



Artículo Original

Recibido: 27/06/2021

Aceptado: 02/08/2021

Publicado: 09/08/2021

LA MOROSIDAD: FACTORES MOTIVACIONALES DE LOS RESPONSABLES FINANCIEROS EN EL CONTEXTO DEL COVID-19, CANTÓN CHIMBO, BOLÍVAR, 2020

Delay: motivational factors of the financial responsible in the context of COVID-19, Cantón Chimbo, Bolívar, 2020

GARCÍA, VERÓNICA¹
DURÁN, FERNANDA²
LENIN, BAYAS³
VILLACÍS, RICARDO⁴

AUTOR 1:

Magíster en Gestión de Marketing y Atención al Cliente. Docente, Universidad Estatal de Bolívar. Guaranda, Ecuador. <https://orcid.org/0000-0001-7829-4713>

AUTOR 2:

Magíster en Gestión Administrativa. Docente, Universidad Estatal de Bolívar. Guaranda, Ecuador. <https://orcid.org/0000-0001-8992-6210>

AUTOR 3:

Máster Universitario en Formación Internacional Especializada del Profesorado Especialidad en Lengua y Literatura. Docente, Universidad Estatal de Bolívar. Guaranda, Ecuador. <https://orcid.org/0000-0003-0020-2334>

AUTOR 4:

Máster in Business Administration. Docente, Universidad Estatal de Bolívar. Guaranda, Ecuador. <https://orcid.org/0000-0001-7932-366X>

vegarcia@ueb.edu.ec¹

mduran@ueb.edu.ec²

ebayas@ueb.edu.ec³

lvillacis@ueb.edu.ec³

Correspondencia: vegarcia@ueb.edu.ec

RESUMEN

En el año 2019, la economía ecuatoriana presentaba un importante déficit fiscal y estancamiento del crecimiento económico alrededor del 0,05% del PIB nacional con respecto al 2018, problemas sociales como protestas en contra de las medidas económicas ocurridas en octubre 2019, demostrando el descontento de la población, fueron detonantes para debilitar el sistema financiero. La situación empieza a complicarse, ya que, a mediados del mes de marzo del 2020, el Gobierno Nacional declaró al país en estado de excepción por la pandemia mundial del COVID-19, bloqueando actividades económicas y el trabajo de manera presencial, implicando dos procesos salvar la vida de millones de ecuatorianos y precarizar aún más la economía nacional, al detener la actividad económica y la jornada laboral. En la actualidad, son muchas las empresas que pierden sus capitales por falta de liquidez. Por tal razón, esta investigación tiene por objeto identificar los factores motivacionales de morosidad de los responsables financieros, en las cooperativas de ahorro y crédito San José Ltda y Juan Pío De Mora del cantón Chimbo, en el contexto del COVID - 19. Se aplicó una metodología cualitativa de tipo fenomenológica, determinando factores motivacionales para no pagar a tiempo obligaciones asumidas generando morosidad, como deudas en instituciones financieras, suspensión de actividades económicas, despidos laborales, inestabilidad económica. Finalmente, se concluye que la morosidad es un factor importante porque permite a las entidades financieras su rendimiento crediticio y soluciones inmediatas.

PALABRAS CLAVE

Cooperativa; COVID-19; Crédito; Liquidez.

ABSTRACT

In 2019, the Ecuadorian economy presented a significant fiscal deficit and stagnation of economic growth around 0.05% of national GDP compared to 2018, social problems such as protests against the economic measures that occurred in October 2019, demonstrating discontent of the population, were triggers to weaken the financial system. The situation begins to get complicated, since, in mid-March 2020, the National Government declared the country in a state of exception due to the global pandemic of COVID-19, blocking economic activities and work in person, involving two processes saving the lives of millions of Ecuadorians and making the national economy even more precarious, by stopping economic activity and working hours. At present, many companies lose their capital due to lack of liquidity. For this reason, this research identifies the motivational factors for delaying of the financial managers, in the savings and credit cooperatives San José Ltda and Juan Pío De Mora of the Chimbo canton, in the context of COVID-19. It was applied a qualitative phenomenological methodology, determining motivational factors for not paying obligations on time, generating delaying, such as debts in financial institutions, suspension of economic activities, job layoffs, economic instability. Finally, it is concluded that delaying is an important factor because it allows financial institutions their credit performance and immediate solutions.

