

**ANÁLISIS DEL CRECIMIENTO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN
EL ECUADOR: PERIODO 2015-2023**
**ANALYSIS OF THE GROWTH OF SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES IN
ECUADOR: PERIOD 2015-2023**

Autores: ¹Anthony Steven Bueno Cruz, ²Jorlene del Cisne Fernández Moreno, ³Lady Andrea León Serrano, ⁴Rubén Alberto Araujo Cobarrubio.

¹ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-5856-877X>

²ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0007-8077-8021>

³ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-5472-140X>

⁴ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-5892-3420>

¹E-mail de contacto: abueno2@utmachala.edu.ec

²E-mail de contacto: jfernande17@utmachala.edu.ec

³E-mail de contacto: llady@utmachala.edu.ec

⁴E-mail de contacto: r_araujo@fces.luz.edu.ve

Afiliación: ^{1*}^{2*}^{3*}Universidad Técnica de Machala, (Ecuador). ^{4*}Universidad del Zulia, (Venezuela).

Artículo recibido: 6 de Julio del 2025

Artículo revisado: 7 de Julio del 2025

Artículo aprobado: 11 de Agosto del 2025

¹Economista por la Universidad Técnica de Machala, (Ecuador).

²Economista por la Universidad Técnica de Machala, (Ecuador).

³Doctora (PhD) en Ciencias Económicas por la Universidad del Zulia, (Venezuela). Economista por la Universidad Técnica de Machala, (Ecuador). Magíster en Administración de Empresas por la Universidad Tecnológica San Antonio de Machala, (Ecuador). Diplomado en Economía Social y Solidaria por la FLACSO-Argentina, Cursa la Maestría en Economía en la Universidad de Milagro, (Ecuador).

⁴PhD en Ciencias Gerenciales de la Universidad del Zulia, (Venezuela). Economista por la Universidad del Zulia, (Venezuela). Magíster en Gerencia de Empresas por la Universidad del Zulia, (Venezuela).

Resumen

El cooperativismo es uno de los principales valores de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), que ha derivado en la evolución de los productos financieros, por la necesidad de extender los servicios y mejorar la cuantificación de clientes, la rentabilidad en base a la colectividad de un sector rentable y confiable. Desde esta perspectiva, el crecimiento económico de la economía ecuatoriana, ha sido influenciada por decisiones económicas pegadas al desarrollo del segmento financiero solidario y que mejora los agregados de la producción total de la economía. Por lo tanto, el objetivo principal consiste en analizar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, durante el período 2015-2023. La metodología fue no experimental, tipo descriptivo y enfoque cuantitativo utilizando un modelo estadístico con variables independientes como el número de socios, las utilidades y la dependiente el crecimiento económico, datos obtenidos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y el Banco Central del

Ecuador (BCE). Los resultados demostraron una correlación significativa entre el crecimiento económico y las variables independientes, pues al aumentar la cantidad de socios, la maximización de utilidades de las cooperativas de ahorro y crédito, genera un crecimiento financiero y estructural de las cooperativas de ahorro y crédito en la economía ecuatoriana. Esto enmarca en respaldar el sector financiero popular y solidario mediante mecanismos financieros para su estabilidad de largo plazo.

Palabras clave: Cooperativas de Ahorro y Crédito, Economía popular y solidaria, Crecimiento económico, PIB, Inclusión financiera.

Abstract

Cooperativism is one of the core values of Savings and Credit Cooperatives (COACs), which has led to the evolution of financial products due to the need to expand services and improve customer quantification, and profitability based on the collective nature of a profitable and reliable sector. From this perspective, the economic growth of the Ecuadorian economy has been influenced by

economic decisions tied to the development of the solidarity-based financial segment, which improves the aggregates of the economy's total production. Therefore, the main objective is to analyze the growth of savings and credit cooperatives in Ecuador during the period 2015-2023. The methodology was non-experimental, descriptive, and quantitative, using a statistical model with independent variables such as the number of members, profits, and the dependent variable, economic growth, data obtained from the Superintendency of the Popular and Solidarity Economy (SEPS) and the Central Bank of Ecuador (BCE). The results demonstrated a significant correlation between economic growth and the independent variables. As membership increases, maximizing the profits of savings and credit cooperatives generates financial and structural growth for savings and credit cooperatives in the Ecuadorian economy. This is part of supporting the popular and solidarity-based financial sector through financial mechanisms for its long-term stability.

Keywords: Savings and Credit Cooperatives, Popular and solidarity economy, Economic growth, GDP, Financial inclusion.

