



POSGRADOS

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

RPC-SO-30-NO.502 -2019

OPCIÓN DE TITULACIÓN:

ARTÍCULOS PROFESIONALES DE ALTO NIVEL

TEMA:

LA CRISIS DEL COVID 19, SU INCIDENCIA
Y LOS MECANISMOS IMPLEMENTADOS
PARA ENFRENTARLA, EN EL SECTOR
COOPERATIVO FINANCIERO AZUAYO
SEGMENTO 1 Y 2

AUTORES:

MAURICIO ANTONIO PALACIOS CAMPOVERDE
MAYRA ISABEL PALACIOS CAMPOVERDE

DIRECTORA:

VERÓNICA NATALIA ESPINOZA FARFAN

CUENCA – ECUADOR

2023

Autores:



Mauricio Antonio Palacios Campoverde

Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Candidato a Magíster en Administración de Empresas,
Mención Gestión Financiera en Administración de Empresas
por la Universidad Politécnica Salesiana – Sede Cuenca.

ap651261@gmail.com



Mayra Isabel Palacios Campoverde

Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Candidata a Magíster en Administración de Empresas,
Mención Gestión de Proyectos en Administración de
Empresas por la Universidad Politécnica Salesiana – Sede
Cuenca.

mp29157@gmail.com

Dirigido por:



Verónica Natalia Espinoza Farfán

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

Doctorado en Contaduría.

vespinoza@ups.edu.ec

Todos los derechos reservados.

Queda prohibida, salvo excepción prevista en la Ley, cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública y transformación de esta obra para fines comerciales, sin contar con autorización de los titulares de propiedad intelectual. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual. Se permite la libre difusión de este texto con fines académicos investigativos por cualquier medio, con la debida notificación a los autores.

DERECHOS RESERVADOS

2023 © Universidad Politécnica Salesiana.

CUENCA – ECUADOR – SUDAMÉRICA

MAURICIO ANTONIO PALACIOS CAMPOVERDE

MAYRA ISABEL PALACIOS CAMPOVERDE

La crisis del COVID 19, su incidencia y los mecanismos implementados para enfrentarla,
en el sector cooperativo financiero azuayo segmento 1 y 2

LA CRISIS DEL COVID
19, SU INCIDENCIA Y
LOS MECANISMOS
IMPLEMENTADOS
PARA ENFRENTARLA,
EN EL SECTOR
COOPERATIVO
FINANCIERO
AZUAYO SEGMENTO
1 Y 2

AUTORES:

MAURICIO ANTONIO PALACIOS CAMPOVERDE
MAYRA ISABEL PALACIOS CAMPOVERDE

RESUMEN

La presente investigación da a conocer la situación que enfrentaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector Financiero Azuayo Segmento 1 y 2, el impacto económico y social al que se vieron sometidas; y se exponen las principales estrategias que implementaron con el fin de minimizar el impacto de la crisis del Covid-19. Mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas y el uso de otras herramientas tales como POWER BI y Excel se pudo evidenciar que a pesar de que el 62.16% de los indicadores no supera el promedio de la proyección realizada en base a los resultados obtenidos en los indicadores de los últimos 3 años, con los valores obtenidos desde el año 2019, el 37.84% sobrepasan a la proyección esperada para cada indicador del Método Perlas; el indicador de protección dio como resultado que las provisiones para préstamos incobrables han sido suficientes en los años de estudio, de igual manera el indicador de estructura financiera de las entidades en análisis demostró que se han manejado de forma eficaz, a la vez las tasas de rendimiento y costos obtenidas en el análisis de cada cooperativa indican que son mayores que las tasas de mercado y las tasas pasivas.

El indicador de liquidez demostró que las cooperativas no estaban preparadas para hacer frente a las obligaciones suponiendo que sus socios decidieran retirar su dinero de manera inmediata, seguido a esto se revisó que en el indicador de calidad de activos el impacto que hubo en los activos improductivos no fue relevante y por último el indicador de señales de crecimiento indicó que los préstamos disminuyen en los años de estudio; por lo que se concluye que las estrategias implementadas por las entidades financieras se ajustaron a la situación que atravesaba el país y el mundo lo que permitió que el sector no entre en crisis.

Palabras clave: Cooperativas, Sistema de Monitoreo Perlas, Covid-19.

ABSTRACT

This research shows the situation faced by the Savings and Credit Cooperatives of the Azuayo Financial Sector Segment 1 - 2, the economic and social impact they were subjected to; and the main strategies they implemented in order to minimize the impact of the Covid-19 crisis are exposed. Through the application of the Perlas Monitoring System and the use of other tools such as POWER BI and Excel it could be evidenced that despite the fact that 62.16% of the indicators do not exceed the average of the projection made based on the results obtained in the indicators of the last 3 years, with the values obtained since 2019, 37.84% exceed the expected projection for each indicator of the Pearls Method; the protection indicator gave as a result that the provisions for bad loans have been sufficient in the years of study, likewise the indicator of financial structure of the entities in analysis showed that they have been managed effectively, at the same time the rates of return and costs obtained in the analysis of each cooperative indicate that they are higher than market rates and passive rates.

The liquidity indicator showed that the cooperatives were not prepared to meet their obligations assuming that their members decided to withdraw their money immediately; followed by the asset quality indicator, the impact on non-performing assets was not relevant; and finally, the growth signals indicator showed that loans decreased during the years under study, which leads to the conclusion that the strategies implemented by the financial entities were adjusted to the situation of the country and the world, which allowed the sector to avoid a crisis.

Keywords: Cooperatives, Perlas Monitoring System, Covid-19.

1. INTRODUCCIÓN

Las cooperativas se han convertido en una de las principales fuentes de financiamiento de ciertas actividades económicas del país, pues éstas han permitido mejorar el acceso a créditos y otros servicios de intermediación financiera a varios sectores, logrando de esta manera satisfacer las necesidades básicas de los hogares, además de que son uno de los principales actores para el desarrollo de los negocios, pues han hecho posible el crecimiento y el desarrollo de la innovación, a través de la inyección de capital en la economía.

El sector cooperativo empieza a tomar fuerza en el mercado debido a una de las recesiones económicas más grandes vividas a partir de la crisis bancaria y financiera ecuatoriana de 1999, que provocó la quiebra de un gran número de los bancos del país, se consolidó con fuerza el sistema cooperativo; el cual, hasta entonces aparecía como la única opción de financiamiento para los pequeños emprendimientos, carentes de capacidad de crédito en la banca comercial. La falta de confianza de la población en los bancos tradicionales permitió el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador (Tobar & Solano, 2018; Ruiz & Egüez, 2014; Monzón, 2003). A la vez Miño (2013) plantea que el cooperativismo en el Ecuador surge como una iniciativa que permite englobar a varios sectores sociales.

La pandemia ocasionada por el Covid - 19 es considerada la peor recesión desde la Segunda Guerra Mundial, de acuerdo con lo señalado por el Banco Mundial (2020), pues ha ocasionado una contracción en la economía del mundo que de acuerdo con sus previsiones caerá en un 5,2%.

Estos efectos se los ve con mayor claridad en países que dependen en gran medida del comercio internacional, turismo, exportaciones de productos básicos, y el financiamiento externo. Las condiciones económicas en América Latina y El Caribe han empeorado drásticamente, pues el impacto que se ha generado por el cierre de negocios y las restricciones de movilidad ha sido abrupto y graves. La presencia

del virus y las medidas de restricción han empeorado la situación económica del Ecuador, una economía que por diversos factores políticos y sociales ya se veía afectada, por tales motivos se esperaba un gran impacto para algunas actividades económicas, entre ellas el sector cooperativo financiero, pues el enfoque del mismo va destinado a pequeños negocios y hogares, los cuales sintieron un gran impacto, ya que por diversas razones estaban obligados a suspender sus actividades, muchas empresas se vieron presionadas a reducir el número de personal con el fin de soportar el impacto de la pandemia, generando dificultades en la economía de las familias lo que conllevó al retraso para hacer frente a sus obligaciones con las instituciones financieras.

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

El Sistema Financiero Nacional

Es un mecanismo de distribución de fondos, es decir, el Sistema Financiero es una fuente de intermediación financiera que surge con el fin de captar el ahorro de personas y distribuirlos de manera equitativa a todos los sectores económicos del país para su desarrollo y crecimiento, tal y como lo dice el Banco Internacional (2020) en su artículo de Educación Financiera “el rol de las entidades financieras es transformar el ahorro de unas personas, en la inversión de otras, administrando adecuadamente los riesgos correspondientes.”

Este sistema, según lo presentado en el Código Orgánico Monetario y Financiero, menciona que en el artículo 309 de la Constitución de la República dispone que “el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario.”

Gráfico 1

Entidades que conforman el Sistema Financiero Nacional



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios **Fuente:** SEPS, SUPERBANCOS

Economía Popular y Solidaria

En el artículo 1 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) se define al sector como una forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

“La economía popular y solidaria es un modelo económico en el cual el factor dinero está en segundo plano. Se basa en el bien común y parte del ser humano como sujeto y fin, respetando a la naturaleza” (Saltos, Mayorga, & Ruso, 2016; Cháves & Monzón, 2001; Romero & Perez, 2000).

Se puede decir entonces que es un tipo de organización socioeconómica en donde prima el ser humano como único fin y el bienestar de toda una comunidad está fundamentado en los principios de solidaridad y la reciprocidad. Según lo mencionado por Hillenkamp (2009) y lo planteado por Mayorga & Llagua (2018) surge como una acción colectiva del sector campesino para ser reconocido en la política pública, además surge como un medio de resistencia contra la exclusión laboral en el sector urbano.

En el Código Orgánico Monetario y Financiero se ve reflejado que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario y de igual manera en el Art. 309 de la Constitución de la República del

Ecuador (2008), en el mismo se regula que cada uno de los sectores deberá tener normas y entidades de control diferenciadas y específicas.

Cooperativas

“Las Cooperativas son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que no tienen como fin obtener lucro, su objeto es planificar y realizar trabajos en beneficio social o colectivo” (Confederación Nacional de Cooperativas, 2001).

Dicho de otra manera, las Cooperativas son un tipo de organización donde sus socios, sin importar el número de sus aportes, tienen los mismos derechos y además cuentan con voz y voto.

Se realizó esta investigación por el rol significativo que juega en la economía del país el Sector Cooperativo Financiero, pues este representa el 15% del Producto Interno Bruto (PIB), además constituyó el 21,95% de la transaccionalidad del Sistema Central de Pago en relación con el total del Sistema Financiero Nacional según cifras del Banco Central del Ecuador (BCE) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en el año 2020.

Como se menciona en el artículo de Morales, Chamba, & Elizalde, (2021) las cooperativas contribuyen con los sectores menos favorecidos a través de su inclusión financiera, otorgándoles voz y voto a sus socios para elegir a sus representantes, se guían por el buen vivir, el bien común, el comercio justo, entre otros aspectos. Por tal motivo el éxito o fracaso está estrechamente relacionado con una buena o mala administración, esto es más importante en las Cooperativas por tener una organización y una vida económica encaminada para prestar buenos servicios a sus socios y a la comunidad en general (Trigo, 2012).