KEYWORDS

Cooperative; COVID-19; Credit; Liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

El siglo XXI se ha caracterizado desde sus inicios por constantes problemas de salud que han afectado a nivel mundial, por lo establecido, Ecuador no ha podido escapar a la presencia de los problemas de salud, la cual ha ido desde un incremento de la resistencia microbiana, aumento de las enfermedades oncológicas hasta la aparición de nuevas enfermedades infecciosas emergentes y reemergentes, como ha sido la aparición de la COVID-19 como pandemia a finales del año pasado según lo mencionado por las instituciones de salud globalmente (Organización Mundial de la Salud [OMS], 2020).

En el Ecuador según Decreto Presidencial (2020), se declaró la Emergencia Sanitaria a nivel nacional por noventa días;

considerando como medidas de prevención y control para evitar la propagación del virus, el cierre de los puertos y aeropuertos, puestos de entrada terrestres, centros educativos, espacios públicos y privados, transporte, centros laborales, fortalecimiento de la gestión sanitaria internacional, entre otros.

Es importante destacar que la pandemia se ha convertido en la mayor incertidumbre en la economía global de los últimos años y tiene el potencial de desencadenar una recesión económica en todos los ámbitos sociales, y el sistema cooperativista no ha sido la excepción. Dentro de las cooperativas del cantón Chimbo, San José y Juan Pío De Mora permitiendo identificar los factores motivacionales de los responsables financieros que inducen a la morosidad se encuentran el no pagar a tiempo las deudas en instituciones financieras, suspensión de actividades económicas, despidos laborales, inestabilidad económica, incremento del déficit

de liquidez, imposibilidad de ejercer labores comerciales y giros de negocio que aún no han sido autorizados en el cantón afectando la fluidez de los pagos.

Al respecto, estudios como el de Camargo (2018) mencionan que la morosidad es producida por el mal manejo de la administración de la cartera de créditos, es por eso que se le denomina como cartera pesada debido al incumplimiento de pago de los clientes. Algo semejante indica Roldán (2018), dentro del marco conceptual de la morosidad surgen efectos negativos hacia dos campos; tanto a la institución financiera como para el cliente que cae en mora. Es por eso que los efectos de morosidad cooperativista son perjudiciales ya que disminuyen sus ingresos por devengo de intereses.

Asimismo, debemos tomar en cuenta los indicadores externos a la empresa, como la inflación, que afecta a los activos y pasivos de una agrupación empresarial, por lo tanto, es necesario que los estados financieros sean expresados con la inflación para que el análisis real sobre la situación de la empresa sea completo y eficiente (Gonzales et al., 2018).

De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2015), la liquidez es la capacidad de las entidades financieras para mantener recursos suficientes para hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma. Esas entidades deben gestionar sus recursos de forma que puedan disponer de ellos ante probables exigencias inmediatas o de corto plazo que provoquen un eventual riesgo de liquidez.

Cabe resaltar que el incremento de la cartera morosa, implica la viabilidad de la institución o entidad a largo plazo; es decir, la morosidad establece medidas con los retrasos en los pagos identificando así como moroso a la persona física o jurídica que está legalmente reconocida como deudor, en el ámbito bancario español se suele aplicar a partir del tercer recibo impagado (Morales, 2018).

Franco et al. (2019), señalan que algunas empresas proporcionan cláusulas para otorgar un financiamiento; es decir, se enfocan exclusivamente con el capital de trabajo a base del 30%. En el comercio internacional las pymes no incursionan debido al recurso humano, la debilidad en la planificación estratégica, la capacidad tecnológica y los costos generados producto de la implementación de normas técnicas; esto se debe a los efectos que tienen límites al acceso de financiar a las empresas, pues las restricciones con mayor frecuencia para acceder a un crédito es el tamaño y la capacidad tecnológica de las entidades.

