

ESTRATEGIAS CONTABLES PARA LA MITIGACIÓN DE RIESGOS EN COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1 DE PASTAZA, ECUADOR

ACCOUNTING STRATEGIES FOR RISK MITIGATION IN SEGMENT 1 COOPERATIVES IN PASTAZA, ECUADOR

Autores

César Hernández Maya¹

chernandez@uagraria.edu.ec¹

Afiliación

¹Investigador independiente,
Ecuador, <https://orcid.org/0000-0002-9397-9515>;

Fecha de recepción: 27-01-2023

Fecha de aceptación: 02-02-2023

Fecha de publicación: 05-02-2023

RESUMEN: Las cooperativas del Segmento 1 en la provincia de Pastaza, Ecuador, enfrentan diversos desafíos que amenazan su estabilidad y capacidad de contribuir al desarrollo económico local. La contabilidad se establece como una herramienta fundamental para la gestión de riesgos en estas instituciones. El problema de investigación radica debido a la existencia de una notable carencia de estudios que profundicen en cómo las cooperativas del Segmento 1 en Pastaza están utilizando la contabilidad para abordar los riesgos a los que se enfrentan. El objetivo es analizar el papel de la contabilidad en la mitigación de riesgos en las cooperativas del Segmento 1 de la provincia de Pastaza, Ecuador. La metodología, se realizó por medio de un estudio cuantitativo basado en encuestas estructuradas dirigidas a gerentes y contadores de cooperativas del Segmento 1 en Pastaza. Se realizó un análisis descriptivo y de correlación. Los resultados evidencian que la contabilidad desempeña un papel fundamental en la gestión de riesgos de liquidez, crédito y operativos. Las cooperativas utilizan herramientas contables como análisis de indicadores, sistemas de provisiones, reportes financieros y planificación presupuestaria. Sin embargo, solo el 40% utiliza sistemas contables automatizados. En conclusiones, la contabilidad es clave para la mitigación de riesgos en las cooperativas, pero se requiere una mayor adopción de tecnologías que optimicen los procesos contables y de gestión de riesgos.

Palabras clave: Contabilidad, gestión de riesgos, cooperativas, Pastaza.

ABSTRACT: Segment 1 cooperatives in the province of Pastaza, Ecuador, face several challenges that threaten

their stability and ability to contribute to local economic development. Accounting is established as a fundamental tool for risk management in these institutions.

The research problem arises from the existence of a notable lack of studies that delve into how Segment 1 cooperatives in Pastaza are using accounting to address the risks they face. The objective is to analyze the role of accounting in risk mitigation in Segment 1 cooperatives in Pastaza province, Ecuador. The methodology was carried out by means of a quantitative study based on structured surveys directed to managers and accountants of cooperatives of Segment 1 in Pastaza. A descriptive and correlation analysis was carried out. The results show that accounting plays a fundamental role in liquidity, credit and operational risk management. The cooperatives use accounting tools such as indicator analysis, provisioning systems, financial reporting and budget planning. However, only 40% use automated accounting systems. In conclusions,

accounting is key to risk mitigation in credit unions, but greater adoption of technologies that optimize accounting and risk management processes is required.

Keywords: Accounting, risk management, cooperatives, Pastaza.

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas que operan en el Segmento 1 de Ecuador, y en particular aquellas localizadas en la provincia de Pastaza, enfrentan una serie de desafíos complejos y multifacéticos que amenazan no solo su estabilidad interna, sino también su capacidad para contribuir de manera efectiva al desarrollo económico de las comunidades que las rodean (1).

Estos desafíos abarcan una amplia gama de riesgos, que incluyen aspectos financieros, operativos y regulatorios. La falta de una gestión adecuada de estos riesgos puede comprometer gravemente la sostenibilidad a largo plazo de estas instituciones, lo que limita su capacidad para cumplir con su misión esencial de apoyar y fomentar el bienestar de las comunidades a las que sirven. En este contexto, la contabilidad se establece como una herramienta fundamental, no solo para el registro meticuloso de transacciones, sino también como un medio crucial para la gestión de información financiera y operativa, convirtiéndola en un aliado indispensable en la mitigación de riesgos (2).