Sumário

O cooperativismo é um dos valores centrais das Cooperativas de Poupança e Crédito (COACs), o que levou à evolução dos produtos financeiros devido à necessidade de expandir os serviços e melhorar a quantificação de clientes e a rentabilidade com base na natureza coletiva de um setor rentável e confiável. Nessa perspectiva, o crescimento econômico da economia equatoriana tem sido influenciado por decisões econômicas vinculadas ao desenvolvimento do segmento financeiro solidário, que melhora os agregados da produção total da economia. Portanto, o objetivo principal é analisar o crescimento das cooperativas de poupança e crédito no Equador durante o período de 2015-2023. A metodologia foi não experimental, descritiva e quantitativa, utilizando um modelo estatístico com variáveis independentes como número de associados,

lucros e a variável dependente, crescimento econômico, dados obtidos da Superintendência da Economia Popular e Solidária (SEPS) e do Banco Central do Equador (BCE). Os resultados demonstraram uma correlação significativa entre o crescimento econômico e as variáveis independentes. À medida que o número de associados aumenta, a maximização dos lucros das cooperativas de crédito gera crescimento financeiro e estrutural para as cooperativas de crédito na economia equatoriana. Isso faz parte do apoio ao setor financeiro popular e solidário por meio de mecanismos financeiros para sua estabilidade a longo prazo.

Palavras-chave: Cooperativas de crédito, Economia popular e solidária, Crescimento econômico, PIB, Inclusão financeira.

Introducción

En Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito han desempeñado un papel crucial en la economía, especialmente en sectores vulnerables que requieren acceso a servicios financieros. Durante el periodo 2015-2023, el desempeño del Producto Interno Bruto (PIB) ha generado un contexto económico dinámico, que plantea interrogantes sobre la capacidad de estas instituciones para adaptarse y contribuir al desarrollo económico. Sin embargo, a pesar de su importancia, no se cuenta con un análisis detallado que relacione el crecimiento de estas cooperativas con indicadores clave como el número de socios, la tasa de crecimiento anual y las utilidades, ni cómo estos factores interactúan con el entorno económico. El problema central de esta investigación se refiere a cómo ha sido el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador 2015 y 2023, y cuál es su relación con el PIB, los problemas específicos que se abordan incluyen cómo ha evolucionado el número de socios de las cooperativas en el periodo mencionado con el desempeño del PIB, y qué relación existe entre las utilidades generadas

por las cooperativas durante el periodo de estudio.

El objetivo general de esta investigación es analizar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador entre 2015 y 2023, tomando en cuenta el número de socios, las utilidades, y evaluando su impacto en el desarrollo económico, en relación con el PIB. Los objetivos específicos son evaluar la evolución del número de socios de las cooperativas en el mencionado periodo, y examinar las utilidades generadas por las cooperativas y su relación con el PIB. Este estudio busca aportar al entendimiento del impacto de las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo económico, considerando su crecimiento en relación con indicadores clave como el PIB, las cooperativas desempeñan un papel fundamental en la inclusión financiera y el acceso a crédito. Este análisis permitirá identificar tendencias, fortalezas y áreas de mejora en el sector, proporcionando información valiosa tanto para los tomadores de decisiones como para futuras investigaciones en el ámbito de la Economía Popular y Solidaria. Este trabajo se enfocará en el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito registradas en Ecuador durante el periodo 2015-2023, evaluando dos variables principales: número de socios y utilidades. El estudio analizará la relación entre estas variables y el PIB. El enfoque será descriptivo y correlacional, utilizando datos estadísticos de fuentes oficiales como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y el Banco Central del Ecuador (BCE).

El crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador tiene raíces históricas vinculadas a las prácticas ancestrales indígenas, en particular al concepto del Sumak Kawsay o buen vivir, que prioriza el bienestar colectivo.

Este enfoque se consolidó desde la década de 1980, con aportes teóricos de autores como Saltos et al. (2016), quienes resaltaron la importancia de la economía popular en América Latina. En Ecuador, el desarrollo de estas instituciones cobró mayor impulso a partir de los años 2000 debido a la creciente necesidad de inclusión financiera en zonas rurales y vulnerables. Desde una perspectiva normativa, la Constitución de 2008 formalizó la Economía Popular y Solidaria (EPS) como un sector clave del desarrollo económico. Más tarde, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) de 2011 estableció un marco regulatorio que garantizó principios como la equidad en la distribución de excedentes, el respeto al entorno social y ambiental, y la preeminencia del trabajo sobre el capital. Estas normativas facilitaron el fortalecimiento de las cooperativas como motores de desarrollo (León et al., 2023). Diversos estudios, como los realizados por Carrera (2023), han destacado el impacto dual de estas instituciones: por un lado, su desempeño financiero ha permitido la inclusión económica en sectores tradicionalmente marginados; por otro, su impacto social ha generado empleo y acceso al crédito en comunidades rurales. Ejemplos nacionales, como los casos de éxito en provincias como Guayas y Azuay, evidencian cómo las cooperativas han promovido el desarrollo de pequeñas y medianas empresas (Pymes).