Por otro lado, tanto los países desarrollados como los emergentes atraviesan una crisis inesperada, la cual ha sido

ocasionada por la pandemia. Ante ello, los gobiernos han optado por establecer medidas para hacer frente a la misma. Por su parte, Vázquez (2020) indica que este confinamiento implica un depuramiento en el sector comercial y empresarial, donde los beneficiados son los más grandes, ya que son los que modifican las pautas de consumo para beneficio propio.

Con mención a las consecuencias del coronavirus en la población de escasos recursos, ha generado que la morosidad en las instituciones se eleve hasta cuatro veces perjudicando directamente su cartera de liquidez. El incumplimiento de los plazos de pagos, afecta la vida de las compañías, al eliminarse entradas en tesorería, disminuyendo la liquidez y la capacidad de afrontar sus obligaciones. Es importante resaltar que el efecto es negativo para una entidad bancaria y para la economía de un país, pues la tendencia de la tasa de morosidad tiende a ser creciente tal como lo indica Martínez (2020).

La morosidad trae serias implicaciones para la gestión financiera, principalmente para el circulante de un negocio, ya que la adquisición de un crédito bancario es en base a una evaluación por parte de la entidad acreedora. Entre las causas que la originan se encuentra el déficit en la capacidad adquisitiva, problemas coyunturales, la tasa de interés elevada, entre otros. Es por esta razón, que Golman et al. (2018) definen a la morosidad, como aquel factor que no implica pérdidas definitivas para la entidad financiera, pero es quien establece las clasificaciones del crédito exigiendo que la entidad establezca un abasto contable para que se respalde el no pagar en su totalidad o parcialmente un préstamo. Además, Addai et al. (2018) expresan que este término hace referencia al préstamo vencido, conocido también como préstamo incobrable el cual es producido por el incumplimiento de las obligaciones de los clientes deudores.

Por ello, Gutiérrez. (2020) refiere que la situación económica actual, tendrá un impacto en las entidades relacionadas con las finanzas, las mismas que atienden a gran parte de los sectores de menores ingresos del país. Los estudios son claros en su posición, por lo tanto, las consecuencias del coronavirus en la población de escasos recursos, ha generado que la morosidad en las instituciones se eleve hasta cuatro veces perjudicando directamente su cartera de liquidez.

2. METODOLOGÍA

El estudio se basó en la metodología cualitativa de tipo fenomenológico, tuvo como finalidad explorar, describir y comprender las experiencias

de las personas con respecto a un fenómeno y descubrir los elementos en común de tales vivencias (Hernández, 2014).

Se trabajó con un tipo de investigación exploratoria, debido a que tuvo la finalidad de comprobar la problemática, brindando las descripciones de acontecimientos en base a los criterios teóricos, permitiendo aplicar el instrumento de recolección de información a fin de identificar su comportamiento. De igual manera, la investigación exploratoria permite entender en profundidad, las causas y efectos que produce la morosidad en las instituciones financieras.

La investigación a nivel exploratorio con carácter descriptivo, permitió evidenciar argumentos de orden metodológico, descubrir posibles problemas técnicos, éticos, financieros, y poder exponer la viabilidad y adaptación de los instrumentos y técnicas que se utilizaron antes de empezar la recolección de información para la investigación.

Dentro de los problemas técnicos debido a la pandemia y confinamiento se dejó paralizado el sistema de seguimiento de cartera de crédito y cobranza, programas de educación financiera a los socios. En cuanto a los éticos se encontró la falta de cultura financiera, responsabilidad, problemas psicológicos al no tener una fuente de ingreso relacionados con la parte financiera, cierre de establecimientos, incremento de intereses por mora.