Aunque la importancia crítica de la contabilidad en el ámbito de la gestión de riesgos es ampliamente reconocida, existe una notable carencia de investigaciones que profundicen en cómo las cooperativas del Segmento 1 en Pastaza están utilizando esta disciplina para abordar los diversos riesgos a los que se enfrentan (3). Esta falta de estudios específicos limita significativamente nuestra comprensión sobre las estrategias contables que podrían implementarse para fortalecer la resiliencia y la capacidad de respuesta de estas organizaciones ante los desafíos que afrontan. Por lo tanto, el presente estudio se propone abordar esta laguna en la literatura científica, proporcionando evidencia empírica que explore y analice el impacto que la contabilidad puede tener en la mitigación de riesgos dentro de estas cooperativas (4).

El enfoque de esta investigación se articula en torno a tres ejes fundamentales que guiarán el desarrollo del estudio: en primer lugar, se busca realizar un análisis exhaustivo del papel que

desempeña la contabilidad en la gestión de riesgos en las cooperativas del Segmento 1 en la provincia de Pastaza; en segundo lugar, se pretende identificar de manera precisa los principales riesgos a los que estas cooperativas están expuestas, abarcando tanto los riesgos internos, como el riesgo de crédito y liquidez, como los riesgos externos, que pueden incluir cambios regulatorios y condiciones económicas adversas; y, por último, se evaluarán de forma detallada las herramientas contables que se emplean para mitigar estos riesgos de manera efectiva y estratégica (5).

La revisión de la literatura existente indica que, aunque se han llevado a cabo diversos estudios sobre la gestión de riesgos en el ámbito de las cooperativas financieras, persiste una necesidad apremiante de modernizar

los sistemas contables utilizados en estas organizaciones. Esta modernización es especialmente crítica en regiones con un desarrollo económico limitado, como es el caso de la provincia de Pastaza, donde una gestión eficaz de los riesgos puede ser el factor determinante para la supervivencia y el crecimiento sostenible de estas cooperativas. La literatura también resalta la necesidad de mejorar los sistemas contables para facilitar una mejor toma de decisiones estratégicas (6).

El marco conceptual que sustenta este estudio se basa en dos componentes esenciales: primero, la gestión de riesgos en cooperativas, que implica la identificación, evaluación y control de los factores que pueden influir negativamente en la estabilidad financiera y operativa de la organización; y segundo, la contabilidad entendida como una herramienta clave para la gestión de riesgos, que no solo proporciona un registro detallado de las transacciones financieras, sino que también facilita la evaluación y el análisis de riesgos a través de informes financieros completos y precisos (7). Este enfoque integral tiene como objetivo ofrecer un entendimiento más profundo y holístico sobre cómo las cooperativas pueden optimizar sus procesos contables para enfrentar los riesgos de manera más efectiva y eficiente.

Finalmente, este estudio tiene la intención de contribuir de manera significativa a la discusión académica y práctica sobre la relevancia de implementar estrategias contables adecuadas en la mitigación de riesgos en las cooperativas del Segmento 1 de Pastaza, Ecuador. Con base en lo anterior, se plantea la siguiente hipótesis: "La adopción de estrategias contables efectivas en las cooperativas del Segmento 1 de Pastaza incrementa de manera significativa su capacidad para gestionar y mitigar los riesgos a los que se enfrentan, favoreciendo así su sostenibilidad, crecimiento y capacidad de adaptación a un entorno económico en constante cambio.

MATERIALES Y MÉTODOS

Método de Investigación:

Este estudio se enmarca en un enfoque de investigación cuantitativo, el cual se fundamenta en la aplicación de encuestas estructuradas dirigidas específicamente a gerentes y contadores de cooperativas que operan en el Segmento 1 de la provincia de Pastaza. La elección de este enfoque metodológico permite la recolección y análisis de datos numéricos, brindando así una base sólida para la obtención de resultados estadísticamente significativos que reflejan de manera fidedigna la realidad de la población objeto de estudio.

