



Ecuador: El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidaria **Ecuador: The Role of Savings and Credit Cooperatives in the Popular and Solidarity Economy**

Steven Derek Alban-Alcivar

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8486-2457>

Afiliación: Investigador Independiente, Machala, Ecuador

Autor para la correspondencia: salban3@utmachala.edu.ec

Lady Andrea León-Serrano

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

Afiliación: Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador

Autor para la correspondencia: llady@utmachala.edu.ec

Raquel Victoria Ruiz Solis

ORCID: <https://orcid.org/0009-0005-2805-0733>

Afiliación: Investigador Independiente, Machala, Ecuador

Autor para la correspondencia: rruiz4@utmachala.edu.ec

Líneas de publicación: Administración, Turismo, Marketing e innovación tecnológica y comunicación

Fecha de recepción: 18 de junio 2025

Fecha De aceptación: 15 de julio 2025

Artículo revisado por doble pares ciego

Resumen

El sistema financiero de la economía social ha evolucionado en las formas de administrar y operar en los emprendimientos, las leyes y mecanismos del Estado conllevó a extender los servicios en sectores de menor alcance y con riesgo por oportunidades de mercado, sin que esto tribute a bajar las utilidades de las cooperativas financieras. De esta manera el estudio tuvo como objetivo analizar el papel de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) en la Economía Popular y Solidaria de Ecuador. La metodología fue de tipo cualitativo, enfoque analítico-sintético de triangulación conceptual con



interpretación de datos, el método utilizado fue documental en base a la revisión de artículos científicos, informes institucionales y estadísticas oficiales. Los resultados mostraron que entre 2015 y 2024 el número de cooperativas activas pasaron de 871 a 402, una disminución evidente se debió a los procesos de regulación estrictos y de mayor regulación por la entidad de control, esto no influyó en el nivel de participación de los activos en el PIB, pues subieron de 12 % a 21,5 %, lo mismo en los indicadores de solvencia, liquidez y morosidad fueron significativos. Se concluyó que las cooperativas actuaron como engranaje redistributivo y dinamizador de economías locales consolidando un modelo de desarrollo solidario.

Palabras Claves: Economía popular y solidaria, autogestión, autosuficiencia, sostenibilidad.

Abstract

The financial system of the social economy has evolved in the ways it manages and operates within enterprises. State laws and mechanisms led to the expansion of services into lower-income sectors and higher-risk markets without affecting the profitability of financial cooperatives. Thus, the objective of the study was to analyze the role of savings and credit cooperatives (COAC) in Ecuador's Popular and Solidarity Economy. The methodology employed was qualitative, with an analytical-synthetic focus and conceptual triangulation through data interpretation. The method used was documentary, based on the review of scientific articles, institutional reports, and official statistics. The results showed that between 2015 and 2024, the number of active cooperatives decreased from 871 to 402, a clear decline attributed to stricter regulatory processes and increased oversight by the supervisory authority. However, this reduction did not impact the level of asset participation in the GDP, which rose from 12% to 21.5%. Furthermore, it was found that COACs, despite having smaller assets than private banks, achieved comparable levels of operational efficiency and generated notable social impact. It was



concluded that cooperatives functioned as redistributive mechanisms and drivers of local economies, thereby consolidating a model of solidarity-based development.

Keywords: Popular and Solidarity Economy, self-management, self-sufficiency, sustainability.

Introducción

Según Malla (2021) en Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito se enmarcan dentro de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y forman una base esencial para el sistema económico de la nación, estas entidades permiten a sectores que usualmente son excluidos del sistema bancario convencional, como pequeños productores, emprendedores, trabajadores informales y comunidades rurales, facilitar la posibilidad de contar con servicios crediticios, así pues, mediante la oferta de crédito, ahorro y educación financiera promueven el desarrollo local e impulsan la autonomía económica de sus socios.

La solidaridad, participación democrática y autogestión son los principios bajo los cuales operan las cooperativas de ahorro y crédito, al contrario de los bancos comerciales que buscan maximizar los beneficios de sus accionistas (Jaramillo, 2024). Cada socio tiene derecho a intervenir al momento de decidir, y los excedentes resultantes se reinvierten en la comunidad, por lo que este modelo logra defender el sentido de pertenencia e incrementa la responsabilidad colectiva, incidiendo de manera directa en la estabilidad financiera de sus miembros (León et al., 2022).

