme la fortaleza y la sabiduría necesarias para superar cada desafío presentado en este camino académico.

A la **Pontificia Universidad Católica del Ecuador**, por abrirme sus puertas y brindarme una formación basada en valores, excelencia y compromiso. A sus docentes y autoridades, quienes con dedicación y vocación guiaron mi aprendizaje, sembrando conocimientos que hoy se reflejan en este logro.

A mi tutor Mgt. Orlin Álava, y a quienes formaron parte de este proceso académico, por su paciencia, orientación y apoyo constante, fundamentales para el desarrollo y culminación de este trabajo.

A mi familia, las personas que más amo, por ser mi motor e inspiración constante; y en especial a mi abuelita, por su apoyo, sus sacrificios y su fe inquebrantable en mí. Gracias por sostenerme en los momentos de dificultad y por celebrar conmigo cada pequeño avance. Este logro también les pertenece.

De manera especial, agradezco profundamente a la persona que me dio el impulso para tomar esta oportunidad y creer en mis capacidades. Su confianza y motivación marcaron el inicio de este camino que hoy culmina con orgullo y gratitud.

Finalmente, a todas las personas que estuvieron presentes, brindando palabras de aliento y apoyo sincero. Cada gesto fue una luz que me ayudó a no rendirme.

Este logro no es solo el resultado de mi esfuerzo, sino del acompañamiento de quienes caminaron conmigo durante este proceso.

## Tabla de contenido

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN.....	i
AUTORÍA.....	iii
CERTIFICACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
Tabla de contenido.....	vii
Índice de Tablas.....	ix
Índice de Figuras.....	ix
Introducción.....	1
Descripción del problema.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Justificación.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Objetivos.....	1
CAPÍTULO I. Marco teórico.....	5
1.1 Bases teóricas.....	5
1.2 Antecedentes.....	15
1.3 Bases legales.....	18
CAPÍTULO II. Metodología.....	20
2.1 Delimitación espacio-temporal.....	20
2.2 Enfoque de investigación.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.3 Diseño.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.4 Operacionalización de variables.....	21
2.5 Población/muestra.....	22
2.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	24
2.7 Procedimientos de análisis de datos.....	24
CAPÍTULO III. Resultados y discusión.....	26
3.1 Presentación de datos.....	26

3.2	Análisis de datos.....	26
3.3	Discusión.....	38
CAPÍTULO IV. Conclusiones y recomendaciones .....		41
4.1	Conclusiones .....	41
4.2	Recomendaciones.....	42
Referencias: .....		44
Anexos:.....		46

## **Índice de Tablas**

Tabla 1 .....	21
Tabla 2 .....	22
Tabla 3 .....	23
Tabla 4 .....	28
Tabla 5 .....	37

## **Índice de Figuras**

Figura 1 .....	30
Figura 2 .....	31
Figura 3 .....	31
Figura 4 .....	32
Figura 5 .....	33
Figura 6 .....	34
Figura 7 .....	35

## Resumen

La investigación tuvo como propósito principal examinar la producción académica ecuatoriana relacionada con los riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito durante el periodo 2015–2025, con la intención de reconocer tendencias investigativas, enfoques metodológicos predominantes, vacíos existentes y aportes al fortalecimiento de la gestión del riesgo en este sector. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, con alcance descriptivo y diseño no experimental, apoyado en una revisión documental sistemática de artículos científicos, trabajos de titulación y documentos institucionales. La información se obtuvo de repositorios universitarios y bases académicas, considerando criterios de selección vinculados con la pertinencia temática, el periodo de publicación y el uso de palabras clave relacionadas con la gestión del riesgo. Posteriormente, los documentos fueron organizados y analizados según variables como tipo de riesgo abordado, metodología empleada, ámbito territorial y principales resultados. Entre los hallazgos se observó que la mayor parte de la producción científica se enfoca en el riesgo crediticio, la morosidad, la evaluación de cartera y el control interno, predominando estudios documentales basados en indicadores financieros y reportes institucionales. También se evidenció una mayor concentración de investigaciones en ciudades principales como Quito, Cuenca, Ambato y Guayaquil, así como en cooperativas pertenecientes a los segmentos 1, 2 y 3. De igual forma, se identificaron vacíos relevantes en temas emergentes como riesgo tecnológico, analítica predictiva, ciberseguridad y cooperativas de menor tamaño o ubicadas en contextos rurales. En conclusión, la literatura revisada muestra que la gestión del riesgo en las cooperativas ecuatorianas continúa abordándose principalmente desde enfoques tradicionales, lo que limita una comprensión más amplia e integral del fenómeno. Por ello, se vuelve necesario impulsar nuevas líneas de investigación, incorporar herramientas analíticas más avanzadas y ampliar el análisis hacia segmentos y territorios menos estudiados.

**Palabras clave:** riesgo financiero, riesgo operativo, cooperativas de ahorro y crédito, revisión documental, gestión del riesgo.

## **Abstract**

The main purpose of this research was to examine Ecuadorian academic production related to operational and financial risks in savings and credit cooperatives during the period 2015–2025, with the aim of identifying research trends, predominant methodological approaches, existing gaps, and contributions to strengthening risk management in this sector. The study was developed under a qualitative approach, with a descriptive scope and a non-experimental design, supported by a systematic documentary review of scientific articles, thesis works, and institutional documents. Information was collected from university repositories and academic databases, considering selection criteria related to thematic relevance, publication period, and the use of keywords associated with risk management. Subsequently, the documents were organized and analyzed according to variables such as type of risk addressed, methodology used, territorial scope, and main results. The findings revealed that most scientific production focuses on credit risk, delinquency, portfolio evaluation, and internal control, with documentary studies based mainly on financial indicators and institutional reports predominating. A greater concentration of research was also identified in major cities such as Quito, Cuenca, Ambato, and Guayaquil, as well as in cooperatives belonging to segments 1, 2, and 3. Likewise, relevant gaps were identified in emerging topics such as technological risk, predictive analytics, cybersecurity, and smaller cooperatives or those located in rural contexts. In conclusion, the reviewed literature shows that risk management in Ecuadorian cooperatives continues to be addressed mainly from traditional approaches, which limits a broader and more comprehensive understanding of the phenomenon. Therefore, it is necessary to promote new lines of research, incorporate more advanced analytical tools, and expand analysis toward less studied segments and territories.

**Keywords:** financial risk, operational risk, savings and credit cooperatives, documentary review, risk management.

## **Introducción**

El estudio de los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) del Ecuador ha adquirido creciente relevancia en el ámbito de la contabilidad, la auditoría y las finanzas, debido al papel que estas entidades desempeñan dentro del sistema financiero popular y solidario. Las COAC constituyen un mecanismo clave de inclusión financiera, especialmente en territorios donde la banca tradicional presenta limitada cobertura, lo que incrementa la necesidad de comprender los riesgos que afectan su sostenibilidad, solvencia y gestión institucional. En este contexto, la literatura académica y técnica ha abordado diversas dimensiones del riesgo —entre ellas la morosidad, el control interno, la gestión operativa y la exposición financiera— destacando su impacto en la estabilidad del sector (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023; Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

Durante el período 2015 - 2025 se observa un incremento de investigaciones relacionadas con la gestión de riesgos en COAC, impulsado por cambios regulatorios, procesos de supervisión más rigurosos y el fortalecimiento del enfoque basado en riesgos promovido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Dichos estudios han analizado el comportamiento del riesgo desde diferentes perspectivas, incluyendo la clasificación de las cooperativas por segmentos (1–5) y su distribución territorial por zonas administrativas. Sin embargo, la producción científica se encuentra dispersa, con enfoques metodológicos heterogéneos y limitaciones en la integración de resultados, lo que dificulta identificar tendencias comunes y vacíos investigativos.

En este escenario, el problema de investigación se centra en la ausencia de una síntesis documental sistematizada que permita comprender cómo se han abordado los riesgos operativos y financieros en las COAC ecuatorianas según zonas administrativas y segmentos. Aunque existen estudios individuales que analizan casos específicos o variables particulares, aún no se dispone de una revisión documental que articule los hallazgos, identifique patrones y evidencie brechas de investigación. Por ello, surge la pregunta central: ¿cómo ha evolucionado la producción científica sobre los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador,

considerando su clasificación por zonas administrativas y segmentos entre 2015 y 2025?

De esta pregunta se derivan las siguientes preguntas específicas:

¿Qué tipos de investigaciones (artículos, tesis y documentos técnicos) se han desarrollado en Ecuador sobre riesgos operativos y financieros en COAC?

¿Cómo se distribuyen los estudios según zonas administrativas y qué características presentan?

¿Qué resultados, tendencias y brechas investigativas se identifican en la literatura según los segmentos definidos por la SEPS?

La importancia de investigar los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador se fundamenta en el papel estratégico que estas instituciones cumplen dentro del sistema financiero popular y solidario, particularmente en la promoción de la inclusión financiera, el acceso al crédito y el desarrollo económico territorial. La adecuada gestión de riesgos incide directamente en la sostenibilidad institucional, la protección de los recursos de los socios y la estabilidad del sistema, lo que convierte este tema en una prioridad tanto para la academia como para los organismos de control y las propias cooperativas (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

Desde una perspectiva teórica, la revisión documental permite integrar y organizar el conocimiento científico generado en torno a la gestión de riesgos en COAC, aportando claridad conceptual sobre variables como riesgo operativo, riesgo crediticio, control interno y desempeño financiero. La sistematización de la literatura contribuye a fortalecer el marco analítico del sector cooperativo y facilita la identificación de enfoques metodológicos predominantes, limitaciones recurrentes y líneas emergentes de investigación (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

En el ámbito práctico, el estudio beneficia a directivos, gerentes financieros, auditores internos y externos, así como a organismos reguladores como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, al proporcionar evidencia sintetizada que respalde la toma de decisiones, el diseño de estrategias de mitigación de riesgos y el fortalecimiento de los sistemas de control. Asimismo, la información sistematizada facilita la formulación de

políticas institucionales orientadas a mejorar la solvencia, la eficiencia operativa y la calidad de la cartera de crédito en los distintos segmentos cooperativos.

Desde el punto de vista social y económico, los principales beneficiarios son los socios de las cooperativas, los usuarios del sistema financiero popular y solidario y las comunidades donde estas entidades operan, ya que una gestión de riesgos más efectiva contribuye a la estabilidad financiera, a la continuidad del acceso a servicios financieros y a la reducción de vulnerabilidades institucionales. Adicionalmente, el estudio resulta relevante para investigadores y estudiantes de contabilidad, auditoría y finanzas, al ofrecer una base estructurada que orienta nuevas investigaciones y facilita el desarrollo de estudios comparativos por territorio y segmentación.

Metodológicamente, la investigación aporta un enfoque de revisión documental sistematizada que permite consolidar resultados dispersos, identificar tendencias y evidenciar brechas investigativas, lo que favorece la generación de conocimiento aplicable y la mejora continua del análisis académico en el sector cooperativo. En este sentido, el estudio no solo amplía la comprensión del fenómeno, sino que también contribuye a fortalecer la producción científica sobre gestión de riesgos en el contexto ecuatoriano (Kitchenham, 2004).

## **Objetivos**

### **Objetivo general:**

Analizar, mediante un estudio documental, las investigaciones realizadas sobre los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, clasificadas por zonas administrativas y por segmentos (1–5), con el fin de relacionar tendencias, resultados y brechas investigativas.

### **Objetivos específicos:**

- Identificar artículos científicos, tesis y documentos técnicos publicados en Ecuador sobre riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito durante el período 2015–2025.