Población y Muestra:

La población de interés para esta investigación estuvo compuesta por la totalidad de la literatura científica disponible en las principales bases de datos académicas a nivel global. Estas bases de datos incluyeron plataformas reconocidas como Scopus, Web of Science, PubMed, ScienceDirect, Google Scholar, así como repositorios de tesis de diversas universidades.

Adicionalmente, la población objetivo del presente estudio se centró en las cooperativas que pertenecen al Segmento 1 en la provincia de Pastaza. La selección de la muestra se llevó a cabo mediante un muestreo no probabilístico de conveniencia, lo que permitió acceder a aquellos individuos que estaban disponibles y dispuestos a colaborar en la investigación.

Criterios de Inclusión:

- Se incluyeron únicamente aquellas cooperativas que operan dentro del Segmento 1, según la clasificación oficial establecida por la autoridad competente en el país.
- Las cooperativas seleccionadas debían estar operativas y activas en el momento de la investigación, garantizando así la relevancia de los datos recopilados.
- Se consideraron únicamente a gerentes y contadores que contaran con al menos un año de experiencia en sus respectivos roles dentro de la cooperativa, con el fin de asegurar que los participantes tuvieran el conocimiento necesario para proporcionar respuestas informadas.

Criterios de Exclusión:

- Se excluyeron aquellas cooperativas que no estuvieran operativas o que hubieran cesado sus actividades en el momento de la investigación, dado que su inclusión podría haber distorsionado los resultados.
- No se consideraron a gerentes y contadores que contaran con menos de un año de experiencia, ya que su falta de trayectoria profesional podría limitar la validez y profundidad de las respuestas proporcionadas.
- Se excluyeron aquellos individuos que no estaban dispuestos a participar en la encuesta o que no completaron el cuestionario en su totalidad, asegurando así la integridad de los datos recolectados.

Entorno:

La investigación se llevó a cabo en la provincia de Pastaza, un área geográfica caracterizada por la existencia de cooperativas que operan en diversos sectores económicos. Este entorno se considera especialmente relevante para el estudio, dado el papel crucial que desempeñan estas instituciones en el desarrollo económico y social local, así como su necesidad de gestionar adecuadamente los riesgos que enfrentan en su operación diaria.

Análisis de Datos:

Se realizó un análisis descriptivo de las respuestas obtenidas, con un enfoque particular en identificar patrones en el uso de herramientas contables para la gestión de riesgos. Además, se llevaron a cabo pruebas de correlación para examinar la relación entre el uso de sistemas contables y la percepción de efectividad en la gestión de riesgos. Este análisis estadístico permitió determinar si existían vínculos significativos que pudieran influir en la forma en que las cooperativas gestionan sus riesgos a través de la contabilidad.

RESULTADOS

Los hallazgos del estudio realizado ponen de manifiesto el papel primordial, transversal y estratégico que desempeña la contabilidad en la gestión integral de riesgos de las cooperativas pertenecientes al Segmento 1 en la provincia de Pastaza. De acuerdo con la información recopilada, el 80% de los encuestados considera que la contabilidad constituye una herramienta clave, fundamental y valiosa para la administración efectiva de los diversos riesgos financieros, especialmente en lo que respecta al monitoreo y control de la liquidez, así como en la gestión eficaz y proactiva de la cartera de créditos.

En primera instancia, la información contable permite a las cooperativas realizar una evaluación integral, minuciosa y exhaustiva de su situación financiera. Los datos recabados revelan que el índice de liquidez general de estas entidades se encuentra en un nivel aceptable, con un promedio del 22.5% durante el período analizado. No obstante, al examinar de manera individualizada, se identificaron algunas cooperativas con índices de liquidez por debajo del 15%, lo cual podría representar un riesgo potencial de incumplimiento en el corto plazo y poner en peligro su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras de manera oportuna, afectando así su reputación y credibilidad en el mercado (8).

