



UNIVERSIDAD POLITÉCNICASALESIANA
SEDE QUITO
CARRERA DE ECONOMÍA

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO DE CONSUMO OTORGADO
POR COOPERATIVAS DEL SEGMENTO I EN EL PIB COMO INDICADOR DEL
CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA, ENTRE LOS PERIODOS 2018 –
2023.

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Economista

AUTORES: JORMAN AMIR ARIAS NÁJERA
JOSSUE FERNANDO CHICAIZA ACOSTA

TUTOR: WALTER ENRIQUE LOARTE AVILA

Quito-Ecuador
2024

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Nosotros, Jorman Amir Arias Nájera con documento de identificación N° 1751580224 y Jossue Fernando Chicaiza Acosta con documento de identificación N° 1725878563; manifestamos que:

Somos los autores y responsables del presente trabajo; y, autorizamos a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Quito, 08 de julio del año 2024

Atentamente,



Jorman Amir Arias Nájera

1751580224



Jossue Fernando Chicaiza Acosta

1725878563

CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

Nosotros, Jorman Amir Arias Nájera con documento de identificación N° 1751580224 y Jossue Fernando Chicaiza Acosta con documento de identificación N° 1725878563, expresamos nuestra voluntad y por medio del presente documento cedemos a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que somos autores del Artículo Académico: “Análisis del comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento i en el PIB como indicador del crecimiento de la economía ecuatoriana, entre los periodos 2018 – 2023”, el cual ha sido desarrollado para optar por el título: Economista, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hacemos la entrega del trabajo final en forma digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 08 de julio del año 2024

Atentamente,



Jorman Amir Arias Nájera

1751580224



Jossue Fernando Chicaiza Acosta

1725878563

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Loarte Ávila Walter Enrique con documento de identificación N° 17106493929, docente de la Universidad Politecnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO DE CONSUMO OTORGADO POR COOPERATIVAS DEL SEGMENTO I EN EL PIB COMO INDICADOR DEL CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA, ENTRE LOS PERIODOS 2018 – 2023, realizado por Arias Nájera Jorman Amir con documento de identificación N°1751580221 y por Chicaiza Acosta Jossue Fernando con documento de identificación N° 1725878563, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 10 de julio del año 2024

Atentamente,



Loarte Ávila Walter Enrique

17106493929

DEDICATORIA

Este artículo le dedico en primer lugar a Dios, quien siempre es mi guía todos los días y me ha dado fuerzas para seguir adelante y sobrellevar cualquier problema

A mi familia quienes por ellos soy lo que soy. Para mis padres por su apoyo, consejos, comprensión, amor, ayuda en los momentos difíciles Me han dado todo lo que soy como persona y siempre confiar en mí; plasmando sus valores y principios en la familia por lo cual esto nos hace única.

ATT: JORMAN AMIR ARIAS NÁJERA

DEDICATORIA

El presente artículo le dedico a mis padres las personas más importantes de mi vida, quienes desde el primer día me supieron guiar, apoyar y aconsejarme, para llegar hasta donde me encuentro, también quiero mencionar a mi hermana que con su cariño ha hecho que los días difíciles sean más sencillos. Gracias a mi familia porque con su amor soy la persona que soy hoy en día.

ATT: JOSSUE FERNANDO CHICAIZA ACOSTA

RESUMEN

El crédito de consumo es una cantidad de dinero de libre uso, que las cooperativas o bancos, proporcionan a individuos o empresas para la compra de bienes o el pago de servicios. En el presente artículo se analiza el comportamiento del crédito de consumo otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento I en el periodo 2018 – 2023. Por otro lado, el Producto Interno Bruto representa el valor total de los bienes y servicios generados en un periodo determinado generalmente un año dentro de una economía; una de las variables que conforman el PIB es el Gasto del consumo de los hogares, representa los ingresos y gastos de las familias para satisfacer sus necesidades en bienes y servicios duraderos y no duraderos. Los créditos de consumo serán analizados en una relación en primera instancia con el crédito de consumo otorgados por las Cooperativas del segmento I y la variable del gasto de consumo dentro del PIB. Considerando aspectos sociales y acontecimientos que han pasado a lo largo de este periodo de tiempo, como por ejemplo la pandemia del covid-19 que ha sido una de las más importantes y por eso su comportamiento. Para realizar este análisis se usará correlación lineal, variación porcentual y representación de variables. Como conclusión general se puede decir que existe una relación directamente proporcional entre el crédito de consumo con el gasto de consumo de familias y este con el PIB como indicador de la economía.

ABSTRACT

Consumer credit is a freely usable amount of money that cooperatives or banks provide to individuals or companies for the purchase of goods or the payment of services. This article analyzes the behavior of consumer credit granted by savings and credit cooperatives in segment I in the period 2018 – 2023. On the other hand, the Gross Domestic Product represents the total value of goods and services generated in a determined period generally one year within an economy; One of the variables that make up the GDP is Household Consumption Expenditure, it represents the income and expenses of families to satisfy their needs, through savings, remuneration and credits. Some credits that will be analyzed, then a relationship will be made in the first instance with the consumer credit granted and the expense variable; in addition to this variable within the GDP. Considering all the social aspects and events that have happened throughout this period of time, such as the covid-19 pandemic, which has been one of the most important and therefore its decrease. To carry out this analysis, linear correlation, percentage variation and variable representation will be used. As a general conclusion, it can be said that there is a directly proportional relationship between consumer credit with family consumption spending and this with GDP as an indicator of the economy.

Índice de contenidos

1. Tema	1
2. Introducción	1
3. Planteamiento del problema	1
3.1 Formulación del problema:	1
Problema General:.....	1
Problemas Específicos:	2
4. Justificación:.....	2
5. Objetivos	3
5.1 Objetivo General	3
5.2 Objetivos Específicos:.....	3
6. Marco Teórico y Conceptual	3
6.1 Marco Teórico	3
6.2 Marco Conceptual	4
7. Marco Metodológico:	5
7.1 Métodos y técnicas de Recopilación de datos empleadas.	5
7.2 Métodos y técnicas de Análisis de datos	6
8. Interpretación de resultados.....	7
9. Discusión de Resultados.....	23
10. Conclusiones	25
Referencias bibliográficas	27

1. Tema

Análisis del comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I en el PIB como indicador del crecimiento de la economía ecuatoriana, entre los periodos 2018 – 2023.

2. Introducción

El presente artículo se fundamenta en el análisis del comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I en Ecuador durante el período 2018-2023, su relación con la variable del Gasto de Consumo Final de los Hogares dentro del PIB; un indicador de crecimiento económico. Reviste una importancia crucial para comprender la dinámica económica del país.

Una de las principales razones sobre la importancia dentro de la economía ecuatoriana es el rol fundamental que tienen los créditos, debido a que los mismos son el motor que impulsa la inversión, el consumo y la generación de empleo. Por otro lado, la inversión, ha sido un gran aporte en el PIB del país; porque posee una estrecha relación con el consumo de los hogares. Un aumento en el crédito de consumo suele estar asociado a un mayor dinamismo económico, mientras que una disminución puede indicar una desaceleración o incluso una recesión económica.

El análisis del comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I, la variable de gasto de consumo final de los hogares y el PIB en Ecuador es un tema de gran relevancia y que puede aportar información valiosa para el análisis del desarrollo económico del país. El presente trabajo pretende realizar un estudio exhaustivo de estas variables, utilizando una metodología mixta y presentando resultados para la comunidad académica, el sector público y el sector privado.

Este estudio no solo permitirá comprender mejor el funcionamiento de la economía ecuatoriana, sino que también servirá como referencia para entender el comportamiento del sector financiero en el periodo establecido.

3. Planteamiento del problema

3.1 Formulación del problema:

Problema General:

¿Es posible analizar el comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I en Ecuador durante el período 2018-2023, su relación con el PIB, y su utilidad como indicador de crecimiento económico?

Problemas Específicos:

- ¿Cuál fue el comportamiento del crédito otorgado por cooperativas del segmento I en Ecuador durante el período 2018-2023.?
- ¿Existe una correlación estadísticamente significativa entre el crédito de consumo otorgado a los hogares y el PIB de Ecuador durante el período 2018-2023?
- ¿Cómo se comporta el crédito de consumo otorgado por las cooperativas del segmento I en Ecuador durante las diferentes fases del ciclo económico (expansión, recesión)?

4. Justificación:

Dentro del sistema financiero popular y solidario se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito las cuales se dividen mediante secciones en base a sus ingresos, por lo tanto, entre más ingresos la representación dentro de la economía ecuatoriana, en específico al PIB va a tener mayor significancia. Por esta razón hemos decidido realizar el artículo de análisis escogiendo este tema.

Esta investigación se fundamenta de diferentes fuentes primarias y secundarias, entre ellas, el documento llamado “Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas” de los autores Arturo Luque y Jacqueline Peña Herrera publicado en el año 2021, en la revista de Estudios Cooperativos, por medio de este, se da a conocer las normativas que se rige en el Ecuador a nivel de cooperativas, además los desafíos que se enfrentan en este sistema financiero diverso y regulado.

Por otra parte, el artículo de la revista de Investigación en modelos financieros año 7 volumen I, llamado “Modelo de Diagnóstico para medir el desempeño Financiero en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador”, publicado en el año del 2018, por los autores Altamirano, Cruz, Villalba, Ipiales; presenta un nuevo modelo de diagnóstico financiero para evaluar el desempeño y riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. El estudio también incluye referencias a metodologías financieras, análisis factorial, gráficos de sedimentación y un ranking de cooperativas basado en la puntuación obtenida.

Otra fuente de guía para el artículo va a ser el Banco Central del Ecuador, ya que por medio de la página se obtendrá datos reales del PIB, y observar cual fue el valor que apporto los créditos de consumo al crecimiento de este, desde el año 2018 al año 2023.

Y por último se obtuvo información de la SEPS para los diferentes estados financieros en forma mensualizada sobre los créditos de consumo otorgados por las cooperativas del segmento 1.

5. Objetivos

5.1 Objetivo General

Analizar el comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I en Ecuador durante los periodos 2018-2023, su relación con el PIB, y su utilidad como indicador de crecimiento económico.

5.2 Objetivos Específicos:

- Describir el comportamiento del crédito otorgado por cooperativas del segmento I en Ecuador durante el período 2018-2023.
- Analizar la relación entre el consumo de los hogares y el PIB de Ecuador durante el período 2018-2023.
- Relacionar la dinámica entre el crédito de consumo otorgado por cooperativas del segmento I y el gasto de los hogares como componente del PIB.

6. Marco Teórico y Conceptual

6.1 Marco Teórico

El análisis del comportamiento del crédito de consumo otorgado por cooperativas en el PIB como indicador del crecimiento económico en la economía ecuatoriana es un tema de gran relevancia en el ámbito económico y financiero. Para comprender mejor esta relación, es fundamental explorar diversas teorías y enfoques que aborden la interacción entre el crédito, el consumo, el PIB y el crecimiento económico.