De igual manera, se utilizaron técnicas de investigación documental acudiendo a libros, información en soportes diversos que sustenten la indagación, investigación de campo mediante la observación directa a negocios y dueños de los mismos, a fin de determinar qué actividades comerciales cerraron y cuales continúan en el proceso, identificando como consecuencia en sus dueños la incertidumbre de no tener un sustento para sus hogares, peor aún, para cumplir con sus obligaciones financieras.

Adicionalmente, en la investigación se aplicó la entrevista en base al instrumento del cuestionario estructurado que constó de 8 preguntas, entre las más relevantes las causas de la morosidad, consecuencias de la pandemia tanto a socios como directivos de las instituciones crediticias, donde las opiniones concordaban. Se formaron dos grupos tanto para los socios como directivos de la cooperativa, las preguntas fueron presentadas en medios impresos.

Participantes

Los participantes y sujetos del estudio fueron considerados 30 personas pertenecientes a las instituciones

financieras de segmento 1, Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda y Cooperativa Juan Pío de Mora segmento 2.

Distribuidos 20 socios en total 10 pertenecientes a la Cooperativa San José Ltda y 10 a la Cooperativa Juan Pío de Mora, en cuanto a los 10 ejecutivos (gerente 2 de las cooperativas mencionadas, 4 agentes de cobranzas, 3 oficiales de créditos, 1 responsable de inversiones de la cooperativa San José), ubicadas en el Cantón Chimbo, Provincia Bolívar cuyas características sociodemográficas indicaron que los socios son de ingresos medios - bajos; los cuales fueron informados de la investigación a realizarse y aceptaron ser parte de ella como parte de los criterios éticos establecidos por la institución. Los socios fueron entrevistados de manera presencial, al momento de acudir a la institución financiera, de la misma manera, los ejecutivos en sus puestos de trabajo; la entrevista se aplicó el 15 de octubre del 2020.

Posterior a la aplicación de la entrevista se procesó la información mediante Microsoft Excel, herramienta que permitió un análisis en profundidad de los resultados. Para el alcance de los resultados, se estructuró una serie de pasos para la ejecución del estudio, donde se procedió a:

- Elección de la muestra: Se eligieron 20 socios al azar, y 10 responsables financieros de las cooperativas.
- Elección del instrumento: Se eligió utilizar la entrevista estructurada aplicando interacciones, cada una con una pregunta.
- Aplicación del instrumento: Se determinó el día y la hora para realizar la entrevista para interactuar con cada uno de los responsables financieros y los socios.
- Procesamiento de la información: Se transcribió la entrevista en el software Excel, se tabuló, y se emitió el respectivo análisis del resultado.
- Resultados a partir del procesamiento de la información: Se logró definir el cuadro de niveles y subniveles en cuanto a la morosidad.

Por lo expuesto, los aportes principales de la investigación se detallan en los resultados obtenidos a partir de la investigación:

3. RESULTADOS

En base a los resultados obtenidos de las entrevistas aplicadas tanto a directivos como socios, se determinó que la morosidad ya se venía dando,

pero en porcentajes moderados, esta se llegó a descontrolar por la suspensión de actividades económicas a causa de la pandemia que se vive, obligando a cerrar los negocios y todo tipo de emprendimiento por el confinamiento decretado, perjudicando a toda la sociedad, familias, y por ende, a las instituciones financieras.

Igualmente, en su mayoría los socios se vieron afectados directamente por diversos factores como: la reducción del ingreso a causa del aislamiento social, las medidas sanitarias, la prevención o miedo a contagiarse con el virus, problemas de salud y despidos laborales, cierre de negocios, deficiente movilidad de comercio fueron detonantes para no cumplir con obligaciones contraídas con instituciones financieras, educativas, estatales y familiares.

En base a los resultados se determina que las causas directas que ha ocasionado la pandemia COVID-19 ha sido la suspensión de actividades económicas, generando deudas con las cooperativas como más preocupantes, induciendo a la búsqueda inmediata de acciones correctivas que permitan mitigar la problemática de manera interna y externa a las instituciones financieras.