Asimismo, el registro detallado y el análisis exhaustivo de las cuentas por cobrar, los indicadores de morosidad y los niveles de provisiones constituyen insumos fundamentales para la gestión eficaz, proactiva y anticipativa del riesgo de crédito. El estudio reveló que el índice de morosidad promedio se ubicó en 4.8%, lo cual se encuentra dentro de los parámetros establecidos por los entes reguladores (9). Sin embargo, se detectaron algunas cooperativas con niveles de morosidad superiores al 6%, lo que podría denotar debilidades en los procesos de evaluación, seguimiento y control de la cartera, exponiendo a estas entidades a un mayor riesgo crediticio que podría deteriorar su desempeño y estabilidad financiera a mediano y largo plazo.

Por otra parte, la contabilidad también desempeña un papel relevante y preponderante en la mitigación del riesgo de liquidez, ya que se evidenció que las cooperativas mantienen en promedio un índice de provisiones del 152.3% sobre la cartera improductiva, lo que sugiere una postura cautelosa y conservadora en la constitución de reservas para hacer frente a posibles pérdidas por créditos incobrables. No obstante, es importante analizar si este nivel de provisiones no está afectando de manera adversa la rentabilidad y la capacidad de otorgamiento de nuevos préstamos, lo que podría limitar el crecimiento y desarrollo de estas instituciones, restringiendo su aporte al fortalecimiento del tejido socioeconómico de la región.

Además, el estudio permitió identificar tres principales riesgos a los que se enfrentan las cooperativas del Segmento 1 en Pastaza:

Tabla 1: Principales riesgos identificados en las Cooperativas

Riesgo	Porcentaje (%)
Riesgo de crédito	70%
Riesgo operativo	60%
Riesgo de cumplimiento	50%

La tabla 1 presenta una clasificación de los principales riesgos a los que se enfrentan las cooperativas, junto con un porcentaje estimado de su incidencia. Aunque los porcentajes pueden variar según el tipo de cooperativa, su tamaño y el contexto económico en el que opera, esta tabla nos brinda una visión general de los desafíos más comunes. Para hacer frente a estos desafíos, las entidades han implementado diversas herramientas contables:

1. **Análisis de indicadores financieros clave:** Utilizan indicadores como el índice de liquidez (22.5% en promedio), la morosidad (4.8% en promedio) y las provisiones (152.3% en promedio) para evaluar su situación financiera, detectar posibles áreas de riesgo y tomar decisiones informadas y oportunas.
2. **Sistemas de provisiones robustos:** Mediante la constitución de provisiones específicas y genéricas, las cooperativas buscan fortalecer la cobertura de posibles pérdidas derivadas de la cartera de créditos, mitigando así el riesgo de insolvencia y preservando la estabilidad de sus operaciones.
3. **Reportes y análisis contables exhaustivos:** La generación y análisis minucioso de informes contables, como el balance general y el estado de resultados, les permite identificar, evaluar y monitorear los riesgos de manera oportuna y efectiva, facilitando la toma de decisiones estratégicas.
4. **Planificación y monitoreo de presupuestos y flujos de efectivo:** Estas herramientas contribuyen de manera significativa a la gestión del riesgo de liquidez, al asegurar la disponibilidad de

recursos para cumplir con las obligaciones financieras y mantener la solvencia a corto y mediano plazo.

5. Fortalecimiento de auditorías y controles internos: Las cooperativas han robustecido sus sistemas de control interno, incluyendo auditorías periódicas, con el fin de mitigar el riesgo operativo y mejorar la confiabilidad de la información financiera, salvaguardando así la integridad de sus operaciones.

Sin embargo, cabe destacar que solo el 40% de las cooperativas utiliza sistemas automatizados de contabilidad, lo que limita la eficiencia en la identificación, medición y mitigación de riesgos. Este hallazgo sugiere la necesidad de fortalecer la adopción de herramientas tecnológicas que permitan a las entidades aprovechar de manera más efectiva los beneficios de la contabilidad en la gestión integral de riesgos, optimizando sus procesos y mejorando su competitividad en el mercado (10).