- Clasificar los estudios según zonas administrativas y segmentos (1–5) definidos por la SEPS para determinar su distribución y características.
- Analizar los resultados reportados en la literatura para reconocer tendencias comunes, vacíos investigativos y recomendaciones derivadas del conocimiento existente.



## **CAPÍTULO I. Marco teórico**

### **1.1 Bases teóricas**

#### **1.1.1 Sistema financiero popular y solidario en Ecuador**

El sistema financiero popular y solidario (SFPS) en Ecuador representa un pilar relevante dentro del sistema financiero nacional, ya que facilita el acceso a productos y servicios financieros a población que históricamente ha tenido limitaciones para vincularse con la banca tradicional. Este sistema está conformado principalmente por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y otras formas asociativas que combinan la intermediación financiera con objetivos sociales, orientando su gestión hacia el bienestar de sus socios y el fortalecimiento de las economías locales (Jácome, 2015).

Desde el enfoque teórico, el SFPS se sustenta en los principios de la economía social y solidaria, donde la participación de los socios, la cooperación y la distribución equitativa de beneficios constituyen elementos centrales. A diferencia de las entidades financieras con fines exclusivamente lucrativos, estas organizaciones buscan equilibrar la sostenibilidad económica con la generación de impacto social, lo que explica su importancia en territorios rurales y en segmentos poblacionales con menor acceso al crédito formal (Coraggio, 2011).

En el contexto ecuatoriano, el reconocimiento del sector se consolida con la Constitución de 2008, que incorpora al sistema financiero popular y solidario como parte de la estructura económica del país. Posteriormente, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria establece lineamientos para su organización, funcionamiento y control, fortaleciendo el marco institucional del sector y definiendo responsabilidades en materia de gestión financiera, transparencia y control interno (Asamblea Nacional del Ecuador, 2011).

La regulación y supervisión del sector corresponde a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entidad que aplica un modelo de supervisión basado en riesgos y que clasifica a las cooperativas por segmentos según su tamaño, nivel de activos y complejidad operativa. Esta segmentación permite implementar mecanismos de control diferenciados y resulta clave para comprender las distintas condiciones bajo las cuales operan las cooperativas, así como su exposición a riesgos operativos y financieros (SEPS,

2023).

El crecimiento sostenido del sector cooperativo en los últimos años ha ampliado su cobertura y su impacto económico, pero también ha incrementado los desafíos asociados a la gestión institucional. Aspectos como la calidad de la cartera, la liquidez, la solvencia y la eficiencia operativa se han convertido en temas recurrentes en la literatura, debido a que la expansión de servicios y el uso de nuevas tecnologías generan mayores niveles de complejidad en la administración del riesgo (Jácome & Páez, 2018).

En este sentido, el sistema financiero popular y solidario cumple una función económica y social relevante al promover la inclusión financiera, apoyar el desarrollo de emprendimientos y dinamizar las economías territoriales. Sin embargo, su diversidad estructural y su crecimiento hacen necesario profundizar en el análisis de los riesgos que enfrentan las cooperativas. Por ello, comprender el SFPS constituye un punto de partida esencial para estudiar los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas, especialmente cuando se analizan diferencias por segmentos y por zonas administrativas.

### **1.1.2 Cooperativas de ahorro y crédito (COAC)**

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) son organizaciones financieras de carácter asociativo que tienen como finalidad principal ofrecer servicios de ahorro, crédito y otros productos financieros a sus socios, bajo principios de cooperación, participación democrática y beneficio colectivo. Su estructura difiere de la banca tradicional, ya que los usuarios son simultáneamente propietarios de la entidad, lo que orienta la gestión hacia la satisfacción de necesidades comunes más que a la maximización del lucro (Birchall, 2013).

Desde una perspectiva conceptual, las COAC forman parte de la economía social y solidaria y se caracterizan por su enfoque en la inclusión financiera, especialmente en segmentos poblacionales con acceso limitado a servicios bancarios. Estas entidades desempeñan un rol relevante en el financiamiento de micro y pequeñas actividades productivas, el fortalecimiento del ahorro local y la dinamización de economías territoriales, lo que explica su crecimiento sostenido en América Latina y particularmente en Ecuador (Cuevas & Fischer, 2006).

En términos organizacionales, las cooperativas operan mediante estructuras de

gobernanza que incluyen asamblea general, consejos de administración y vigilancia, así como equipos técnicos responsables de la gestión financiera y operativa. Este modelo busca garantizar la participación de los socios en la toma de decisiones y fortalecer mecanismos de control interno, aunque también introduce retos relacionados con la profesionalización de la gestión y la administración del riesgo (Branch & Baker, 2016).

En Ecuador, las COAC constituyen el actor predominante dentro del sistema financiero popular y solidario, tanto por su número como por el volumen de activos y cobertura territorial. Su regulación y supervisión están a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que establece lineamientos técnicos, prudenciales y de control orientados a garantizar la estabilidad del sector. Entre estos lineamientos se encuentra la segmentación de las cooperativas según su tamaño y complejidad, lo cual incide en los requerimientos de gestión, control y administración de riesgos (SEPS, 2023).

La importancia económica y social de las COAC radica en su capacidad para canalizar recursos hacia sectores productivos que no siempre son atendidos por la banca tradicional. Diversos estudios señalan que estas entidades contribuyen al acceso al crédito, al fortalecimiento del emprendimiento y a la reducción de brechas financieras, especialmente en zonas rurales y periferias urbanas. No obstante, su expansión también ha evidenciado la necesidad de fortalecer prácticas de gestión financiera, control interno y evaluación de riesgos para asegurar su sostenibilidad en el tiempo (Birchall, 2013).

Entre los principales desafíos que enfrentan las cooperativas se encuentran la calidad de la cartera de crédito, la gestión de la liquidez, la adopción tecnológica, el cumplimiento normativo y la profesionalización de la administración. Asimismo, la diversidad estructural entre cooperativas —derivada de su tamaño, segmentación y contexto territorial— genera diferencias en su capacidad para implementar sistemas formales de gestión de riesgos, lo que constituye un aspecto recurrente en la investigación académica (Branch & Baker, 2016).

En consecuencia, las cooperativas de ahorro y crédito no solo representan una alternativa financiera relevante, sino también un espacio donde convergen dimensiones sociales, económicas y regulatorias. Comprender su naturaleza, funcionamiento y desafíos permite establecer el marco conceptual necesario para analizar los riesgos operativos y financieros que han sido abordados en la literatura, así como las diferencias que se observan entre

segmentos y zonas administrativas en el contexto ecuatoriano.

### **1.1.3 Fundamentos de la gestión de riesgos en instituciones financieras**

La gestión de riesgos constituye un elemento esencial en el funcionamiento de las instituciones financieras, ya que permite identificar, evaluar y controlar eventos que pueden afectar el logro de los objetivos organizacionales. En este contexto, el riesgo se entiende como la posibilidad de que ocurran situaciones que generen pérdidas financieras, afecten la continuidad operativa o deterioren la estabilidad institucional. Por ello, la administración del riesgo se ha consolidado como un proceso estratégico que orienta la toma de decisiones y fortalece la sostenibilidad de las entidades financieras (Hull, 2018).

Desde el enfoque teórico, la gestión de riesgos implica un proceso sistemático que incluye la identificación de riesgos, su medición, el diseño de estrategias de mitigación y el monitoreo permanente. Este proceso no solo busca reducir la probabilidad de ocurrencia de eventos adversos, sino también minimizar su impacto cuando estos se materializan. En las instituciones financieras, este enfoque adquiere mayor relevancia debido a la naturaleza de sus operaciones, caracterizadas por la intermediación de recursos, la exposición crediticia y la dependencia de la confianza del público (Saunders & Cornett, 2019).

En este sentido, los modelos modernos de administración del riesgo se apoyan en enfoques integrales que consideran la interrelación entre distintos tipos de riesgo, entre ellos el riesgo crediticio, de liquidez, de mercado, operativo y reputacional. La gestión integral de riesgos permite a las entidades anticipar escenarios adversos, mejorar la planificación financiera y fortalecer los mecanismos de control interno, aspectos que inciden directamente en la estabilidad institucional (COSO, 2017).

El vínculo entre gestión de riesgos y control interno es especialmente relevante en organizaciones financieras, ya que los sistemas de control constituyen el principal mecanismo para prevenir errores, fraudes y fallas operativas. Un control interno adecuado facilita la detección temprana de desviaciones, mejora la calidad de la información

financiera y contribuye a la transparencia institucional. En este marco, la gestión de riesgos se integra a la estructura de gobierno corporativo, convirtiéndose en una responsabilidad transversal que involucra a directivos, áreas técnicas y órganos de control (COSO, 2017).

En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, la gestión de riesgos presenta particularidades asociadas a su naturaleza asociativa, su diversidad estructural y su segmentación regulatoria. Estas características influyen en la capacidad de las cooperativas para implementar metodologías formales de medición del riesgo, así como en la disponibilidad de recursos técnicos y tecnológicos para su administración. Por ello, la literatura destaca la necesidad de adaptar los enfoques de gestión de riesgos a la realidad institucional de las COAC, considerando su tamaño, complejidad operativa y contexto territorial (Saunders & Cornett, 2019).

Asimismo, la adecuada gestión de riesgos se relaciona con el desempeño financiero y la sostenibilidad de las entidades, ya que permite reducir pérdidas, mejorar la calidad de la cartera, optimizar la liquidez y fortalecer la solvencia. En este sentido, la administración del riesgo no debe entenderse únicamente como una función de control, sino como un componente estratégico que contribuye a la eficiencia organizacional y a la generación de valor institucional (Hull, 2018).

En consecuencia, los fundamentos teóricos de la gestión de riesgos proporcionan el marco conceptual necesario para analizar los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito. Este enfoque permite comprender cómo la literatura ha abordado la identificación, medición y mitigación de riesgos, así como las diferencias existentes entre entidades según su tamaño, segmentación y contexto territorial, elementos que resultan centrales para el análisis documental del presente estudio.

#### **1.1.4 Riesgos operativos en cooperativas de ahorro y crédito**

El riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito se relaciona con la posibilidad de que se produzcan pérdidas derivadas de fallas en los procesos internos, errores humanos, deficiencias tecnológicas o eventos externos que afecten el normal

funcionamiento institucional. A diferencia de otros tipos de riesgo, su origen está vinculado principalmente a la gestión diaria de la organización, por lo que su adecuada administración resulta determinante para garantizar la continuidad de las operaciones y la confiabilidad de los servicios financieros (Basel Committee on Banking Supervision, 2011).

En el ámbito cooperativo, el riesgo operativo adquiere características particulares debido a la diversidad estructural de las entidades, la disponibilidad de recursos técnicos y la complejidad de sus procesos. Factores como la limitada automatización, la rotación de personal, la segregación insuficiente de funciones o la debilidad en los controles internos pueden incrementar la exposición a este tipo de riesgo. En consecuencia, la literatura destaca que las cooperativas deben fortalecer sus sistemas de control y formalizar procedimientos para reducir vulnerabilidades operativas (Arzbach & Durán, 2017).

Entre las principales tipologías de riesgo operativo en las COAC se identifican los riesgos asociados a procesos, tecnología, talento humano y fraude. Las fallas en procesos pueden manifestarse en errores de registro, inconsistencias en la información financiera o debilidades en la gestión de cartera. En el ámbito tecnológico, los riesgos se relacionan con interrupciones de sistemas, ciberseguridad y dependencia de plataformas digitales. Por su parte, el factor humano incluye errores involuntarios, falta de capacitación o prácticas inadecuadas, mientras que el fraude representa uno de los eventos de mayor impacto institucional (Basel Committee on Banking Supervision, 2011).