Sin duda, el incumplimiento de las obligaciones contraídas por los socios ha generado incertidumbre en base a los reportes de cartera de crédito, donde los estándares de morosidad han aumentado de bajo hasta llegar al riesgo máximo, como es el caso de la cooperativa Juan Pío De Mora durante el mes de abril, que no ha logrado cobrar créditos mantenidos con socios, todo esto debido al congelamiento de actividades, y fluidez del efectivo.

En cuanto al incremento de cartera vencida en las cooperativas de ahorro y crédito del cantón, sus directivos concuerdan que es debido a la pandemia por COVID-19 y los estragos permanentes que ha originado, y que aún no son controlados del todo, pese al levantamiento de ciertas medidas del gobierno, y medidas implementadas por organismos de control de las entidades financieras, como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Los créditos otorgados con mayor frecuencia a los socios son microcrédito, consumo y vivienda por parte de las entidades financieras, siendo a su vez, los microcréditos los que han originado el mayor crecimiento de la morosidad

Tabla 1

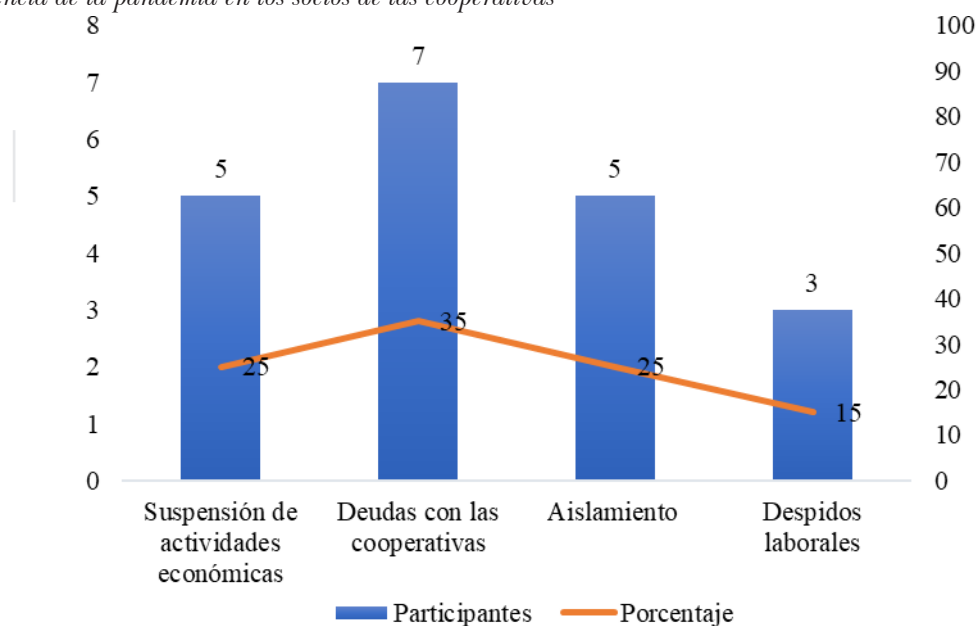
Causas de la morosidad de los socios

Niveles	Subniveles	Respuestas
Motivos del proceso de morosidad	Suspensión de actividades económicas	Por las medidas dictadas por la pandemia
		No es un negocio dentro de las líneas prioritarias
		Cerré mi negocio por el Covid y también por miedo a ser sancionado.
		Soy el único que trabaja en mi hogar
	Deudas con las cooperativas	Mi negocio es una ferretería no estoy generando ingresos ni para la cooperativa peor para mantener a mi familia
		La gente no tiene dinero, no hay ventas
		Soy chofer, no hay pasajeros y tienen miedo a utilizar el medio de transporte
	Aislamiento	No he salido durante dos meses a trabajar
		No se ha podido abrir el negocio la mercadería ha caducado, hay grandes pérdidas del dinero invertido
	Despidos laborales	Las ventas bajaron, despidieron personal
		Nos bajaron el sueldo
		Nos pagan a destiempo por la crisis sanitaria y económica que estamos viviendo

Nota. Entrevista a socios de las cooperativas

Figura 1

Consecuencia de la pandemia en los socios de las cooperativas



Nota. En la figura 1, se observa las consecuencias ocasionadas por la pandemia en los socios.