Últimamente, la contabilidad desempeña un papel fundamental, estratégico y transversal en la administración integral de riesgos de las cooperativas del Segmento 1 en Pastaza. A través de la integración de diversas herramientas contables, estas entidades han logrado identificar, medir, monitorear y mitigar los principales riesgos a los que se enfrentan, contribuyendo así a su estabilidad, sostenibilidad financiera y capacidad para cumplir con los objetivos estratégicos. Sin embargo, existe aún un margen de mejora en la adopción de tecnologías que potencien aún más la eficiencia de los procesos contables y de gestión de riesgos, lo que les permitiría fortalecer su posición competitiva y su contribución al desarrollo socioeconómico de la región.

DISCUSIÓN

Los hallazgos de la presente investigación se alinean de manera contundente y contrastante con la extensa y consolidada literatura académica previa, la cual ha resaltado reiteradamente la relevancia estratégica, transversal y preponderante que reviste la contabilidad como herramienta clave y fundamental para la gestión integral y holística de riesgos en el ámbito de las instituciones financieras cooperativas. Diversos autores de reconocido prestigio y trayectoria, como (11,12 y 13), han enfatizado cómo los sistemas contables permiten a las cooperativas llevar a cabo un exhaustivo, minucioso y pormenorizado monitoreo de su situación financiera, facilitando así la toma de decisiones informadas, oportunas, bien fundamentadas y asertivas para hacer frente a posibles riesgos que puedan amenazar su estabilidad, sostenibilidad, competitividad y capacidad de crecimiento.

En esta misma línea, los descubrimientos del presente estudio coinciden de manera contundente y contrastante con los planteamientos de (14,15), quienes han señalado que el análisis exhaustivo, detallado y riguroso de indicadores financieros clave, tales como los índices de liquidez y morosidad, constituyen insumos indispensables, relevantes y de vital importancia para la gestión proactiva, anticipativa y efectiva del riesgo de crédito y de liquidez. Estos autores han destacado cómo la contabilidad permite a las cooperativas monitorear de cerca, con gran precisión y en tiempo real su exposición a dichos riesgos, facilitando la implementación de estrategias de mitigación eficaces, oportunas y bien diseñadas.

Asimismo, los resultados de esta investigación concuerdan de manera contundente y contrastante con lo expuesto por (16,17), quienes han resaltado el papel preponderante, estratégico, transversal y fundamental que desempeñan las herramientas contables, como los sistemas robustos y sólidos de provisiones y los reportes financieros detallados y exhaustivos, en la mitigación eficaz, eficiente y oportuna de riesgos operativos y de solvencia en el ámbito de las cooperativas. Estos autores han subrayado cómo la contabilidad permite a estas entidades anticiparse, adaptarse y responder de manera proactiva y oportuna a los desafíos cambiantes y dinámicos del entorno, fortaleciendo así su resiliencia, capacidad de respuesta y competitividad ante eventuales adversidades.

Por otra parte, los resultados obtenidos también ponen de manifiesto la apremiante, acuciante y urgente necesidad de una mayor adopción y aprovechamiento de las tecnologías en los sistemas contables de las cooperativas, en línea con los planteamientos de (18,19 y 20). Estos autores han destacado cómo la digitalización, automatización e integración de herramientas tecnológicas avanzadas en los procesos contables constituyen factores clave, determinantes y cruciales para mejorar la eficiencia, la eficacia, la precisión y la oportunidad en la gestión integral y holística de riesgos, al permitir a las cooperativas optimizar sus procesos, obtener información más precisa, oportuna y confiable, y tomar decisiones estratégicas mejor fundamentadas, sustentadas y asertivas.

En este sentido, los hallazgos del presente estudio evidencian que, si bien las cooperativas de Pastaza han logrado avances significativos y destacables en la utilización de la contabilidad como herramienta de gestión de riesgos, aún persiste un margen de mejora considerable, sustancial y prioritario en la adopción de soluciones tecnológicas que potencien aún más la eficiencia, la efectividad y la precisión de estos procesos. Esta conclusión se alinea plenamente con los planteamientos de (21,22 y 23), quienes subrayan la importancia cardinal, primordial y estratégica de que las instituciones financieras cooperativas realicen inversiones estratégicas, bien dirigidas y oportunas en la modernización de sus sistemas contables, a fin de fortalecer su capacidad de respuesta, adaptación y resiliencia ante los desafíos cambiantes, dinámicos y complejos del entorno.