Por lo tanto, la problemática del presente trabajo se identifica en la poca claridad del efecto del sector cooperativista en el fortalecimiento de la Economía Popular y Solidaria, dado que, pese a las iniciativas emprendidas por mejorar este modelo, aún se desconocen cómo estas entidades logran contribuir de manera efectiva a la inclusión crediticia, al logro de un desarrollo sostenible y a la reducción de los niveles de pobreza dentro de los sectores más vulnerables.



El objetivo de la investigación consiste en analizar el papel que desempeñan las cooperativas de ahorro y crédito en la EPS ecuatoriana a través de los efectos que generan en la mejora de la calidad de vida de sus socios, como su incidencia en el fortalecimiento de la economía del país.

En este sentido la investigación se justifica en la relevancia que tienen las cooperativas como medios de financiamiento alternativo para brindar oportunidades a sectores que son tradicionalmente excluidos, permite comprender el verdadero alcance y los desafíos que llegan a enfrentar para consolidarse como actores estratégicos dentro de la estructura económica del país.

La importancia del estudio radica en que ofrece un análisis detallado sobre el rol de las cooperativas en la economía ecuatoriana, aportando información clave para la formulación de estrategias que potencien su funcionamiento y sostenibilidad. Además, su evaluación permite determinar si efectivamente cumplen con los principios de la EPS y en qué medida contribuyen a la equidad y al desarrollo social en Ecuador.

Revisión literaria

El cooperativismo en el contexto de Ecuador

El cooperativismo en Ecuador se manifiesta como una forma organizada de la economía social con raíces históricas que remontan al siglo XIX en Quito y Guayaquil, inicialmente se creó como una respuesta solidaria a las necesidades de sectores organizados, fundamentándose en los principios de auto ayuda y autogestión, evolucionando hasta convertirse en unidades económicas activas en el comercio, transporte y la agricultura (León, 2019).

El sector cooperativo alcanza una mayor consolidación formalmente en 1973 por medio de la Ley de Cooperativas, fortaleciéndose en 1963 con la creación de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito, en las siguientes décadas el respaldo internacional impulsó su expansión, aunque la ausencia de una regulación unificada derivó en una dualidad en la supervisión de



estas, quedando a si algunas entidades cooperativas reguladas por la Superintendencia de Bancos y otras bajo la jurisdicción del Ministerio de Bienestar Social (Ortiz, 2024) .

La consagración del sistema económico popular y solidario en el texto constitucional resuelve parcialmente el problema estructural mediante la promulgación de la LOEPS en 2011 y la creación de la SEPS en 2012 (Guallpa, 2024). Esta entidad, con autonomía administrativa y financiera, unifica la supervisión del sector y orienta su accionar de acuerdo a los lineamientos de democracia, solidaridad y cooperación, garantizando una estructura regulatoria eficiente y coherente que fortalece el modelo de economía popular y solidaria en la actualidad con transparencia y sostenibilidad (León, 2019).

De acuerdo a Ortiz (2024) la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante resolución No. 038-2015-F, aún vigente, clasifica a las cooperativas en segmentos de acuerdo a sus activos:

Tabla 1.

Clasificación de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Segmentación De Cooperativas De Ahorro Y Crédito En Ecuador		
SEGMENTOS	COAC	ACTIVOS (USD)
Segmento 1	44	Mayor a 80.000.000
Segmento 2	63	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
Segmento 3	95	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000
Segmento 4	142	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000
Segmento 5	54	Hasta 1.000.000 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales
Total	402	

Fuente: Elaborado a partir de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (2024)

La segmentación permite comprender la diversidad estructural del sector cooperativo en el territorio ecuatoriano, donde las cooperativas del Segmento 1, por ejemplo, poseen activos superiores a 80 millones de dólares y representan las entidades más grandes y consolidadas. Por otro lado, las



cooperativas del Segmento 5, cuyos activos no superan el millón de dólares, incluyen bancos comunales y cajas de ahorro enfocados principalmente en atender a comunidades rurales y pequeños productores.

Regulación de las Cooperativas de ahorro y crédito y sus diferencias con la Banca privada

Las cooperativas como los bancos cumplen funciones de intermediación financiera; sin embargo, se diferencian en sus principios, objetivos y formas de organización. Para Soler (2002) mientras los bancos persiguen fines de lucro y están conformados por accionistas, las cooperativas se orientan al bienestar de los socios y funcionan bajo principios solidarios, en consecuencia, los bancos generan utilidades para los accionistas, y las cooperativas, excedentes para reinvertir en beneficio colectivo.