Evolución

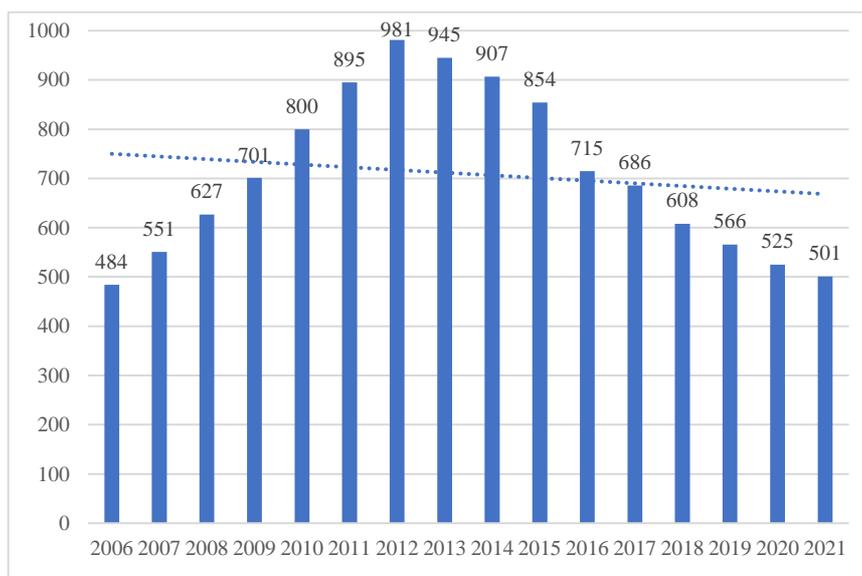
En el año de 1937 se establece la primera Ley de Cooperativas, siendo en 1919 la fundación de la organización Asistencia Social “Sociedad Protectora del Obrero” en

Guayaquil, considerada la primera cooperativa del país, y la segunda en 1927 la “Caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo” (Da Ros, 2007).

El proceso de liquidación, fusión y cierre de cooperativas se ha visto en aumento a partir de su auge en el año 2012 donde según datos de la SEPS operaban 981 entidades, es necesario resaltar que el control de las COAC estaba bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos hasta el año 2014, posterior a ello se da la creación de la SEPS como órgano regulador de las COAC quien a partir del año 2015 asume un estricto control sobre las cooperativas, obligando a que algunas cierren sus puertas, distintos son los motivos a los que se les puede adjudicar la reducción del número de cooperativas, algunos autores Tobar & Solano (2014) por ejemplo, por manejos dolosos en la administración o por el lavado de dinero, según la Cosede algunas Cooperativas han cerrado debido al incumplimiento de la normativa, pues no cumplían con los requerimientos mínimos de patrimonio y licitud de fondos y otras han desaparecido por decisión de sus socios.

Gráfico 2

Número de cooperativas por año



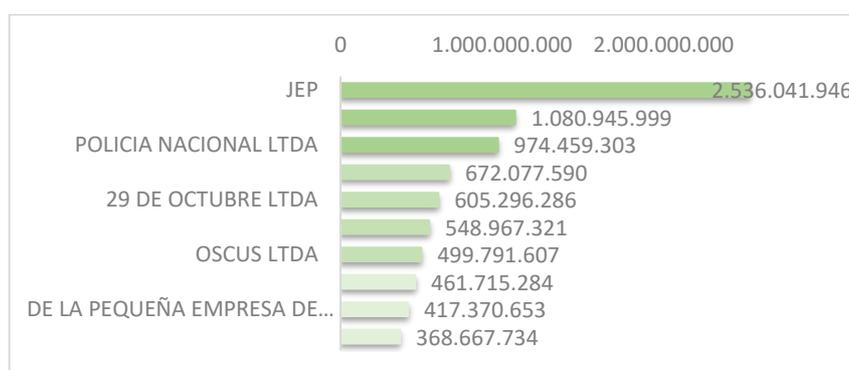
Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Boletines Financieros)

El ranking de cooperativas en el año 2020 por el nivel de activos está encabezado por dos COAC de la provincia del Azuay, siendo la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) la que demuestra un nivel de activos que duplica al de su inmediato seguidor.

Gráfico 3

Ranking de cooperativas 2020



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Segmentación

La clasificación de las Cooperativas es importante para los órganos de control pues permiten aplicar regulaciones que se adecuen a las características de cada entidad, en el Ecuador está dada por una segmentación establecida por la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera (2014) ya que según la Resolución No. 521-2019-F del 14 de junio de 2019, “para que una cooperativa forme parte del segmento 1 debe tener activos mayores a 80'000.000,00 y para que sea parte del segmento 2 sus activos deben ser mayores a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00”.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021) la distribución desde el año 2019 en el segmento 1 fue de 37 entidades y en el segmento 2 de 41

cooperativas, en el año 2020 el segmento 1 tuvo un incremento a 40 entidades y en el segmento 2 a 46 y para septiembre del 2021 el número de entidades en el primer segmento fue de 42 y en el segundo segmento fue de 48.

Sistema de Monitoreo Perlas

Fue diseñado por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2009), como una herramienta de monitoreo y supervisión exclusivo para Cooperativas de Ahorro y Crédito, las áreas que monitorea el sistema son: estructura financiera, administración crediticia, liquidez, rentabilidad y eficiencia, están repartidas en 45 indicadores financieros que permiten un análisis integral de la situación financiera sin importar el tamaño de la institución.

Creado con el fin de ser una base de medición y control que permita guiar y proyectar a las instituciones hacia un crecimiento de calidad, buscando que la rentabilidad o los resultados obtenidos por las cooperativas generen mayor capital institucional (creado para proteger los ahorros y aportes de los socios contra pérdidas, representa el nivel de seguridad y solidez financiera) que permita obtener los mayores beneficios posibles y que estos a su vez contribuyan al desarrollo de actividades sociales (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

3. MATERIALES Y METODOLOGÍA

Para definir, resaltar las principales características y marcar la evolución del cooperativismo en el Ecuador se usaron técnicas de recopilación de información documental y bibliográfica. Se utilizó como fuente principal la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), además del uso de fuentes complementarias como el Banco Central del Ecuador, Asobanca, Superintendencia de Bancos, entre otras, conjuntamente se realizó una revisión bibliográfica de algunos elementos teóricos a tratar. La población de estudio fueron 35 cooperativas del segmento 1 y 44 cooperativas del segmento 2, para el cálculo de la muestra se utilizó el muestreo por criterios, por lo que se determinó analizar las Cooperativas de Ahorro y Crédito Azuayas que pertenecen al segmento 1 y 2, debido a que las cooperativas más grandes son de la Provincia del Azuay.

Con la información obtenida y su clasificación se procedió a ejecutar el análisis respectivo con los estos financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Azuay segmento 1 y 2. A través del empleo del Sistema de Monitoreo Perlas se determinó si existió o no deficiencias institucionales a las que se enfrentaron las entidades financieras; para la tabulación y análisis de los datos obtenidos se utilizó Microsoft Excel y el sistema Power BI Desktop. Con el fin de identificar las estrategias utilizadas por el sector se efectuó una investigación documental y de campo mediante el empleo de técnicas e instrumentos de recolección de datos específicamente con la aplicación de una encuesta a las 11 cooperativas Azuayas del segmento 1 y 2, la validación de esta se llevó a cabo a través del juicio de tres expertos en el área de estudio, quienes revisaron y proporcionaron sugerencias para mejorar la comprensión y extensión de la encuesta.

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

P = Protección

P1

Al evaluar el indicador P1 se pudo observar que las instituciones en su mayoría tienen una adecuada protección ya que los valores que se mantienen en cartera vencida mayor a 12 meses son inferiores a lo provisionado, demostrando de esta manera la suficiencia de dichas provisiones para cubrir el total de la cartera vencida, algunos problemas de protección se dan en la Cooperativa La Merced Ltda. pues en el año 2021 no se provisiona lo suficiente para cubrir los préstamos con morosidad mayores a 12 meses.

P2

Este indicador permite apreciar la provisión que mantienen las cooperativas para los préstamos incobrables menores a 12 meses después de restar la provisión para préstamos mayores a 12 meses, con lo que se puede verificar la adecuada cobertura crediticia que mantiene el sector financiero Azuayo en este indicador.

P4

El indicador tiene como objetivo “medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso” (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009). La meta de dicho indicador es que sea lo mínimo posible para mencionar que las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran bien. A través de la aplicación de este indicador se evidencia en la tabla 5 de los anexos, que, si bien en algunos años ha habido incrementos, las cooperativas han ido gestionando los montos de los préstamos castigados con el fin de minimizar los mismos, siendo esto lo ideal como lo marca la meta del indicador.

P6

Este indicador tiene como finalidad “medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de las cooperativas” (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009). Si bien las metas establecidas por el indicador plantean dos escenarios; el ideal dice que sea el 111% y como mínimo se espera un 100% esto con el fin de cubrir las obligaciones con los socios.

La mayoría de las entidades financieras azuayas está logrando el porcentaje mínimo establecido, pero al no llegar al porcentaje ideal se corre el riesgo de no mantener una protección adecuada de los ahorros y aportes de socios.

E = Estructura financiera eficaz

E1

El propósito de este indicador, según Richardson (2009) es “medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos”. La meta que se debe cumplir para considerar que la cooperativa se encuentra con una estructura financiera eficaz es que se encuentre entre el 70% y 80%. El análisis de E1 dio como resultado que la mayoría de las cooperativas se encuentran con una estructura financiera eficaz, ya que los porcentajes obtenidos van desde 70.34% y no sobrepasan el 80% por lo que se hallan dentro del rango que establece el Sistema PERLAS, a excepción de la Cooperativa JEP, Jardín Azuayo y ERCO Ltda. que en los años 2020 y 2021 los porcentajes obtenidos van desde 60.94% hasta 68.05%.

E2

E2 tiene como finalidad “medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo” (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009), la meta establecida es que sea menor o igual al 16%; como se puede visualizar en la tabla 8 de los anexos la mayoría de las cooperativas logran cumplir

con dicho fin, esto se puede lograr por la buena administración de las estrategias de su actividad fundamental la intermediación financiera.

E3

Según Richarson (2009) “medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo” es el propósito de E3, cuya meta es que sea menor o igual al 2%. Como se puede evidenciar, desde el año 2019 hasta el año 2022 se obtuvo un promedio general de 0.17%, por lo que todas las cooperativas cumplen con la meta establecida en este indicador, lo cual indica que sus inversiones a largo plazo están siendo adecuadas, por lo tanto, se podría decir que no tienen un riesgo alto en la protección de sus activos.

E4

Según el sistema de monitoreo perlas este indicador debería ser cero, como se puede observar en la tabla 1, todas las cooperativas cumplen con la meta establecida desde el año 2019 hasta el año 2021, esto quiere decir que no están realizando inversiones que no le generen ingresos. En el año 2022 Jardín Azuayo, Erco Ltda., CREA, La Merced Ltda. y CAJA no cumplen con el indicador.

Tabla 1

Resultado Indicador E4

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2015	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
2016	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
2017	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
2018	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
2019	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
2020	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2021	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2022	0.00%	0.02%	0.15%	0.04%	0.02%	0.13%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

E5

El rango recomendado para este indicador está entre el 70% y 80%, los porcentajes altos que se pueden visualizar en los resultados indican que las cooperativas tienen estrategias adecuadas y una buena imagen ante sus socios, permitiendo de esta manera que se pueda conceder créditos a las personas que lo necesiten.