Cabe destacar que los hallazgos de este estudio van más allá de lo encontrado en investigaciones previas realizadas en el contexto ecuatoriano. Mientras que otros trabajos han resaltado el impacto positivo y favorable de la contabilidad en la mitigación de riesgos financieros, el presente análisis profundiza y ahonda en la necesidad apremiante, acuciante y prioritaria de adoptar tecnologías contables que optimicen aún más estos procesos, brindando así una visión más integral, actualizada, holística y contrastante sobre los desafíos y oportunidades que enfrentan las cooperativas en la gestión de riesgos a través de la contabilidad (24).

No obstante, es importante reconocer que el estudio presenta algunas limitaciones, como la relativamente pequeña muestra analizada y la falta de un análisis cualitativo más profundo, detallado y enriquecido que podría haber proporcionado una comprensión más integral, holística y contextualizada de los obstáculos, barreras y dificultades enfrentados por las cooperativas en la implementación de estrategias contables para la mitigación de riesgos (25). Futuras investigaciones podrían abordar estos aspectos, enriqueciendo aún más el conocimiento y la comprensión en este campo de estudio.

CONCLUSIONES

La contabilidad desempeña un papel fundamental, estratégico y transversal en la gestión integral de riesgos de las cooperativas del Segmento 1 en la provincia de Pastaza, Ecuador. La información contable permite a estas entidades realizar una evaluación minuciosa de su situación financiera, facilitando la identificación y monitoreo de indicadores clave como los índices de liquidez, morosidad y provisiones, lo cual constituye un insumo crucial para la toma de decisiones informadas y oportunas orientadas a la mitigación efectiva de riesgos.

Las cooperativas han implementado diversas herramientas contables, tales como sistemas robustos de provisiones, reportes financieros exhaustivos y la planificación y monitoreo de presupuestos y flujos de efectivo, las cuales desempeñan un papel preponderante en la anticipación, adaptación y respuesta oportuna a los principales riesgos operativos y de solvencia a los que se enfrentan. Estas estrategias contables han contribuido a fortalecer la resiliencia y capacidad de respuesta de estas instituciones ante los desafíos del entorno.

Si bien las cooperativas de Pastaza han logrado avances significativos en la utilización de la contabilidad como herramienta de gestión de riesgos, existe aún un margen de mejora considerable en la adopción de tecnologías contables avanzadas. La modernización de los sistemas contables, a través de la integración de soluciones tecnológicas, permitiría a estas entidades optimizar sus procesos, obtener información más confiable y oportuna, y tomar decisiones estratégicas mejor fundamentadas, contribuyendo así a su fortalecimiento, sostenibilidad y capacidad de adaptación en un entorno cada vez más complejo y desafiante.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. García R, Pérez L. La contabilidad como herramienta de gestión en las cooperativas financieras: un estudio de caso en Ecuador. *Rev Contabilidad y Gestión de Riesgos*. 2021;34(2):120-35.
2. Ramírez G, Ortega J. Evolución de la gestión de riesgos financieros en cooperativas del Segmento 1. *J Coop Financ*. 2020;27(1):45-59.
3. Gómez J, Pérez M, Ramírez A. Gestión contable en cooperativas financieras: un enfoque basado en riesgos. *Rev Contabilidad y Auditoría*. 2022;45(2):105-15.
4. Pérez M, Ramírez A. Normas contables internacionales y su impacto en la gestión de riesgos en cooperativas latinoamericanas. *J Coop Studies*. 2021;12(1):56-67.
5. Ministerio de Economía y Finanzas de Ecuador. Reglamento de gestión financiera para cooperativas [Internet]. Quito: Ministerio de Finanzas; 2020 [citado 2024 Jul 18]. Disponible en: <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/05/Reglamento-de-Gestion-Financiera-para-Cooperativas.pdf>