En los modelos de gobernanza se tiene diferencias claras, bajo el esquema de democracia cooperativa, se reconoce a cada persona el derecho a un voto, mientras que en el sistema bancario se mide el poder de decisión a través del número de acciones (Placeres, 2019). Para ser socio activo de una cooperativa se deben cumplir estrictos requisitos estatutarios, conforme al artículo 29 de la LOEPS, la participación requiere previa aprobación del Consejo de Administración y registro formal en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ambos tipos de entes se distinguen por el marco normativo, estableciendo normas y entes de control diferenciados para los sectores financiero público, privado y popular y solidario según el artículo 309 de la Constitución del Ecuador, permitiendo que se regule la supervisión y funcionamiento de cada sector. De acuerdo con el artículo 311 se confiere un tratamiento preferente al sector popular y solidario cuando contribuye al desarrollo económico, esta diferencia normativa genera interrogantes sobre si el beneficio se fundamenta en principios de equidad o en vacíos regulatorios.

El marco normativo conformado por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Código Orgánico Monetario y Financiero, establece un cuadro legal para las cooperativas, donde el



artículo 21 de la LOEPS las define como sociedades de personas con gestión democrática e interés social. No obstante, ha surgido la propuesta de examinar y valorar si algunas cooperativas utilizan el marco regulatorio menos estricto para obtener ventajas, incurriendo en arbitraje regulatorio, lo cual podría generar desequilibrios que impacten la estabilidad general del sistema financiero.

A continuación, se presenta las diferencias entre las cooperativas de ahorro y crédito y el sector bancario privado del país.

Tabla 2.

Comparación entre COAC y Bancos Privados en Ecuador

Característica	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Bancos Privados
Objetivo principal	Inclusión financiera y bienestar colectivo de los miembros	Rentabilidad económica y maximización de beneficios para los accionistas
Distribución de beneficios	Redistribución de beneficios entre los miembros, reinversión en la cooperativa	Distribución de beneficios a accionistas, orientada al dividendo
Acceso a créditos	Facilita créditos a sectores vulnerables (rurales, emprendedores, sectores excluidos)	Enfoque en clientes con alta capacidad de pago y solvencia
Tasas de interés	Generalmente más bajas y flexibles, adaptadas a las necesidades de los miembros	Tasas de interés más altas, determinadas por las condiciones del mercado

Fuente: Elaborado a partir de (Molina y Bencomo, 2024).

Rendimiento financiero y sostenibilidad en las cooperativas

Como se ha señalado anteriormente, las COAC tienen la finalidad de garantizar la provisión de servicios financieros adecuados a sus socios en condiciones accesibles, en contraste con las instituciones bancarias tradicionales que buscan la maximización del beneficio económica (Luque y Peñaherrera, 2021). La orientación no descarta la necesidad de obtener rentabilidad, elemento que permite garantizar



la sostenibilidad a largo plazo; Soler (2002) menciona que el rendimiento financiero en las COAC permite asegurar la supervivencia institucional, en lugar de constituir un fin en sí mismo.

Diversos estudios han evidenciado que, pese a sus diferencias estructurales con la banca privada, las cooperativas presentan niveles de eficiencia económica equiparables o incluso superiores, especialmente en indicadores como solvencia y rentabilidad. Zubiaurre et al., (2016) sostienen que las cooperativas, en algunos contextos, alcanzan resultados financieros similares o mejores que las sociedades mercantiles, lo que demuestra su capacidad para operar en condiciones de mercado sin perder su enfoque social.

La rentabilidad se ve restringida pese a los avances alcanzados, por los desafíos estructurales que presentan las cooperativas, la pesada estructura operante, marcada por una fuerte presencia territorial y amplia plantilla laboral incrementa los costos fijos, en entidades de gran tamaño estos gastos se intensifican por lo que requieren de recursos adicionales para brindar atención personalizada a los socios y responder a las exigencias del mercado (Campoverde, 2018). Es indispensable que las cooperativas busquen niveles de rentabilidad aceptables que garanticen su viabilidad, permitiendo reinvertir los excedentes en beneficio de los miembros y no con fines lucrativos (Coba, 2020).

Materiales y métodos

Diseño

La investigación se planteó con un diseño cualitativo su objetivo fue interpretar el papel que desempeñan las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidaria del Ecuador a lo largo del período 2015-2024, lapso que concentra reformas regulatorias y transformaciones operativas decisivas, el enfoque analítico-sintético facilitó la descomposición de la información en unidades conceptuales y su posterior integración en categorías temáticas que mostraron implicaciones económicas, sociales y normativas (Sampieri et al., 2010).



Entorno

El trabajo se desarrolló en el contexto nacional ecuatoriano, las fuentes primordiales provinieron de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el Banco Central del Ecuador y repositorios académicos indexados, organismos que emiten datos y normativas oficiales sobre la estructura y desempeño de las cooperativas.