Teoría General de la ocupación, el interés y el dinero (1936) de Keynes afirma que:

el nivel de actividad económica está determinado por el gasto total en la economía. En este sentido, el crédito de consumo otorgado por las cooperativas puede influir en el nivel de demanda agregada, lo que a su vez impacta en el crecimiento económico (Keynes, 1936).

Cuando las cooperativas facilitan el acceso al crédito de consumo, los hogares pueden aumentar su consumo, lo que impulsa la demanda de bienes y servicios, generando un efecto positivo en la actividad económica.

Teoría Monetaria: Desde la perspectiva de la Teoría Monetaria, el crédito juega un papel crucial en la economía al influir en la cantidad de dinero en circulación y en las tasas de interés. Una teoría importante sobre la política monetaria es la de Milton Friedman la cual afirma que, “un aumento en el crédito de consumo puede llevar a un incremento en la liquidez de la economía, lo que estimula la inversión y el consumo, contribuyendo al crecimiento económico”

(FRIEDMAN, 1968) Por lo tanto, la disponibilidad de crédito por parte de las cooperativas puede tener efectos significativos en la actividad económica y en el PIB.

Teoría del Ciclo Económico: La Teoría del Ciclo Económico explora las fluctuaciones periódicas en la actividad económica, como las fases de expansión y contracción.

El crédito de consumo otorgado por las cooperativas puede actuar como un amplificador en el ciclo económico, ya que, durante períodos de expansión, el aumento en el crédito puede impulsar aún más el crecimiento, mientras que, en épocas de recesión, la restricción del crédito puede agravar la contracción económica ("Real Business Cycle Theory," n.d.).

Comprender cómo el crédito de consumo afecta el ciclo económico es fundamental para evaluar su utilidad como indicador de crecimiento económico.

Teoría de la Intermediación Financiera: La Teoría de la Intermediación Financiera

se centra en el papel de las instituciones financieras, como las cooperativas, en la asignación eficiente de recursos en la economía. Según esta teoría, las cooperativas canalizan el ahorro de los agentes económicos hacia el crédito de consumo, facilitando así la inversión y el consumo (Diamond & Dybvig, 1983).

El crédito de consumo otorgado por las cooperativas no solo impulsa el crecimiento económico a través del aumento del consumo, sino que también contribuye a la redistribución de recursos en la economía.

Teoría del Desarrollo Económico: La Teoría del Desarrollo Económico aborda el proceso de crecimiento económico a largo plazo y los factores que influyen en la mejora del bienestar de una sociedad. “El acceso al crédito de consumo, especialmente a través de instituciones financieras como las cooperativas, puede fomentar el desarrollo económico al permitir a los hogares financiar inversiones en educación, vivienda, salud y emprendimiento” (Todaro & Smith, 2014). Este acceso al crédito puede ser crucial para reducir la pobreza y promover la inclusión financiera en la economía ecuatoriana.

6.2 Marco Conceptual

Crédito de Consumo: El crédito de consumo se refiere a la cantidad de dinero prestada por una institución financiera, como una cooperativa, a un individuo u hogar para ser utilizado en la adquisición de bienes o servicios de consumo personal. Según Gómez (2019), “el crédito de consumo es una forma de financiamiento que permite a los consumidores satisfacer sus necesidades de consumo inmediatas, con la obligación de devolver el monto prestado en un plazo determinado y con el pago de intereses”.

Cooperativas de Ahorro y Crédito: Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras que operan bajo un modelo cooperativo, en el cual los socios son a la vez propietarios y usuarios de los servicios financieros ofrecidos. Según Rocha (2016), “las

cooperativas de ahorro y crédito se caracterizan por promover el ahorro, la concesión de créditos y la prestación de servicios financieros a sus socios, con un enfoque en la inclusión y la solidaridad”.

Cooperativas del Segmento I: “El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD80'000.000,00(ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América.)” (COSEDE, 2015).

PIB (Producto Interno Bruto): El Producto Interno Bruto es un indicador económico que representa el valor total de los bienes y servicios producidos en un país en un período de tiempo determinado. Según Mankiw (2014), “el PIB es una medida ampliamente utilizada para evaluar la actividad económica de un país y su capacidad de generar riqueza. El PIB se calcula sumando el valor agregado de todos los bienes y servicios producidos en un país durante un año”.

Crecimiento Económico: El crecimiento económico se refiere al aumento sostenido en la producción de bienes y servicios de una economía a lo largo del tiempo. Según Barro (1997), “el crecimiento económico se mide generalmente mediante el incremento en el PIB real de un país y se considera fundamental para mejorar el nivel de vida de la población, reducir la pobreza y promover el desarrollo económico”.

Indicador Económico: Un indicador económico es una variable cuantitativa que proporciona información sobre el estado y la evolución de una economía. Según Stock & Watson (2015), “los indicadores económicos, como el crédito de consumo y el PIB, son utilizados por los analistas y formuladores de políticas para evaluar el desempeño económico de un país, identificar tendencias y tomar decisiones informadas”.

7. Marco Metodológico:

7.1 Métodos y técnicas de Recopilación de datos empleadas.

El presente artículo utiliza la metodología descriptiva, según Cauas 2015:

Este tipo de estudios buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se sometido a análisis. En un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, de forma tal de describir los que se investiga.

Dentro de este tipo de investigación existen tres métodos los cuales son: método de observación, método de estudio de caso y la encuesta de investigación. En donde el que se utilizará el primer método, ya que este comprende los dos tipos de observación tanto cualitativa como cuantitativa.

Además, también se utiliza la técnica de revisión de registro debido a que para realizar el respectivo análisis se debe tener los datos necesarios, datos que se registran mensualmente

en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Por lo tanto, se toma en cuenta estos datos, específicamente los estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento I; También se revisa la información sobre el comportamiento de la variable de consumo otorgados a familia dentro del PIB en el Ecuador y así ver su relación con el crecimiento económico entre los periodos 2018-2023.

7.2 Métodos y técnicas de Análisis de datos

Se realizará un análisis de datos cuantitativos obtenidos de la fuente oficial, en este caso sería del Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Donde se encuentra información como: el crédito otorgado por bancos y cooperativas, desagregado por tipo de institución y sector económico, tasas de interés del crédito, consumo de los hogares y Producto Interno Bruto (PIB), etc. Se tomará como referencia el período comprendido entre el 2018 y el 2023.

Al ver el comportamiento de los créditos de las cooperativas del segmento 1, la información financiera se la detalla mensualmente por cada cooperativa entonces lo que realiza en este caso es tomar todos los valores de cada mes de cada cooperativa y se las divide para doce que son los meses en el año para ver el comportamiento, este procedimiento se lo realizó los seis años. Tabulación realizada en el programa Excel junto con sus respectivos gráficos. Matemáticamente hablando se utiliza operaciones básicas como suma, promedios, porcentajes, entre otros.

Se observa el comportamiento de los créditos otorgados mediante el análisis horizontal y de esta manera simplificar el análisis general de los seis años y entender el comportamiento de los créditos otorgados por cooperativas del segmento I, esta herramienta de análisis se lo ocupa mayormente en un estudio financiero de una empresa o negocio y así ver el incremento o disminución de rubros como ingresos, costo, utilidades, entre otros.

Además, se utilizará un análisis cualitativo para analizar aspectos como por qué se incrementó los créditos o a su vez aspectos sociales que intervengan en la teoría de intermediación financiera o en la de desarrollo económico y como el hecho de los créditos pueden afectar en la economía de un país porque por ejemplo una persona con ese capital puede comenzar un negocio que tenía planeado y este puede generar fuentes de empleo a largo plazo; o simplemente poner en práctica la actividad económica que se centra en el consumo, ahorro e inversión. Mismos aspectos contribuyen al gasto de los hogares y ver la relación con los créditos y el PIB.

Por último, se realizará una correlación lineal en el programa de Excel para determinar lo relación que existe tanto entre los créditos otorgados del segmento 1 y la variable del gasto y, esta con el Producto Interno Bruto (PIB).

8. Interpretación de resultados

En esta sección se lo interpretará mediante tres aspectos: comportamiento de los créditos otorgados por cooperativas del segmento I entre los periodos 2018-2023, la relación de los créditos de consumo dentro de la variable gasto de consumo como componente del PIB y la relación de la variable gasto de consumo de familias con el PIB entre los mismos periodos.

1. Comportamiento de los créditos otorgados por cooperativas del segmento I entre los periodos 2018-2023 en el Ecuador. (Análisis horizontal)

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SEGMENTO I/AÑOS	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación 2018-2019
15 DE ABRIL LTDA	\$17,230,970.71	\$21,355,914.28	23.94%
23 DE JULIO LTDA	\$53,077,025.63	\$68,863,278.22	29.74%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$137,432,554.87	\$190,376,152.68	38.52%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$69,890,653.81	\$101,446,356.23	45.15%
AMBATO LTDA	\$21,968,607.54	\$33,431,058.61	52.18%
ANDALUCIA LTDA	\$94,434,016.58	\$117,214,312.62	24.12%
ATUNTAQUIL LTDA	\$42,951,802.83	\$51,192,563.77	19.19%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$40,780,821.92	\$42,606,634.87	4.48%
CHIBULEO LTDA	\$27,004,037.85	\$32,386,384.22	19.93%
COOPROGRESO LTDA	\$96,809,450.58	\$95,688,806.74	-1.16%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$81,617,711.63	\$120,608,197.12	47.77%
DE LA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$47,213,351.94	\$68,942,661.60	46.02%
DE LA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$21,826,815.52	\$27,678,980.83	26.81%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$119,510,824.30	\$144,335,447.39	20.77%
EL SAGRARIO LTDA	\$38,043,917.82	\$41,608,282.42	9.37%
FERNANDO DAQUILEMA	\$6,352,296.15	\$11,949,943.99	88.12%
JARIDN AZUAYO	\$453,861,533.35	\$526,206,291.69	15.94%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$686,184,367.15	\$808,901,119.12	17.88%
MUSHUC RUNA LTDA	\$30,551,681.67	\$42,362,111.14	38.66%
OSCUS LTDA	\$42,097,158.90	\$43,279,932.58	2.81%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$45,112,054.81	\$48,564,788.67	7.65%
PILAHUIN TIO LTDA	\$29,447,807.58	\$26,247,028.26	-10.87%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$466,783,926.91	\$506,333,582.75	8.47%
RIOBAMBA LTDA	\$56,337,997.47	\$68,202,670.01	21.06%
SAN FRANCISCO LTDA	\$62,719,905.12	\$83,827,164.87	33.65%
SAN JOSE LTDA	\$57,766,856.98	\$59,031,807.55	2.19%
SANTA ROSA LTDA	\$49,618,319.15	\$55,772,316.69	12.40%
TULCAN LTDA	\$61,964,231.00	\$69,436,197.97	12.06%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$109,358,288.56	\$125,065,354.23	14.36%
TOTAL	\$3,067,948,988.33	\$3,632,915,341.12	18.42%

Tabla 1 Comportamiento de los créditos otorgados por cooperativas del segmento I entre los periodos 2018-2023 en el Ecuador. (Análisis horizontal)

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Existen veinte y nueve Cooperativas de ahorro y crédito dentro del segmento I durante este periodo de tiempo, se puede interpretar que la variación general ha sido de 18.42% entre 2018-2019, es decir ha existido un incremento en los créditos de consumo.

Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2018-2019 en Ecuador

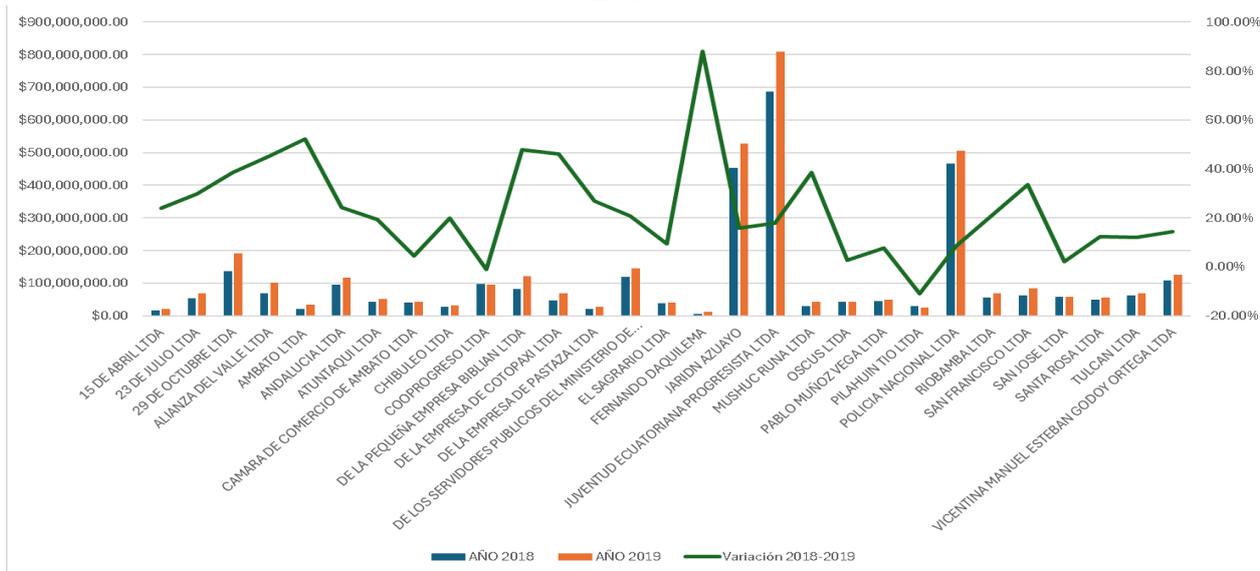


Gráfico 1 Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2018-2019 en Ecuador

al ser varias cooperativas la actividad con relación a la variación va a ser cambiante, es lo que refleja la línea de color verde.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2018 en Ecuador

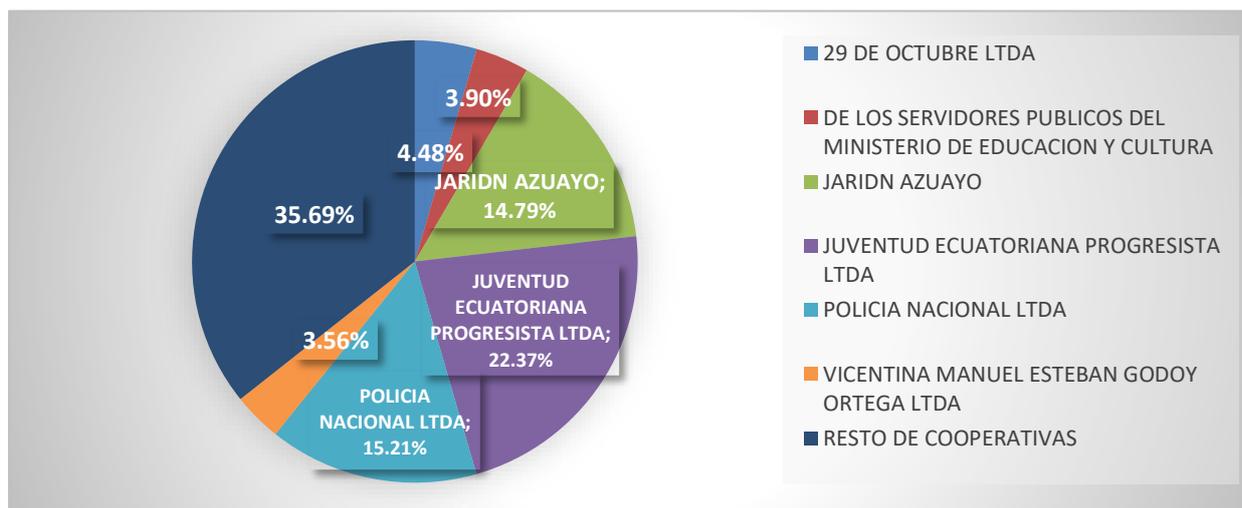


Gráfico 2 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2018 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2018 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 22,37%, seguido por la Policía Nacional LTDA con el 15,21% Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 14,79%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 4,48%, De los servidores

públicos del Ministerio de Educación y Cultura con un 3,90% y Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega LTDA con 3,56%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 64,31%, mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 35,69%.

Tabla de valores monetarios y porcentuales sobre la variación años 2019-2020 en Ecuador

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SEGMENTO I/AÑOS	AÑO 2019	AÑO 2020	Variación 2019-2020
15 DE ABRIL LTDA	\$21,355,914.28	\$24,100,574.47	12.85%
23 DE JULIO LTDA	\$68,863,278.22	\$76,965,228.64	11.77%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$190,376,152.68	\$212,710,151.36	11.73%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$101,446,356.23	\$115,969,982.40	14.32%
AMBATO LTDA	\$33,431,058.61	\$40,588,319.79	21.41%
ANDALUCIA LTDA	\$117,214,312.62	\$140,038,781.26	19.47%
ATUNTAQUI LTDA	\$51,192,563.77	\$53,585,257.73	4.67%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$42,606,634.87	\$42,985,737.53	0.89%
CHIBULEO LTDA	\$32,386,384.22	\$34,072,877.01	5.21%
COOPROGRESO LTDA	\$95,688,806.74	\$98,203,314.29	2.63%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$120,608,197.12	\$130,350,934.40	8.08%
DE LA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$68,942,661.60	\$75,072,377.82	8.89%
DE LA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$27,678,980.83	\$30,861,165.45	11.50%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$144,335,447.39	\$141,929,342.38	-1.67%
EL SAGRARIO LTDA	\$41,608,282.42	\$43,301,947.66	4.07%
FERNANDO DAQUILEMA	\$11,949,943.99	\$16,761,591.30	40.27%
JARIDN AZUAYO	\$526,206,291.69	\$514,308,164.54	-2.26%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$808,901,119.12	\$791,535,674.35	-2.15%
MUSHUC RUNA LTDA	\$42,362,111.14	\$50,385,957.64	18.94%
OSCUS LTDA	\$43,279,932.58	\$58,937,810.13	36.18%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$48,564,788.67	\$54,375,503.61	11.96%
PILAHUIN TIO LTDA	\$26,247,028.26	\$25,584,483.87	-2.52%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$506,333,582.75	\$549,686,013.20	8.56%
RIOBAMBA LTDA	\$68,202,670.01	\$71,394,731.40	4.68%
SAN FRANCISCO LTDA	\$83,827,164.87	\$99,839,213.65	19.10%
SAN JOSE LTDA	\$59,031,807.55	\$63,558,096.83	7.67%
SANTA ROSA LTDA	\$55,772,316.69	\$49,308,036.46	-11.59%
TULCAN LTDA	\$69,436,197.97	\$76,892,001.79	10.74%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$125,065,354.23	\$123,388,419.72	-1.34%
TOTAL	\$3,632,915,341.12	\$3,806,691,690.68	4.78%

Tabla 2 Tabla de valores monetarios y porcentuales sobre la variación años 2019-2020 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza.

El comportamiento ha sido menor en comparación al 2018-2019 sin embargo igual existe un incremento del 4.78%. Cabe mencionar que en este año existen más cooperativas cuyo comportamiento ha sido negativo en relación con el otro año y esto se debe a factores mundiales como la pandemia del covid-19, este evento afectó en muchos aspectos, pero entre ellos el crédito de consumo.

Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2019-2020 en Ecuador

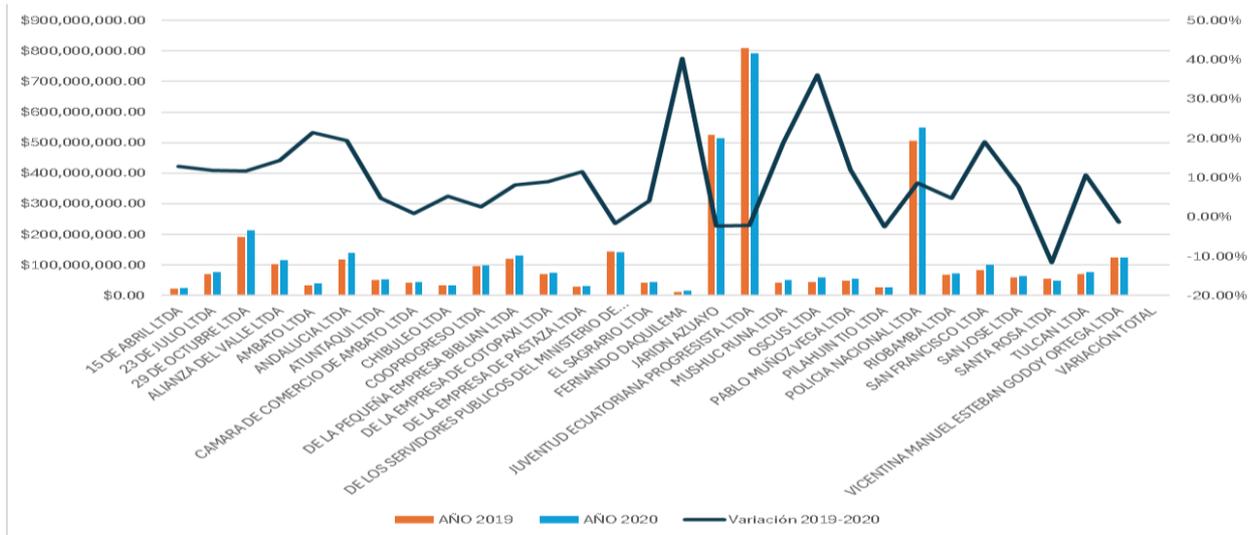


Gráfico 3 Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2019-2020 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Por medio del gráfico se puede observar el comportamiento de los créditos de consumo. Como se analizó en la tabla el incremento de manera general fue positivo de 4.78%, al ser varias cooperativas la actividad con relación a la variación va a ser cambiante, es lo que refleja la línea de color negra.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2019 en Ecuador