El impacto del riesgo operativo trasciende la generación de pérdidas directas, ya que también puede afectar la reputación institucional, la confianza de los socios y el cumplimiento normativo. En el caso de las cooperativas, estos efectos pueden ser más sensibles debido a su relación cercana con la comunidad y a la importancia de la confianza en el modelo asociativo. Por ello, la gestión del riesgo operativo se vincula estrechamente con la gobernanza, el control interno y la cultura organizacional (Arzbach & Durán, 2017).

En Ecuador, la supervisión del riesgo operativo forma parte del enfoque de control basado en riesgos aplicado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que establece lineamientos para la identificación, evaluación y monitoreo de este tipo de riesgo en las cooperativas. Dichos lineamientos promueven la implementación de matrices de riesgo, manuales de procedimientos y mecanismos de seguimiento que permitan prevenir eventos adversos y mejorar la eficiencia operativa (SEPS, 2023).

Las estrategias de mitigación del riesgo operativo incluyen el fortalecimiento del control interno, la estandarización de procesos, la capacitación del personal, la incorporación de tecnologías y la implementación de sistemas de gestión de riesgos. Asimismo, la literatura resalta la importancia de desarrollar una cultura organizacional orientada a la prevención, donde la gestión del riesgo sea asumida como una responsabilidad transversal y no únicamente como una función de control (Basel Committee on Banking Supervision, 2011).

En síntesis, el riesgo operativo constituye una dimensión clave para la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, debido a su relación directa con la eficiencia institucional, la calidad del servicio y el cumplimiento normativo. Comprender sus tipologías, factores determinantes y mecanismos de mitigación permite interpretar cómo la literatura ha abordado este riesgo en el contexto cooperativo ecuatoriano y facilita su análisis comparativo según segmentos y zonas administrativas dentro del presente estudio.

### **1.1.5 Riesgos financieros en cooperativas de ahorro y crédito**

Los riesgos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito se refieren a la posibilidad de que factores asociados a la intermediación financiera afecten la estabilidad económica de la entidad, su liquidez y su capacidad para cumplir con las obligaciones frente a los socios. Estos riesgos están directamente relacionados con la administración de los

recursos, la calidad de la cartera de crédito y la estructura financiera institucional, por lo que su análisis constituye un eje central en la gestión cooperativa (Saunders y Cornett, 2019).

Entre los riesgos financieros más relevantes en las COAC se encuentra el riesgo crediticio, entendido como la probabilidad de que los socios o clientes incumplan sus obligaciones de pago. Este riesgo se manifiesta principalmente a través del deterioro de la cartera y el incremento de los niveles de morosidad, variables que influyen en la rentabilidad y solvencia de las cooperativas. La literatura señala que la evaluación adecuada del crédito, el seguimiento de la cartera y la aplicación de políticas prudentiales son factores determinantes para reducir su impacto (Jara, 2018).

Otro componente fundamental es el riesgo de liquidez, que se relaciona con la capacidad de la cooperativa para atender oportunamente los retiros de ahorro y otras obligaciones financieras. La insuficiencia de liquidez puede generar tensiones operativas y afectar la confianza de los socios, especialmente en entidades con alta concentración de depósitos o limitada diversificación de fuentes de financiamiento. En este sentido, la planificación financiera y el monitoreo de flujos de efectivo se consideran herramientas clave para la gestión de este riesgo (Mishkin, 2016).

El riesgo de solvencia constituye otra dimensión relevante, ya que refleja la capacidad de la entidad para absorber pérdidas y mantener niveles adecuados de capital. Una estructura patrimonial sólida permite enfrentar escenarios adversos y garantiza la continuidad institucional. Por ello, los indicadores de suficiencia patrimonial, rentabilidad y eficiencia financiera se utilizan de forma recurrente para evaluar la estabilidad de las cooperativas (Saunders y Cornett, 2019).

En el contexto cooperativo, el análisis de los riesgos financieros suele apoyarse en indicadores como morosidad, cobertura de cartera, liquidez corriente, suficiencia patrimonial y rentabilidad. Estos indicadores permiten medir el desempeño financiero y anticipar posibles vulnerabilidades, facilitando la toma de decisiones y la implementación de acciones correctivas. La literatura destaca que la interpretación de estos indicadores debe considerar la segmentación de las cooperativas, debido a las diferencias estructurales

entre entidades de distinto tamaño y complejidad (Jara, 2018).

En Ecuador, la evaluación de los riesgos financieros forma parte del modelo de supervisión aplicado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que establece parámetros técnicos para el monitoreo de la cartera, la liquidez y el patrimonio de las cooperativas. Este enfoque permite identificar niveles de exposición diferenciados y orientar la aplicación de medidas de control acordes con las características de cada segmento (SEPS, 2023).

Asimismo, la literatura reconoce que los riesgos financieros están estrechamente vinculados con la gestión institucional, el gobierno cooperativo y la capacidad técnica de las entidades. Factores como el crecimiento acelerado, la concentración de cartera, la limitada diversificación y las condiciones económicas del entorno pueden incrementar la vulnerabilidad financiera, lo que refuerza la necesidad de adoptar enfoques preventivos y de gestión integral del riesgo (Mishkin, 2016).

En consecuencia, los riesgos financieros constituyen una dimensión esencial para evaluar la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, ya que inciden en su estabilidad, desempeño y confianza institucional. Su análisis permite comprender cómo la literatura ha abordado variables clave como la morosidad, la liquidez y la solvencia, así como las diferencias observadas entre cooperativas según su segmentación y contexto territorial, aspectos centrales para el desarrollo del presente estudio documental.

#### **1.1.6 Segmentación de las COAC y análisis por zonas administrativas**

La segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito constituye un mecanismo técnico que permite clasificar a estas entidades según su tamaño, nivel de activos, complejidad operativa y alcance institucional. Este proceso facilita la aplicación de criterios diferenciados de supervisión y control, reconociendo que las cooperativas presentan características heterogéneas que influyen en su gestión financiera, su estructura organizacional y su exposición a riesgos (Arzbach y Durán, 2017).

En el Ecuador, la clasificación por segmentos —generalmente del 1 al 5— responde a lineamientos establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que

utiliza variables como el volumen de activos, el número de socios, la cobertura geográfica y la complejidad de las operaciones. Las cooperativas del segmento 1 concentran mayor tamaño y sofisticación operativa, mientras que las de segmentos inferiores suelen tener alcance local y menor capacidad técnica, lo que genera diferencias en la implementación de sistemas de control y gestión de riesgos (SEPS, 2023).

Esta segmentación resulta relevante para el análisis académico, ya que condiciona la forma en que las cooperativas enfrentan los riesgos operativos y financieros. Las entidades de mayor tamaño suelen disponer de estructuras especializadas, herramientas tecnológicas y metodologías formales de gestión de riesgos, mientras que las cooperativas más pequeñas enfrentan limitaciones relacionadas con recursos humanos, infraestructura tecnológica y capacidad técnica. En consecuencia, la literatura destaca que la segmentación influye directamente en la calidad del control interno y en el desempeño financiero institucional (Jara, 2018).

Paralelamente, el análisis por zonas administrativas permite comprender la distribución territorial del sector cooperativo y las particularidades del entorno donde operan las entidades. La organización del país en zonas —norte, centro, sur y, en determinados análisis, territorios insulares— facilita la identificación de dinámicas regionales, niveles de desarrollo financiero y condiciones socioeconómicas que inciden en la actividad cooperativa. Este enfoque territorial resulta especialmente relevante en el sistema financiero popular y solidario, debido a su estrecha relación con el desarrollo local (Jácome y Páez, 2018).

La combinación del análisis por segmentos y por zonas administrativas ofrece una perspectiva integral para comprender las diferencias estructurales entre cooperativas. Factores como el nivel de actividad económica, la ruralidad, la concentración de mercados y la presencia de otras instituciones financieras pueden generar variaciones en la exposición a riesgos, en la calidad de la cartera y en la sostenibilidad institucional. Por ello, la literatura resalta la importancia de incorporar el enfoque territorial en los estudios sobre gestión de riesgos en cooperativas (Arzbach y Durán, 2017).

Desde la supervisión, la segmentación y el enfoque territorial permiten a los organismos de control aplicar medidas diferenciadas, priorizar procesos de monitoreo y diseñar

políticas orientadas a fortalecer la estabilidad del sector. Asimismo, estos criterios facilitan la generación de estadísticas comparables y el análisis del comportamiento financiero de las cooperativas en distintos contextos, lo que contribuye a mejorar la toma de decisiones regulatorias (SEPS, 2023).

En síntesis, la segmentación de las cooperativas y su análisis por zonas administrativas constituyen elementos clave para interpretar la diversidad del sector cooperativo ecuatoriano. Este enfoque permite comprender cómo las características estructurales y territoriales influyen en la gestión de riesgos, en el desempeño institucional y en la producción académica existente, lo que resulta fundamental para el desarrollo del análisis documental propuesto en la presente investigación.

## **1.2 Antecedentes**

El estudio del riesgo crediticio y la morosidad ha sido abordado desde distintas perspectivas teóricas y empíricas, reconociéndose como variables centrales para evaluar la sostenibilidad financiera de las instituciones de intermediación, especialmente en cooperativas de ahorro y crédito. La literatura evidencia que la revisión documental de indicadores financieros, reportes regulatorios y estudios previos constituye una estrategia metodológica pertinente para comprender la evolución de la calidad de cartera y los factores asociados a su deterioro.

En el ámbito internacional, la investigación desarrollada en Estados Unidos por Demirgüç-Kunt y Huizinga, (2010) analizó la relación entre estrategias bancarias y estabilidad financiera mediante revisión de información secundaria proveniente de bases de datos internacionales y reportes institucionales. El objetivo fue comprender cómo la gestión del riesgo incide en la calidad de la cartera. Los hallazgos demostraron que las entidades con modelos formales de evaluación crediticia presentan menores niveles de morosidad, concluyendo que la gestión preventiva del riesgo constituye un elemento estructural para la estabilidad financiera.

En Europa, el estudio realizado en España por Carbó et al. (2013) examinó la relación entre información financiera, acceso al crédito y calidad de cartera mediante revisión documental de informes bancarios. El objetivo fue identificar factores que explican el riesgo crediticio en instituciones financieras. Los resultados evidenciaron que la

disponibilidad de información del prestatario y los mecanismos de monitoreo reducen el deterioro de cartera, concluyendo que el riesgo crediticio depende tanto de variables internas como de condiciones del entorno financiero.

En América Latina, la investigación realizada en México por Medina (2018) abordó la morosidad en instituciones microfinancieras mediante revisión documental de reportes regulatorios. El estudio tuvo como propósito analizar la evolución de la cartera vencida y su relación con la expansión crediticia. Los resultados mostraron que el crecimiento acelerado del crédito sin fortalecimiento de procesos de evaluación incrementa la exposición al riesgo, concluyendo que la gestión crediticia debe integrarse con políticas de seguimiento y control.

En Perú, el estudio desarrollado por Alvarado (2020) tuvo como objetivo analizar la evolución de la morosidad en cajas municipales, examinando la relación entre las políticas de crédito y el comportamiento de la cartera vencida. La investigación se sustentó en un enfoque documental, basado en la revisión de estados financieros, reportes de cartera e indicadores de riesgo institucional. Los hallazgos evidenciaron que la rigurosidad en la evaluación crediticia, junto con el seguimiento permanente del crédito, incide significativamente en la reducción del riesgo. En consecuencia, el estudio concluye que la gestión del riesgo crediticio debe concebirse como un proceso continuo que integra evaluación, monitoreo y control para preservar la estabilidad financiera de las instituciones.