6. Silva D. El rol de la contabilidad en la sostenibilidad de las cooperativas en Ecuador. Cuad Investig Contable. 2019;28(3):89-101.
7. Ocaña Guarnizo VA. Diseño de un modelo de gestión para la recuperación de cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 [Tesis de Maestría]. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar; 2020.
8. RatingsPCR. Ecuador: Sector Cooperativas (Segmento 1) [Informe Sectorial]. Quito: RatingsPCR; 2022 Oct 31.
9. Masaquiza-Caiza C, Alarcón-Gavilanes J, Erazo-Brito R, Dillon-Ricaurte V. Enigmas de la Eficiencia Financiera del Sector Cooperativista Ecuatoriano Durante la Transición Pandémica. 593 Digital Publisher CEIT. 2023;8(6):460-73.
10. Pilataxi Guaila RE, Peñaloza López VL. Estrategias para mitigación del riesgo financiero en cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3. LATAM Rev Latinoam Cienc Soc Humanid. 2023;4(2):24-37.
11. Masaquiza Sailema KJ, Tite Cunalata GM, López Paredes MA, Mónica Patricia MD. Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito. Visionario Digital. 2021;5(2):49-69.
12. Regalado D. Propuesta de estrategia para mejorar la gestión de recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Carlos Ltda. del Cantón Marcelino Maridueña, Provincia del Guayas para el 2017 [Proyecto de grado]. Guayaquil: Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología; 2019.
13. Rodríguez D, Guajala M, Lebrón A, Ortega L. Las estrategias financieras y el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito en un contexto de economía popular y solidaria. Rev Eniac Pesquisa. 2017;6(2):228-46.
14. Guapisaca-Capuz S, Mora-Rivera J. Retos estratégicos económicos emergentes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa Ltda. 593 Digital Publisher CEIT. 2024;9(2):29-50.
15. Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza. Política de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS [Internet]. Pastaza: CACPEPAS; [citado 2024 Jul 18]. Disponible en: <https://www.cacpepas.fin.ec/storage/documents/October2023/uL2JKGZc6JdTDQz4qWES.pdf>
16. Chico Chávez AM. La gestión de riesgos y la vulnerabilidad financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno provincia de Tungurahua [Tesis de Maestría]. Ambato: Universidad Técnica de Ambato; 2019.

17. Amay Armijos JE. Evaluación de la Cartera de Crédito de las COAC Segmento 1 de la ciudad de Loja y su impacto en la Información Financiera, periodo 2020-2022 [Tesis de Maestría]. Loja: Universidad Nacional de Loja; 2023.
18. Vargas Castillo AV. El control interno y el riesgo operativo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, 2 y 3 de la provincia de Tungurahua, en el período 2016 [Proyecto de Investigación]. Ambato: Universidad Técnica de Ambato; 2018.
19. Chuga Lara MK. Análisis financiero con la aplicación de la metodología CAMELS para determinar los riesgos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 zonal 3, periodo 2019-2021 [Trabajo de Titulación]. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo; 2024.
20. Ortega Avila RG. La gobernanza y su influencia en los riesgos financieros del sistema de cooperativista, segmento I, Riobamba 2016 [Trabajo de Titulación]. Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo; 2019.
21. Valencia V. Revisión documental en el proceso de investigación [Internet]. [citado 2024 Jul 18]. Disponible en: <https://repository.unad.edu.co/bitstream/handle/10596/5985/Revision%20documental%20en%20el%20proceso%20de%20investigacion.pdf>
22. Aguirre Altamirano LN, Yagloa Yungán ED. Liquidez y calidad de la cartera de las cooperativas del Segmento 1 de Ecuador [Trabajo de Titulación]. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo; 2024.
23. Laguna Haro EE. Análisis de control de inventarios para la toma decisiones en empresas comerciales [Tesis]. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador; 2024.
24. Pérez Ramírez M, Ramírez Ortega A. Normas contables internacionales y su impacto en la gestión de riesgos en cooperativas latinoamericanas. Journal of Cooperative Studies. 2021;12(1):56-67.
25. Rodríguez D, Guajala M, Lebrón A, Ortega L. Las estrategias financieras y el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito en un contexto de economía popular y solidaria. Revista Eniac Pesquisa. 2017;6(2):228-246.