E6

A través del uso de este indicador se puede medir cuál es el porcentaje del activo total financiado con crédito externo, es decir, deudas con otras instituciones financieras, el rango establecido como meta va de 0% a un 5%, según lo expuesto anteriormente se puede ver que las Cooperativas Jardín Azuayo (5.26%), Erco Ltda. (8.84%), CAJA (6.06%) y Próvida (20.99%) no cumplen esta meta, ya que el activo total está financiado en un porcentaje mayor al rango establecido.

E7

Este indicador se plantea con el fin de medir el porcentaje con el que está financiado el activo total a través de las aportaciones de los socios, al revisar los resultados se obtiene que en su mayoría las instituciones financieras analizadas financian sus activos con un bajo porcentaje de aporte de los socios, porcentajes promedios que van desde 2.86% (Santa Isabel) a 19.41% (Provida) cumpliendo así con la meta establecida esto a su vez permite apreciar que son otras fuentes que financian en mayor porcentaje el activo total.

E8

Este indicador se usa con el fin de medir que porcentaje del activo total está financiado con capital institucional estableciendo como meta un valor mayor o igual a 10%, al observar los resultados obtenidos apreciamos que dos (CoopacAustro y

Provida) de las 10 entidades cumplen en ciertos periodos con el objetivo planteado, demostrando que el capital institucional en las demás es débil pudiendo esto ser desfavorable, ya que limitara la respuesta ante situaciones adversas que se puedan dar en un futuro.

E9

El objeto del indicador nos habla de que se mide el nivel real de capital institucional, después del ajuste de provisiones para activos en riesgo con el fin de cubrir pérdidas potenciales, siendo lo ideal valores mayores o iguales al 10%, se obtiene que las cooperativas no manejan un adecuado capital institucional, ya que según lo observado en la Tabla 2 todas se encuentran por debajo del rango ideal (promedio -0.38%) posiblemente alertando de un alto riesgo a que no tengan la capacidad para cubrir cualquier pérdida potencial.

Tabla 2

Resultado Indicador E9

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	-3.11%	-0.49%	2.94%	0.42%	-0.75%	2.08%	4.56%	0.77%	-3.44%	-3.39%	-
2020	-1.12%	2.31%	3.47%	1.32%	-1.70%	2.49%	5.14%	1.52%	-2.77%	4.29%	6.37%
2021	-2.28%	0.67%	1.34%	3.17%	-6.69%	-1.30%	3.85%	1.97%	-1.51%	2.65%	5.68%
2022	-3.37%	-2.78%	-11.60%	2.51%	-4.11%	-5.67%	3.13%	3.81%	6.08%	7.18%	1.30%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

R = Tasas de rendimiento y costos

R1

La aplicación del indicador permite medir cuál es el rendimiento de la cartera de préstamos indicando como objetivo valores mayores o iguales al 10%, las

cooperativas mantienen un buen nivel de ingresos producto de la intermediación financiera, en otras palabras, los ingresos obtenidos por intereses en créditos otorgados a los socios. Para el año 2020 se observa que los porcentajes obtenidos disminuyen obteniendo como resultado un promedio general de 15.18%, mientras que en el año 2019 fue de 15.55%.

R2

El indicador permite medir el rendimiento obtenido por inversiones a corto plazo, si bien no se establece un porcentaje meta, habla de que las tasas deben ser las más altas del mercado, pero sin que se corra un riesgo indebido, las instituciones en análisis no superan la tasa pasiva referencial dada por el BCE desde el año 2019 al 2022 ya que el promedio de las tasas que manejan las instituciones es del 1.11% y el de la tasa pasiva referencial 6.08%.

R3

La finalidad de este indicador es medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.). Desde el año 2019 se puede evidenciar en el gráfico 13 en el anexo que casi la totalidad de las cooperativas han cumplido con la meta que plantea este indicador, es decir, las tasas de las cooperativas son superiores a las tasas más altas del mercado, demostrando de esta manera que hay un buen rendimiento de todas las inversiones a largo plazo.

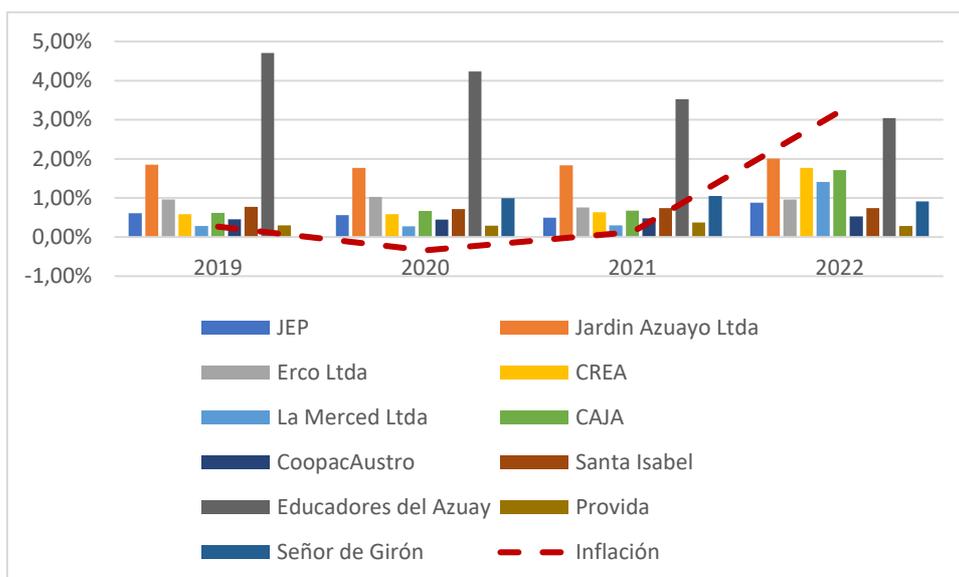
R5

Este indicador tiene como propósito medir el rendimiento generado por los depósitos de ahorro y debe ser mayor que la tasa de inflación, se puede inferir que las cooperativas manejan buenos rendimientos por depósitos en ahorro tal como se puede observar en el Gráfico 4, pues desde el año 2019 la inflación fue 0.27% y el promedio de las cooperativas fue de 1.11%, en el año 2020 la inflación fue -0.34% y el promedio que obtuvieron las entidades fue de 0.94% siendo el año en el que comenzó la pandemia y para el año 2021 el promedio de las cooperativas fue de

0.91% superando de igual manera el porcentaje de inflación 0.94%, demostrando de esta manera que las tasas pasivas ofrecidas por las cooperativas son atractivas para el ahorro.

Gráfico 4

Resultado Indicador R5



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

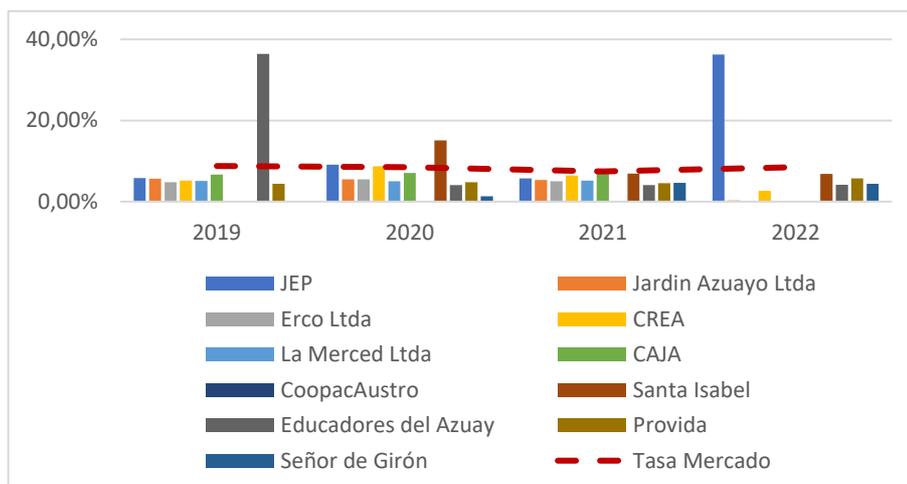
Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

R6

Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo es el propósito de este indicador; según se observa en el Gráfico 5 los resultados obtenidos por las cooperativas son inferiores a la meta que plantea que deben ser iguales a las tasas del mercado la misma que en el año 2019 fue de 8.78%, para el año 2020 8.50%, para el año 2021 7.44% y para el año 2022 8.48%, esto puede darse debido a que las cooperativas logran cubrir la colocación de créditos con los ahorros de sus socios, evitando así pagar un alto interés por los créditos externos.

Gráfico 5

Resultado Indicador R6



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

R7

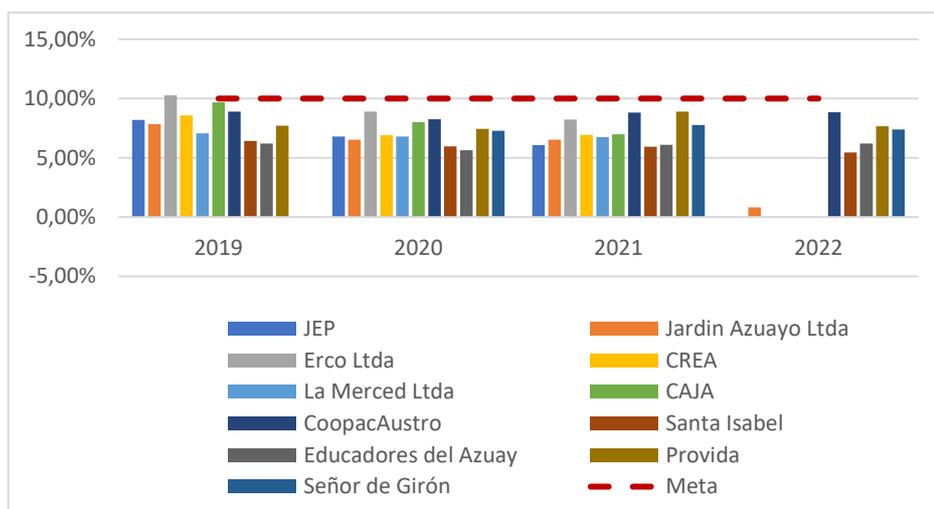
La finalidad de este indicador es medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados; en el gráfico 14 en los anexos se puede apreciar que casi la totalidad de las cooperativas superan la tasa pasiva, a excepción de Educadores del Azuay, sin embargo, todas las cooperativas cumplen con ser superiores a R5.

R8

El indicador permite medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios. En los años de estudio se evidencia que el margen bruto no es suficiente para cubrir los gastos operativos tal y como se observa en el Gráfico 6 todas las cooperativas están por debajo de la meta que establece que, debe ser mayor o igual al 10%.

Gráfico 6

Resultado Indicador R8



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

R9

El propósito de este indicador es medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito, indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa; se puede observar en el gráfico 15 de los anexos que las cooperativas que cumplen con la meta establecida en todos los años de estudio son JEP, Jardín Azuayo, Santa Isabel, Educadores del Azuay y Provida, mientras que la cooperativa Erco Ltda. cumplió esta meta en el año 2020 y 2021, CREA, La Merced y Caja en el año 2022 y Señor de Girón en el año 2020.