En Argentina, la revisión sistemática realizada por López (2022), tuvo como objetivo sintetizar la evidencia empírica existente sobre el riesgo crediticio en cooperativas de ahorro y crédito, con el propósito de identificar los principales enfoques analíticos y factores asociados a la morosidad. La investigación se desarrolló mediante un análisis documental de artículos científicos, informes técnicos y estudios previos del sector cooperativo. Los resultados evidenciaron que la gobernanza institucional, la segmentación de cartera y la formalización de políticas de crédito constituyen variables determinantes para el control de la morosidad. En consecuencia, el estudio concluye que la gestión del riesgo crediticio debe abordarse desde una perspectiva multidimensional

que integre factores organizacionales, financieros y regulatorios.

En la ciudad de Cuenca, la investigación desarrollada por Torres (2022) tuvo como objetivo analizar la calidad de la cartera en cooperativas de ahorro y crédito mediante un enfoque documental, sustentado en la revisión de estados financieros, reportes de cartera y normativa interna. Los resultados evidenciaron que el fortalecimiento del control interno, junto con la formalización de procedimientos crediticios y de seguimiento, incide de manera significativa en la reducción del riesgo crediticio. En consecuencia, el estudio concluye que la gestión integral del riesgo contribuye a mejorar la sostenibilidad financiera e institucional de las cooperativas.

En la provincia de Manabí, el estudio de Cedeño (2021) analizó la morosidad en cooperativas de ahorro y crédito rurales con el objetivo de identificar los tipos de crédito con mayor exposición al riesgo. La investigación se desarrolló mediante revisión documental de informes institucionales, estados financieros y reportes regulatorios de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los resultados evidenciaron que la morosidad se concentra principalmente en ciertas modalidades crediticias, influenciada por factores económicos del entorno y debilidades en el seguimiento del crédito. Se concluye que la segmentación de cartera mejora la identificación del riesgo y fortalece la toma de decisiones en las cooperativas rurales.

En la provincia de Esmeraldas, el estudio realizado por Quiñónez (2023) tuvo como objetivo analizar la relación entre el nivel de educación financiera de los socios y el comportamiento de la morosidad en cooperativas de ahorro y crédito. La investigación se desarrolló mediante un enfoque documental, sustentado en la revisión de informes institucionales, estudios previos y reportes de cartera. Los resultados evidenciaron que el comportamiento financiero del socio particularmente su capacidad de planificación, comprensión del crédito y cumplimiento de obligaciones incide directamente en la calidad de la cartera. En consecuencia, se concluye que la educación financiera constituye un factor preventivo del riesgo crediticio, al favorecer decisiones responsables y contribuir a la sostenibilidad financiera de las cooperativas.

En la provincia de Loja, el estudio desarrollado por Castillo (2020), tuvo como propósito analizar las políticas de crédito aplicadas en cooperativas de ahorro y crédito y su

incidencia en la morosidad. La investigación se sustentó en un enfoque documental, basado en la revisión de normativa interna, manuales de crédito, informes institucionales y reportes de cartera. Los resultados evidenciaron que las cooperativas que cuentan con procedimientos formalizados, criterios claros de evaluación y análisis crediticio estructurado presentan menores niveles de cartera vencida. En consecuencia, el estudio concluye que la estandarización de políticas de crédito fortalece la gestión del riesgo y contribuye a mejorar la calidad de la cartera.

Finalmente, en la ciudad de Ambato, el estudio realizado por Herrera (2022), analizó la evolución de los indicadores de riesgo crediticio en cooperativas de ahorro y crédito mediante un enfoque documental basado en la revisión de estados financieros, reportes de cartera e informes institucionales. Los resultados evidenciaron que el seguimiento sistemático de indicadores como morosidad, cobertura y calidad de activos permite detectar oportunamente señales de deterioro en la cartera. En consecuencia, la investigación concluye que el monitoreo permanente y el uso de indicadores tempranos constituyen herramientas clave para la prevención del riesgo crediticio y la toma de decisiones financieras.

### **1.3 Bases legales**

El análisis de los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador se sustenta en un marco normativo que regula el funcionamiento, supervisión y gestión de riesgos dentro del sistema financiero popular y solidario. Estas disposiciones establecen lineamientos para la administración prudencial, la transparencia financiera y el fortalecimiento de la sostenibilidad institucional.

En primer lugar, la Constitución de la República del Ecuador reconoce al sistema económico social y solidario como parte fundamental de la estructura económica del país, otorgando un rol relevante a las cooperativas de ahorro y crédito en la inclusión financiera y el desarrollo territorial. Este marco constitucional establece principios como la equidad, la estabilidad económica y la responsabilidad en la gestión financiera, los cuales constituyen la base para la regulación del riesgo en este sector (Asamblea Nacional, 2008).

De manera específica, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria regula la

organización, funcionamiento y control de las entidades del sector, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito. Esta normativa define la necesidad de implementar sistemas de administración de riesgos, control interno y prácticas de gobierno institucional orientadas a garantizar la solvencia, la liquidez y la protección de los socios. Asimismo, establece que las cooperativas deben mantener procedimientos formales para la evaluación crediticia y el seguimiento de la cartera, lo cual vincula directamente la normativa con el estudio del riesgo financiero y operativo (Asamblea Nacional, 2011).

Complementariamente, el Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ejerce la función de supervisión y control del sector, emitiendo normativa técnica para la gestión de riesgos. Dentro de este marco, las resoluciones relacionadas con la administración integral de riesgos establecen lineamientos para identificar, medir, controlar y monitorear riesgos crediticios, operativos y financieros. Estas disposiciones promueven el uso de indicadores, segmentación de cartera y metodologías de evaluación que permiten fortalecer la gestión institucional (SEPS, 2023).

Además, el marco regulatorio prudencial incorpora las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero, que define principios de estabilidad, solvencia y supervisión del sistema financiero nacional. Este instrumento normativo establece la obligación de las entidades financieras de aplicar prácticas de gestión de riesgos y mantener información financiera confiable, lo cual respalda la pertinencia de investigaciones que analicen la calidad de la cartera y el comportamiento del riesgo (Asamblea Nacional, 2014).

Finalmente, las normas técnicas emitidas por la SEPS sobre segmentación de cooperativas (segmentos 1 al 5) constituyen un referente clave para el análisis del riesgo, ya que permiten clasificar a las entidades según su tamaño, nivel de activos y complejidad operativa. Esta segmentación facilita la supervisión diferenciada y justifica el análisis comparativo del riesgo financiero y operativo por segmentos, enfoque central del presente estudio (SEPS, 2023).

## **CAPÍTULO II. Marco metodológico**

### **2.1 Delimitación espacio-temporal**

La presente investigación se delimita en el contexto de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, considerando estudios desarrollados en distintas ciudades del país como Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato, Loja, entre otras, lo que permite obtener una visión representativa del sector a nivel nacional.

En cuanto a la delimitación temporal, el análisis se centra en el período comprendido entre los años 2015 y 2025, lapso en el cual se ha evidenciado un crecimiento significativo en la producción académica relacionada con los riesgos operativos y financieros en este tipo de instituciones.

Esta delimitación permite analizar la evolución de la literatura en un periodo reciente, caracterizado por cambios en la regulación y en la gestión del riesgo dentro del sistema financiero popular y solidario.

### **2.2 Tipo de estudio**

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, debido a que se orientó al análisis e interpretación de información secundaria proveniente de artículos científicos, tesis y documentos técnicos relacionados con los riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito. Este enfoque permitió comprender tendencias, enfoques teóricos, resultados y vacíos investigativos existentes en la literatura, priorizando el análisis del contenido sobre la medición estadística (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

En cuanto a su alcance, el estudio fue descriptivo, ya que se caracterizaron las investigaciones existentes según zonas administrativas, segmentos de cooperativas y tipos de riesgos analizados. Asimismo, presentó un componente exploratorio, porque permitió identificar brechas investigativas y líneas de estudio aún poco desarrolladas dentro del contexto ecuatoriano.

Respecto al diseño, la investigación se enmarcó en un diseño no experimental, dado que no se manipularon variables, sino que se analizaron documentos previamente elaborados.

Este tipo de diseño permitió examinar fenómenos en su contexto natural mediante la revisión sistemática de información existente, característica propia de los estudios documentales (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

### 2.3 Operacionalización de variables

El estudio se centró en categorías analíticas derivadas del problema de investigación, principalmente: riesgos operativos, riesgos financieros, segmentación de cooperativas, zonas administrativas y producción científica.

De forma conceptual, el riesgo operativo se entiende como la posibilidad de pérdidas derivadas de fallas en procesos, personas, sistemas o eventos externos; mientras que el riesgo financiero se refiere a la probabilidad de afectaciones en la estabilidad económica de la institución, incluyendo riesgo crediticio, de liquidez y solvencia. Por su parte, la segmentación de cooperativas corresponde a la clasificación institucional establecida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y las zonas administrativas representan la organización territorial utilizada para el análisis del sector.

Operacionalmente, estas variables se analizaron mediante la revisión de documentos, identificando características metodológicas, variables estudiadas, resultados y conclusiones.

Tabla 1

Martiz categorial

<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Subcategorías</b>	<b>Técnicos e instrumentos</b>
<b>Riesgos operativos</b>	Probabilidad de pérdidas por fallas internas o eventos externos	Presencia del análisis de riesgo operativo en estudios revisados	Procesos, sistemas, en control interno	Revisión Documental Matriz de análisis documenta
<b>Riesgos</b>	Posibilidad de	Identificación de	Riesgo	Revisión

<b>financieros</b>	afectación a la estabilidad financiera	los estudios analizan morosidad, liquidez o solvencia	que crediticio, liquidez, solvencia		Documental Matriz de análisis documental
<b>Segmentación</b>	Clasificación de cooperativas según tamaño y complejidad	Identificación del segmento institucional analizado	Segmentos 1–5		Revisión Documental
<b>Zonas administrativas</b>	Organización territorial del sector cooperativo	Ubicación geográfica de los estudios	Zona norte, centro, sur, costa		Matriz de análisis documental
<b>Producción científica</b>	Conjunto de investigaciones sobre el tema	Tipo y características de documentos revisados	Artículos, tesis, informes		Revisión Documental Matriz de análisis documental

## 2.4 Población/muestra

La población estuvo conformada por la 2640 documentos académicos y técnicos relacionados con los riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador publicados entre 2015 y 2025. Esta población incluyó artículos científicos, tesis de grado y posgrado, informes institucionales y documentos técnicos disponibles en repositorios académicos, bases de datos científicas y organismos de control.

Tabla 2

### NÚMERO DE ESTUDIOS POR ZONA (2015–2025)

Zona	Provincias	Estudios estimados
Zona 1	Esmeraldas, Carchi, Imbabura, Sucumbíos	<b>25</b>

Zona 2	Pichincha, Napo, Orellana	<b>50</b>
Zona 3	Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo, Pastaza	<b>70</b>
Zona 4	Manabí, Santo Domingo	<b>20</b>
Zona 5	Guayas, Los Ríos, Santa Elena, Bolívar	<b>30</b>
Zona 6	Azuay, Cañar, Morona Santiago	<b>30</b>
Zona 7	Loja, Zamora Chinchipe, El Oro	<b>15</b>
	<b>Total</b>	<b>240</b>

La muestra fue de tipo no probabilística intencional, debido a que se seleccionaron únicamente los documentos que cumplían criterios de pertinencia temática, temporal y geográfica. Los criterios de inclusión consideraron: estudios sobre cooperativas de ahorro y crédito, investigaciones que aborden riesgos operativos o financieros, y documentos desarrollados en Ecuador o con enfoque comparativo relevante.