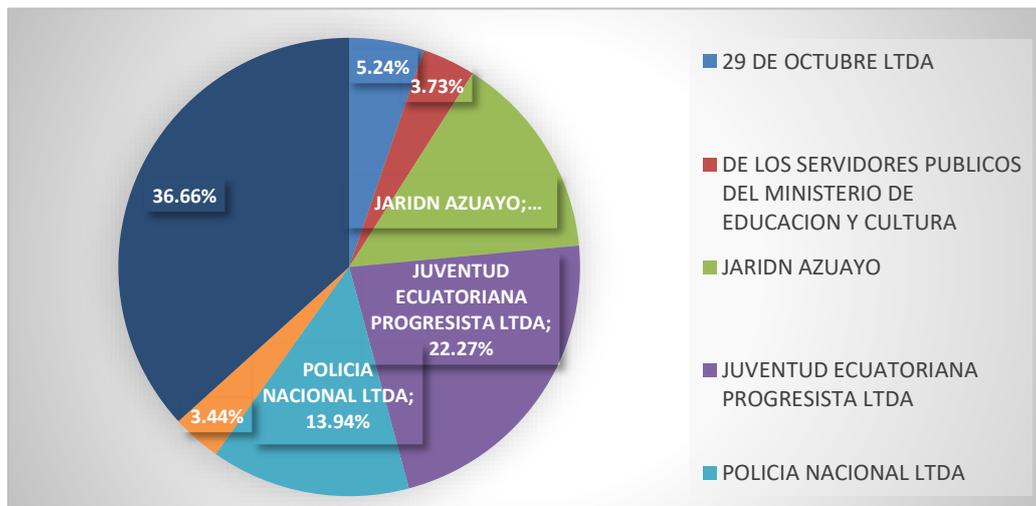


Gráfico 4 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2019 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2019 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 22,27%, seguido Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 14,48%, por la Policía Nacional LTDA con el 13,94%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 5,24%, De los servidores públicos del Ministerio de Educación y Cultura con un 3,97%, y Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega LTDA con 3,44%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 63,34%, mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 36,66%; por lo que se puede llegar a la conclusión que estas seis cooperativas son las que tuvieron la mayor participación en los créditos de consumo otorgados en el año 2019.

Tabla de valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2020-2021 en Ecuador

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SEGMENTO I/AÑOS	AÑO 2020	AÑO 2021	Variación 2020-2021
15 DE ABRIL LTDA	\$24,100,574.47	\$30,395,707.52	26.12%
23 DE JULIO LTDA	\$76,965,228.64	\$107,010,058.17	39.04%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$212,710,151.36	\$280,757,848.85	31.99%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$115,969,982.40	\$172,732,444.95	48.95%
AMBATO LTDA	\$40,588,319.79	\$48,396,890.00	19.24%
ANDALUCIA LTDA	\$140,038,781.26	\$176,264,532.42	25.87%
ATUNTAQUI LTDA	\$53,585,257.73	\$84,205,060.39	57.14%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$42,985,737.53	\$59,748,214.02	39.00%
CHIBULEO LTDA	\$34,072,877.01	\$44,932,522.21	31.87%
COOPROGRESO LTDA	\$98,203,314.29	\$177,795,725.99	81.05%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$130,350,934.40	\$146,454,599.75	12.35%
DE LA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$75,072,377.82	\$91,801,142.61	22.28%
DE LA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$30,861,165.45	\$40,953,061.68	32.70%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$141,929,342.38	\$137,766,015.97	-2.93%
EL SAGRARIO LTDA	\$43,301,947.66	\$53,185,811.92	22.83%
FERNANDO DAQUILEMA	\$16,761,591.30	\$22,544,226.25	34.50%
JARIDN AZUAYO	\$514,308,164.54	\$538,530,895.93	4.71%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$791,535,674.35	\$846,066,362.42	6.89%
MUSHUC RUNA LTDA	\$50,385,957.64	\$61,007,892.69	21.08%
OSCUS LTDA	\$58,937,810.13	\$76,322,467.38	29.50%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$54,375,503.61	\$91,784,715.42	68.80%
PILAHUIN TIO LTDA	\$25,584,483.87	\$31,194,918.69	21.93%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$549,686,013.20	\$704,557,622.37	28.17%
RIOBAMBA LTDA	\$71,394,731.40	\$74,940,022.17	4.97%
SAN FRANCISCO LTDA	\$99,839,213.65	\$148,105,300.16	48.34%
SAN JOSE LTDA	\$63,558,096.83	\$69,716,011.20	9.69%
SANTA ROSA LTDA	\$49,308,036.46	\$42,756,149.61	-13.29%
TULCAN LTDA	\$76,892,001.79	\$110,745,655.01	44.03%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$123,388,419.72	\$124,449,849.06	0.86%
TOTAL	\$3,806,691,690.68	\$4,595,121,724.77	20.71%

Tabla 3 valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2020-2021 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Durante este periodo de tiempo, se puede interpretar que la variación general ha sido de 20.71% entre 2020-2021, es decir ha existido un incremento en los créditos de consumo y esto se debe a todo lo que conllevó el efecto postpandemia donde la mayoría de las personas decidieron iniciar con emprendimientos y se necesitaba un capital inicial y por ende existe un incremento en los créditos de consumo.

Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2020-2021 en Ecuador

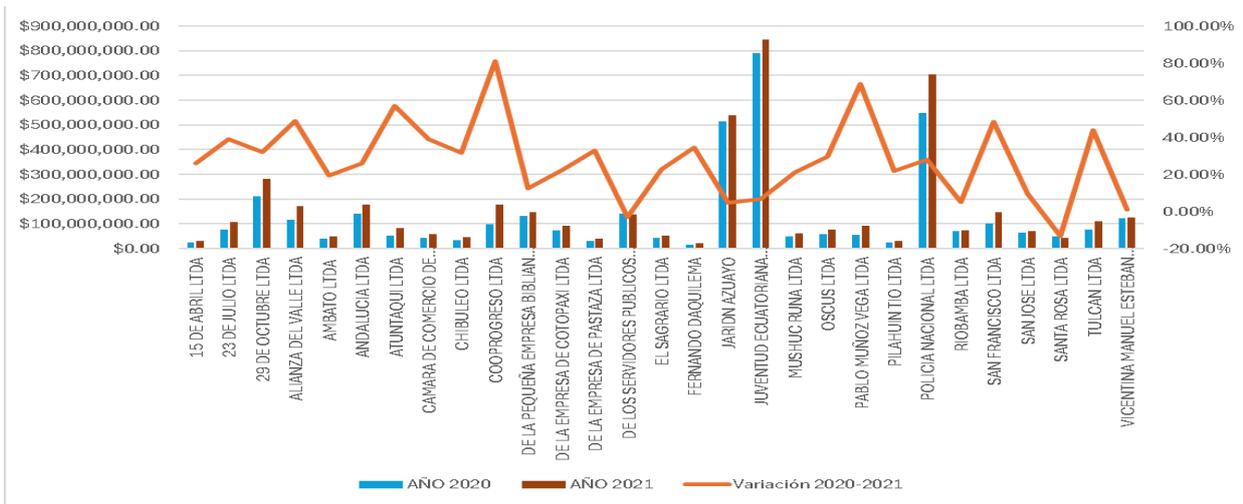


Gráfico 5 Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2020-2021 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Mediante el gráfico se puede observar comportamiento de los créditos de consumo. Como se analizó en la tabla el incremento de manera general fue positivo de 20.71%, al ser varias cooperativas la actividad con relación a la variación va a ser cambiante, es lo que refleja la línea de color naranja. Se puede analizar que la cooperativa que más incremento tuvo fue Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA sin embargo también creció la cooperativa Policía Nacional LTDA.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2020 en Ecuador

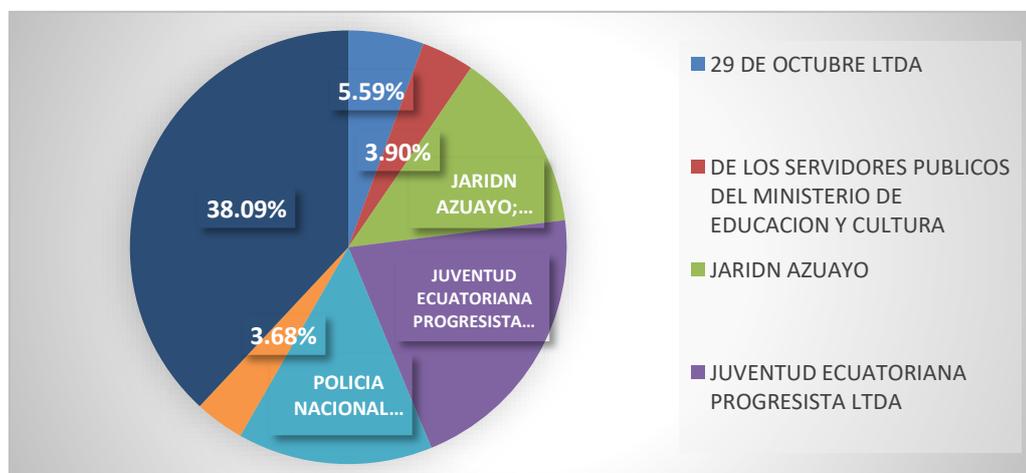


Gráfico 6 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2020 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2020 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 20,79%, seguido por la Policía Nacional LTDA con el 14,44%, Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 13,51%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 5,59%, De los servidores públicos del Ministerio de Educación y Cultura con un 3,90% y Andalucía LTDA con 3,56%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 61,91%, mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 38,09%; por lo que se puede llegar a la conclusión que estas seis cooperativas son las que tuvieron la mayor participación en los créditos de consumo otorgados en el año 2020.