R11

El objetivo de este indicador es medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios, los cuales no deben ser un monto significativo si la cooperativa se especializa en la intermediación financiera, tal como se muestra en los anexos en la tabla 16 las cooperativas que tienen el indicador sobre el 1% son Erco Ltda. en los años 2019, 2020 y 2021, Señor de Girón en los años 2020, 2021 y 2022 y la JEP en el año 2021.

R12

El indicador permite medir la suficiencia del excedente neto y la capacidad de aumentar el capital institucional a niveles óptimos; las instituciones que cumplen con la meta de ser mayor al 1% son JEP en el año 2021, Erco Ltda. en los años 2019, 2020 y 2021 y Señor de Girón en los años 2020, 2021 y 2022, sin embargo, no logran alcanzar el 10% meta de E8.

R13

El propósito del indicador es medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital; se puede demostrar en el gráfico 16 que se encuentra en los anexos que todas las cooperativas cumplen con la meta propuesta la cual debe ser mayor que la inflación (año 2019 (0.27%), año 2020 (-0.34%) y el año 2021 (0.13%)), en cambio, en el año 2022 las cooperativas Jardín Azuayo, Erco Ltda., CoopacAustro, Santa Isabel y Señor de Girón se encuentran por debajo de la inflación que es 3.21%

L= LIQUIDEZ

L1

El objetivo del indicador es medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días; existen tres cooperativas que están dentro del rango establecido por el indicador que es entre 15 y 20%, Provida cumple en el año 2019, Erco Ltda. en el año 2020 y Jardín Azuayo en el 2021, es decir estas cooperativas tuvieron la capacidad de cubrir con las reservas de efectivo líquido los retiros de depósitos, se podría deducir entonces que las cooperativas restantes no tienen la capacidad de cubrir de manera inmediata los retiros de sus socios.

L2

El indicador L2 tiene la finalidad de medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez; al realizar el cálculo de este indicador, muestra que los resultados

sobrepasan el 100%, esto quiere decir que el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia es bajo.

L3

El objetivo de este indicador es medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas, las cooperativas Santa Isabel, Educadores del Azuay y Provida cumplen la meta establecida por este indicador, las ocho cooperativas restantes sobrepasan el 1%, es decir que existe una mayor inversión en cuentas líquidas improductivas a la propuesta por el indicador.

A = Calidad de Activos

A1

El uso del indicador permite conocer cuál es el porcentaje total de morosidad en los préstamos, la meta que se propone es que sea menor o igual al 5%, las cooperativas en estudio demuestran en general que se cumple con el indicador dándonos a entender que en su mayoría se está realizando una adecuada gestión en colocación y recuperación de cartera.

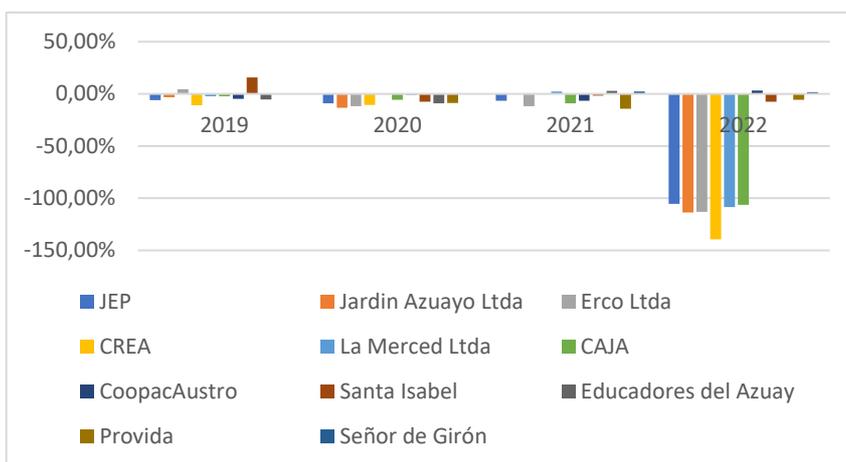
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos es la finalidad de este indicador; en el gráfico 7 se puede evidenciar que la estructura de préstamos disminuye en todos los años de estudio, esto se da debido a que el crecimiento de los préstamos es menor en comparación al crecimiento del activo total.

Gráfico 7

Resultado Indicador S1



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

S2

Este indicador tiene como finalidad medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas (corto plazo), tal como se puede observar en el gráfico 18 de los anexos que en el año 2019 cinco (Jardín Azuayo, Erco Ltda., La Merced Ltda., Santa Isabel y Educadores del Azuay) de las nueve cooperativas disminuye la estructura de inversiones líquidas, para el año 2020 seis (JEP, Erco Ltda., CREA, CoopacAustro, Educadores del Azuay y Provida) de las 10 cooperativas aumentan la estructura de inversiones líquidas, en el año 2021 siete (JEP, Jardín Azuayo, Erco Ltda., CREA, CAJA, CoopacAustro y Provida) de las 11 cooperativas aumentan y para el año 2022 seis de las 11 cooperativas disminuyen las inversiones líquidas.

S3

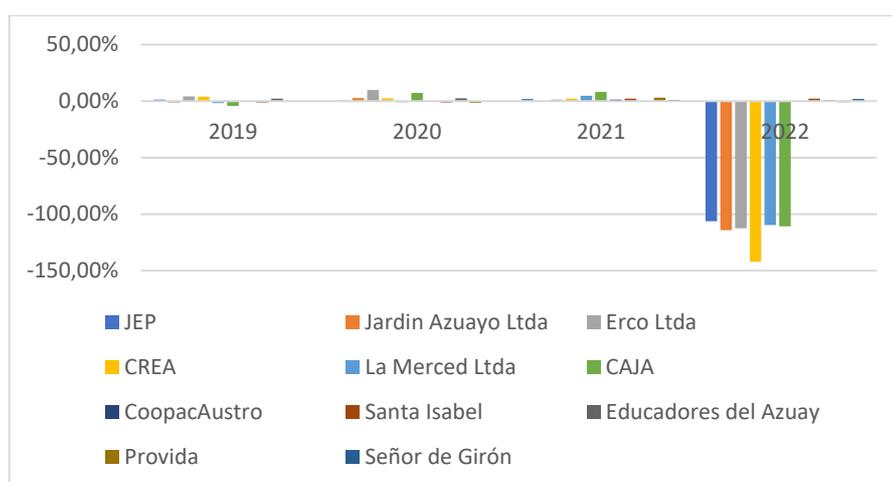
El propósito de este indicador es medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones financieras; desde el año 2019, 2020 y 2021 la mayoría de las cooperativas disminuye la estructura de inversiones financieras a excepción de las cooperativas CAJA en los años 2019 y 2020, Educadores del Azuay año 2020 y Jardín Azuayo y Crea en el año 2021.

S5

El indicador S5 permite medir el crecimiento del año hasta la fecha de los depósitos de ahorro, de acuerdo con los resultados obtenidos en el Gráfico 8 se puede observar que los depósitos de ahorro de las cooperativas aumentan desde el año 2019 al año 2021, contrario al año 2022, donde disminuye la estructura de depósitos de ahorro en un 60% en comparación con el año anterior.

Gráfico 8

Resultado Indicador S5



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

S6

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo es el propósito de S6, como se muestra en el Gráfico 20 de los anexos, en todos los años disminuye la estructura de crédito externo.

S7

Este indicador permite medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones de asociados, en los anexos en el gráfico 21 se puede apreciar que, en los años 2019, 2020 y 2021, de acuerdo con la meta planteada (menor o igual a

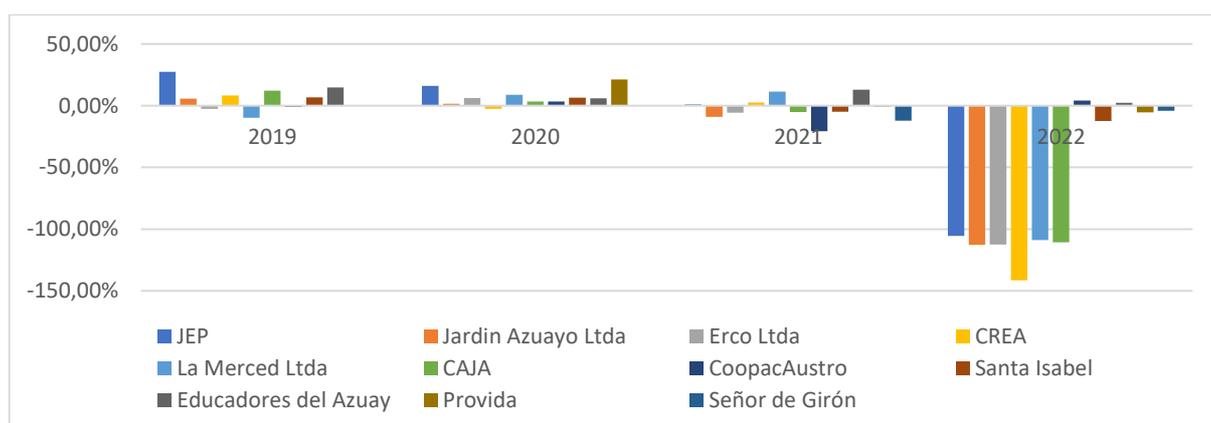
20%), aumenta la estructura de aportaciones, sin embargo, al comparar el año 2019 y 2020 se puede ver que hay una disminución en la contribución de los asociados.

S8

El propósito del indicador S8 es medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional; se puede notar en el Gráfico que, de acuerdo con los resultados obtenidos en los años 2019 seis de las 9 cooperativas incrementa su capital institucional y de igual manera sucede en el año 2020 que 9 de las 10 instituciones incrementa su capital, contrario a ello para los años 2021 y 2022 que disminuyen dicho capital.

Gráfico 9

Resultado Indicador S8



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

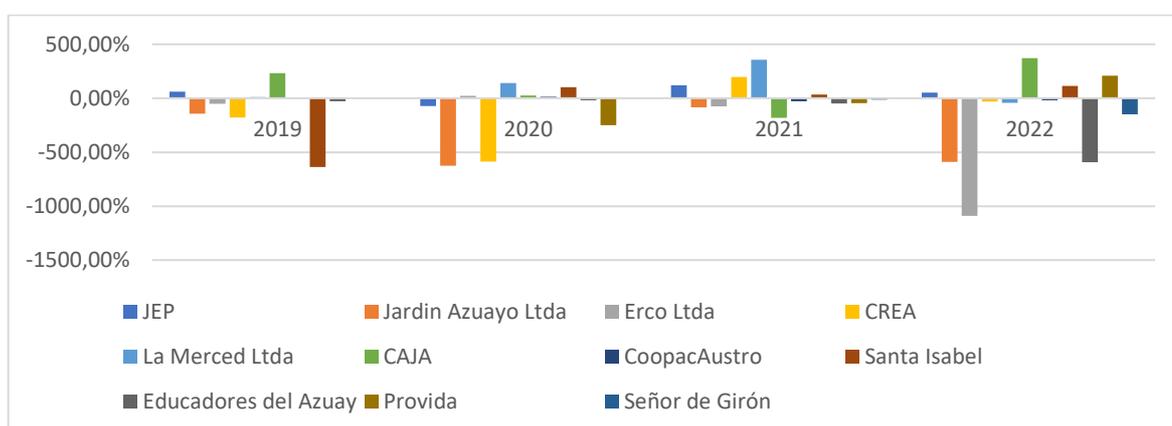
S9

El indicador tiene como objetivo medir el crecimiento del capital institucional neto (capital más las provisiones constituidas menos las provisiones requeridas) del año; en los años seleccionados para el análisis se puede inferir que de acuerdo con la

comparación entre S9 y S11 8 de las 11 cooperativas han disminuido la estructura de capital institucional neto, tal y como se observa en el Gráfico 10.