A nivel internacional, países como Bolivia y Perú han experimentado resultados similares con iniciativas que fortalecen las economías rurales y mejoran la calidad de vida de las poblaciones más desfavorecidas. En este contexto, las cooperativas de ahorro y crédito han sido fundamentales para la inclusión financiera en áreas rurales de Ecuador, donde los servicios bancarios tradicionales son

limitados. Estas instituciones han facilitado el acceso a créditos asequibles, impulsando proyectos productivos que fortalecen la soberanía alimentaria, mejoran la capacidad de ahorro y contribuyen al desarrollo de las economías locales. Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras asociativas que, bajo principios cooperativos, canalizan recursos para satisfacer las necesidades económicas y sociales de sus socios. Estas organizaciones se rigen por valores como la gestión democrática, la autonomía y la distribución equitativa de excedentes, y operan con un enfoque dual que combina la rentabilidad financiera con el bienestar colectivo. En Ecuador, estas cooperativas son fundamentales para promover la inclusión financiera en sectores vulnerables y fortalecer el desarrollo comunitario (Gutiérrez, 2009).

En este contexto, resulta evidente que las cooperativas no solo desempeñan un papel financiero, sino también social, al generar cohesión y oportunidades para comunidades desatendidas por la banca tradicional. Su estructura participativa y su capacidad de adaptación a las necesidades locales las posicionan como actores clave en la economía solidaria, especialmente en países en desarrollo como Ecuador. Las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel esencial en los sistemas económicos de países en desarrollo, promoviendo el acceso al crédito, fomentando el ahorro y contribuyendo al "Buen Vivir". Estas organizaciones apoyan el desarrollo territorial al atender tanto necesidades económicas como sociales, impulsando proyectos productivos y fortaleciendo redes de solidaridad. Además, las cooperativas contribuyen a la sostenibilidad al equilibrar objetivos económicos con el bienestar colectivo (Guerrero, 2020). Es innegable que las cooperativas se convierten en motores de

desarrollo local al ofrecer soluciones adaptadas a las realidades de sus comunidades. Su enfoque integral, que va más allá de la rentabilidad, fortalece los lazos comunitarios y fomenta la autonomía económica, lo que las convierte en instrumentos estratégicos para el crecimiento sostenible en contextos con limitaciones estructurales.

El desarrollo endógeno se define como un proceso de cambio socioeconómico estructural que busca impulsar un progreso autosostenido desde las capacidades y recursos locales. Este enfoque pone al territorio como eje central del desarrollo, en contraposición a los modelos centralizados que a menudo generan desigualdades territoriales. Influído por teorías de autores como J. Friedmann y Douglas North, integra dimensiones económicas, sociales, culturales y ambientales, promoviendo un equilibrio entre la sostenibilidad y el crecimiento. La participación activa de las comunidades y el fortalecimiento del capital social son aspectos fundamentales en este modelo, que prioriza la cooperación, la reciprocidad y la innovación como pilares del desarrollo local (Aleman, 2006). En coherencia con estos principios, el desarrollo endógeno enfatiza la importancia de crear entornos innovadores que impulsen la producción y la formación de capital humano. A través del uso eficiente de los recursos locales y la gestión descentralizada de las decisiones, este enfoque permite articular estrategias que promuevan tanto la equidad social como la sostenibilidad ambiental.

Sin embargo, reconoce las limitaciones que enfrentan muchas economías locales, especialmente en países subdesarrollados, donde el apoyo del gobierno central se vuelve indispensable para complementar los esfuerzos locales y superar las barreras estructurales. El

acceso a servicios financieros se presenta como un elemento clave dentro de este enfoque, ya que facilita la movilización de recursos económicos necesarios para el desarrollo de proyectos productivos e innovadores. Instituciones como las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel esencial, no solo al ofrecer financiamiento accesible, sino también al construir redes de confianza y cohesión social que refuerzan la sostenibilidad del desarrollo endógeno. Esto, además, fomenta la inclusión financiera en sectores tradicionalmente excluidos, permitiendo un crecimiento económico más equitativo y descentralizado (Sinchi, 2023). En consecuencia, se evidencia que el desarrollo endógeno, complementado con un acceso efectivo a servicios financieros, no solo favorece la autonomía económica de las comunidades locales, sino que también integra esfuerzos multisectoriales para reducir las desigualdades y promover un desarrollo equilibrado.