El proceso de selección implicó la revisión de títulos, resúmenes y contenido completo, lo que permitió depurar la muestra y garantizar coherencia con los objetivos del estudio.

Tabla 3

Muestra, N° de Publicaciones por Año

Año	N° de publicaciones
2015	2
2016	1
2017	2
2018	2
2019	2

2020	3
2021	2
2022	3
2023	2
2025	1
Total	21

## 2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica principal utilizada fue la revisión documental, que permitió recopilar, analizar y sistematizar información proveniente de fuentes secundarias. Esta técnica resulta pertinente en estudios de estado del arte y análisis de literatura, ya que facilita la identificación de tendencias, enfoques metodológicos y resultados acumulados en un campo de estudio.

Como instrumento se empleó una matriz de análisis documental, diseñada para registrar información relevante de cada estudio, incluyendo: autor, año, lugar, objetivo, metodología, variables analizadas, resultados y conclusiones. Este instrumento permitió organizar la información de forma sistemática y asegurar la trazabilidad del análisis.

En relación con la validez, se garantizó mediante la definición de criterios de inclusión claros y la triangulación de fuentes académicas y técnicas. La confiabilidad se fortaleció mediante la aplicación de un procedimiento estandarizado de revisión y registro de información.

Finalmente, la información recopilada fue procesada mediante herramientas ofimáticas, principalmente Microsoft Excel, lo que permitió clasificar los estudios por año, zona administrativa, segmento y tipo de riesgo, facilitando el análisis comparativo y la identificación de tendencias investigativas.

## 2.6 Procedimientos de análisis de datos

- El análisis de los datos se realizó a partir de la información recopilada en la matriz

de revisión documental, la cual permitió organizar y sistematizar los estudios seleccionados según variables como autor, año, metodología, resultados y conclusiones.

- Se aplicó un análisis de contenido de tipo cualitativo, orientado a identificar patrones, categorías y tendencias en la literatura revisada, especialmente en relación con los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito.
- Asimismo, se emplearon técnicas descriptivas, como la clasificación y categorización de la información por zonas geográficas, segmentos de cooperativas y tipos de riesgo, lo que facilitó la comparación de resultados entre los estudios analizados.
- En relación con la validez, esta se garantizó mediante la definición de criterios de inclusión claros y la triangulación de fuentes académicas y técnicas. La confiabilidad se fortaleció a través de la aplicación de un procedimiento estandarizado de revisión y registro de la información, asegurando la consistencia en el análisis de los datos.
- Finalmente, se desarrolló un análisis comparativo, relacionando los hallazgos obtenidos con los antecedentes teóricos y empíricos, con el fin de identificar coincidencias, diferencias y vacíos de investigación.

## **CAPÍTULO III. Resultados y discusión**

### **3.1 Presentación de datos**

La investigación se apoyó en la revisión organizada de estudios académicos y documentos técnicos sobre los riesgos operativos y financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador durante el periodo 2015–2025. Para ello, se construyó una matriz que integró información clave como autores, año, lugar de estudio, objetivos, metodología, variables analizadas y principales hallazgos. En general, los trabajos revisados muestran un predominio de enfoques documentales y descriptivos, centrados en el análisis de la morosidad, la calidad de cartera, la liquidez, la solvencia y el control interno, lo que evidencia que el estudio del riesgo se ha abordado principalmente desde la perspectiva financiera.

En cuanto a la distribución territorial, la producción científica se concentra en ciudades con mayor presencia académica y actividad cooperativa, como Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato y Loja, mientras que existe menor evidencia en otros territorios y en cooperativas de menor tamaño.

### **3.2 Análisis de datos**

#### **3.2.1 Identificación artículos científicos, tesis y documentos técnicos publicados en Ecuador sobre riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito durante el período 2015–2025.**

La tabla 3 evidencia la sistematización de investigaciones desarrolladas en Ecuador entre 2015 y 2025 sobre riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito. En términos metodológicos, predomina el enfoque documental, lo que confirma que el campo ha sido abordado principalmente desde el análisis de información secundaria, reportes institucionales e indicadores financieros.

En relación con los objetivos de los estudios, se observa una concentración en la evaluación de la morosidad, la calidad de cartera, el control interno y la gestión del riesgo crediticio. Esto refleja que la literatura prioriza el análisis del deterioro de cartera como principal manifestación del riesgo financiero dentro del sector cooperativo.

Respecto a las variables analizadas, destacan la morosidad, solvencia, liquidez, control interno, procesos operativos y seguimiento del crédito. Los resultados convergen en

señalar que las debilidades en la evaluación crediticia, la falta de formalización de procedimientos y el monitoreo insuficiente posterior al otorgamiento del crédito constituyen factores recurrentes del riesgo.

En consecuencia, las conclusiones de los estudios coinciden en que la gestión del riesgo debe ser sistemática, preventiva e integral, incorporando indicadores tempranos, segmentación de cartera, automatización de procesos y fortalecimiento del control interno, información que a continuación se detalla:

Tabla 4

*Sistematización de investigaciones desarrolladas en Ecuador entre 2015 y 2025*

<b>Autor</b>	<b>Año</b>	<b>Lugar</b>	<b>Palabras clave</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Metodología</b>	<b>Variables analizadas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Conclusiones</b>
<b>Ochoa &amp; Pineda</b>	2015	Gualaquiza	riesgo operativo, cooperativas	Diseñar plan de mitigación del riesgo operativo	Documental y estudio de caso	Riesgo operativo, control interno	Se identificaron fallas en procesos	La gestión sistemática reduce riesgos
<b>Chico</b>	2015	Quito	riesgos financieros	Analizar mecanismos para reducir riesgo financiero	Documental	Riesgo financiero, derivados	Riesgos vinculados a costos e insumos	Estrategias financieras mitigan exposición
<b>Morales</b>	2016	Cuenca	riesgo crediticio	Evaluar cartera en COAC	Documental	Morosidad, cartera	Aumento del riesgo por expansión crediticia	Se requiere monitoreo permanente
<b>Cárdenas</b>	2017	Ambato	control interno, riesgo	Analizar control interno en COAC	Documental	Control interno, riesgo operativo	Debilidades en procedimientos	Formalización mejora gestión
<b>Paredes</b>	2017	Quito	gestión de riesgos	Analizar modelo de riesgo	Documental	Riesgo financiero	Falta de modelos estructurados	Implementación mejora sostenibilidad
<b>Herrera</b>	2018	Loja	Morosidad	Analizar evolución de cartera	Documental	Morosidad	Incremento por deficiente evaluación	Fortalecer análisis crediticio
<b>Gómez</b>	2018	Guayaquil	indicadores financieros	Evaluar indicadores de riesgo	Documental	Liquidez, solvencia	Variabilidad entre segmentos	Indicadores permiten alerta temprana
<b>Rojas</b>	2019	Cuenca	riesgo financiero	Evaluar solvencia en COAC	Documental	Solvencia	Dependencia de cartera	Diversificación reduce riesgo
<b>Zambrano</b>	2019	Quito	riesgo operativo	Analizar procesos operativos	Documental	Procesos, control	Fallas en procedimientos	Automatización reduce riesgo

<b>Jara</b>	2020	Quito	morosidad, segmento 3	Analizar evolución de morosidad	Documental (SEPS)	Morosidad, crecimiento	Riesgo aumenta con expansión	Evaluación crediticia es clave
<b>Castillo</b>	2020	Loja	políticas de crédito	Analizar políticas crediticias	Documental	Procedimientos	Falta de formalización	Políticas reducen cartera vencida
<b>Alvarado</b>	2020	Ecuador	riesgo crediticio	Analizar relación políticas-cartera	Documental	Evaluación crediticia	Seguimiento reduce riesgo	Riesgo es proceso continuo
<b>Zambrano</b>	2021	Guayaquil	gestión riesgo	Analizar gestión crediticia	Documental + indicadores	Morosidad, seguimiento	Débil monitoreo post crédito	Seguimiento es crítico
<b>Cedeño</b>	2021	Manabí	morosidad rural	Analizar morosidad rural	Documental	Tipos de crédito	Riesgo varía por producto	Segmentación mejora decisiones
<b>Torres</b>	2022	Cuenca	calidad de cartera	Analizar calidad de cartera	Documental	Control interno	Relación control-riesgo	Gestión integral mejora sostenibilidad
<b>Herrera</b>	2022	Ambato	indicadores riesgo	Analizar evolución indicadores	Documental	Indicadores tempranos	Permiten prevención	Monitoreo continuo necesario
<b>López</b>	2022	Ecuador	revisión documental riesgo	Sintetizar evidencia	Revisión sistemática	Factores de riesgo	Multidimensionalidad	Riesgo requiere enfoque integral
<b>Quiñónez</b>	2023	Esmeraldas	educación financiera	Analizar educación y morosidad	Documental	Comportamiento socio	Influye en cartera	Educación previene riesgo
<b>Mayorga</b>	2023	Ambato	riesgo financiero, segmentación	Evaluar riesgo para decisiones	Documental	Riesgo financiero	Falta de control genera impacto	Identificación temprana es clave
<b>Álvarez</b>	2025	Ecuador	gestión financiera	Analizar gestión financiera en COAC	Mixta con análisis documental	Gestión financiera, planificación	Gestión incide en desempeño	Integrar planificación reduce riesgos

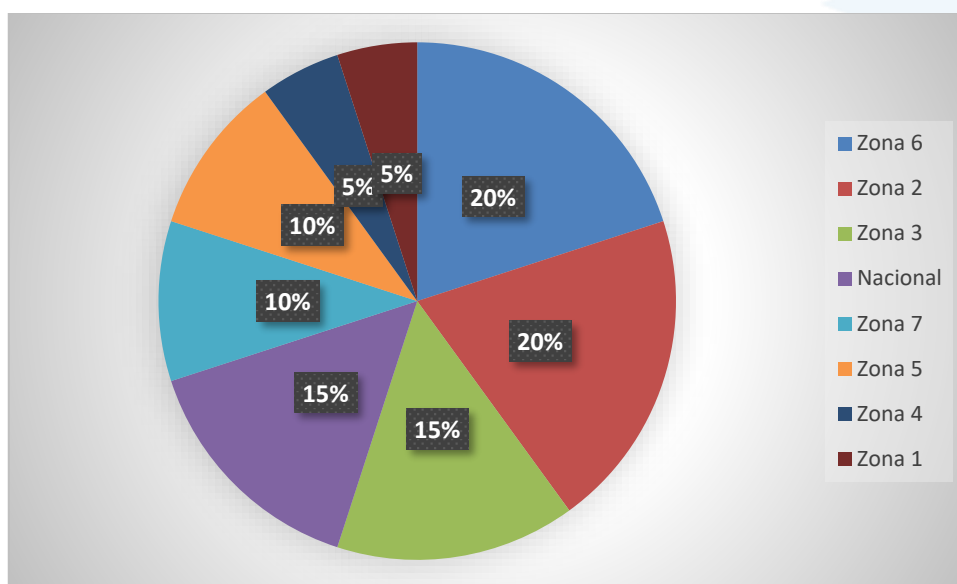
### 3.2.2 Clasificación de los estudios según zonas administrativas y segmentos (1–5) definidos por la SEPS para determinar su distribución y características.