Gráfico 10

Resultado Indicador S9



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

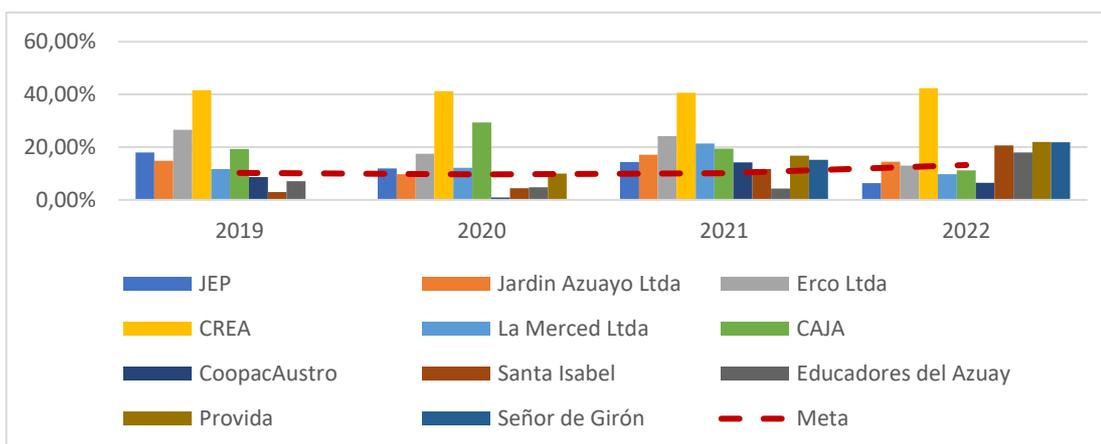
Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

S11

A través de la aplicación de este indicador se puede medir el crecimiento que ha tenido el activo a lo largo de los años, la meta establecida es que tiene que ser mayor a la inflación más el 10%; se puede verificar en el gráfico 11 que 8 de las 11 cooperativas en los años de estudio han logrado superar la meta establecida, a excepción de las cooperativas CoopacAustro, Santa Isabel y Educadores del Azuay en los años 2019 y 2020; se observa que el crecimiento del activo del segmento 2 durante el periodo de pandemia no cumple la meta establecida por el indicador que es mayor al 10% más la inflación.

Gráfico 11

Resultado Indicador S11



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

De acuerdo con la encuesta aplicada al Sector Cooperativo Financiero Azuayo del segmento 1 y 2 se obtuvo los siguientes resultados:

El 66.7% señala que el mayor impacto ocasionado por la pandemia fue la dificultad en la recuperación de cartera, mientras que el 33.3% sostiene que existió una menor colocación de créditos y disminución de la demanda de servicios, para hacer frente a ello las cooperativas indican que necesitaron hacer una mayor inversión en el desarrollo o actualización de infraestructura digital y en su responsabilidad social.

De las cooperativas analizadas, el 50% define que el nivel de disminución de la demanda fue medio, el 33.3% alto, mientras que el 16.7% considera que esta fue indiferente, como medidas emergentes para minimizar el impacto de la crisis generada por el Covid-19 las instituciones consideraron en un 83.3% la reestructuración de cartera, en cambio el 16.7% realizó el diferimiento y reprogramación de la deuda.

Como muestra del cambio en infraestructura digital se obtuvo que el 100% de las COAC'S se vieron obligadas a implementar mejoras en medios técnicos y tecnológicos para establecer un método de trabajo no presencial, para cumplir con lo señalado en el Decreto Ejecutivo N.º 1052 que indica la suspensión a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión se implementó una

estrategia por parte de talento humano de organizar a los equipos de trabajo para garantizar la atención presencial y a través de medios virtuales, además en el área de Salud y Seguridad Ocupacional se aplicó un Plan de acompañamiento a nivel individual y grupal precautelando la vida de directivos y colaboradores.

El 83.3% de las instituciones en estudio consideraron el llevar a cabo un análisis de la situación económica de los socios con el fin de determinar el impacto en la liquidez para hacer frente a sus obligaciones, mientras que el 16.7% no lo hizo. Determinando así que el factor que más impacto tuvo para la recuperación de cartera con un 66.7% fue que los negocios dejaron de funcionar, seguido de la disminución de los ingresos en los hogares y la restricción en actividades económicas con un porcentaje de 16.7% cada una.

Otras de las estrategias implementadas de acuerdo con la encuesta aplicada fue la renegociación de cuotas y nuevos acuerdos de pago con un 83.3%, además de la contratación de nuevo personal para la gestión de cobranzas con el 16.7%. Para el retorno a actividades presenciales se implementaron algunas medidas como dotación de mascarillas y alcohol al personal, pruebas de Covid-19 mensuales, señalización para un adecuado distanciamiento, control de la ventilación en las oficinas y desinfección constante de las áreas de trabajo.

El 66.7% de las entidades considera que las medidas tomadas por la Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera y los demás entes de control permitieron disminuir el impacto ocasionado por la Pandemia.

5. CONCLUSIONES

A través del análisis realizado a las Cooperativas del Sector Financiero Azuayo Segmento 1 y 2 se puede decir que a pesar de que el 62.16% de los indicadores no supera el promedio de la proyección realizada en base a los resultados obtenidos en los indicadores de los últimos 3 años, con los valores obtenidos desde el año 2019, el 37.84% sobrepasan a la proyección esperada para cada indicador del Método Perlas, sin embargo en los resultados presentados anteriormente se puede evidenciar que las Cooperativas cumplen con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas para cada uno de los indicadores; se debe mencionar que los indicadores de protección arrojaron resultados que comprobaron que las Cooperativas tuvieron una adecuada protección con los préstamos mayores y menores a 12 meses a pesar de la pandemia del Covid 19.

Los indicadores de estructura financiera eficaz permitieron comprobar que las inversiones a corto y largo plazo se estuvieron manejando adecuadamente, ya que las cooperativas superaron en el indicador P1 el 100% de la meta establecida, obteniendo un promedio general de todos los años de 343.47% y de igual manera P2; P4 necesitaba un valor mínimo por lo que el promedio general fue de 1.24% y el indicador P6 dio un resultado general mayor a 100%, por lo que las mismas les generaron un buen nivel de ingresos según los resultados en los indicadores de tasas de rendimiento y costos, el indicador R1 superó la meta establecida obteniendo un promedio general de 13.38% a pesar de haber disminuido en el año 2020 por la pandemia. De igual manera se pudo evidenciar que las instituciones financieras financian sus activos con un bajo porcentaje de los aportes de sus socios dando como resultado que el activo total este financiado con capital institucional lo cual podría haber ocasionado que se tuviera una limitación en la respuesta ante la pandemia. El indicador de calidad de activos dio a entender que las cooperativas realizaron una adecuada gestión en la colocación y recuperación de cartera según el indicador A1 ya que todas las instituciones financieras analizadas tienen un promedio de 3.36% siendo este menor que la meta establecida de igual o menor al

5%; pero como lo muestran los indicadores de liquidez si los socios retiraban sus depósitos de manera inmediata no todas las cooperativas hubieran tenido la capacidad de cubrir esos retiros.

Con todo lo mencionado anteriormente se puede concluir que las estrategias establecidas por las instituciones para reducir el impacto de la pandemia fueron las adecuadas y se ajustaron a la realidad de la situación económica del país, es por esto que fue necesario adaptarse a los cambios tecnológicos, pues a través del uso de los mismos se pudo dar soporte y atención al socio a pesar de las estrictas medidas de confinamiento que se establecieron con el fin de reducir los contagios no se paralizó su actividad, además de recalcar la importancia de otras estrategias como la aplicación de mecanismos de seguridad y salud ocupacional para velar por el bienestar de los colaboradores y socialmente hablando ajustarse a la realidad económica a la que se vieron enfrentados los socios y clientes de las instituciones en mención, pues el fin con el que nacen las mismas es “planificar y realizar trabajos en beneficio social o colectivo, generando un equilibrio entre la gestión financiera y gestión social” (Confederación Nacional de Cooperativas, 2001).

REFERENCIAS

- Banco Internacional. (22 de 12 de 2020). *Banco Internacional*. Recuperado el 25 de 10 de 2021, de ¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?: <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Cháves, R., & Monzón, J. (2001). Economía social y sector no lucrativo: actualidad científica y perspectivas. 7-33.
- Confederación Nacional de Cooperativas. (29 de Agosto de 2001). Ley de Cooperativas. Ecuador.
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS*. Wisconsin.
- Constitución de la República del Ecuador. (20 de Octubre de 2008). Lexis.
- Da Ros, G. (Abril de 2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *Redalyc*, 249-284.
- Hillenkamp, I. (2009). L'approche latino-américaine de l'économie populaire, les inégalités et la pauvreté. *Redalyc*, 280-298.
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito.
- Mayorga, M., & Llagua, V. (2018). *La evaluación del sistema del control interno como soporte estratégico en la gestión de objetivos en las finanzas populares del Ecuador*. Obtenido de <https://revistas.uexternado.edu.co/index.php/contad/article/view/5398/6583>
- Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Editogran S.A.
- Monzón, J. (2003). El cooperativismo en la historia de la literatura económica. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 9-32.
- Morales, A., Chamba, L., & Elizalde, L. (2021). Estadísticas principales de la cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de Chimborazo. *Revista Científica FIPCAED*, 887-909.
- Romero, A., & Perez, M. (2000). *Estudio psicosociológico de una muestra de cooperativas de trabajo asociado de Andalucía*. Obtenido de dialnet.unirioja.es

- Ruiz, M., & Egüez, S. (2014). *Un aporte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las cooperativas de ahorro y crédito*. Quito.
- Saltos, J., Mayorga, M., & Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *SciELO*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Estadísticas SFPS*. Obtenido de Boletines Financieros:
<https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Ecuador. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Tobar, L., & Solano, S. (2014). LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CONTEXTO DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO. *Economía social: análisis del sector y gestión de las entidades*, (pág. 30). Cuenca.
- Tobar, L., & Solano, S. (2018). LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CONTEXTO DEL SISTEMA FINANCIERO. *Conferencia: XVIII ENCUESTRO INTERNACIONAL AECA*, (pág. 31). Portugal.
- Trigo, O. (2012). *El control interno como instrumento indispensable para la gestión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Lima Metropolitana-período 1990-2010*. Obtenido de repositorio.usmp.edu.pe

ANEXOS

Tabla 3

Resultado Indicador P1

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	230.68%	406.33%	497.20%	191.03%	297.46%	234.33%	183.08%	151.72%	325.40%	145.38%	
2020	389.63%	579.05%	734.14%	252.92%	578.69%	389.95%	262.08%	171.44%	543.32%	416.42%	306.21%
2021	200.48%	692.39%	439.65%	163.72%	0.00%	279.55%	270.92%	156.47%	595.24%	563.96%	246.21%
2022	286.89%	557.16%	398.25%	132.76%	318.66%	249.32%	267.32%	184.81%	707.41%	665.73%	198.74%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 4