Población

La población analizada estuvo integrada por documentos técnicos, informes de supervisión, boletines estadísticos, artículos científicos y legislación vigente, tales registros constituyen el universo de información secundaria pertinente para caracterizar la evolución de las cooperativas en el período de estudio. No se aplicó muestreo porque la totalidad de los documentos seleccionados cumplió con los criterios de actualidad, relevancia y validez institucional (Cuenca et al., 2024).

Intervenciones

Se utilizó la revisión documental como técnica principal, la búsqueda se efectuó en repositorios oficiales y bases de datos científicas, los textos fueron organizados en matrices que recogieron datos sobre segmentación institucional, indicadores financieros y marco regulatorio. Este procedimiento permitió identificar patrones históricos, vacíos normativos y dinámicas territoriales que inciden en la capacidad de las cooperativas para generar inclusión financiera (Jaramillo et al., 2020). Microsoft Excel se empleó únicamente para la elaboración de cuadros representaciones gráficas que facilitaron la visualización de tendencias.

Análisis estadístico



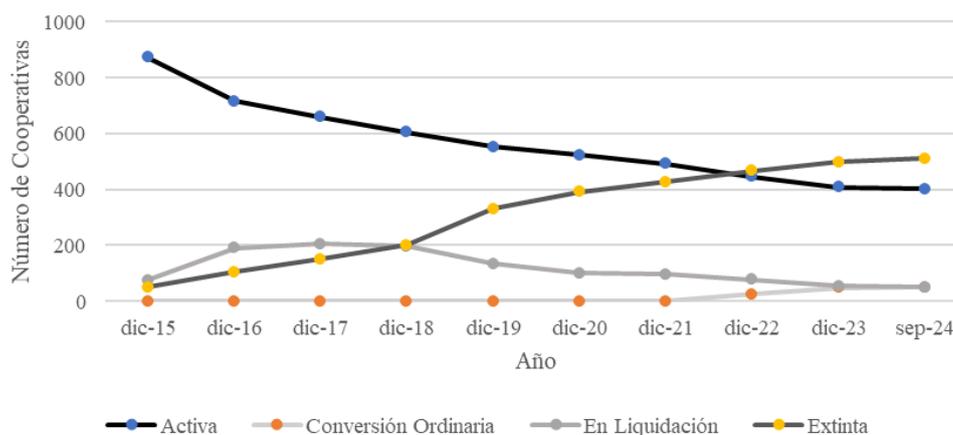
Se aplicó estadística descriptiva básica para resumir variables cuantitativas como número de cooperativas activas, participación de activos en el PIB y ratios financieros de solvencia, liquidez y morosidad, estas medidas se presentaron en tablas y gráficos con el fin de ofrecer una visión clara de la magnitud y distribución de cada indicador (Hart, 2018).

Resultados

El estudio mostró que entre 2015 y 2024 las cooperativas de ahorro y crédito tuvieron un disminución en sus entidades activas; pese a esta contracción su peso en el producto interno bruto se elevó del 12 % al 21,5%, las organizaciones que continuaron operativas concentraron activos y mejoraron solvencia y liquidez; dichas entidades ampliaron su alcance territorial por medio de oficinas físicas y canales digitales en zonas antes excluidas, reforzando así la inclusión financiera y el entramado socioeconómico de la economía popular y solidaria

La siguiente figura permite visualizar estos cambios entre diciembre de 2015 y septiembre de 2024, evidenciando tendencias que reflejan el comportamiento dinámico del sector y sus desafíos institucionales.

Figura 1. *Crecimiento y Transformación del Sector Cooperativo en Ecuador (2015-2024).*

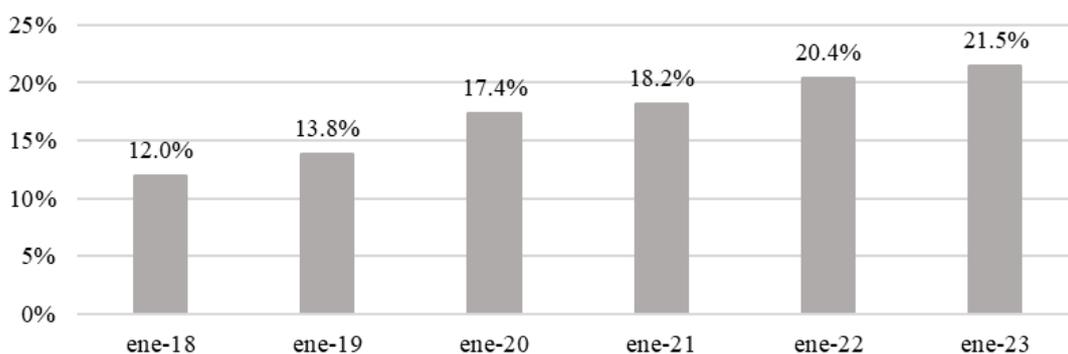


Fuente: Portal Estadístico SEPS (2024)