La distribución por zonas administrativas muestra que la producción científica no es homogénea. Se evidencia mayor concentración en determinadas zonas principalmente aquellas con mayor densidad de cooperativas lo que sugiere que la investigación responde a la presencia institucional del sector financiero popular.

Esta concentración implica que existen territorios con menor evidencia científica, lo cual limita la comprensión integral del riesgo a nivel nacional, información que se detalla en la figura 1.

Figura 1

*N° de estudios por Zonas*

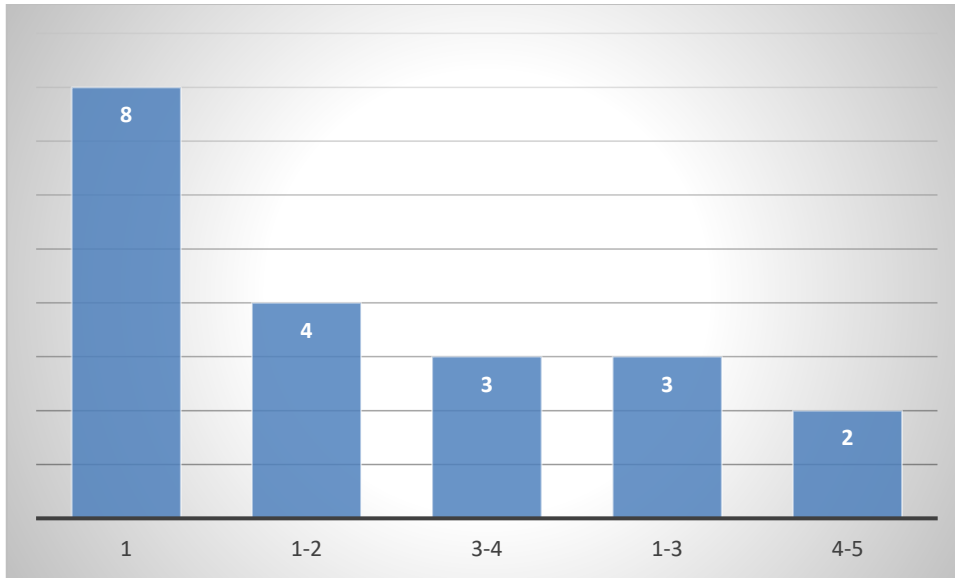


La clasificación por segmentos evidencia que la literatura se enfoca mayoritariamente en cooperativas de segmentos medios, especialmente el segmento 3. Esto es consistente con su relevancia dentro del sistema financiero popular, ya que concentran volumen significativo de cartera y exposición al riesgo.

Sin embargo, la menor presencia de estudios en segmentos extremos (muy grandes o pequeños) revela una brecha investigativa importante, especialmente en relación con dinámicas diferenciadas de gestión del riesgo, información que se muestra en la figura 2.

Figura 2

*Por segmento de COAC establecidos por la SEPS*

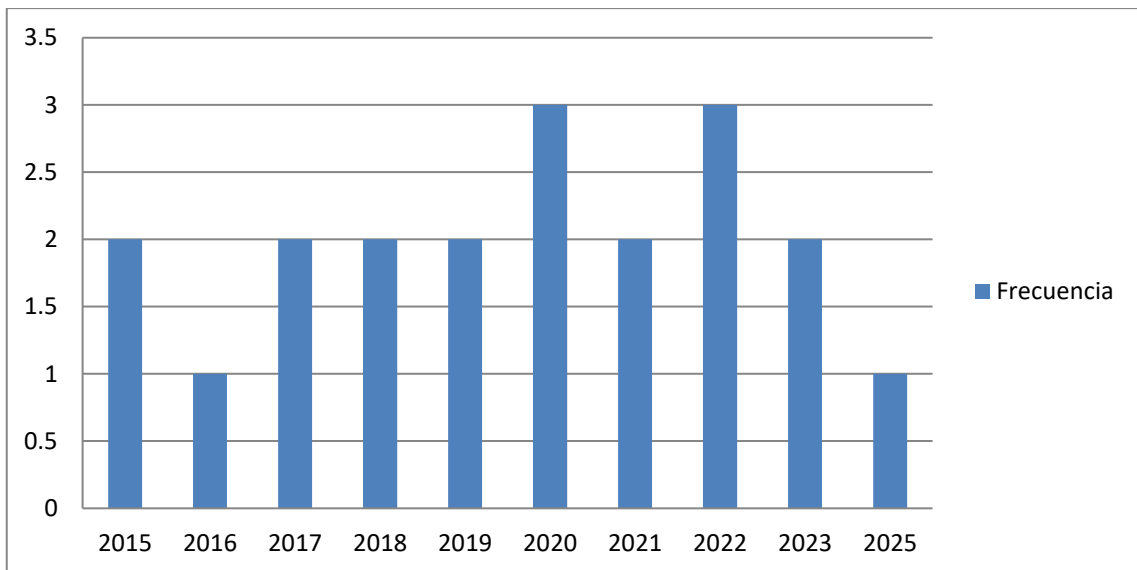


La evolución temporal muestra una tendencia creciente de publicaciones, con mayor intensidad a partir de 2020. Este incremento puede asociarse a factores como, mayor regulación del sector, impacto de la pandemia en la morosidad e interés académico en estabilidad financiera cooperativa

La tendencia sugiere que el riesgo financiero en cooperativas se ha consolidado como línea de investigación relevante en los últimos años, esta información se puede revisar en la figura 3.

Figura 3

*Nº de Publicaciones por año*

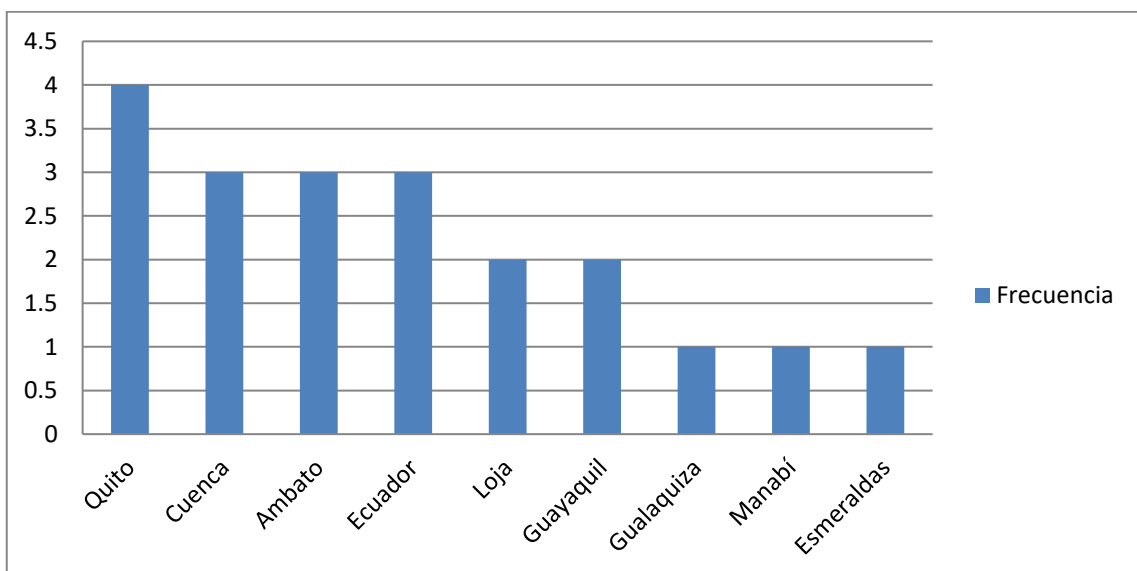


La evidencia geográfica confirma que ciudades con mayor presencia académica y financiera concentran la producción científica. Quito, Cuenca, Ambato, Guayaquil y Loja aparecen como núcleos investigativos.

Esto indica que la investigación está vinculada a la infraestructura universitaria y a la disponibilidad de información institucional, lo que genera subrepresentación de territorios periféricos.

Figura 4

*Nº de Publicaciones por lugar de estudio*

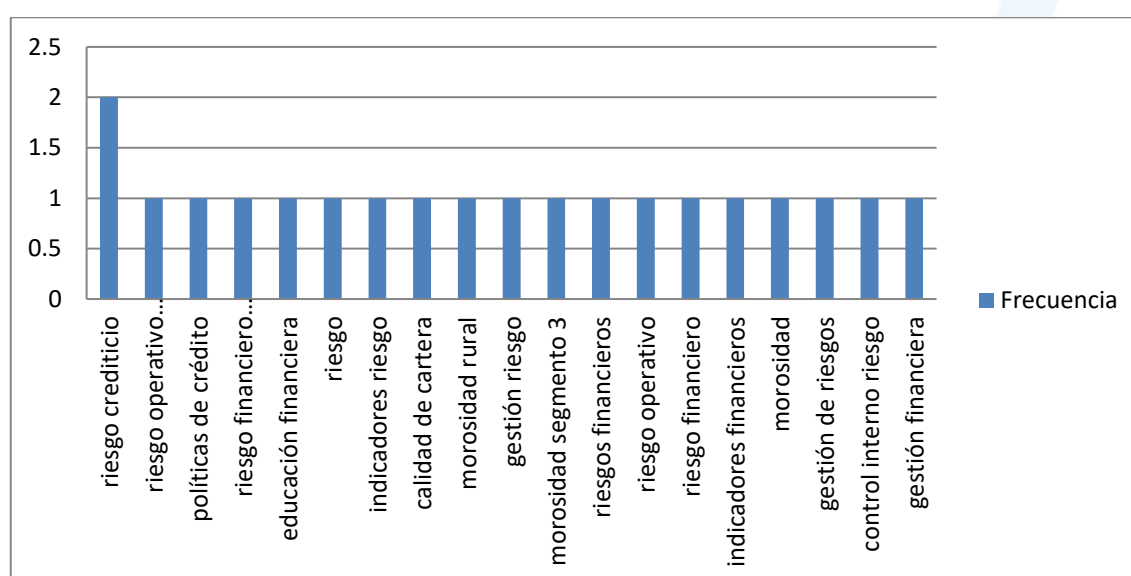


La frecuencia de palabras clave muestra clara dominancia de términos como, riesgo crediticio, morosidad, control interno, gestión de riesgos, indicadores financieros. Esto confirma que el enfoque predominante es financiero-crediticio, mientras que el riesgo operativo aparece con menor profundidad conceptual, generalmente asociado a procesos y control interno.

En consecuencia, el campo mantiene una orientación tradicional centrada en cartera y desempeño financiero.

Figura 5

*Frecuencia de palabras clave*



**3.2.3 Analizar los resultados reportados en la literatura para reconocer tendencias comunes, vacíos investigativos y recomendaciones derivadas del conocimiento existente.**

La revisión de la literatura muestra que la mayoría de investigaciones se concentran en riesgo operativo, riesgo financiero y morosidad, lo que evidencia una clara preocupación por la gestión del riesgo crediticio, considerada una de las problemáticas estructurales más persistentes dentro del sector cooperativo ecuatoriano. Estas áreas reflejan los desafíos que enfrentan las COAC en cuanto a procesos internos, evaluación crediticia y estabilidad financiera.