Resultado Indicador P2

AÑO	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores Del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	253.49 %	709.39%	680.07%	473.23 %	496.49%	436.95 %	520.08%	596.93 %	673.58%	621.23%	
2020	634.33 %	1366.74 %	998.63%	571.72 %	512.55%	529.86 %	683.85%	826.15 %	1075.22%	1089.19 %	583.73 %
2021	546.91 %	1452.04 %	911.34%	518.25 %	-12.89%	506.27 %	765.15%	884.24 %	1133.71%	1516.54 %	586.67 %
2022	577.32 %	1240.80 %	834.97%	489.82 %	344.54%	464.92 %	733.33%	856.10 %	1370.96%	1840.92 %	570.89 %

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 5

Resultado Indicador P4

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	1.91%	0.13%	3.46%	0.66%	0.49%	0.44%	4.32%	0.29%	0.05%	0.36%	
2020	0.80%	0.16%	3.56%	5.22%	5.22%	0.13%	0.24%	-0.17%	-0.01%	3.70%	1.48%
2021	2.15%	0.41%	0.10%	1.67%	5.11%	2.37%	0.27%	-0.25%	0.10%	0.11%	1.33%
2022	1.53%	1.40%	0.53%	0.08%	0.63%	2.34%	0.46%	0.31%	0.09%	0.18%	0.16%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 6

Resultado Indicador P6

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor De Girón
2019	97.92%	100.88%	105.74%	102.35%	100.69%	107.16%	104.80%	107.56%	100.69%	114.26%	
2020	98.92%	103.02%	105.38%	98.12%	97.57%	108.29%	106.10%	106.94%	109.26%	117.74%	101.25%
2021	96.10%	102.41%	101.42%	97.45%	94.09%	101.80%	105.73%	105.83%	110.67%	121.81%	101.03%
2022	523255.56%	231.96%	26871.03%	45229.97%	75410.91%	33554.48%	104.95%	106.85%	116.35%	123.97%	102.25%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 7

Resultado Indicador E1

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	70.34%	73.90%	75.60%	80.32%	74.63%	78.06%	82.29%	77.29%	75.04%	84.60%	
2020	64.67%	64.89%	68.05%	74.30%	74.23%	74.68%	81.73%	71.84%	68.63%	77.80%	72.36%
2021	60.94%	65.15%	61.64%	74.27%	75.69%	69.05%	76.97%	70.80%	70.53%	68.40%	73.73%
2022	0.65%	0.49%	0.00%	1.52%	0.81%	2.96%	79.35%	66.42%	70.18%	65.28%	74.81%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 8

Resultado Indicador E2

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	9.93%	7.62%	10.99%	4.83%	4.69%	8.00%	6.93%	7.53%	1.67%	9.75%	
2020	10.67%	7.41%	17.02%	6.41%	3.28%	6.91%	8.76%	7.30%	9.19%	15.39%	7.91%
2021	17.90%	12.28%	24.28%	8.00%	2.52%	8.56%	8.80%	8.20%	8.72%	25.25%	7.92%
2022	16.60%	12.76%	22.58%	4.43%	7.02%	7.57%	9.61%	9.83%	7.54%	26.79%	8.25%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 9

Resultado Indicador E3

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor De Girón
2019	0.19%	0.15%	0.18%	0.18%	0.13%	0.14%	0.18%	0.13%	0.01%	0.00%	
2020	0.16%	0.12%	0.18%	0.17%	0.12%	0.21%	0.19%	0.13%	0.06%	0.00%	0.16%

2021	0.17%	0.26%	0.19%	0.23%	0.10%	0.20%	0.17%	0.12%	0.06%	0.00%	0.14%
2022	0.10%	0.15%	0.02%	0.08%	0.01%	0.10%	0.17%	0.10%	0.05%	2.16%	0.17%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 10

Resultado Indicador E5

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	86.75%	76.04%	65.48%	86.74%	83.38%	72.57%	84.42%	84.18%	67.29%	55.92%	
2020	87.24%	78.01%	71.00%	88.22%	82.78%	76.71%	83.80%	83.16%	68.87%	55.11%	84.26%
2021	88.75%	77.97%	71.80%	89.64%	86.05%	81.91%	84.89%	84.70%	68.52%	56.57%	85.08%
2022	0.02%	0.14%	0.33%	0.21%	0.13%	0.28%	84.77%	86.28%	68.93%	56.12%	86.43%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 11

Resultado Indicador E6

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	0.40%	6.76%	13.44%	2.68%	4.38%	9.74%	0.00%	0.00%	0.30%	22.15%	
2020	0.21%	5.94%	9.52%	1.56%	5.40%	7.69%	0.00%	1.24%	0.21%	21.52%	0.77%
2021	0.00%	6.07%	10.01%	0.79%	2.68%	3.78%	0.00%	0.54%	0.12%	20.25%	0.32%
2022	2.20%	2.28%	2.40%	3.55%	3.03%	3.04%	0.00%	0.06%	0.03%	20.06%	0.00%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 12

Resultado Indicador E7

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	3.04%	3.41%	6.37%	3.62%	6.09%	5.11%	3.48%	2.82%	19.21%	4.17%	
2020	2.65%	3.25%	5.67%	2.96%	5.53%	3.75%	3.43%	2.69%	18.57%	3.92%	6.13%
2021	2.24%	2.87%	5.01%	2.83%	4.71%	3.00%	3.00%	2.41%	18.03%	3.48%	5.91%
2022	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.83%	2.03%	15.21%	3.00%	5.37%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 13

Resultado Indicador E8

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	5.78%	9.45%	8.57%	4.86%	3.97%	7.41%	10.65%	8.69%	5.63%	10.51%	
2020	6.61%	9.58%	9.02%	4.78%	4.28%	7.60%	11.00%	9.22%	5.95%	12.54%	5.90%
2021	6.66%	8.84%	8.61%	4.87%	4.68%	7.27%	9.01%	8.81%	6.68%	12.45%	5.28%
2022	0.06%	0.14%	0.03%	0.04%	0.04%	0.04%	9.37%	7.90%	6.82%	11.90%	5.10%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 14

Resultado Indicador A1

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	3.51%	3.13%	2.59%	2.38%	2.70%	3.94%	4.75%	3.16%	0.87%	5.37%	
2020	3.60%	3.23%	2.36%	2.02%	1.81%	2.64%	4.67%	4.44%	1.22%	4.00%	2.65%
2021	4.91%	3.24%	4.05%	1.99%	4.27%	3.45%	5.00%	5.08%	1.00%	2.98%	2.46%
2022	5.19%	3.36%	5.22%	2.13%	3.79%	3.53%	5.85%	4.34%	0.78%	3.80%	3.13%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 15

Resultado Indicador R1

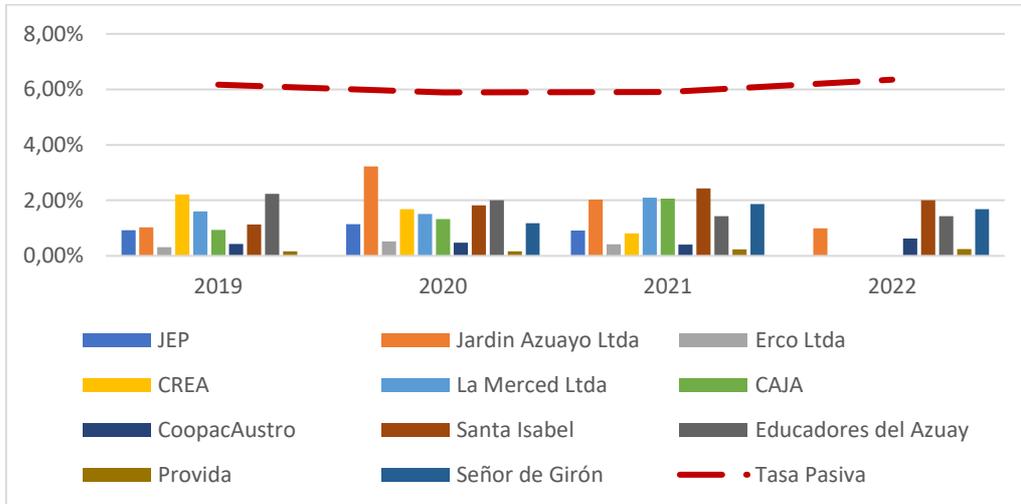
Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	15.67%	15.03%	17.29%	17.21%	15.97%	16.85%	17.27%	14.95%	11.62%	13.69%	
2020	14.86%	15.05%	17.33%	16.60%	15.97%	15.38%	16.82%	14.63%	11.41%	14.43%	14.52%
2021	14.36%	15.72%	17.42%	16.92%	15.86%	16.64%	18.29%	14.41%	11.64%	17.06%	15.30%
2022	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	17.80%	14.89%	12.24%	16.65%	15.58%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 12