Tabla 2

Consecuencias de la morosidad en las instituciones financieras

Niveles	Subniveles	Respuestas
Motivos del proceso de morosidad	Suspensión de actividades económicas	Congelamiento de actividades No hay movimiento de dinero No se origina créditos No hay inversión (pólizas a plazos) No hay visitas in situ La cartera incrementa su morosidad
	Seguimiento crediticio	Las cooperativas cuentan con un seguimiento de crédito hacia los socios, cabe recalcar que para el mes de corte abril se evidenció un Riesgo Alto por el confinamiento decretado no hubo seguimiento crediticio, generando un alto porcentaje de morosidad de la cartera de créditos. Todo este proceso sirve para saber en qué nivel de riesgo se encuentra y a su vez poder tomar medidas correctivas para mitigar el riesgo existente.
	Causas de Morosidad	Se podría decir que una mala colocación de créditos y su poco rendimiento y seguimiento para la recuperación de créditos
	Estrategias para reducir la morosidad	Mantener una gestión de cobranzas Brindar facilidades de pago a los socios que mantienen cartera vencida
	Porcentajes de Cartera vencida ideal	1% Riesgo Bajo 5% Riesgo Medio 9% Riesgo Máximo Corte de carteras vencidas

Nota. Entrevista a los directivos de las dos cooperativas.

Tabla 3*Indicadores de morosidad segmento 1 y 2*

Suficiencia e Índices de Morosidad	Seg. 1 San José Ltda %	Seg.2 Juan Pío De Mora %
Suficiencia Patrimonial		
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	0,00	215,68
Estructura y Calidad de Activos		
Activos Improductivos Netos / Total Activos	1,32	7,51
Activos Productivos / Total Activos	98,68	92,49
Activos Productivos / Pasivos Con Costo	118,33	110,75
Índices de Morosidad		
Morosidad de Crédito Comercial Prioritario	0,00	0,00
Morosidad de Crédito de Consumo Prioritario	1,74	4,93
Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0,83	7,32
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	7,26	15,79
Morosidad de la Cartera Crédito Productivo	0,00	0,00
Morosidad de la Cartera de Crédito Comercial Ordinario	0,00	0,00
Morosidad de la Cartera de Consumo Ordinario	1,66	0,00
Morosidad de la Cartera de Vivienda de Interés Público	0,00	0,00
Morosidad de la Cartera de Crédito Educativo	0,00	0,00
Morosidad de la Cartera Total	3,82	9,54

Nota. Indicadores financieros sector Popular y Solidario segmento 1 y 2. Adaptado de la SEPS (2020).

en las dos cooperativas de ahorro y crédito; mencionando también que no se pudo realizar visitas in situ a los socios para notificar el estado de los créditos que están golpeando la cartera, a fin de identificar cuáles de ellos son recuperables o no, de igual manera, conversar con los socios los acuerdos y medios de cobranza y condiciones de pago establecidas entre las dos partes.

4. DISCUSIÓN

A través de la investigación realizada, se conoció que lo que ocasiona malestar tanto a los socios como a las instituciones financieras son las deudas, debido principalmente a la pandemia que se está atravesando, la cual ha dejado múltiples estragos, entre los más evidentes, la falta de empleo, la reducción de ingresos y la suspensión de las actividades económicas ocasionando falta de liquidez y que no haya flotante de dinero para cubrir las obligaciones tanto financieras como familiares.

Algo semejante indica Roldán (2018), con la morosidad surgen efectos negativos hacia dos campos; tanto a la institución financiera como para el cliente que cae en mora, es por esto, que se dan los efectos de la morosidad bancaria, disminuyendo sus ingresos por devengo de intereses.