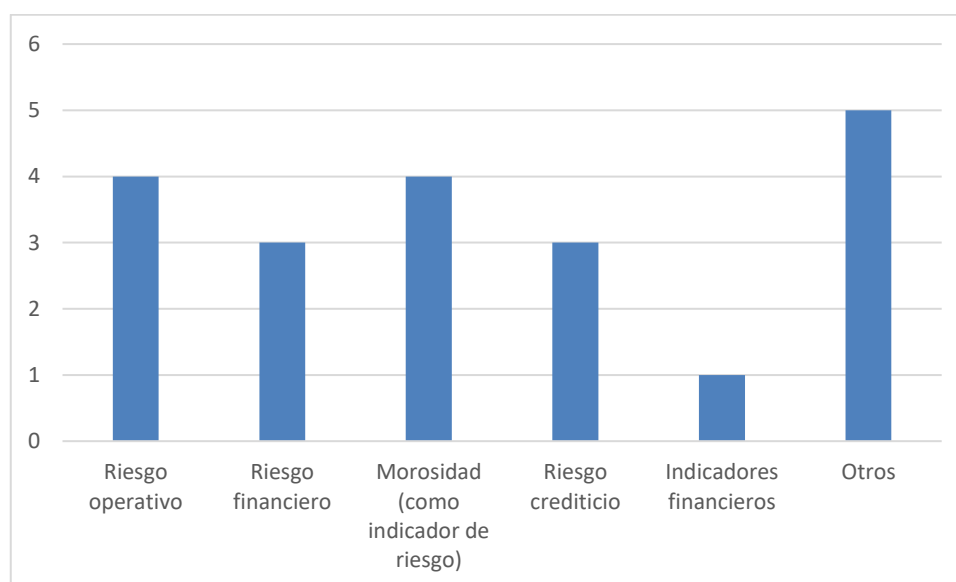
Si bien también aparecen temas como gestión financiera, calidad de cartera e indicadores

de riesgo, estos tienen una presencia menor y suelen abordarse como variables complementarias dentro de los estudios. Esto sugiere que, aunque son relevantes para entender la salud financiera de una cooperativa, no constituyen el foco principal de la producción académica reciente.

Asimismo, se observa un interés constante en la evaluación de procesos operativos, especialmente en aspectos como control interno, estandarización de procedimientos y detección de fallas de gestión. La repetición de estos hallazgos confirma que las debilidades en la estructura operativa siguen siendo un factor determinante en la exposición al riesgo del sector, información detallada en la figura 6.

Figura 6

*Tendencias Comunes de los estudios*



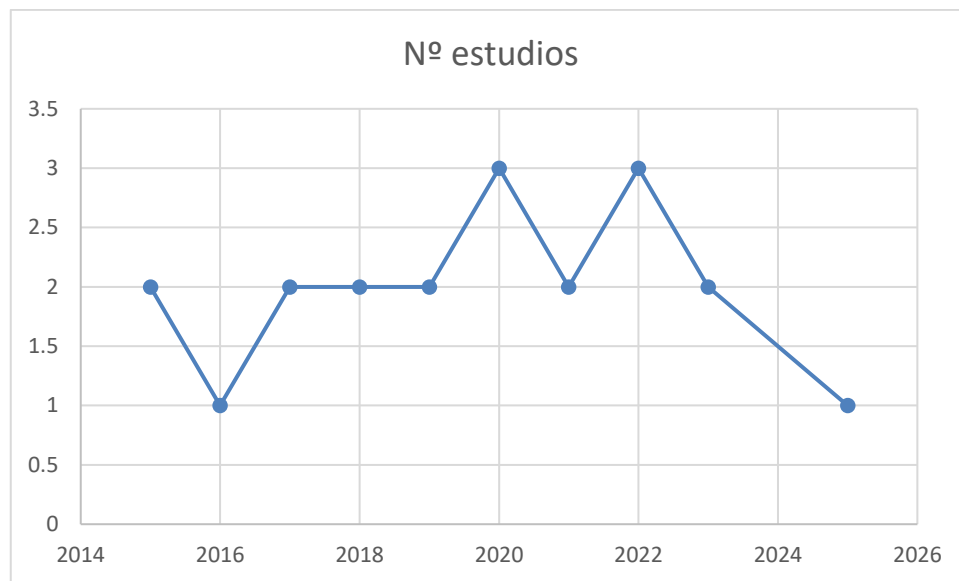
La producción académica se mantiene relativamente constante a lo largo del período analizado, con un promedio de dos estudios por año. Sin embargo, destacan dos momentos de mayor intensidad investigativa: 2020 y 2022, años en los que se registran tres publicaciones cada uno. Este incremento coincide con dos factores clave.

Por un lado, la pandemia de COVID-19, que generó un aumento en los estudios relacionados con la morosidad, el riesgo crediticio y la estabilidad financiera, debido al fuerte impacto económico sobre los socios y las cooperativas. Por otro lado, la implementación de nuevas normativas de la SEPS, orientadas al fortalecimiento prudencial del sector, motivó la elaboración de investigaciones enfocadas en procesos,

indicadores y modelos de riesgo. La reducción observada en 2025 puede explicarse por dos posibles causas: primero, que el año aún no presenta un registro completo de publicaciones dentro de la muestra analizada; y segundo, que tras la etapa pospandemia, la producción investigativa sobre riesgos pudo experimentar una moderación natural al estabilizarse parcialmente el entorno económico y normativo.

Figura 7

*Tendencias de producción científica*



El análisis comparado de los hallazgos de los estudios revisados permite identificar una serie de patrones reiterados que revelan problemáticas estructurales dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Estos patrones se agrupan en cuatro ejes centrales:

Uno de los hallazgos más consistentes en la literatura es la presencia de debilidades operativas que comprometen la eficiencia institucional. Entre los problemas identificados con mayor frecuencia se encuentran:

- Procesos internos inconsistentes, que generan variabilidad en la gestión diaria.
- Ausencia de procedimientos estandarizados, lo cual dificulta la uniformidad en la atención y el control de riesgos.
- Escaso control interno, especialmente en áreas críticas como la administración de cartera.

- Monitoreo insuficiente de la cartera vencida, que impide detectar a tiempo una posible escalada de morosidad.

Estas recurrencias confirman que el riesgo operativo sigue siendo una fragilidad estructural dentro del sistema cooperativo, afectando tanto la calidad del servicio como la sostenibilidad financiera de las entidades.

La morosidad aparece como un componente transversal en la mayoría de los estudios, convirtiéndose en uno de los indicadores clave para evaluar el riesgo financiero. Las investigaciones destacan que:

- La morosidad tiende a incrementarse cuando existen evaluaciones crediticias deficientes.
- Varias COAC presentan carteras altamente concentradas y dependientes del crédito, amplificando su exposición al riesgo.
- Existen diferencias notables por zona geográfica y segmento SEPS, lo que sugiere que la estructura territorial influye en la gestión del riesgo.

Por su recurrencia y relevancia, la morosidad se consolida como una variable crítica para analizar la estabilidad y salud financiera de las cooperativas.

Los estudios también coinciden en señalar la necesidad de fortalecer los enfoques metodológicos empleados para gestionar el riesgo. Entre los aspectos observados se encuentran:

- Escasez de metodologías robustas para evaluar los distintos tipos de riesgo.
- Poca utilización de modelos predictivos, pese a su utilidad para anticipar escenarios de incumplimiento.
- Limitada incorporación de herramientas tecnológicas, que podrían mejorar significativamente la capacidad de análisis y monitoreo.

Esto evidencia una brecha entre la teoría de gestión de riesgo y su aplicación práctica en las COAC, especialmente en entornos de creciente digitalización.

A partir de la revisión documental, se identificaron campos que presentan muy poca o nula evidencia investigativa, lo que abre oportunidades claras para futuras investigaciones. La agenda investigativa nacional muestra un rezago significativo en

temas tecnológicos, analíticos y asociados a la vulnerabilidad digital, a pesar del crecimiento acelerado del uso de plataformas tecnológicas en las cooperativas. Esto evidencia la urgencia de desarrollar estudios que acompañen el proceso de transformación digital del sector.

Tabla 5

*Vacíos investigativos identificados*

Área de investigación	Evidencia en la muestra
<b>Segmento 5 (micro-COAC)</b>	Muy baja
<b>Riesgo tecnológico</b>	No aparece
<b>Ciberseguridad en COAC</b>	No aparece
<b>Modelos predictivos basados en IA</b>	Mínima
<b>Riesgo operativo rural</b>	Baja

### 3.3 Discusión

El objetivo general de esta investigación consistió en identificar artículos científicos, tesis y documentos técnicos publicados en Ecuador sobre riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito durante el período 2015–2025, con el propósito de reconocer patrones comunes, contrastarlos con la literatura previa y formular interrogantes que orienten futuras líneas de investigación.

En cuanto al primer objetivo específico, orientado a identificar los estudios ecuatorianos sobre riesgos operativos y financieros, los hallazgos revelan una producción académica que se concentra en indicadores como la morosidad, la calidad de cartera, el control interno y el riesgo crediticio. Estos temas coinciden ampliamente con los antecedentes internacionales, Demirgüç-Kunt y Huizinga (2010) demostraron que la estabilidad financiera depende, en gran medida, de la existencia de modelos sólidos de evaluación crediticia y de sistemas de control que permitan anticipar el deterioro de la cartera. De igual forma, la literatura europea, como la de Carbó et al. (2013), subraya que la disponibilidad de información del prestatario y la calidad del monitoreo reducen significativamente el riesgo crediticio. La coincidencia entre estas investigaciones y los estudios ecuatorianos confirma que la gestión preventiva del riesgo financiero constituye un elemento estructural tanto en grandes sistemas financieros como en las cooperativas locales. Estas correspondencias plantean interrogantes relevantes: ¿Qué limitaciones de acceso a información enfrentan las COAC ecuatorianas frente a los estándares internacionales? ¿Qué pasos debe seguir el sector para modernizar sus sistemas de evaluación crediticia?

Respecto al segundo objetivo específico, enfocado en la clasificación de estudios por zonas administrativas y segmentos SEPS, la evidencia muestra una notable concentración de la producción académica en ciudades como Quito, Cuenca, Ambato y Guayaquil. Este patrón guarda relación con los antecedentes regionales, puesto que investigaciones como las de Torres (2022) y López (2022) identifican que la producción académica sobre riesgo suele vincularse con territorios donde existe mejor infraestructura institucional y mayor disponibilidad de datos financieros. Asimismo, la concentración de estudios en segmentos de cooperativas medianas (segmento 3) coincide con lo propuesto por la literatura argentina, que destaca la relevancia de estas entidades por su peso en la economía popular y solidaria.

Sin embargo, la escasa investigación en segmentos extremos micro-cooperativas (segmento 5) y cooperativas muy grandes (segmento 1) revela brechas que limitan la comprensión integral del riesgo en el territorio ecuatoriano. Surge entonces un cuestionamiento necesario: ¿qué dinámicas permanecen ocultas en aquellos segmentos y territorios donde la investigación es limitada, y cómo inciden esas zonas invisibilizadas en el comportamiento global del riesgo cooperativo en el país?

Finalmente, el tercer objetivo específico permitió identificar tendencias, vacíos investigativos y recomendaciones. Uno de los hallazgos más consistentes se relaciona con las fallas operativas recurrentes dentro de las COAC, caracterizadas por procesos internos inconsistentes, ausencia de estandarización, controles débiles y seguimiento insuficiente de la cartera vencida. Estas deficiencias se encuentran alineadas con los estudios revisados en Perú (Alvarado, 2020) y Ecuador (Torres, 2022), que enfatizan que el fortalecimiento del control interno y la formalización de procedimientos son determinantes para la reducción del riesgo crediticio. En ese sentido, se confirma que las fallas operativas no constituyen problemas aislados sino estructuras sistemáticas que afectan tanto a instituciones rurales como urbanas.