Desde el año 2015 hasta el 2024 el número de cooperativas activas disminuyó potencialmente, pasando de 871 a 402, mientras que las entidades extintas han crecido de 50 a 510, lo cual se ocasionó por una profunda transformación institucional de las COAC, se incorporaron a procesos de digitalización, regulaciones más estrictas y aumentaron su presencia territorial, principalmente en áreas rurales, impulsando una transformación en la gestión organizativa, además de ayudar a las cooperativas a mejorar los procedimientos internos y crear un entorno dinámico con mayor capacidad de adaptación (León & Murrillo, 2023).

Figura 2. Participación de Activos de COACs respecto al PIB (2018 – 2023)

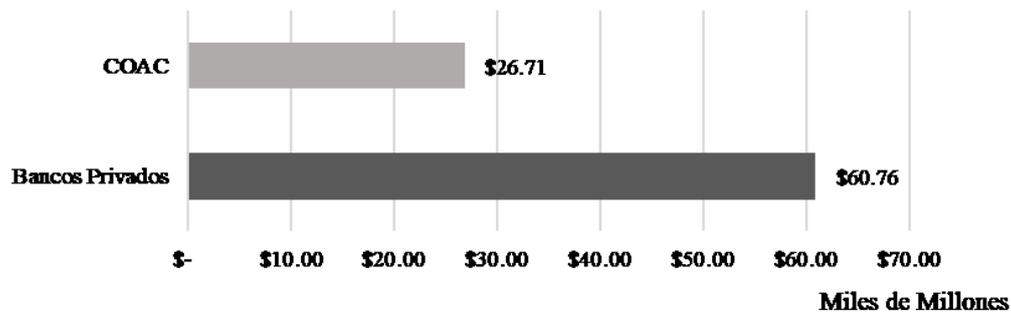


Fuente: SEPS, Banco Central del Ecuador (BCE, 2023)

En la figura 2 se observa cómo ha incrementado la contribución de las cooperativas dentro del sistema financiero, del 12% en 2018 a 21.5% en 2023 demostrando su consolidación como un pilar clave en la arquitectura financiera nacional y reflejando su efectivo posicionamiento frente a segmentos poblacionales desatendidos por la banca tradicional, además de responder al cierre de brechas de acceso al crédito han logrado articular una oferta financiera que adapta las realidades poblacionales, robusteciendo el tejido económico por medio de respuestas inclusivas que mejoran la economía territorial desde la base (Faz, 2022).



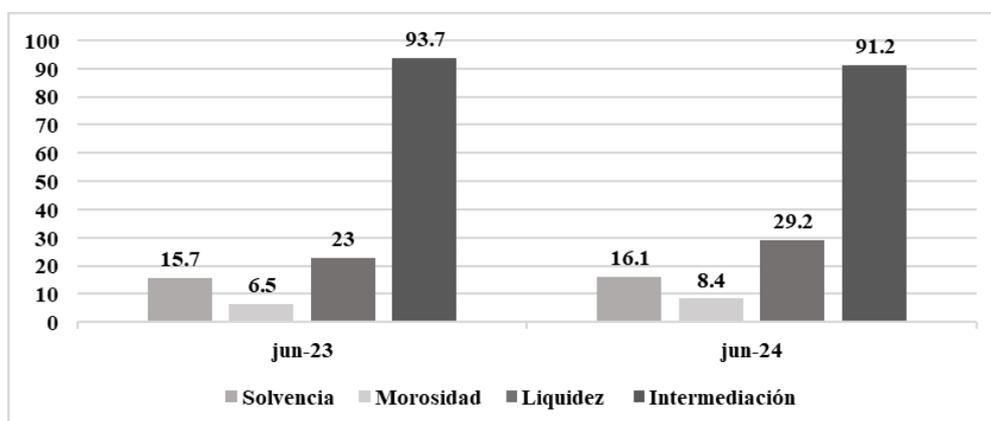
Figura 3. *Activos de Bancos y Cooperativas en Ecuador (miles de dólares).*



Fuente: Elaboración a partir de información de la SEPS y Superintendencia de Bancos (2024)

Como se observa en la figura 3 aunque las COAC tienen activos por \$26.71 mil millones frente a los \$60.76 mil millones de los bancos privados, su desempeño ha destacado gracias a la aptitud para crear impacto con el menor uso de recursos, ofreciendo una distinción entre enfoque y eficiencia operativa, y no solo una diferencia estructural en tamaño (González & Melo, 2021). Según los autores mencionados las COAC han sabido optimizar su estructura para lograr una intermediación efectiva con un fuerte componente social, atendiendo sectores excluidos y brindando un modelo complementario de financiamiento que refuerza la diversidad del sistema económico, sin la necesidad de competir únicamente en volumen.