De esta manera, este enfoque se convierte en una herramienta esencial para enfrentar los retos del desarrollo sostenible en contextos de diversidad territorial y económica. El crecimiento de las cooperativas, especialmente en el contexto de la Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador, es un tema central para comprender su impacto en la economía local y su capacidad para contribuir al bienestar de los sectores más vulnerables. El sector financiero de la EPS ha experimentado un notable crecimiento en los últimos años, lo que se evidencia en varios indicadores clave. A diciembre de 2018, el sector contaba con 608 entidades, 6.891.718 socios y activos por un valor de 14.011 millones de dólares. Este crecimiento ha sido particularmente significativo en el segmento 1 de cooperativas, aquellas con activos superiores a 80 millones de

dólares, que concentran la mayor parte de los socios y activos, incluyendo cooperativas como la Juventud Ecuatoriana Progresista y Jardín Azuayo. Entre 2017 y 2018, los activos del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS) crecieron un 15,20%, superando el crecimiento de la banca privada, que fue del 5,20%. Además, el patrimonio del SFPS también experimentó un crecimiento superior al de la banca privada en el mismo periodo, lo que resalta la fortaleza y expansión del sector cooperativo en el país (Asobanca, 2023).

El concepto de crecimiento organizacional aplicado al sector financiero de las cooperativas puede entenderse como la expansión de una entidad en términos de activos, pasivos, patrimonio y número de socios, lo que refleja una mayor capacidad operativa y económica. Este tipo de crecimiento no solo se mide en términos financieros, sino también en su capacidad para atender a sectores rurales y de bajos ingresos, contribuyendo así a la inclusión financiera. A través de este crecimiento, las cooperativas de la EPS han logrado aumentar la oferta de créditos y servicios financieros, especialmente para nuevos emprendimientos, lo que ha permitido consolidar su presencia y relevancia en la economía popular (León et al., 2020). Los principales factores que impulsan el crecimiento de una cooperativa son diversos. En primer lugar, el incremento de socios juega un rol esencial. El número de socios en las cooperativas de la EPS ha crecido significativamente, especialmente debido a la confianza que la población ha depositado en estas instituciones, particularmente después de la crisis bancaria de 1999.

Esta confianza ha permitido a las cooperativas atraer a más miembros y, por ende, aumentar sus recursos disponibles. En segundo lugar, la acumulación de capital es un factor clave para

el crecimiento. El volumen de activos en las cooperativas sigue una tendencia ascendente, lo que se debe en parte a la reinversión de excedentes y a los beneficios tributarios que reciben estas entidades. La acumulación de capital no solo fortalece la solidez financiera de las cooperativas, sino que también les permite financiar nuevos proyectos y expandir sus operaciones. Finalmente, la expansión operativa ha sido fundamental en el crecimiento de las cooperativas, especialmente en áreas rurales y de bajos ingresos (Morales y Llamuca, 2021).

La Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador se define como un sistema económico alternativo que busca superar la explotación económica, poniendo énfasis en el ser humano como "homo solidarius" en lugar de "homo economicus". Este modelo de economía se caracteriza por la inclusión de sectores asociativos, comunitarios y cooperativistas, donde no se prioriza el capital, sino las personas y la propiedad colectiva. La EPS promueve principios como la cooperación, la solidaridad, la equidad, la democracia interna e igualitaria, así como el respeto por la naturaleza y la valorización del conocimiento ancestral (Villacres et al., 2018). Su principal objetivo es mejorar la calidad de vida de la población, especialmente aquellos que se encuentran en situación de vulnerabilidad o escasos recursos. De esta forma, la EPS busca ofrecer soluciones a las necesidades de la comunidad sin fines de lucro, basándose en la cooperación en la producción, distribución y consumo de bienes y servicios. La estructura de este sistema pone énfasis en los lazos sociales y fraternales, priorizando la integración comunitaria sobre la acumulación de capital (León et al., 2023).