A partir de este hallazgo surgen nuevas interrogantes: ¿podría una estandarización nacional de procesos reducir significativamente los incidentes operativos? ¿qué papel debería desempeñar la SEPS en un eventual proceso de homogenización de prácticas administrativas?

Otro patrón destacado es la morosidad como eje transversal del riesgo financiero, observada en prácticamente todos los estudios revisados. Los resultados coinciden con los antecedentes latinoamericanos particularmente los de Medina (2018) en México y Cedeño (2021) en Manabí quienes señalan que el deterioro de la cartera está fuertemente asociado a una evaluación crediticia insuficiente, a la falta de segmentación adecuada y a factores externos como shocks económicos locales. La literatura muestra que la morosidad no es únicamente un síntoma financiero, sino una manifestación estructural de procesos débiles, de dinámicas territoriales diferenciadas y de comportamientos sociales de los prestatarios.

Esto conduce a interrogantes fundamentales: ¿qué variables territoriales explican mejor las brechas de morosidad entre zonas urbanas y rurales? ¿cómo podría integrarse la

educación financiera como herramienta preventiva del riesgo crediticio?

Un tercer hallazgo revela la ausencia de modelos predictivos avanzados y la escasa integración tecnológica en las COAC ecuatorianas. Mientras que los antecedentes internacionales destacan el rol de la analítica avanzada para anticipar escenarios de incumplimiento, la literatura nacional muestra que las cooperativas continúan dependiendo de evaluaciones tradicionales. Esta brecha tecnológica coincide con los resultados de López (2022), quien advierte que la gestión de riesgo debe incorporar variables multidimensionales y herramientas modernas para responder a un entorno financiero cada vez más digitalizado. A partir de ello, emergen interrogantes claves: ¿qué barreras tecnológicas limitan la adopción de modelos predictivos en las COAC? ¿cómo incorporar inteligencia artificial y análisis de datos masivos en la gestión del riesgo cooperativo?

Finalmente, los estudios revisados muestran que el comportamiento del socio constituye un factor determinante del riesgo crediticio. En trabajos como los de Quiñónez (2023) y Cedeño (2021), se evidencia que la educación financiera, el riesgo moral y las variables socioculturales influyen directamente en la probabilidad de incumplimiento. Esta coincidencia con la evidencia internacional demuestra que el riesgo crediticio no puede ser entendido únicamente desde indicadores financieros; requiere considerar la dimensión humana, social y comunitaria. Este hallazgo abre nuevas preguntas: ¿qué estrategias de educación financiera pueden reducir el riesgo moral? ¿cómo integrar factores socioculturales en los modelos de evaluación crediticia para mejorar su capacidad predictiva?

En conjunto, la discusión demuestra una fuerte convergencia entre la evidencia ecuatoriana y los antecedentes internacionales. Los resultados confirman que el riesgo financiero y operativo en las COAC es multidimensional, estructural y profundamente influenciado por factores institucionales, tecnológicos, territoriales y socioculturales. Asimismo, la presencia de vacíos investigativos relevantes especialmente en riesgo tecnológico, segmentación de cooperativas pequeñas y aplicación de modelos predictivos indica que aún existen amplias oportunidades para avanzar hacia una gestión de riesgo moderna, preventiva y tecnológicamente integrada.

## **CAPÍTULO IV. Conclusiones y recomendaciones**

En este capítulo se deberá resumir y sintetizar las principales conclusiones y hallazgos que se han obtenido a partir de la investigación realizada en el trabajo. La extensión será de máximo 28 páginas.

### **4.1 Conclusiones**

- La identificación y sistematización de los estudios publicados entre 2015 y 2025 demuestra que la producción académica ecuatoriana sobre riesgos operativos y financieros en cooperativas de ahorro y crédito se ha concentrado en temas tradicionales vinculados al deterioro de la cartera, la morosidad, la evaluación crediticia y el control interno. Predomina el uso de metodologías documentales sustentadas en reportes institucionales, normativa de la SEPS e indicadores financieros, lo cual coincide con los enfoques utilizados en estudios internacionales y latinoamericanos que destacan la importancia de la gestión preventiva del riesgo crediticio para garantizar la estabilidad financiera de las instituciones. La recurrencia de estos temas confirma que el riesgo financiero y particularmente el riesgo crediticio continúa siendo el principal desafío para las COAC ecuatorianas.
- La clasificación territorial y segmental de los estudios evidencia una marcada concentración geográfica en zonas con mayor infraestructura universitaria y financiera, especialmente Quito, Cuenca, Ambato y Guayaquil, lo que refleja desigualdades en la disponibilidad de fuentes de información y en el desarrollo académico a nivel nacional. Asimismo, los resultados muestran un predominio de investigaciones centradas en cooperativas de los segmentos 1, 2 y 3, mientras que las cooperativas pequeñas de los segmentos 4 y 5 permanecen notoriamente subrepresentadas, a pesar de ser las más vulnerables operativa y financieramente. Esta asimetría en la producción científica limita la comprensión integral del riesgo a nivel país y evidencia la necesidad de ampliar el enfoque investigativo hacia territorios periféricos y segmentos menos estudiados.
- El análisis comparado de la literatura permite identificar patrones comunes que revelan problemáticas estructurales dentro del sector cooperativo ecuatoriano: fallas operativas persistentes, insuficiente estandarización de procesos, debilidad

en el control interno, incremento de morosidad asociado a evaluaciones crediticias deficientes y escasa aplicación de modelos avanzados de gestión del riesgo. Estos hallazgos coinciden con los antecedentes internacionales y regionales, que subrayan la importancia de la trazabilidad de la información, el monitoreo constante y la gobernanza institucional como factores determinantes de la estabilidad financiera. Asimismo, emergen vacíos investigativos significativos en áreas como riesgo tecnológico, ciberseguridad, analítica predictiva y estudios en cooperativas rurales o de menor tamaño. Estas brechas evidencian la urgencia de impulsar investigaciones que acompañen la transformación digital del sector y fortalezcan la gestión del riesgo desde enfoques preventivos, multidimensionales y adaptados a la realidad territorial del país.

## **4.2 Recomendaciones**

- Ampliar las líneas de investigación hacia áreas emergentes del riesgo, como riesgo tecnológico, ciberseguridad, riesgos asociados a canales digitales y análisis predictivo. Este giro permitiría complementar la visión tradicional del riesgo financiero en el país y responder a los desafíos contemporáneos que enfrentan las COAC, especialmente en entornos de creciente digitalización. Asimismo, sería pertinente incentivar alianzas entre universidades y el sector cooperativo para promover estudios aplicados que integren nuevas metodologías y enfoques interdisciplinarios.
- Impulsar investigaciones en zonas periféricas y en cooperativas pertenecientes a los segmentos 4 y 5, que son justamente las más vulnerables y que presentan menor evidencia empírica disponible. Para ello, sería necesario fomentar la recolección sistemática de datos en territorios menos representados, fortalecer la transparencia de información en COAC pequeñas y promover trabajos de campo que permitan captar realidades socioeconómicas y operativas que no suelen reflejarse en los estudios actuales. Esto contribuiría a una comprensión más equilibrada y completa del panorama nacional del riesgo.
- Fortalecer la gestión integral del riesgo mediante acciones concretas: estandarizar procesos internos a nivel institucional y sectorial, implementar sistemas modernos de control interno, adoptar herramientas predictivas basadas en datos y promover

programas sostenidos de educación financiera que mitiguen riesgos asociados al comportamiento del socio. Paralelamente, se sugiere que las futuras investigaciones aborden los vacíos detectados especialmente riesgo tecnológico, ciberseguridad y modelos predictivos avanzados para que las COAC evolucionen hacia prácticas de gestión acordes con los estándares internacionales y con las exigencias del entorno digital actual.



## Referencias:

- Alvarado, P. (2020). *Evaluación de la morosidad en cajas municipales peruanas y su relación con políticas de crédito: Un enfoque documental*. Universidad de Cuenca.
- Carbó, S., Fernández, F., & Rodríguez, F. (2013). *Información financiera, acceso al crédito y calidad de cartera en instituciones financieras europeas*. España: Informes Bancarios Europeos.
- Cedeño, L. (2021). *Morosidad rural en cooperativas de ahorro y crédito de Manabí: Un estudio documental basado en reportes de la SEPS*. Universidad Técnica de Manabí.
- Castillo, R. (2020). *Políticas de crédito y su incidencia en el riesgo financiero en cooperativas de Loja*. Universidad Nacional de Loja.
- Demirgüç-Kunt, A., & Huizinga, H. (2010). *Bank activity and financial stability: An empirical analysis based on international databases*. United States: World Bank Publications.
- Gómez, P. (2018). *Indicadores financieros y evaluación de riesgo en cooperativas del Guayas*. Universidad de Guayaquil.
- Herrera, A. (2018). *Análisis de la evolución de la morosidad en cooperativas de la provincia de Loja*. Universidad Nacional de Loja.
- Herrera, D. (2022). *Análisis documental de indicadores de riesgo crediticio en cooperativas de Ambato*. Universidad Técnica de Ambato.
- Jara, M. (2020). *Evolución de la morosidad en cooperativas segmento 3: Análisis documental basado en SEPS*. Universidad Central del Ecuador.
- López, M. (2022). *Revisión sistemática sobre riesgo crediticio en cooperativas de ahorro y crédito en Argentina*. Revista Latinoamericana de Cooperativismo.
- López, S. (2022). *Síntesis de evidencia sobre factores de riesgo financiero en cooperativas ecuatorianas: Una revisión sistemática*. Universidad Católica de Cuenca.
- Mayorga, M. (2023). *Evaluación del riesgo financiero para la toma de decisiones en cooperativas de Ambato*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador – Sede Ambato.
- Medina, J. (2018). *Análisis documental de la morosidad en instituciones microfinancieras mexicanas*. Ciudad de México: Comisión Nacional Bancaria.

- Ochoa, L., & Pineda, S. (2015). *Plan de mitigación del riesgo operativo en cooperativas de Gualaquiza*. Universidad Estatal Amazónica.
- Paredes, C. (2017). *Análisis de modelo de riesgo financiero en cooperativas de Quito: Un enfoque documental*. Universidad Central del Ecuador.
- Quiñónez, J. (2023). *Educación financiera y su relación con la morosidad en cooperativas de Esmeraldas*. Universidad Técnica Luis Vargas Torres.
- Rojas, D. (2019). *Solvencia financiera y dependencia de cartera en cooperativas de Cuenca*. Universidad de Cuenca.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria — SEPS. (2020–2025). *Reportes de cartera, normativa prudencial y segmentación institucional*. Quito: SEPS.
- Torres, V. (2022). *Calidad de cartera y control interno en cooperativas segmentadas por la SEPS: Un análisis documental*. Universidad de Cuenca.
- Zambrano, E. (2019). *Riesgo operativo y fallas en procedimientos de cooperativas de Quito*. Universidad Central del Ecuador.
- Zambrano, C. (2021). *Evaluación del riesgo crediticio y monitoreo post-crédito en cooperativas de Guayaquil*. Universidad de Guayaquil.

## Anexos:

### TRABAJO DE TITULACIÓN JHON CRUZ

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

1

[repositorio.puce.edu.ec](https://repositorio.puce.edu.ec)

Fuente de Internet

2%

2

[revistas.udea.edu.co](https://revistas.udea.edu.co)

Fuente de Internet

1%

3

[hdl.handle.net](https://hdl.handle.net)

Fuente de Internet

1%

4

[library.ajman.ac.ae](https://library.ajman.ac.ae)

Fuente de Internet

1%

5

[www.socioeco.org](https://www.socioeco.org)

1%