Figura 4. *Principales Indicadores Financieros del Sector 2024.*



Fuente: Portal Estadístico SEPS (2024)



Para el año 2024 según la figura 4 los indicadores financieros mostraron una evolución saludable del sector cooperativo, al mejorar la solvencia de 15.7% a 16.1%, una mayor liquidez de 23% a 29.2% y reducción de morosidad de 6.5% a 5.1%, evidenciando un panorama financiero favorable para gestionar prudentemente el riesgo y para mejorar la capacidad de operar bajo principios de sostenibilidad. A pesar de que la tasa de intermediación disminuyó levemente, se mantuvo en un porcentaje elevado al 91.2%, confirmando la idoneidad del sector para regularizar los recursos hacia actividades más productivas sin comprometer su estabilidad y reforzando su credibilidad como entidades sólidas del país, orientadas al crecimiento financiero y social.

Implicaciones del desempeño de las COAC en la EPS

Las cooperativas de ahorro y crédito han evolucionado de entidad de cobertura limitada a actor estratégico del sistema financiero nacional al consolidarse en zonas rurales y entre agentes históricamente excluidos, proceso que refuerza los pilares de inclusión, equilibrio territorial y sostenibilidad de la Economía Popular y Solidaria y convierte su intermediación en mecanismo que redefine el desarrollo local, pues este giro refleja no solo una expansión numérica sino también una madurez operativa sustentada en digitalización, mayor disciplina regulatoria y mejor gestión de riesgos (Guamán, 2021).

El crecimiento sostenido de la participación cooperativa dentro del PIB que ilustra la Figura 2 confirma que la COAC amplía la oferta financiera hacia la base económica al canalizar liquidez y crédito a pequeños productores y microempresarios que de otro modo permanecerían fuera del mercado, rasgo que la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo identifica como efecto contracíclico capaz de sostener la actividad cuando la economía se desacelera, de manera que la entidad no solo extiende cobertura sino que atenúa los impactos de los shocks externos y mantiene viva



la producción local (Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), 2021).

La comparación de activos que ofrece la Figura 3 reveló que, aun gestionando menos fondos que la banca privada, la cooperativa obtiene una eficiencia social y un alcance territorial mayor, cualidad que Birchall (2013) atribuye a una gobernanza democrática y a un arraigo territorial que facilitan la reinversión comunitaria, la cohesión social y la resiliencia productiva, de modo que el éxito se mide por la creación de valor local más que por el tamaño contable y se confirma que la COAC reconecta lo financiero con lo social al transformar sus excedentes en capital comunitario.

Los indicadores de solvencia, liquidez y morosidad presentados en la Figura 4 evidenciaron que la cooperativa alcanza un equilibrio entre sostenibilidad y misión social al robustecer su patrimonio y controlar riesgos sin apartarse de sus principios, circunstancia que Velásquez et al., (2024) consideran ventaja inherente al modelo de autogestión y participación, en el cual la cercanía con el socio permite optimizar recursos, reinvertir excedentes y demostrar que la plataforma cooperativa funciona como motor endógeno de desarrollo al retener valor en el territorio, multiplicar oportunidades productivas y afrontar ciclos adversos sin comprometer la inclusión.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria señala que la reducción de entidades activas y el aumento de extintas, fenómeno reflejado en las figuras, obedece a una depuración que filtra organizaciones débiles y eleva los estándares operativos, situación que incrementa la confianza pública, fortalece las prácticas de gobierno corporativo y estimula la adopción de tecnología financiera, de modo que la permanencia en el mercado deja de depender únicamente de la voluntad solidaria y exige solvencia, transparencia y capacidad competitiva, generando un ecosistema cooperativo más robusto y alineado con las exigencias regulatorias contemporáneas (SEPS, 2023).