Además de su enfoque social, la EPS tiene como meta limitar el poder del mercado

capitalista tradicional, buscando construir mercados con precios justos y relaciones de producción más igualitarias. El excedente económico generado por las organizaciones dentro de la EPS no se destina a la acumulación de capital, sino que debe ser reinvertido en actividades sociales que beneficien a la comunidad. Esta visión de economía solidaria resalta el carácter social del sistema, ya que nace de la sociedad misma para satisfacer las necesidades de sus miembros, manteniendo sus culturas y tradiciones vivas (Guachamín et al., 2025). En cuanto al marco legal y normativo que rige las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, la Constitución de 2008 reconoce a la EPS como una manifestación plural en diversas actividades económicas, incluidas las finanzas, y establece que la solidaridad y la cooperación son los valores constitutivos de este sistema. El artículo 30 del Régimen del Buen Vivir subraya que el sistema nacional de inclusión y equidad social tiene como objetivo asegurar los derechos constitucionales y cumplir con los objetivos de desarrollo social. En este marco, el trabajo es considerado un derecho, deber social y fuente de realización personal. Además, el Plan Nacional de Desarrollo, conocido como el Plan Nacional del Buen Vivir, reafirma el papel fundamental de la EPS como un sistema económico destinado a promover el bienestar colectivo y la inclusión social. De esta manera, el marco legal respalda la integración de las cooperativas de ahorro y crédito dentro de la EPS, promoviendo su crecimiento y asegurando su alineación con los principios de equidad y justicia social (SEPS, 2011).

Materiales y Métodos

La presente investigación se clasifica dentro del enfoque cuantitativo, dado que se centra en el análisis de datos numéricos correspondientes a variables claves, tales como la cantidad de socios, las utilidades y el Producto Interno

Bruto (PIB) (Nizama y Nizama, 2020). El enfoque adoptado combina dos dimensiones: descriptiva, orientada a caracterizar las variables mencionadas, y correlacional, con el fin de explorar las relaciones existentes entre ellas y evaluar su impacto en el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro entre 2015 y 2023 (Morillo, 2022). En cuanto al diseño de la investigación, está adopta una estructura descriptivo-correlacional, siendo en la fase descriptiva, las características y el comportamiento de las variables más relevantes, tales como el número de socios y las utilidades generadas por las cooperativas. Por otro lado, la fase correlacional tiene como objetivo identificar las relaciones entre estas variables y el PIB, permitiendo así evaluar cómo influyen en el desarrollo económico local impulsado por las cooperativas (Viteri, 2019).

El diseño de este estudio es no experimental y longitudinal, en primer lugar, es no experimental porque no se manipulan las variables de estudio, sino que se analizan tal como se presentan en su contexto original (Lakhemissi y Rebai, 2024). En segundo lugar, es longitudinal, ya que abarca el período de 2015 a 2023, permitiendo observar la evolución temporal de las cooperativas de ahorro y crédito en El Oro y su influencia en el desarrollo económico de la región (Botía y Jurado, 2018). La población objeto de estudio está constituida por todas las cooperativas de ahorro y crédito registradas en Ecuador durante el periodo de estudio. La muestra se seleccionará de las cooperativas activas que se encuentren registradas en los registros oficiales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (2022) y el Banco Central del Ecuador (BCE) (2023), bajo criterios de disponibilidad de datos confiables y continuidad operativa de las cooperativas lo que

garantiza la representatividad y consistencia de los resultados obtenidos, lo que permite obtener la magnitud y dirección de las variantes de estudio (Ponce, 2023).

Resultados y Discusión

Con el propósito de analizar los factores que inciden en el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador entre los años 2015 y 2023, se aplicó un modelo de regresión lineal múltiple. Este análisis permite identificar la magnitud e importancia de las variables seleccionadas y cómo influyen en la evolución del sector. A continuación, se presentan los resultados obtenidos, acompañados del respectivo análisis e interpretación.

Tabla 1: Resumen del modelo de regresión lineal múltiple

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 1 | ,823 ^a | 0,678 | 0,57 | 5362,06 |

Fuente: Elaboración propia

La Tabla 1, proporciona un resumen del modelo empleado en el análisis del crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador durante el periodo de 2015 a 2023. El coeficiente de correlación (R) obtenido es de 0.823, lo cual indica una relación positiva fuerte entre las variables independientes y el crecimiento de las cooperativas. El coeficiente de determinación (R²) señala que el 67.8% de la variabilidad en la variable dependiente puede ser explicado por el modelo, mientras que el R² ajustado (0.570) corrige por el número de predictores, mostrando que el modelo sigue siendo suficientemente representativo. El error estándar de estimación, con un valor de 5362.06, ofrece una medida de la precisión del modelo: aunque no es bajo, resulta aceptable