Resultado Indicador R2

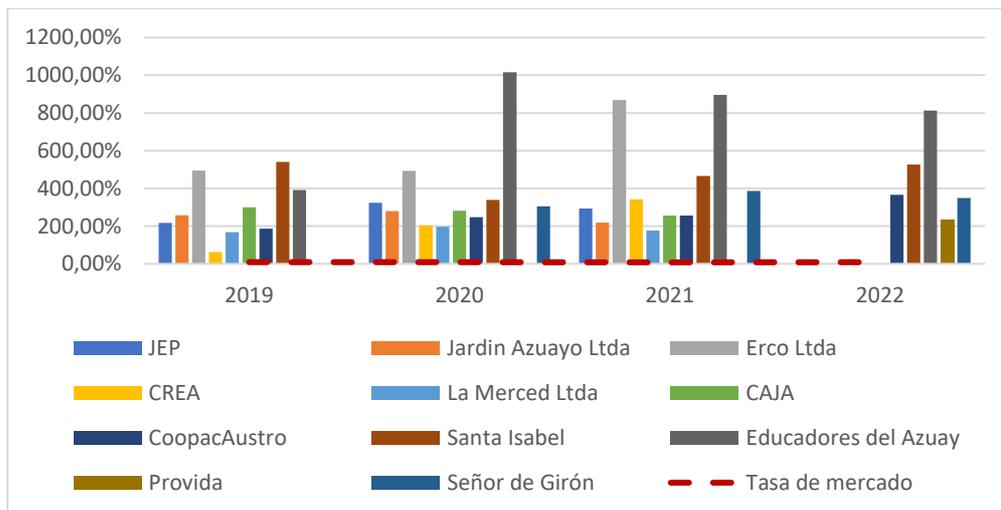


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 13

Resultado Indicador R3

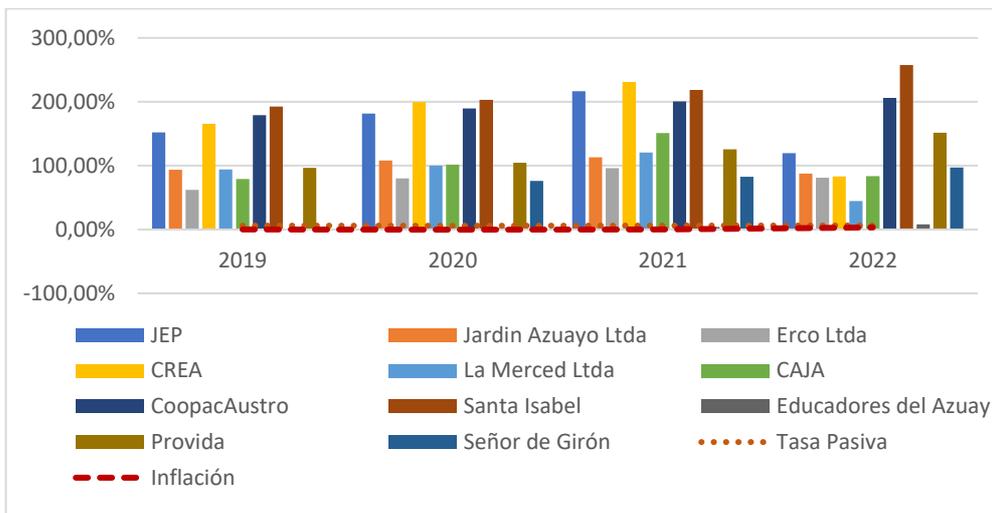


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 14

Resultado Indicador R7

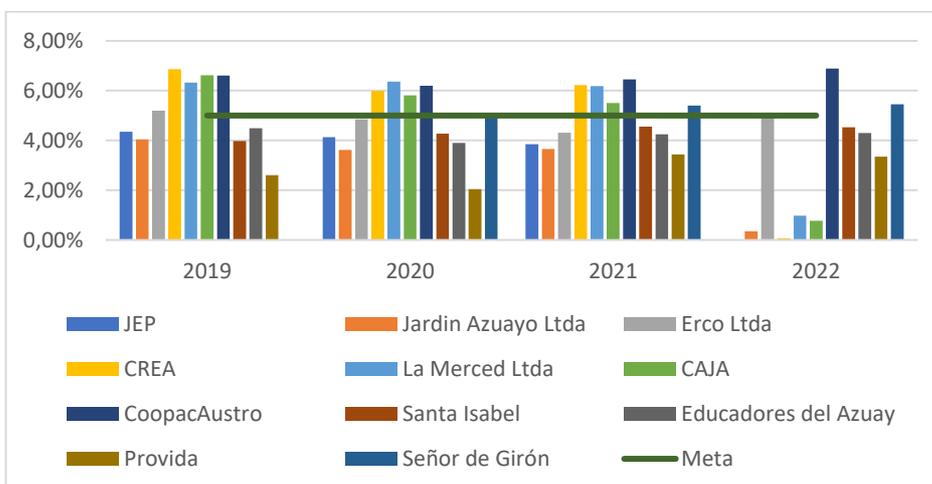


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 15

Resultado Indicador R9



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 16

Resultado Indicador R11

Año	JEP	Jardin Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	4,5%	4,0%	5,0%	7,0%	6,5%	6,5%	6,5%	4,0%	4,5%	2,5%	6,5%
2020	4,0%	3,5%	5,0%	6,0%	6,5%	5,5%	6,0%	4,5%	4,0%	2,0%	5,0%
2021	3,8%	3,5%	4,5%	6,0%	6,0%	5,5%	6,5%	4,5%	4,5%	3,5%	5,5%
2022	0,5%	0,5%	5,0%	0,5%	1,0%	1,0%	7,0%	4,5%	4,0%	3,5%	5,5%

2019	0.68%	0.44%	1.52%	0.45%	0.42%	0.28%	0.43%	0.71%	0.31%	0.57%	
2020	0.75%	0.22%	1.13%	0.47%	0.60%	0.45%	0.49%	0.48%	0.18%	0.02%	1.26%
2021	1.05%	0.28%	1.20%	0.32%	0.61%	0.39%	0.23%	0.75%	0.27%	0.01%	1.13%
2022	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.42%	0.58%	0.29%	0.03%	1.02%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 17

Resultado Indicador R12

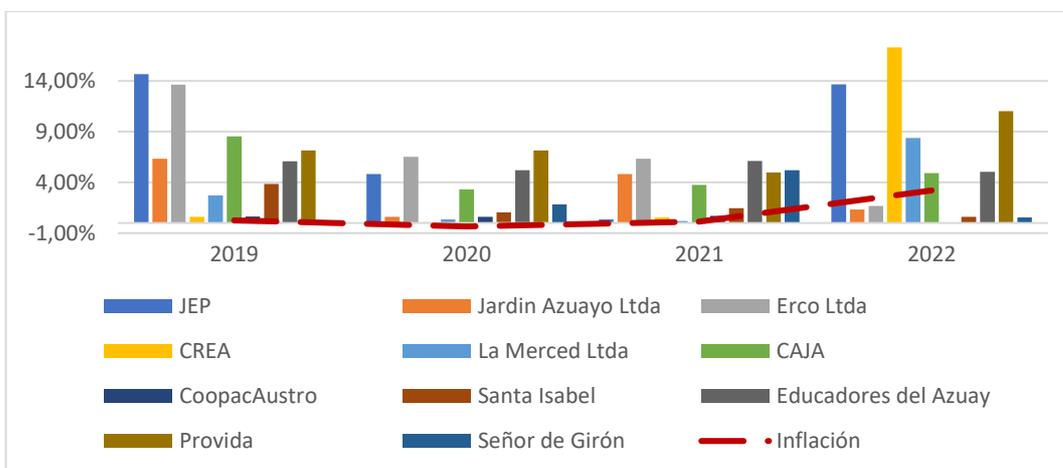
Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	0.68%	0.44%	1.52%	0.45%	0.42%	0.28%	0.43%	0.71%	0.31%	0.57%	
2020	0.75%	0.22%	1.13%	0.47%	0.60%	0.45%	0.49%	0.48%	0.18%	0.02%	1.26%
2021	1.05%	0.28%	1.20%	0.32%	0.61%	0.39%	0.23%	0.75%	0.27%	0.01%	1.13%
2022	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.42%	0.58%	0.29%	0.03%	1.02%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 16

Resultado Indicador R13



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 18

Resultado Indicador L1

Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	13.66%	10.71%	12.00%	3.65%	3.28%	9.16%	6.80%	6.95%	1.84%	16.57%	

2020	14.66%	11.24%	18.01%	5.63%	2.44%	7.96%	7.99%	6.92%	12.84%	24.92%	7.83%
2021	22.17%	17.34%	28.67%	7.99%	1.34%	9.96%	10.57%	6.51%	11.90%	44.60%	9.16%
2022	118171.65%	11389.08%	6644.31%	3451.13%	6674.42%	2796.37%	10.66%	9.24%	9.96%	45.46%	8.86%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Tabla 19

Resultado Indicador L2

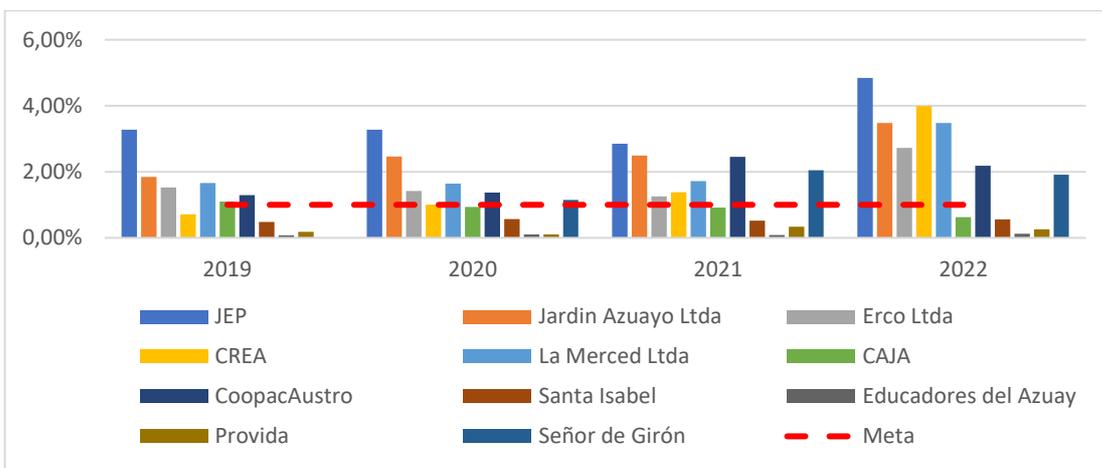
Año	JEP	Jardín Azuayo Ltda	Erco Ltda	CREA	La Merced Ltda	CAJA	Coopac Austro	Santa Isabel	Educadores del Azuay	Provida	Señor de Girón
2019	115.27%	131.50%	152.72%	115.28%	119.93%	137.79%	118.46%	118.79%	148.61%	178.83%	
2020	114.63%	128.19%	140.85%	113.36%	120.81%	130.36%	119.33%	120.25%	145.20%	181.47%	118.68%
2021	112.68%	128.25%	139.27%	111.56%	116.21%	122.09%	117.79%	118.07%	145.93%	176.77%	117.54%
2022	548762.78%	70162.60%	30762.96%	46942.30%	79400.91%	35822.73%	117.97%	115.90%	145.08%	178.19%	115.70%