Tabla de valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2021-2022 en Ecuador

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SEGMENTO I/AÑOS	AÑO 2021	AÑO 2022	Variación 2021-2022
15 DE ABRIL LTDA	\$30,395,707.52	\$34,290,121.65	12.81%
23 DE JULIO LTDA	\$107,010,058.17	\$162,002,312.65	51.39%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$280,757,848.85	\$374,998,378.55	33.57%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$172,732,444.95	\$203,410,594.44	17.76%
AMBATO LTDA	\$48,396,890.00	\$61,699,063.27	27.49%
ANDALUCIA LTDA	\$176,264,532.42	\$236,222,137.19	34.02%
ATUNTAQUI LTDA	\$84,205,060.39	\$122,155,561.75	45.07%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$59,748,214.02	\$77,169,466.02	29.16%
CHIBULEO LTDA	\$44,932,522.21	\$70,615,945.73	57.16%
COOPROGRESO LTDA	\$177,795,725.99	\$324,042,570.33	82.26%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$146,454,599.75	\$173,636,892.65	18.56%
DE LA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$91,801,142.61	\$114,293,937.10	24.50%
DE LA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$40,953,061.68	\$51,948,566.50	26.85%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$137,766,015.97	\$152,796,834.03	10.91%
EL SAGRARIO LTDA	\$53,185,811.92	\$74,235,357.31	39.58%
FERNANDO DAQUILEMA	\$22,544,226.25	\$52,182,596.68	131.47%
JARIDN AZUAYO	\$538,530,895.93	\$650,662,912.43	20.82%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$846,066,362.42	\$1,053,848,503.77	24.56%
MUSHUC RUNA LTDA	\$61,007,892.69	\$90,399,637.10	48.18%
OSCUS LTDA	\$76,322,467.38	\$97,682,417.90	27.99%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$91,784,715.42	\$127,639,640.73	39.06%
PILAHUIN TIO LTDA	\$31,194,918.69	\$53,192,705.44	70.52%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$704,557,622.37	\$869,273,899.87	23.38%
RIOBAMBA LTDA	\$74,940,022.17	\$76,628,126.17	2.25%
SAN FRANCISCO LTDA	\$148,105,300.16	\$228,807,670.40	54.49%
SAN JOSE LTDA	\$69,716,011.20	\$76,566,557.54	9.83%
SANTA ROSA LTDA	\$42,756,149.61	\$45,185,403.07	5.68%
TULCAN LTDA	\$110,745,655.01	\$130,114,308.44	17.49%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$124,449,849.06	\$137,243,052.79	10.28%
TOTAL	\$4,595,121,724.77	\$5,922,945,171.50	28.90%

Tabla 4 Tabla de valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2021-2022 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Durante este periodo de tiempo, se puede interpretar que la variación general ha sido de 28.90% entre 2021-2022, es decir ha existido un incremento en los créditos de consumo, aumentó aproximadamente en unos siete puntos porcentuales, lo cual es algo positivo al sector financiero y a su vez al crecimiento y actividad económicos del país.

Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2021-2022 en el Ecuador

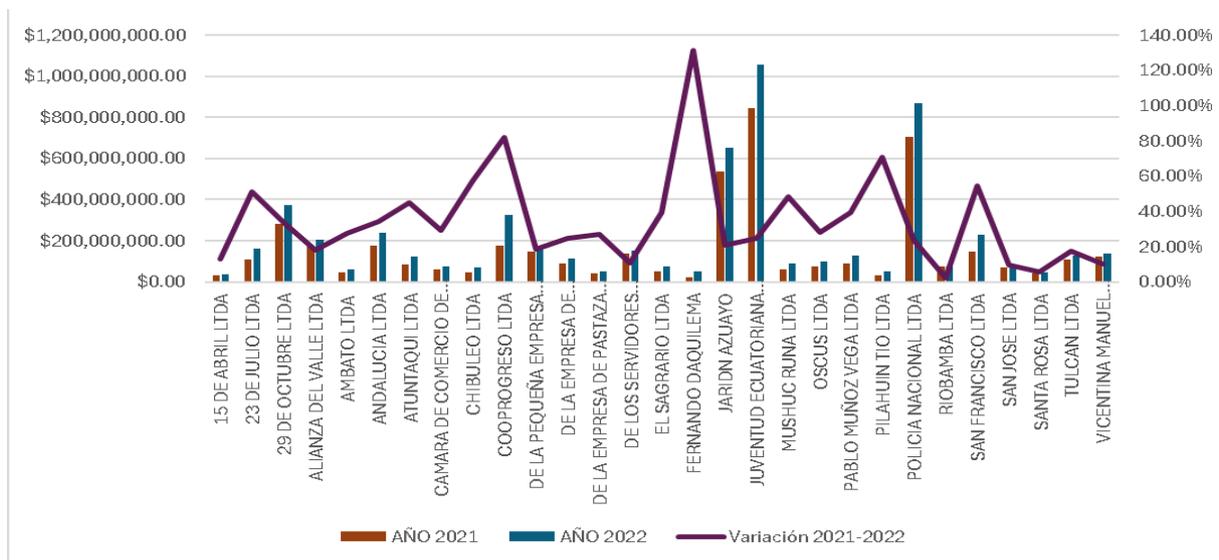


Gráfico 7 Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2021-2022 en el Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Se representa mediante este para una mejor visualización el comportamiento de los créditos de consumo. Como se analizó en la tabla el incremento de manera general fue positivo de 28.90%, al ser varias cooperativas la actividad con relación a la variación va a ser cambiante, es lo que refleja la línea de color morado.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2021 en Ecuador

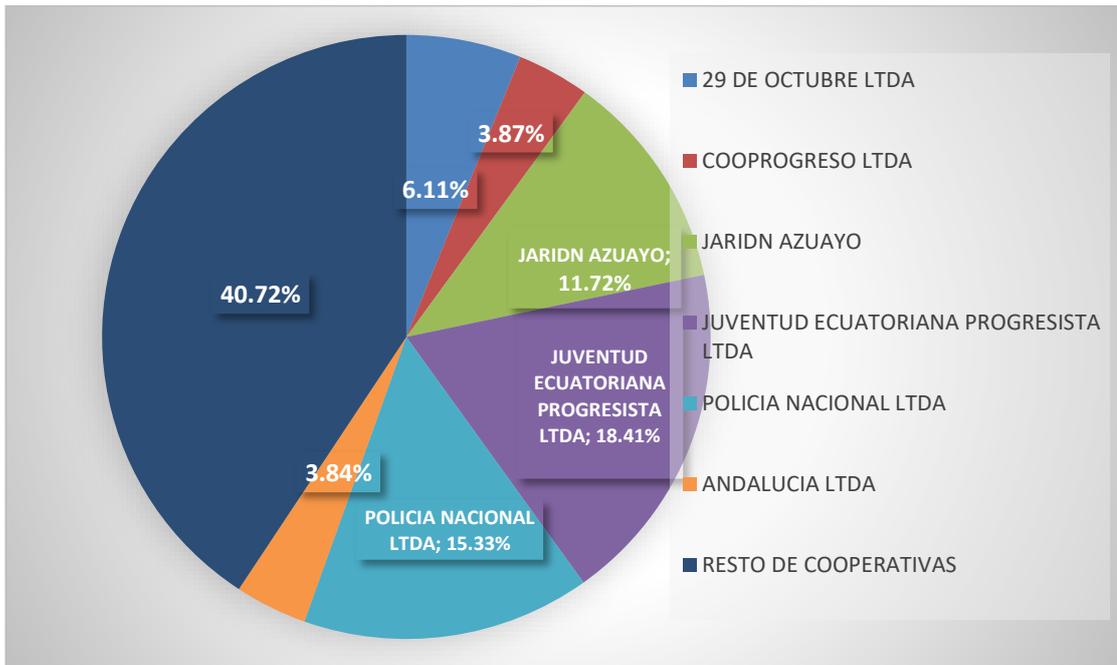


Gráfico 8 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2021 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2021 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 18,41%, seguido por la Policía Nacional LTDA con el 15,33%, Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 11,72%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 6,11%, Cooprogreso con un 3,87% y Andalucía LTDA con 3,84%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 59,28%, mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 40,72%; por lo que se puede llegar a la conclusión que estas seis cooperativas son las que tuvieron la mayor participación en los créditos de consumo otorgados en el año 2021.

Tabla de valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2022-2023 en Ecuador

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SEGMENTO I/AÑOS	AÑO 2022	AÑO 2023	Variación 2022-2023
15 DE ABRIL LTDA	\$34,290,121.65	\$37,843,981.68	10.36%
23 DE JULIO LTDA	\$162,002,312.65	\$173,749,105.86	7.25%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$374,998,378.55	\$488,190,969.19	30.18%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$203,410,594.44	\$162,249,973.02	-20.24%
AMBATO LTDA	\$61,699,063.27	\$68,404,629.65	10.87%
ANDALUCIA LTDA	\$236,222,137.19	\$271,033,349.64	14.74%
ATUNTAQUI LTDA	\$122,155,561.75	\$168,319,223.99	37.79%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$77,169,466.02	\$74,681,560.69	-3.22%
CHIBULEO LTDA	\$70,615,945.73	\$88,748,734.69	25.68%
COOPROGRESO LTDA	\$324,042,570.33	\$319,310,228.51	-1.46%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$173,636,892.65	\$214,508,462.66	23.54%
DE LA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$114,293,937.10	\$134,295,723.53	17.50%
DE LA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$51,948,566.50	\$65,588,882.63	26.26%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$152,796,834.03	\$182,667,616.37	19.55%
EL SAGRARIO LTDA	\$74,235,357.31	\$100,800,264.09	35.78%
FERNANDO DAQUILEMA	\$52,182,596.68	\$98,087,560.04	87.97%
JARIDN AZUAYO	\$650,662,912.43	\$791,863,164.33	21.70%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$1,053,848,503.77	\$1,216,504,239.12	15.43%
MUSHUC RUNA LTDA	\$90,399,637.10	\$128,830,744.56	42.51%
OSCUS LTDA	\$97,682,417.90	\$111,524,310.75	14.17%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$127,639,640.73	\$120,959,596.37	-5.23%
PILAHUIN TIO LTDA	\$53,192,705.44	\$64,653,842.72	21.55%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$869,273,899.87	\$897,817,170.73	3.28%
RIOBAMBA LTDA	\$76,628,126.17	\$73,219,179.43	-4.45%
SAN FRANCISCO LTDA	\$228,807,670.40	\$293,430,936.12	28.24%
SAN JOSE LTDA	\$76,566,557.54	\$86,984,423.07	13.61%
SANTA ROSA LTDA	\$45,185,403.07	\$55,870,091.31	23.65%
TULCAN LTDA	\$130,114,308.44	\$137,311,578.89	5.53%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$137,243,052.79	\$149,730,787.52	9.10%
TOTAL	\$5,922,945,171.50	\$6,777,180,331.16	14.42%

Tabla 5 Tabla de valores monetarios y porcentual sobre la variación años 2022-2023 en Ecuador

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Durante este periodo de tiempo, se puede interpretar que la variación general ha sido de 14.42% entre 2022-2023, es decir disminuyo con relación al período anterior, es decir casi se duplica el valor en los créditos de consumo, sin embargo, para el año siguiente ha existido un incremento, por lo cual es algo positivo al sector financiero y a su vez al crecimiento y actividad económicos del país.

Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2022-2023

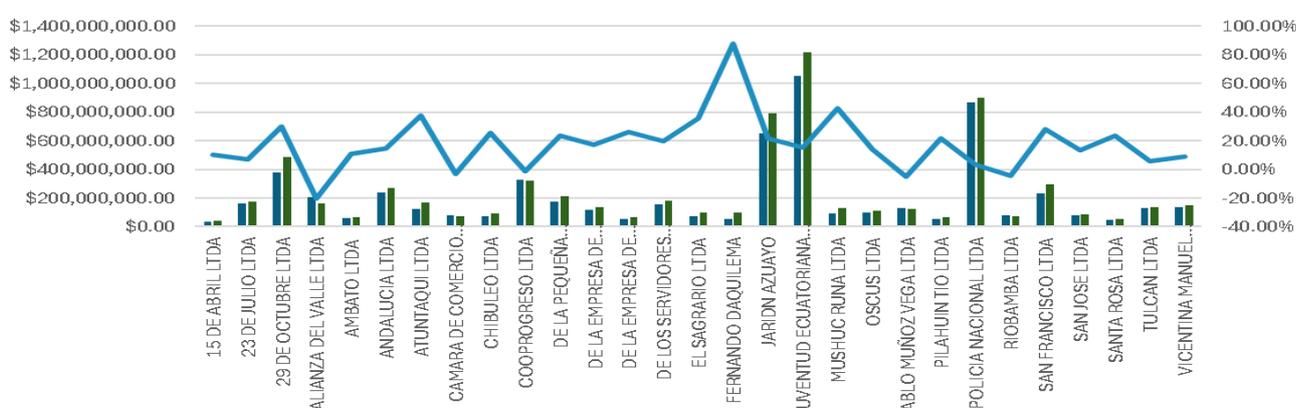


Gráfico 9 Comportamiento del crédito otorgados por cooperativas del segmento I 2022-2023

Fuente: SEPS

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Por medio del gráfico se observa el comportamiento de los créditos de consumo. Como se analizó en la tabla el incremento de manera general fue positivo de 14.42%, al ser varias cooperativas la actividad con relación a la variación va a ser cambiante, es lo que refleja la línea de color azul.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2022 en Ecuador

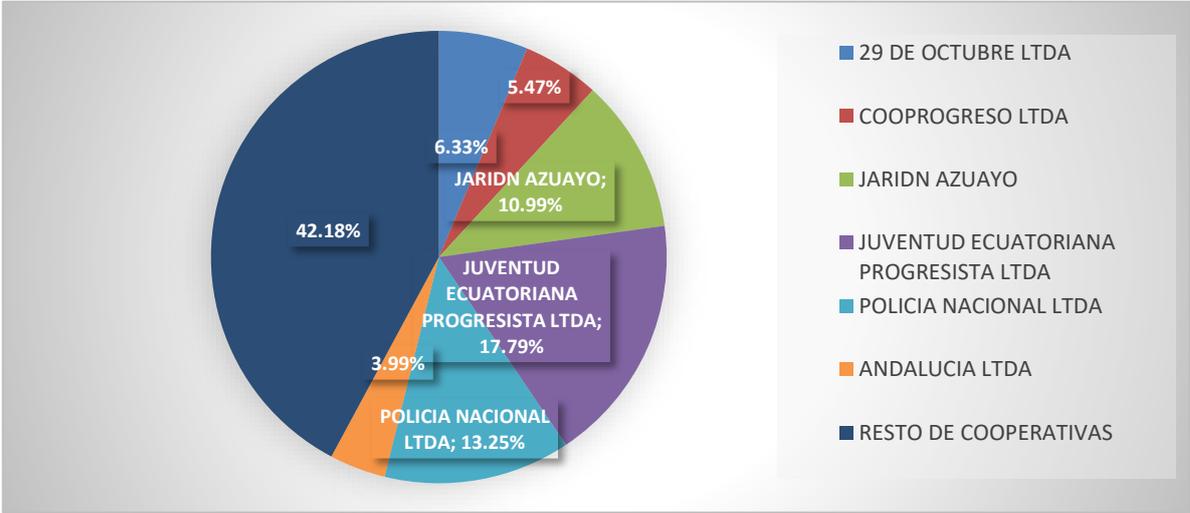


Gráfico 10 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2022 en Ecuador

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2022 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 17,79%, seguido por la Policía Nacional LTDA con el 13,25%, Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 10,99%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 6,33%, Cooprogreso con un 5,47% y Andalucía LTDA con 3,84%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 57,52% mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 42,18%; por lo que se puede llegar a la conclusión que estas seis cooperativas son las que tuvieron la mayor participación en los créditos de consumo otorgados en el año 2022.

Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2023 en Ecuador

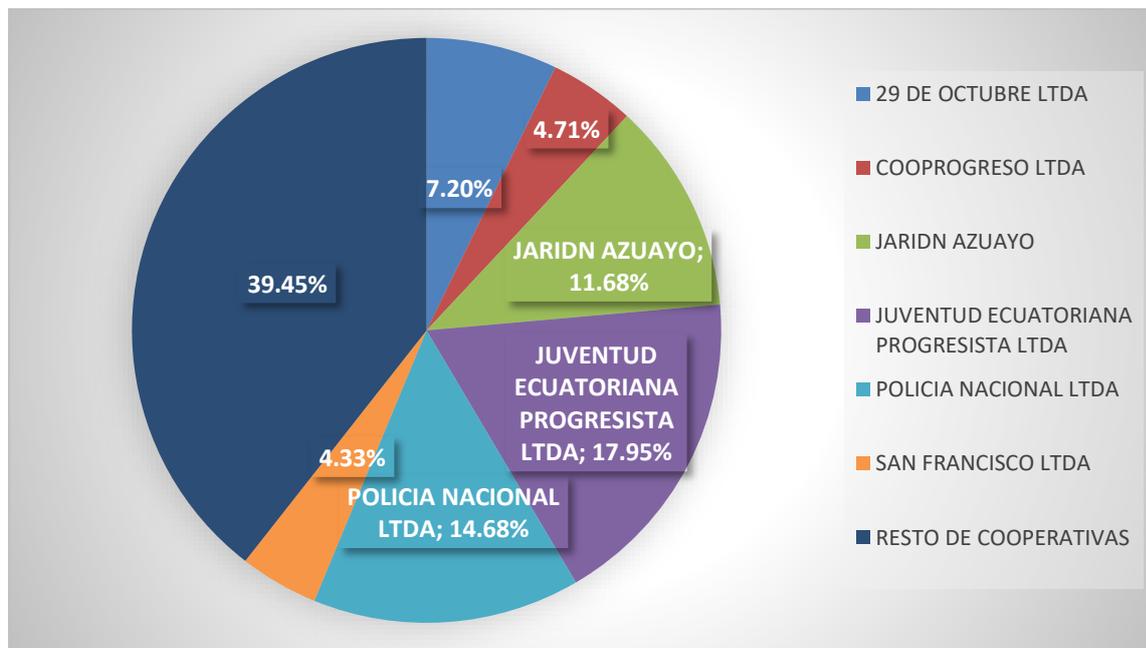


Gráfico 11 Cooperativas del segmento I con más aporte al total de créditos de consumo en el año 2023 en Ecuador

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

De las veinte y nueve Cooperativas del segmento I durante el período 2023 se puede observar que las seis con más aporte al total de créditos de consumo son: Juventud Ecuatoriana Progresista LTDA fue la cooperativa con mayor número de créditos con un 17,95%, seguido por la Policía Nacional LTDA con el 14,68%, Jardín Azuayo siendo una de las que más contribuyó con un 11,68%, 29 de octubre LTDA con un porcentaje de 7,20%, Cooprogreso con un 4,71% y San Francisco LTDA con 4,33%, la sumatoria de estas seis cooperativas da como resultado el 60,55%, mientras que las veinte y tres cooperativas restantes el 39,45%; por lo que se puede llegar a la conclusión que estas seis cooperativas son las que tuvieron la mayor participación en los créditos de consumo otorgados en el año 2023.

2. Relación entre los créditos otorgados cooperativas del segmento 1 y el gasto de consumo como variable del PIB

Tabla análisis porcentual de los créditos de consumo dentro del gasto de consumo de familias como variable del PIB.

Año	Variable del gasto de consumo de Hogares	Créditos de consumo Segmento I	Porcentaje de los créditos de consumo en relación a la variable gasto de consumo hogares
2018	\$ 67,523,021,000.00	\$ 3,067,948,988.33	4.54%
2019	\$ 68,594,786,000.00	\$ 3,632,915,341.12	5.30%
2020	\$ 60,888,654,000.00	\$ 3,806,691,690.68	6.25%
2021	\$ 68,565,039,000.00	\$ 4,595,121,724.77	6.70%
2022	\$ 75,026,158,000.00	\$ 5,922,945,171.50	7.89%
2023	\$ 76,474,969,000.00	\$ 6,777,180,331.16	8.86%

Tabla 6 Tabla análisis porcentual de los créditos de consumo dentro del gasto de consumo de familias como variable del PIB.

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

En la tabla representa el porcentaje que se relaciona el crédito de consumo con el gasto de consumo de hogares familias como variable del PIB se puede observar que desde el 2018 existe una representación de 4.54% y en 2023 8.86%, ha existido un incremento de aproximadamente 4% en este periodo de tiempo.

Relación entre el crédito de consumo otorgados por cooperativas del segmento i y el gasto de consumo de familias 2018-2023 en Ecuador

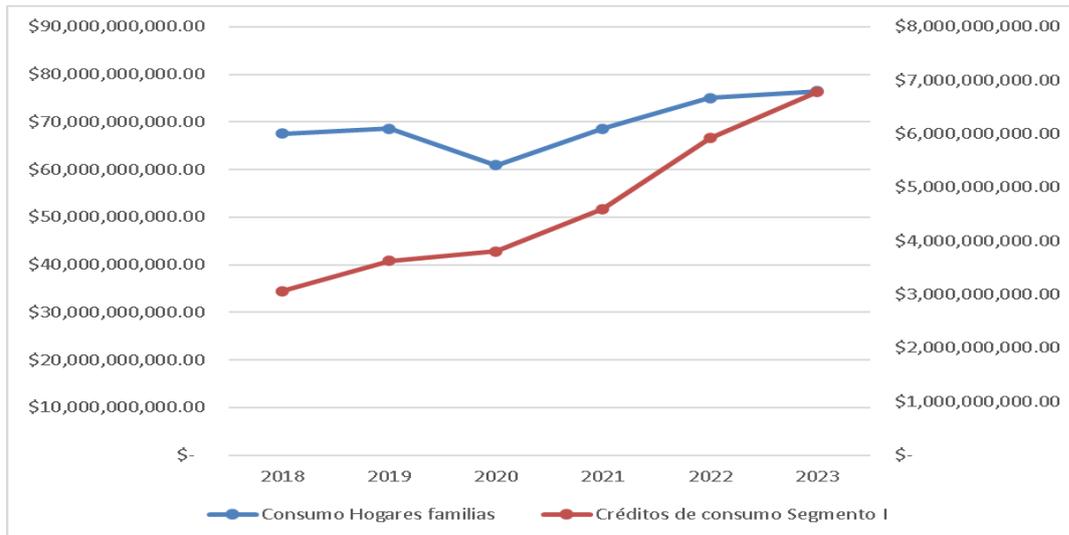


Gráfico 12 de consumo de familias 2018-2023 en Ecuador

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

La relación que existe es directamente proporcional, es decir que si incrementa el rubro de los créditos de consumo incrementa en el valor de gasto de consumo de familias, y por el contrario si disminuye los rubros de los créditos de consumo disminuye el gasto de los hogares, entre el periodo del 2018 al 2023 se observa un incremento ya que del 4.54% subió a 8.86%; y esto quiere decir que existió un incremento en los créditos y por ende también creció el valor de gasto de consumo de hogares.