para estudios económicos con múltiples variables. Los resultados evidencian que el modelo de regresión lineal múltiple empleado tiene un ajuste adecuado y una capacidad significativa para explicar el comportamiento del crecimiento de las cooperativas. Esta capacidad predictiva es relevante en el contexto de políticas de inclusión financiera, permitiendo entender cómo ciertas variables impulsan el desarrollo del sector cooperativo. En línea con estudios previos como el de Mogrovejo (2023), estos resultados validan la importancia de analizar estadísticamente los factores estructurales del sector cooperativo, especialmente en escenarios de transformación económica. Estas formas organizativas se consolidan como instrumentos de democratización económica al incluir a sectores excluidos del mercado tradicional. El involucramiento de las comunidades en sus propios procesos de desarrollo permite que se generen soluciones más sostenibles y ajustadas a las realidades locales. Tal como indica Guerrero (2020), el sujeto colectivo dentro de las organizaciones solidarias se convierte en protagonista del desarrollo, a través de procesos de cooperación, reciprocidad y responsabilidad compartida, que permiten construir modelos de producción alternativos y sostenibles.

Tabla 2: Modelo ANOVA

| Modelo | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. | |
|--------|-------------------|-------------|------------------|-------------|------|--------|
| | | | | | | |
| 1 | Regresión | 362966248,3 | 2 | 181483124,1 | 6,31 | 0,033b |
| | Residuo | 172510185,7 | 6 | 28751697,62 | | |
| | Total | 535476434 | 8 | | | |

Fuente: elaboración propia

La Tabla 2, presenta el análisis de varianza (ANOVA) para el modelo que evalúa el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador durante el periodo 2015 a

2023. El análisis ANOVA muestra que el modelo es significativo para explicar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. La suma de cuadrados de regresión en comparación con la suma de cuadrados del residuo, junto con un valor de F significativo, refuerza la validez del modelo.

Esto sugiere que las variables analizadas son relevantes y tienen un impacto considerable en el crecimiento del sector durante el periodo estudiado. Sin embargo, es importante considerar que aún queda una parte de la variabilidad no explicada, lo que puede indicar la necesidad de investigar otros factores que influyan en el crecimiento de estas cooperativas. La significancia estadística del modelo permite afirmar que las variables consideradas tienen un impacto real y medible sobre el crecimiento de las cooperativas. Este hallazgo refuerza lo planteado por autores como Peralta y Becerra (2023), quienes destacan la adaptabilidad y eficacia del modelo cooperativo frente a las exigencias del mercado. A pesar de esto, se observa que aún existe una porción de variabilidad no explicada, lo cual sugiere la incorporación futura de variables adicionales, como el entorno regulatorio o la digitalización del sector, para mejorar la robustez del análisis.

Tabla 3: Coeficientes de la variable dependiente

| Modelo | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | t | Sig. | 95,0% intervalo de confianza para B | | |
|--------|--------------------------------|----------------|-----------------------------|------|------|-------------------------------------|-----------------|-------|
| | B | Error estándar | Beta | | | Límite inferior | Límite superior | |
| | 1 | (Constante) | 25541,71 | | | 23451,11 | | |
| | Socios | 12,92 | 4,2 | 0,75 | 3,07 | 0,02 | 2,64 | 23,21 |
| | Utilidades | 199,49 | 73,32 | 0,67 | 2,72 | 0,03 | 20,08 | 378,9 |

Fuente: elaboración propia

La Tabla 3, muestra los coeficientes del modelo de regresión, evidenciando la influencia de las

variables SOCIOS y UTILIDADES en la variable dependiente. La constante tiene un valor de 25.541,71, pero no es estadísticamente significativa ($p = 0,318$), lo que indica que, en ausencia de las variables explicativas, el modelo no predice de manera confiable. En cuanto a SOCIOS, su coeficiente no estandarizado (12,929) señala que, por cada socio adicional, la variable dependiente aumenta en esa magnitud. Además, su coeficiente estandarizado ($\beta = 0,758$) muestra un alto impacto relativo en comparación con utilidades. Su nivel de significancia ($p = 0,022$) confirma su relevancia estadística al 5%, respaldado por su intervalo de confianza (2,645 a 23,213), que descarta valores negativos. Por otro lado, utilidades tiene un coeficiente no estandarizado de 199,496, lo que implica que un incremento en utilidades genera un aumento en la variable dependiente en esa proporción. Su coeficiente estandarizado ($\beta = 0,671$) indica que, aunque importante, su influencia es menor que la de SOCIOS. La prueba t (2,721) y su nivel de significancia ($p = 0,035$) confirman que es una variable estadísticamente significativa al 5%. Su intervalo de confianza (20,086 a 378,906) asegura que el coeficiente es positivo y relevante.