La pandemia que se está atravesando no solo deja pérdidas humanas, sino también ocasiona pérdidas a nivel económico, por lo que las cooperativas del Cantón Chimbo tienen que lidiar con esta problemática, buscando herramientas y estrategias que les permitan recuperar su cartera vencida.

Es importante también resaltar que se tomaron datos de la SEPS (2020), sobre los índices de morosidad de las cooperativas de segmento 1 y 2 de tipo cuantitativo y las estrategias implementadas para la mitigación enfocada en: a) mantener las labores de supervisión y control, b) procurar la estabilidad y fortalecimiento del sector, c) asegurar la operatividad de la SEPS y del sector en tiempos de crisis y d) adecuar, de manera dinámica, el marco regulatorio conforme va evolucionando la emergencia.

Es necesario mencionar que el nivel de colocaciones se ha desacelerado en los meses de crisis sanitaria, afectando a las instituciones financieras de este segmento, ocasionando a su vez morosidad en todas estas instituciones, sin ser la excepción la cooperativa San José que se encuentra en un 7,36%, lo cual según los índices de morosidad se encuentra en riesgo medio a pasar a riesgo alto, de no aplicarse medidas correctivas puede incrementarse y le sigue el crédito de consumo prioritario con el 1,74%.

Mientras que la cooperativa de segmento 2 alcanza un índice de morosidad grave del 15,79%, en comparación al segmento uno algo importante a considerar también es que la tasa de interés para microcréditos es del 22% siendo otro factor para incrementar la morosidad.

Por otro lado, Equifax et al. (2020) indican que el nivel de colocaciones se ha desacelerado en los meses de crisis sanitaria, afectando a la generación de liquidez y al aumento de cartera vencida de las instituciones.

Al examinar la morosidad en los meses analizados, se observa que en los meses de marzo y abril de 2020 ha aumentado alrededor de 1% con respecto al año 2019, pero muestra una tendencia decreciente aún más marcada en el mes de mayo, explicada por las medidas de diferimiento de crédito aprobadas por la Junta Monetaria, que evitan que los créditos pasen a vencidos durante los meses de afectación de la pandemia. Siendo que la morosidad es una práctica que tiene el deudor (persona natural o jurídica), de no cumplir con su pago a la fecha del vencimiento de su obligación (Pere, 2020).

Se comparte la determinación de que los problemas de morosidad son causados por la pandemia, evidenciados con la afectación de todos los sectores y actividades de la economía. Las consecuencias que ha traído el COVID-19 no solo han afectado a las dos instituciones financieras del cantón, sino a todas las que conforman los segmentos de la SEPS. Es por ello que Mocetti (2017) indica que los factores también pueden ser de carácter macroeconómico, los cuales afectan la estabilidad financiera de determinado país.

5. CONCLUSIONES

Se concluye que la morosidad es un factor muy importante para una entidad financiera, pues a través de ella permite medir su rendimiento de la institución. Los directivos y socios de las cooperativas de ahorro y crédito, determinan que los factores motivacionales de la morosidad por la pandemia, tienen consecuencias a nivel familiar y en otros ámbitos, debido al desempleo, problemas emocionales y sociales, cierre de negocios, ventas bajas, incumplimiento de obligaciones financieras y crediticias.

De igual modo, la cartera que no devenga interés representa un riesgo financiero aunque en un gradi

menos significativo, en cuanto a los créditos que no se han entregado como los prioritarios y productivos, es decir, los que no se han otorgado de manera permanente, son los que agudiza la rentabilidad, generan el desequilibrio económico y ocasionan falta de liquidez, por lo que, es realmente importante y necesario que la cartera de créditos que manejan las instituciones financieras tenga el mismo porcentaje de salida.