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 17

Resultado Indicador L3

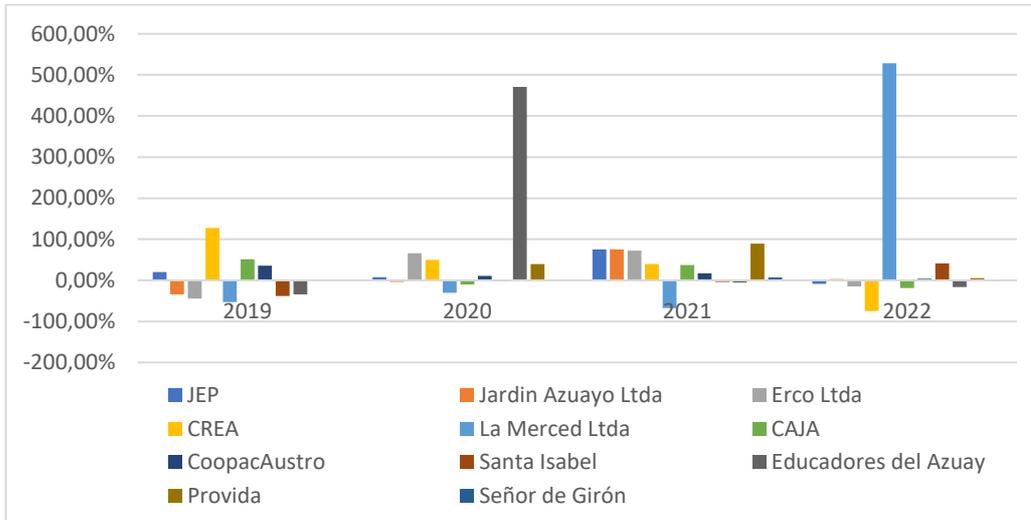


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 18

Resultado Indicador S2

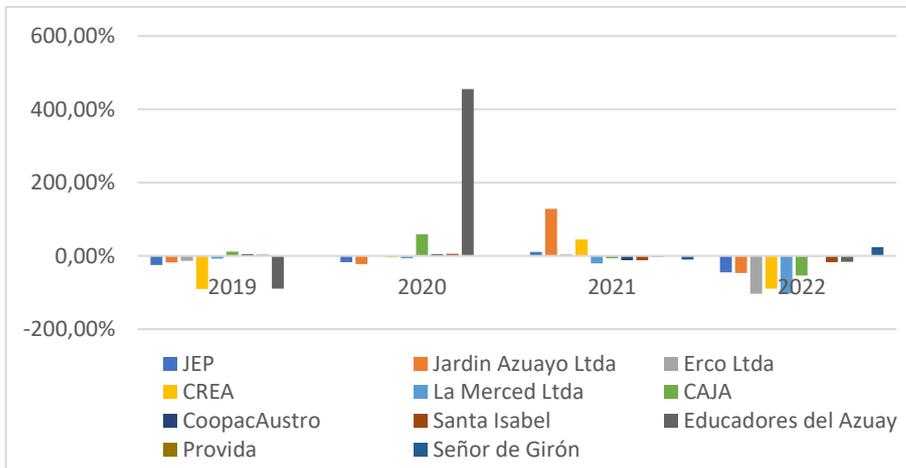


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 19

Resultado Indicador S3

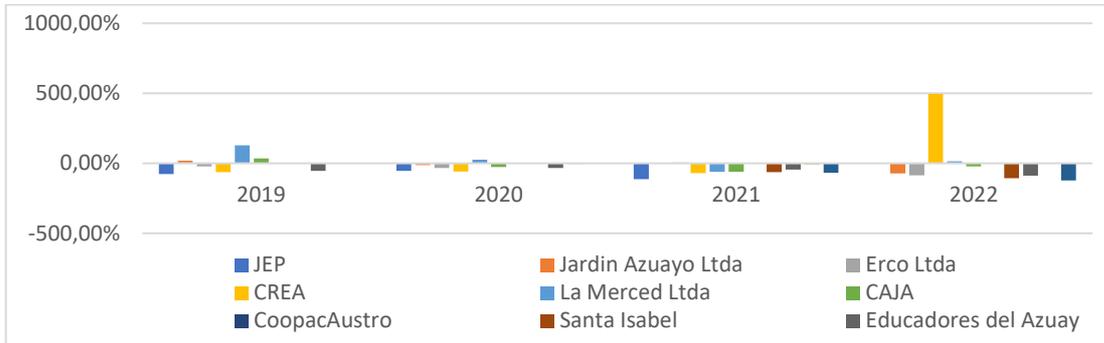


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 20

Resultado Indicador S6

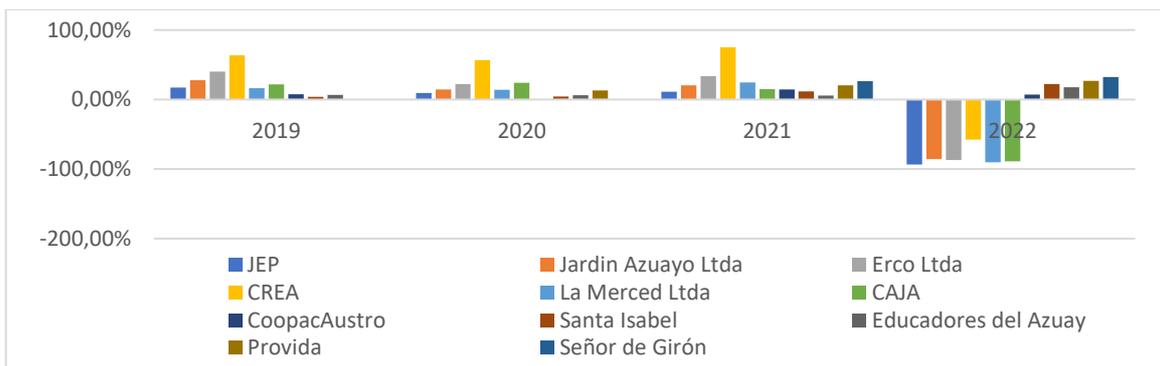


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 21

Resultado Indicador S7

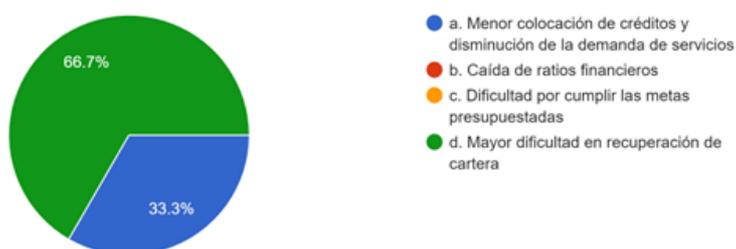


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Estados Financieros de Cooperativas

Gráfico 22

Impactos en las Cooperativas por la Pandemia

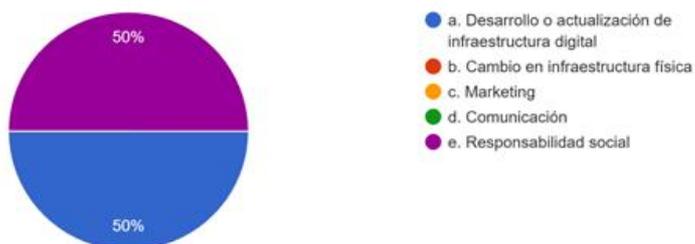


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 23

Inversión más significativa de las Cooperativas por el Covid-19

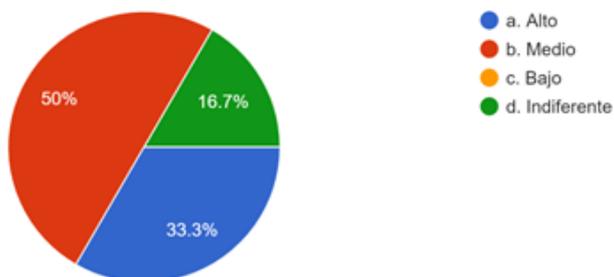


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 24

Disminución de la demanda de servicios

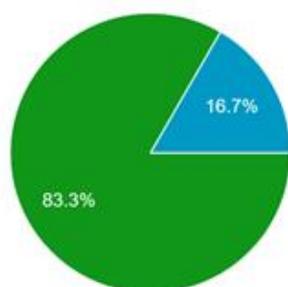


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 25

Impactos en las Cooperativas por la Pandemia



- a. Incorporación de nuevos servicios
- b. Ajuste de tarifas
- c. Cambios en las tasas de interés activas y pasivas
- d. Reestructuración de cartera
- e. Implementación de nuevas líneas de créditos emergentes
- f. Diferimiento y reprogramación

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 26

¿Se implementaron mejoras tecnológicas para el trabajo no presencial?



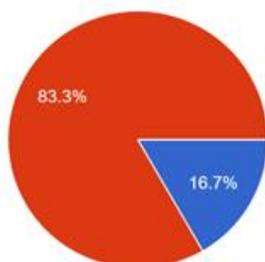
- a. Si
- b. No

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 27

Estrategias implementadas por Talento Humano



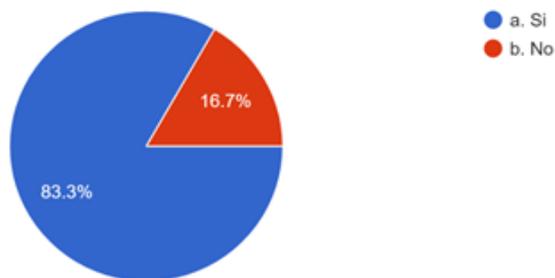
- a. En Salud y Seguridad Ocupacional se implementó un Plan de acompañamiento a nivel individual y g...
- b. Se organizó a los equipos de trabajo para garantizar la atención presencial y virtual.
- c. La cooperativa actualizó el Reglamento de Higiene y Seguridad.
- d. A nivel institucional se hizo una evaluación de riesgos psicosociales.

Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 28

¿Se realizó un análisis de la situación económicas de los socios?

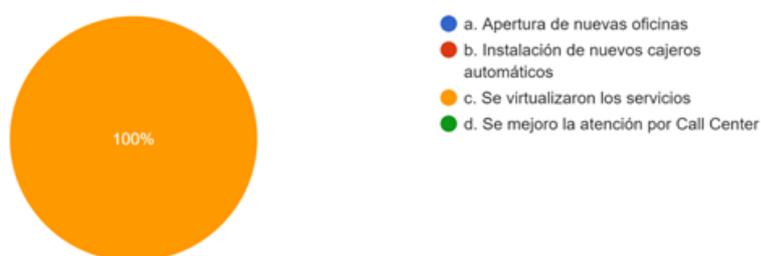


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 29

Estrategias implementadas para la atención a socios

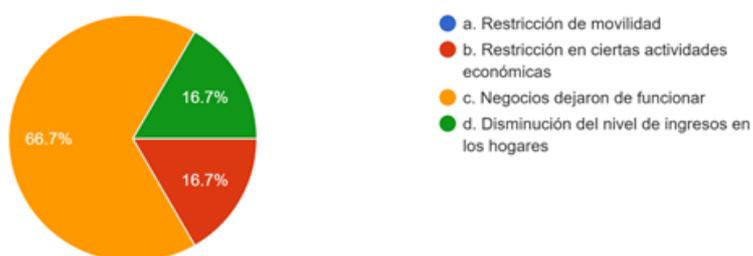


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 30

Factores relevantes en la recuperación de cartera

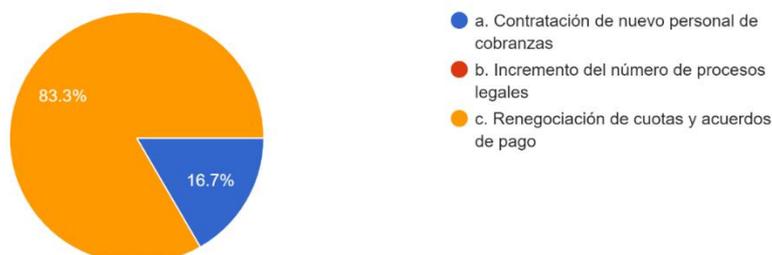


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 31

Gestión para recuperación de cartera

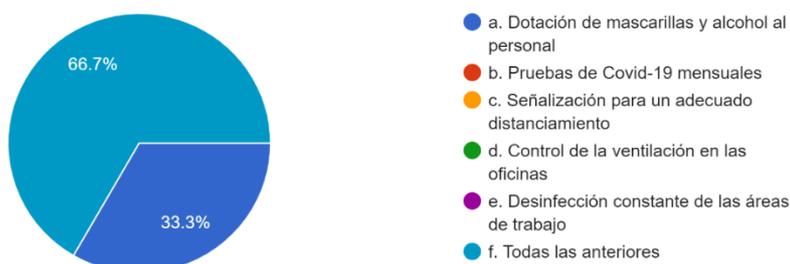


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 32

Medidas implementadas para la atención presencial

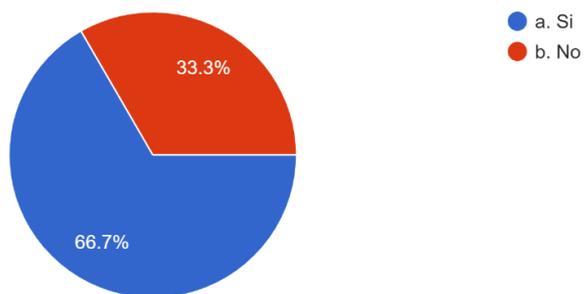


Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores

Gráfico 33

Las medidas tomadas por la Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera y los demás entes de control permitieron disminuir el impacto ocasionado por la Pandemia.



Elaborado por: Isabel Palacios y Antonio Palacios

Fuente: Autores