Por lo tanto, ambas variables influyen significativamente en la variable dependiente, siendo SOCIOS el factor con mayor impacto, lo que resalta la importancia del crecimiento en el número de socios para el desarrollo del fenómeno estudiado. El hecho de que el número de socios tenga el mayor impacto en el crecimiento de las cooperativas destaca la relevancia de la base social como motor del desarrollo institucional. Este resultado coincide con lo señalado por Villarreal (2023), quien resalta el rol de las utilidades y la base de socios como pilares de sostenibilidad financiera. A su vez, el incremento en las utilidades representa

una señal positiva de rentabilidad, lo cual puede traducirse en una mayor capacidad de financiamiento para pequeños emprendimientos, aspectos claves en economías locales, ya que estos hallazgos abren el debate planteado por Silva (2016), respecto al uso equitativo de excedentes y la necesidad de fortalecer el gobierno cooperativo para asegurar beneficios sostenibles, y abordar los desafíos de dicho sector, específicamente el fortalecimiento de la educación financiera y solvencia de los socios (Cordero, 2023).

Conclusiones

El análisis de los coeficientes de regresión indica que las variables Socios y Utilidades tienen un impacto positivo y significativo en la variable dependiente, lo que demuestra su influencia en el crecimiento y estabilidad financiera de la organización. El coeficiente de la variable Socios sugiere que un aumento en la cantidad de socios se traduce en un incremento en la variable dependiente, reflejando la importancia de estrategias de captación y fidelización de miembros para fortalecer la estructura organizativa. De igual manera, el coeficiente de Utilidades indica que un aumento en las ganancias genera un impacto positivo, lo que resalta la relevancia de una gestión eficiente de los recursos financieros y una planificación estratégica que maximice la rentabilidad. Asimismo, los valores de significancia estadística y los intervalos de confianza refuerzan la validez de estos hallazgos, asegurando que las relaciones identificadas no son producto del azar. Estos resultados proporcionan una base sólida para la formulación de políticas enfocadas en el crecimiento sostenible y la optimización de los recursos organizacionales. En este sentido, se recomienda fortalecer la estructura financiera y fomentar estrategias de expansión, garantizando la sostenibilidad a largo plazo.

Finalmente, este estudio abre la puerta a futuras investigaciones que exploren otros factores que podrían incidir en el desempeño organizacional, contribuyendo a la toma de decisiones informada y basada en evidencia.

Colaboración

Esta publicación es resultado del proyecto de investigación “Economía Popular y Solidaria como estrategia de reconversión económica para pequeños emprendedores en el cantón Pasaje: Un Contexto desde la Economía Ecuatoriana”, en el marco de la cooperación internacional de la Universidad del Zulia, Venezuela.

Referencias Bibliográficas

- Alemán, A. (2006). Desarrollo territorial y desarrollo endógeno. *La Habana, Cuba: Economía y Desarrollo*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425541309005>
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (Asobanca). (2023). *Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/04/Evolucion-de-Cooperativas-Marzo-2023.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (BCE). (2023). *Data Commons. World Bank Org*: https://datacommons.org/place/country/ECU?utm_medium=explore&mprop=amount&popt=EconomicActivity&cpv=activitySource,GrossDomesticProduction&hl=es
- Botía, C., y Jurado, T. (2018). El proceso de una investigación cualitativa longitudinal sobre la transición a la maternidad y paternidad en España. *Revista de metodología de ciencias sociales*. <https://doi.org/https://doi.org/10.5944/empiria.41.2018.22603>
- Carrera, J. (2023). Economía Popular y Solidaria (EPS) como alternativa de desarrollo económico en época de COVID-19. Caso Ecuador. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 908-924. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6236
- Cordero, C. (2023). *Análisis comparativo de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador pertenecientes al segmento I, mediante la aplicación del método Perlas, para el periodo 2019-2021*. <https://rest-dspace.ucuenca.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c9319ba1-650d-4ddf-b593-4e3b057f8a26/content>
- Guachamín, M., Rodríguez, R., Mejía, V., y García, O. (2025). Entrepreneurship' sustainability of the popular and solidarity economy in Ecuador. Quito: *Regional Science Policy & Practice*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.rspp.2024.100154>
- Guerrero, R. (2020). El sujeto: filial de las organizaciones de economía solidaria y del desarrollo territorial. Quito: *Revista Ecuador Debate* No. 111. <http://hdl.handle.net/10469/17461>
- Gutiérrez, N. (2009). *Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador y sus transformaciones durante los últimos diez años*. FLACSO sede Ecuador. <http://hdl.handle.net/10469/1193>
- Lakhemissi, T., y Rebai, B. (2024). *Experimental investigation on composite patch repair for cracked aluminum structures. studies in engineering and exact sciences*. <https://doi.org/https://doi.org/10.54021/sees.v5n2-309>
- León, L., Loor, J., Araujo, R., y Ramírez, A. (2020). Factores determinantes de la economía popular y solidaria en el sector asociativo. *Entorno*, (70), 53-65. <https://doi.org/10.5377/entorno.v0i70.10162>
- León, L., Bustos, G., y Pardo, F. (2023). Evolución de la Economía Popular y Solidaria y su impacto en el desarrollo social-productivo del Ecuador, 2008-2021. *Revista Ciencias Pedagógicas e Innovación*, 10(2), 119-126 <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/9352/1/UPSE-RCP-2022-Vol.10-No.2-013.pdf>