El conjunto de estas tendencias confirma que la cooperativa de ahorro y crédito actúa como vehículo de redistribución de riqueza, dinamizador de economías periféricas y catalizador de capacidades locales, función que se materializa entre 2015 y 2024 mediante la expansión de su cobertura, la innovación tecnológica y la mejora sostenida de sus indicadores de desempeño, por lo que, al evaluar su aporte desde la perspectiva de la Economía Popular y Solidaria, se comprueba que su contribución supera la mera inclusión financiera y se consolida como un mecanismo operativo para forjar un modelo económico más equitativo, territorialmente equilibrado y socialmente sostenible.

Discusión

La regulación unificada descrita por Gualpa (2024) evidencia que la depuración supervisora fortalece la estabilidad del sistema sin sacrificar la inclusión financiera y este resultado coincide con el comportamiento reportado en el estudio actual que muestra un alza de la participación cooperativa en el PIB aun con una menor cantidad de entidades, fenómeno que sugiere que los filtros regulatorios eliminan organizaciones débiles y potencian a las que cumplen prácticas prudentes y facilitan la profesionalización del sector.

Para González y Melo (2021) las COAC alcanzan niveles de eficiencia comparables a la banca privada gracias a su gobernanza democrática y su arraigo territorial, afirmación refrendada por la evidencia del presente análisis al constatar que la resiliencia financiera se mantiene incluso bajo exigencias normativas más estrictas, de modo que la ventaja competitiva cooperativa deriva del conocimiento directo de las necesidades comunitarias y del enfoque en la reinversión de excedentes.

Guamán (2021) demuestra que la proximidad organizativa permite sostener la actividad económica durante ciclos adversos mediante ajustes flexibles de crédito y tales hallazgos se alinean con los resultados sobre crecimiento estable de activos, mientras que León y Murillo (2023) resaltan que la digitalización y el control de riesgos explican la mejora simultánea de solvencia, liquidez y morosidad,



lo que confirma que la modernización tecnológica refuerza la misión social al reducir costos y ampliar la transparencia operativa.

En conjunto la literatura revisada y los datos empíricos del estudio evidencian que la transformación del sector cooperativo excede la expansión cuantitativa al reinventar la calidad operativa y social dentro del marco de la Economía Popular y Solidaria, ya que fusiona eficiencia financiera, arraigo comunitario y sostenibilidad para ofrecer un modelo alternativo de desarrollo inclusivo y resiliente que responde a los desafíos contemporáneos con un enfoque centrado en el bienestar colectivo y la construcción de capital social.

Conclusiones

El estudio confirmó que las cooperativas de ahorro y crédito asumieron un rol estructural dentro del esquema solidario, al acercar financiamiento a grupos que el sistema bancario tradicional había dejado al margen. Esa intervención actuó no solo como un acto redistributivo, sino como un engranaje funcional capaz de activar economías locales y habilitar circuitos de inversión social en el territorio, siempre enmarcada en principios de participación incluyente y equidad sostenida.

La trayectoria reciente de los indicadores financieros relevantes mostró que la COAC fortaleció plenamente competencias institucionales y sostuvo sus operaciones sin renunciar a su razón social originaria. Tal evidencia sugirió que la eficiencia operativa, lejos de colisionar con el paradigma solidario, sirvió como palanca para afianzar la sostenibilidad a largo plazo y conservar pertinencia ante coyunturas macroeconómicas adversas y entornos regulatorios cambiantes.

Las diferencias observadas entre cooperativas de diversos segmentos revelaron que la heterogeneidad respondió menos al tamaño y más a los modelos de gestión, las estructuras de gobernanza y los grados de profesionalización que delinearon sus trayectorias de desarrollo. Este



hallazgo reforzó el imperativo de profundizar el acompañamiento técnico y regulatorio, para evitar que la expansión comprometiera los valores fundacionales que orientaban al conjunto del sector.

La consolidación territorial de la cooperativa trascendió la mera cobertura geográfica y encarnó un modelo de integración financiera cimentado en la proximidad organizativa y en el conocimiento directo de las necesidades locales. Dicha configuración generó vínculos estables entre la entidad y su base social, incrementó la transparencia en la gestión y agilizó su capacidad de respuesta frente a entornos cambiantes; esa situación robusteció la resiliencia sistémica del tejido cooperativo en escala regional y diversa.

La labor que la COAC ejecutó dentro de la Economía Popular y Solidaria produjo resultados concretos que fueron más allá de la inclusión crediticia, pues impulsó un esquema económico orientado al bienestar colectivo. Al unir rentabilidad con valor social agregado, la organización redefinió al sistema financiero como un instrumento de desarrollo inclusivo y contribuyó a un entorno productivo equilibrado, saludable y ambientalmente sostenible.