En la investigación realizada se identificaron los factores motivacionales de la morosidad como consecuencia negativa, generando una disminución en la reputación crediticia hacia el socio, por su incumplimiento ante sus obligaciones plenamente establecidas por las cooperativas, y también positiva, porque de cierta manera, induce la creatividad y responsabilidad de la búsqueda permanente de medidas para contrarrestar el riesgo de cartera morosa, mediante la etapa de sostenimiento, de transición y una tercera denominada de recuperación que deben aplicarse en las instituciones financieras.

6. RECOMENDACIONES

Es indispensable mantener a nivel interno de las dos instituciones financieras una adecuada reestructuración en las políticas de crédito y cobranzas, que permitan promover el pago de todos los créditos vencidos, permitiendo una disminución en el envejecimiento y aumento de la cartera morosa.

Es importante que la SEPS este permanentemente vigilante a los cambios económicos de los segmentos cooperativistas debido a los estragos de la pandemia, y que brinde continuas soluciones para afrontar la crisis económica - financiera, fortaleciendo la gestión de la cartera vencida, la cartera por vencer y la cartera que no devenga interés en un período de ejecución sistémico y participativo durante el ejercicio económico.

Finalmente, es necesario incrementar la resiliencia del sector financiero frente al impacto económico derivado de la crisis sanitaria, por medio del ajuste de la regulación prudencial de los riesgos de liquidez, de crédito, operativo y de deterioro de su sostenibilidad.

7. CONFLICTO DE INTERÉS

Los autores declararon que no tienen ningún conflicto de interés.

REFERENCIAS

- Addai B y Pu, C. (julio de 2018). The Impact of Delinquent Loans on Financial Performance of Banks in Ghana. *British Journal of Economics, Management y Trade*, 9(2), 1-8. <http://www.journaljemt.com/index.php/JEMT/article/view/11908>
- Camargo, A. (2018). *Consejos para evitar la morosidad*. La gaceta de los negocios.
- Equifax; Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. *Equifax*, 66.
- Franco, M.; Gómez, F.; y Serrano K. (2019). Determinantes del acceso al crédito para la Pyme del Ecuador. *Revista Conrado*, 15(67), 295-303. <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v15n67/1990-8644-rc-15-67-295.pdf>
- Golman, M., y Bekerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Problemas del Desarrollo*, 49(195), 127-151. <http://www.scielo.org.mx/pdf/prode/v49n195/0301-7036-prode-49-195-127.pdf>
- Gonzales, C. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Gutiérrez, F. (20 de Mayo de 2020). *FinDev*: <https://www.findevgateway.org/es/noticias/morosidad-en-microfinanzascreceria->
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. sexta edición. México: Mc Graw Hill. <https://actualicese.com/definicion-de-registros-contables/>. (2014).
- Martínez, V. (19 de Mayo de 2020). *Alerta Bancaria: La pandemia del crédito podría duplicarse por la pandemia*. <https://www.elmundo.es/economia/2020/05/19/5ec2b9ddfdffde338b45b3.html>
- Mocetti, S., y Viviano, E., (Febrero de 2017). *Journal of Banking and Finance*, 75, 53-63. <https://www.sciencedirect.com/science/article/>
- Morales, A. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Organización Mundial de la Salud (11 de Marzo de 2020). *Organización Panamericana de la Salud*. <https://www.paho.org/es/noticias/11-3-2020-oms-caracteriza-covid-19-como-pandemia>
- Pere, B. (28 de Abril de 2020). *Pere Brachfield*. <https://perebrachfield.com/blog/noticias-e-informaciones/un-maremoto-de-morosidad-se-nos-echara-encima-por-culpa-del-covid-19/>
- Decreto Presidencial de la República del Ecuador. (2020). *Decreto COVID.19 Ecuador N°1017*. Quito.
- Roldán, P. (19 de Noviembre de 2018). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/morosidad-bancaria.html>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). *Panorama de la Economía Popular y Solidaria en tiempos de COVID-19*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, S. d. (2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito.
- Vázquez, A. (2020). *Ensayos desconfiados. Ideas de debate para la post pandemia*. Grupo de Investigación, Corona Social. España. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=765841>