- Mogrovejo, A. (2023). Análisis de indicadores financieros en Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2 de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador: *Evolución y tendencias 2012-2019*. ASCE MAGAZINE, 2(1), 1-20. <https://doi.org/10.70577/mtdvhj18/ASCE/1.20>
- Morales, T., y Llamuca, S. L. (2021). *Factores sociales y emprendimientos de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador post Covid*. Universidad Indoamérica. Uniandes *EPISTEME. Revista digital de Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(2), 248-261. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8298209>
- Morillo, I. (2022). Inteligencia emocional y rendimiento académico: Un enfoque correlacional. Universidad Autónoma de Santo Domingo. *RECIE. Revista Caribeña De Investigación Educativa*. <https://doi.org/10.32541/recie.2022.v6i1.pp73-90>
- Nizama, M., y Nizama, L. M. (2020). *El enfoque cualitativo en la investigación jurídica, proyecto de investigación cualitativa y seminario de tesis*. Vox Juris. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7628480>
- Peralta, S., y Becerra, M. (2023). Análisis financiero de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Biblián y su impacto frente a la emergencia sanitaria en el año 2019-2020. *Magazine de las Ciencias: Revista de Investigación e Innovación*, 8(1), 1-20. <https://doi.org/10.33262/rmc.v8i1.2808>
- Ponce, H. (2023). *Estadísticas Descriptivas con uso de Excel para la Investigación Educativa* (Vol. 1). Ciudad Juárez, Chihuahua, México: Universidad Autónoma de Ciudad Juárez. <https://cathi.uacj.mx/bitstream/handle/20.500.11961/27332/Libro%20de%20estadistica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saltos, J., Mayorga, M., y Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Revista de la Facultad de Contabilidad y Finanzas COFIN* Habana <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n2/cofin03216.pdf>
- Sinchi, L. A. (2023). *Propuesta metodológica para el balance social de las cooperativas que conforman la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/22322>
- Silva, H. (2016). Análisis de la sostenibilidad financiera y eficiencia de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1. Periodo 2010-2015. <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/683cfe87-1fd0-4d64-990a-0f04adbe4aae/content>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (SEPS). (2011). *Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario*. Quito: Asamblea Nacional. <https://www.cosedec.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/05/normas-de-regulacion-Leyes-Conexas-Ley-orgánica-de-economía-popular-y-solidaria.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (SEPS). (2022). *Data Seps. Banco de Desarrollo de América Latina*. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/home>
- Villarreal, K. (2023). Análisis financiero mediante el método PERLAS de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 del cantón Ambato provincia de Tungurahua periodo 2015-2020. Trabajo de grado para la obtención del título de Economista. <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c80a6122-a24a-45c8-83ad-43dc3e855b3c/content>
- Villacrés, R., Pomaquero, J., y López, J. (2018). Economía popular y solidaria: su evolución en el contexto ecuatoriano. *Revista Contribuciones a las Ciencias Sociales*. 8(4), 11-32. <http://www.eumed.net/rev/cccss/2018/01/economia-popular-ecuador.html>

Viteri, J. (2019). *Desgaste profesional y bienestar psicológico en docentes universitarios*. Estudio descriptivo correlacional. Ambato, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
<https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/7406>



Esta obra está bajo una licencia de Creative Commons Reconocimiento-No Comercial 4.0 Internacional. Copyright © Anthony Steven Bueno Cruz, Jorlene del Cisne Fernández Moreno, Lady Andrea León Serrano, Rubén Alberto Araujo Cobarrubio.