Contribución de los autores

Los autores contribuyeron en igual proporción en el desarrollo de cada una de las partes de la estructura y composición de este artículo.

Conflicto de Intereses

Los autores declaran no tener conflicto de intereses.

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, con la cooperación con la Universidad de Zulia, Venezuela.

Referencias



- Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE). (2021). *Transformación hacia Modelos de Crecimiento más Sostenibles*. Perú: Unidad de Comunicación Corporativa.
- Campoverde, J. (2018). *Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA*. Contaduría y Administración, 64(1), 1-19. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1449>
- Coba, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(2), 192-205. <https://doi.org/https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28063431016>
- Cuenca, M. A., Ramos Álvarez, A., & Pantoja Díaz, O. (2024). *Riesgo de crédito en instituciones financieras*. *Revista venezolana de gerencia*, 29(12), 1461-1476. <https://doi.org/https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.e12.35>
- Faz, W. (30 de Julio de 2022). *El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector microempresarial del Ecuador*. Polo del conocimiento: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9042885.pdf>
- González, A. L., y Melo, J. P. (2021). *Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas*. *Revista de Estudios Cooperativos*. <https://doi.org/https://dx.doi.org/10.5209/REVE.73870>
- Gualpa, A. (2024). *Desarrollo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador y su impacto en el crecimiento económico*. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(2), 446-460. <https://doi.org/https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9545973>
- Guamán, A. G. (2021). *Determinantes del Desempeño Financiero de Las Cooperativas de Ahorro Y Crédito del Ecuador*. *Revista Economía y Política*. <https://www.redalyc.org/journal/5711/571167877010/html/>
- Hart, C. (2018). *Doing a Literature Review: Releasing the Research Imagination* (SAGE Study Skills Series). SAGE Publications, Second edition.
- Jaramillo Escobar, B., Loor Rosales, J., Torres Cabanilla, J., y Arias Villamar, J. (2020). *Marca como símbolo de identidad para microempresas de la Economía Popular y Solidaria de Ecuador*. *Revista Venezolana de gerencia*, 25(3), 284-298. <https://doi.org/https://doi.org/10.37960/rvg.v25i3.33369>



- Jaramillo, W. A. (2024). *Sostenibilidad, eje clave de un sistema financiero inclusivo y socialmente responsable*. Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-366.pdf>
- León, L. (2019). *Economía Popular y Solidaria en el emprendimiento y su impacto económico*. Revista Ciencias Pedagógicas e Innovación, 7(2), 110-117. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.26423/rcpi.v7i2.301>
- León, L. (2019). *La intención emprendedora del comercio informal de la Economía Popular y Solidaria*. Fides Et Ratio-Revista de difusión cultural y científica, 18(18), 215-238. https://doi.org/http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_serial&pid=2071-081X
- León, L. A., Carpio, G. E., y Asanza, F. A. (2022). *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://doi.org/https://doi.org/10.26423/rcpi.v10i2.625>
- León, S., y Murrillo, D. (2023). *Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 6(12). <https://doi.org/https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/576868967011.pdf>
- Luque, A., y Peñaherrera, J. (2021). *Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas*. Revista de Estudios Cooperativos, 138, 1-17. <https://doi.org/https://dx.doi.org/10.5209/REVE.73870>
- Malla, F. (2021). *La economía popular y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador*. Sur Academia, 8(15), 63-82. <https://doi.org/https://doi.org/10.54753/suracademia.v8i15.850>
- Molina, G. G., y Bencomo, O. B. (2024). *Desafíos para la economía popular y solidaria en Ecuador*. Didáctica Y Educación, 15(3). <https://doi.org/https://revistas.ult.edu.cu/index.php/didascalía/article/view/2108>
- Ortiz, S. (2024). *La economía popular y solidaria: inclusión financiera a partir de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador*. Universidad del Azuay: <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/14155/1/19678.pdf>
- Placeres, I. B. (2019). *Inversión pública y pobreza: el caso ecuatoriano hasta 2020*. Revista Universidad De Guayaquil, 129(2), 38-55. <https://doi.org/https://doi.org/10.53591/rug.v129i2.1376>
- Sampieri, R. H., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación*. En R. H. Sampieri, Metodología de la investigación (pág. 29). MCGRAW-HILL.



Superintendencia de Bancos. (2024). *Bancos Privados – Portal Estadístico*.

<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/bancos/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2023). *Boletín Estadístico del Sector Financiero Popular y Solidario*. Ecuador: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-sep2023-1.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2024). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2024 - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>