Para un análisis más exhaustivo sobre la relación que existe entre los créditos de consumo otorgados y la variable del gasto de consumo de hogares, se realiza una correlación lineal mediante un gráfico de dispersión. En donde en el eje de las x esta la variable del gasto del consumo de hogares y en el eje de la y el crédito otorgados.

Correlación entre el crédito de consumo otorgado por las Cooperativas del Segmento I con el gasto de consumo familias 2018-2023 en el Ecuador

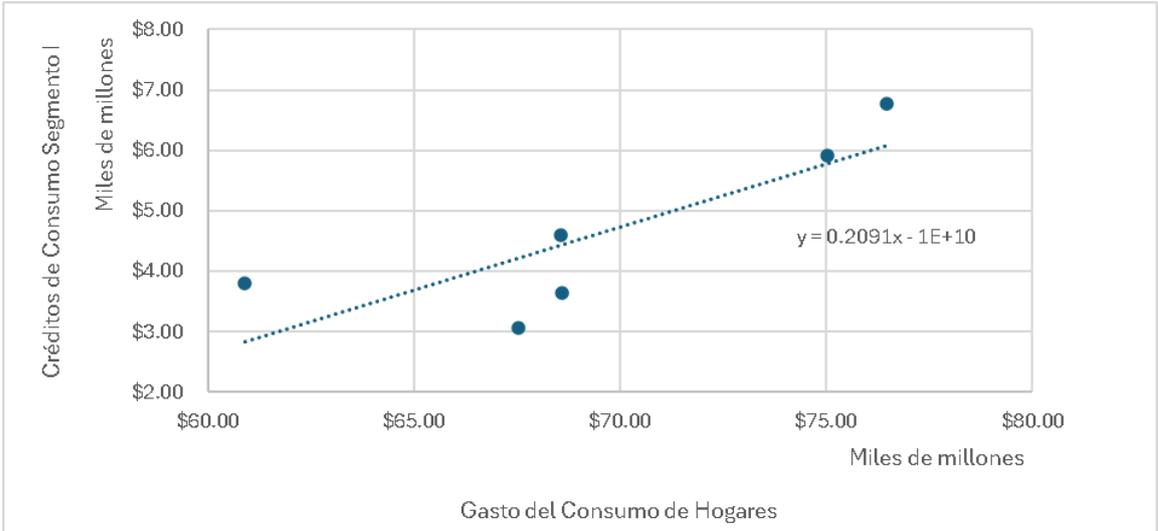


Gráfico 13 Correlación entre el crédito de consumo otorgado por las Cooperativas del Segmento I con el gasto de consumo familias 2018-2023 en el Ecuador

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

El punto representa la correlación que existe entre el gasto del consumo de hogares (67 miles de millones) y esta correlacionado con los créditos de consumo otorgados del segmento 1 (3 miles de millones) en el año del 2018, por otro lado en el año 2019 existe un incremento dentro de la variable del gasto de consumo y los créditos de consumo segmento; en el año 2020 hay un decrecimiento el gasto de consumo de hogares y los créditos aumentaron pero no fue significativo, para el año 2021 hubo un incremento en el gasto del consumo de hogares y en créditos también, en el 2022 igual hubo un incremento, y el último año 2023 de igual manera.

El grafico representa la correlación que existe entre el gasto del consumo de hogares y el crédito de consumo.

Para interpretar esto se debe tomar en cuenta el coeficiente de correlación que en este caso es 0.82, dentro del coeficiente de Pearson al ser mayor que 0 existe una correlación positiva, y es estadísticamente significativa.

3. Relación de la variable gasto de consumo de hogares con el PIB

Por medio de las siguientes tablas y gráficos se va a realizar un análisis en donde se podrá observar el aporte que realiza la variable gasto de consumo de hogares con relación al PIB de la economía ecuatoriana, en los períodos desde el 2018 hasta el 2023.

Año	PIB	Variable del gasto de consumo de Hogares	Porcentaje de los créditos de consumo en relación a la variable gasto de consumo hogares
2018	\$ 107,479,000,000.00	\$ 67,523,021,000.00	62.82%
2019	\$ 107,595,000,000.00	\$ 68,594,786,000.00	63.75%
2020	\$ 95,865,000,000.00	\$ 60,888,654,000.00	63.51%
2021	\$ 107,435,000,000.00	\$ 68,565,039,000.00	63.82%
2022	\$ 116,586,000,000.00	\$ 75,026,158,000.00	64.35%
2023	\$ 118,844,000,000.00	\$ 76,474,969,000.00	64.35%

Tabla 7 Tabla de la variable gasto de consumo de hogares con relación al PIB de la economía ecuatoriana, en los períodos desde el 2018 hasta el 2023.

Fuente: BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

La tabla representa los valores totales de la variable que pertenece al Producto Interno Bruto (PIB) .

Relación entre el Gasto de consumo familias y el PIB 2018-2023 en Ecuador

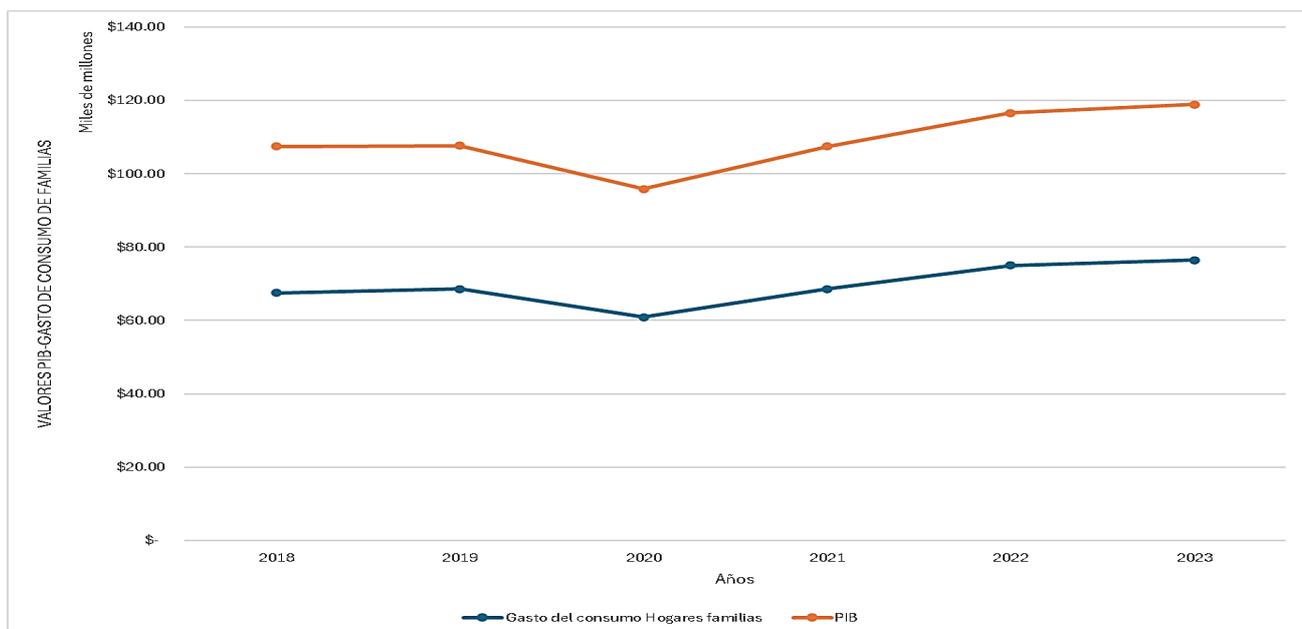


Gráfico 14 Relación entre el Gasto de consumo familias y el PIB 2018-2023 en Ecuador

Fuente: BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza

Dentro de la gráfica se relaciona la variable gasto de consumo de hogares con el PIB y su significancia, mismo análisis del punto 2. Se lo analizara mediante una correlación de las variables correspondientes.

Para un análisis más exhaustivo sobre la relación que existe entre la variable del gasto de consumo de hogares y el PIB, se realiza una correlación lineal mediante un gráfico de dispersión. En donde en el eje de las x esta la variable del PIB y en el eje de la y gasto del consumo de hogares.

Correlación entre el Gasto de consumo familias y el PIB 2018-2023 en Ecuador

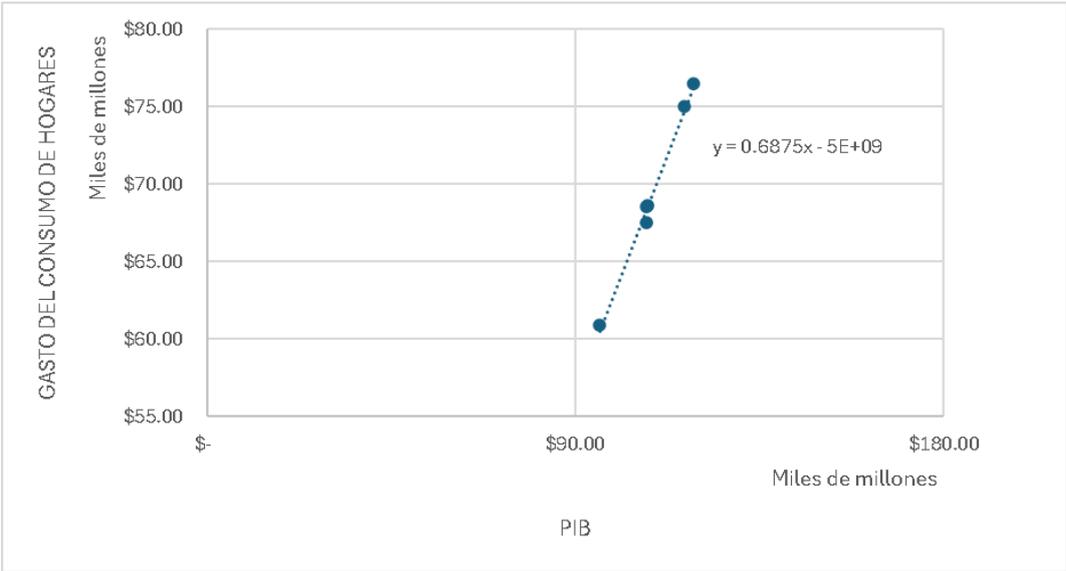


Gráfico 15 Correlación entre el Gasto de consumo familias y el PIB 2018-2023 en Ecuador

Fuente: SEPS y BCE

Elaborado por: Amir Arias y Jossue Chicaiza.

El grafico representa la correlación que existe entre el gasto del consumo de hogares y PIB Para interpretar esto se debe tomar en cuenta el coeficiente de correlación, y en este existen tres diferentes rangos como lo es uno, cero y menos uno; en donde el coeficiente se acerque más a uno es porque existe correlación, si es cero quiere decir que es neutro, mientras que menos uno quiere decir que no existe correlación, en este caso es 0.99, dentro del coeficiente de Pearson al ser mayor que 0 existe una correlación positiva, y es estadísticamente perfecta, por el rango en el que se encuentra.

9. Discusión de Resultados

Dentro de los créditos otorgados por cooperativas del segmento I, se puede apreciar que en el año 2023 se entregó un monto de \$ 6.777.180.331,16 siendo el año con la cantidad más alta en entrega de créditos, seguido del año 2022 que con un monto de \$ 5.922.945.171,50; esto quiere decir que fueron los mejores años con financiamiento para sus clientes en comparación al resto de años. Mientras que el año 2018 se entregó un monto de \$ 3.067.948.988,33 siendo el menos favorable respecto a los otros años. Cabe recalcar que a pesar de que en el año 2020 sucedió el tema de la pandemia y como es conocimiento se vivió una fuerte crisis económica, en el tema de los créditos que se otorgaron no fue tan desfavorable, ya que tuvo un valor de \$ 3.806.691.690,68.

Por otro lado del año 2018 al 2019 ha existido una variación de 18,42%; mientras que del 2019 al 2020 ha existido una variación de 4,78%, del 2020 al 2021 la variación fue de 20,71%, del 2021 al 2022 existió una variación de 28,90%, del 2022 al 2023 la variación fue de 14,42%; con estos datos podemos observar que el año que más variación existió fue la del periodo 2021 al 2022 ya que fue de 28,90%; otra de la variación más alta fue la del año 2020 al 2021 con un porcentaje de 20,71% y cabe recalcar que en este periodo existió la pandemia y a pesar de la crisis económica los créditos de consumo no se vieron afectados por ello; Es interesante destacar que, a pesar de la crisis económica global desencadenada por la pandemia, los créditos de consumo no experimentaron una reducción drástica, lo cual podría reflejar políticas económicas efectivas o cambios en el comportamiento del consumidor orientados hacia el endeudamiento responsable o el mantenimiento de un nivel adecuado de liquidez. El año que menos variación existió es la del 2018 al 2019 con un 4,78%.

En resumen, el análisis de estas variaciones anuales ofrece una visión panorámica de cómo fluctuaron los créditos de consumo a lo largo de estos años, proporcionando pistas sobre las dinámicas económicas y financieras que influyeron en este mercado específico.

El gasto de consumo de hogares tuvo mayor porcentaje de aporte al PIB los años 2022 y 2023 esto con un porcentaje de 64,35% cada uno de estos años; mientras que el año con menor porcentaje de aporte al PIB fue el del 2018 con un porcentaje de 62,82%.

El porcentaje que mayor represento de los créditos de consumo con la variable gasto de familias fue el del año 2023 con un porcentaje de 8,86%, seguido por el año 2022 con un 7,89%;

el aporte del 2021 fue de 6,70%; el 2020 con 6,25%, el 2019 con 5,30%; y por último el del 2018 que fue el año en que los créditos de consumo no aportaron como en los otros años ya que el porcentaje fue de 4,54%. Por otro lado, se puede observar que los créditos han aportado progresivamente al consumo de hogares, ya que con el pasar de los años este ha crecido paulatinamente. Este incremento progresivo refleja una mayor aceptación y uso de los créditos de consumo por parte de las familias, posiblemente impulsado por condiciones económicas favorables, acceso más amplio al crédito o cambios en el comportamiento financiero de los consumidores. Además, podría indicar una confianza renovada en la capacidad de pago y estabilidad financiera por parte de los hogares, a medida que optan por financiar una porción mayor de su consumo a través de créditos.

En síntesis, los datos sugieren una tendencia creciente y sostenida en el papel que juegan los créditos de consumo como fuente de financiamiento para las familias, destacando su contribución creciente al gasto total y su importancia dentro del panorama económico doméstico.

Por otro lado, las cooperativas del Segmento I que más aportaron al total de créditos son tres, y son: Jardín Azuayo, Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda, y Policía Nacional Ltda; estas cooperativas mencionadas en los periodos del 2018 al 2023; estas en el año 2018 aportaron con el 52,37% lo que es más de la mitad del total de los créditos emitidos; en el año 2019 el aporte de estas tres cooperativas fue de 50,69% que viene a ser un poco más de la mitad, en el año 2020 aportaron con el 48,74% este porcentaje se acerca casi a la mitad del valor total de créditos otorgados, en el año 2021 el valor fue de 45,46% este valor sigue siendo alto al tan solo ser de tres cooperativas es un porcentaje bastante alto, en el año 2022 el aporte fue de 42,03% y este porcentaje sigue siendo bastante elevado para ser tan solo de estas tres cooperativas pertenecientes al segmento I, y por último el año 2023 aportaron con un 44,31%; se puede observar que con el paso de los tiempos el porcentaje de estas han ido bajando y el año que menos aportaron fue el del 2022, mientras que el año que más aportaron fue el del 2018 con el porcentaje más alto de 52,37%.

10. Conclusiones

En conclusión, se puede observar que los créditos otorgados por cooperativas del segmento I este ha crecido paulatinamente cada año, ya que este inicio en el año 2018 con el valor más bajo, y el año 2023 tuvo el monto más esto quiere decir que las personas han adquirido más créditos a lo largo de los años, los créditos que se solicitan han sido en las 29 cooperativas diferentes que existen en el segmento I. Es interesante observar cómo el crecimiento gradual en los créditos otorgados por las cooperativas del segmento I ha evolucionado a lo largo de los años en Ecuador. Este fenómeno no solo refleja un aumento en la demanda de crédito por parte de los individuos, sino que también indica una mayor disponibilidad de servicios financieros y una mayor confianza en las cooperativas como instituciones de préstamo. Desde su punto más bajo en 2018, el monto total de créditos otorgados por estas cooperativas ha experimentado un crecimiento constante hasta alcanzar su punto más alto en 2023. Este incremento sugiere que más personas están accediendo a financiamiento para una variedad de propósitos, como inversiones en negocios, educación, vivienda y consumo personal. Además, el crecimiento en los créditos puede tener implicaciones positivas para la economía en general, ya que el aumento en el consumo y la inversión derivado de estos préstamos puede estimular el crecimiento económico y contribuir al desarrollo socioeconómico del país.

Por otro lado, el consumo de los hogares es de gran aporte al crecimiento del Producto Interno Bruto, ya que es la variable que más aporta el aumento del PIB en relación a las otras variables, esto quiere decir que los gastos que realizan las familias ecuatorianas es lo que mueve la economía en el país, ya que cuando las familias aumentan sus gastos en bienes y servicios, no solo satisfacen necesidades básicas y aspiraciones individuales, sino que también catalizan la actividad empresarial y la inversión. Este ciclo virtuoso fortalece sectores clave como el comercio minorista, la industria manufacturera, y los servicios, creando más oportunidades de empleo y contribuyendo a una distribución más equitativa de la riqueza; el consumo de los hogares no solo impulsa el crecimiento económico en Ecuador, sino que también refleja la vitalidad y la resiliencia de la economía nacional. Es una fuerza dinámica que no solo responde a condiciones económicas, sino que también las moldea y las impulsa hacia adelante, generando beneficios tangibles para la sociedad en su conjunto.

Los créditos de consumo desempeñan un papel crucial en la economía de Ecuador al facilitar que los hogares adquieran bienes y servicios que de otra manera podrían estar fuera de

su alcance inmediato. Esta accesibilidad incrementada no solo beneficia a las familias al permitirles satisfacer necesidades y deseos de consumo, sino que también tiene efectos significativos en la economía nacional. En primer lugar, al aumentar el acceso al crédito de consumo, se estimula la demanda agregada. Cuando las familias ecuatorianas pueden acceder a préstamos para comprar bienes duraderos como electrodomésticos, muebles, vehículos o incluso para financiar educación y salud, esto genera un aumento en la actividad económica y contribuye directamente al crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB). Además, el dinamismo en el consumo impulsado por los créditos de consumo también beneficia a las empresas locales, especialmente a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) que producen los bienes y servicios demandados. Esto a su vez fomenta la creación de empleo y fortalece la cadena de suministro y distribución en la economía interna. Desde una perspectiva macroeconómica, el aumento en los créditos de consumo puede indicar una mejora en la confianza del consumidor y en las condiciones económicas generales del país. Las políticas que facilitan un acceso responsable al crédito pueden ser vistas como medidas para promover el desarrollo económico inclusivo y sostenible.

No obstante, es importante destacar que el uso responsable del crédito es fundamental para evitar problemas financieros a nivel individual y sistémico. Las regulaciones adecuadas y la educación financiera son elementos clave para garantizar que los créditos de consumo contribuyan de manera positiva y sostenible al crecimiento económico y al bienestar de las familias ecuatorianas. En conclusión, los créditos de consumo no solo son una herramienta para satisfacer necesidades de las familias en Ecuador, sino que también son un motor importante para dinamizar la economía nacional, impulsando el consumo, la inversión y el empleo, y contribuyendo así al desarrollo económico integral del país.

Referencias bibliográficas

- Cauas, D. (2015). Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación. Bogotá: biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia, 2, 1-11.
- Guevara Alban, G., Verdesoto Arguello, A., & Castro Molina, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163-173. doi:10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173
- Guamán, A. G., & Urbina-Poveda, M. A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista economía y política*, (34), 112-129.
- Salazar, A. A., Guevara, M. C., Villavicencio, N. V., & Paredes, K. I. (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de investigación en modelos financieros*, 1, 124-146.
- Cárdenas Muñoz, J., Treviño Saldívar. E., Cuadrado Sánchez, G. y Ordóñez Parra, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>
- Diamond, D. W., & Dybvig, P. H. (1983). Bank Runs, Deposit Insurance, and Liquidity. *Journal of Political Economy*, 91(3), 401-419.
- Friedman, M. (1968). The Role of Monetary Policy. *The American Economic Review*, 58(1), 1-17.
- Keynes, J. M. (1936). *The General Theory of Employment, Interest and Money*. Palgrave Macmillan.
- Real Business Cycle Theory. (n.d.). Recuperado de <https://www.investopedia.com/terms/r/real-business-cycle-theory.asp>
- Todaro, M. P., & Smith, S. C. (2014). *Economic Development* (12th ed.). Pearson.
- Barro, R. J. (1997). *Determinants of Economic Growth: A Cross-Country Empirical Study*. MIT Press.
- Gómez, J. (2019). *Diccionario de Economía y Finanzas*. Ediciones Pirámide.
- Mankiw, N. G. (2014). *Principios de Economía* (6a ed.). Cengage Learning.
- Rocha, J. (2016). *Cooperativas de Ahorro y Crédito: Una Alternativa Financiera para el Desarrollo*. Universidad de la República.
- Stock, J. H., & Watson, M. W. (2015). *Introduction to Econometrics* (3rd ed.). Pearson.
- FRIEDMAN, M. (1968). *The Role of Monetary Policy*.