

Crecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Provincia de El Oro (2015-2023)

Jhon Andy Rico Santana¹
Fiama Carolina León García²
Jorge Santiago Dávila Herrera³

Resumen

El presente estudio tiene como objetivo analizar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro durante el período 2015–2023 y su influencia en el Producto Interno Bruto (PIB) provincial. Se utilizó un enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo y correlacional, aplicando un modelo de regresión múltiple con variables estandarizadas mediante Z-score. Las variables consideradas fueron el número de cooperativas activas, el número de socios y las utilidades anuales del sector cooperativo. Los resultados muestran que, a pesar de la reducción en el número de cooperativas operativas, el crecimiento sostenido de las utilidades y de la base de socios refleja un proceso de consolidación institucional. El análisis estadístico reveló que las utilidades tienen un impacto positivo y significativo sobre el PIB, mientras que el número de cooperativas activas y de socios presenta una relación negativa, lo que sugiere que el crecimiento numérico del sector no necesariamente conlleva un mayor aporte económico si no se acompaña de una adecuada gestión financiera. Se concluye que la rentabilidad y eficiencia operativa son factores clave para que el sector cooperativo incida de manera efectiva en el desarrollo económico local. Asimismo, se resalta la necesidad de orientar las políticas públicas hacia el fortalecimiento de aquellas cooperativas que demuestren capacidad de generar valor económico y social.

Palabras clave:

Cooperativas de Ahorro y Crédito, Economía Popular y Solidaria, Crecimiento Económico, Provincia de El Oro, PIB Provincial, Crecimiento Demográfico.

1. Universidad Técnica de Machala. Machala – Ecuador.
jrico2@utmachala.edu.ec / <https://orcid.org/0009-0008-4459-0870>
2. Universidad Técnica de Machala. Machala – Ecuador.
fleon5@utmachala.edu.ec / <https://orcid.org/0009-0008-2324-133X>
3. Universidad Técnica de Machala. Machala – Ecuador.
jdavila@utmachala.edu.ec / <https://orcid.org/0000-0003-3519-5613>

Como citar: Rico Santana, J., León García, F., Dávila Herrera, J. (2026). Crecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Provincia de El Oro (2015-2023). *Sapientiae*, 11(2), 92-105. doi.org/10.37293/sapientiae112.09



Crescimento das Cooperativas de Poupança e Crédito na Província de El Oro (2015–2023)

Resumo

O presente estudo tem como objetivo analisar o crescimento das cooperativas de poupança e crédito na província de El Oro durante o período de 2015–2023 e sua influência no Produto Interno Bruto (PIB) provincial. Foi adotada uma abordagem quantitativa, de caráter descritivo e correlacional, aplicando-se um modelo de regressão múltipla com variáveis padronizadas por meio do Z-score. As variáveis consideradas foram o número de cooperativas ativas, o número de associados e os lucros anuais do setor cooperativo. Os resultados indicam que, apesar da redução no número de cooperativas em operação, o crescimento sustentado dos lucros e da base de associados reflete um processo de consolidação institucional. A análise estatística revelou que os lucros exercem um impacto positivo e significativo sobre o PIB, enquanto o número de cooperativas ativas e de associados apresenta uma relação negativa, o que sugere que o crescimento numérico do setor não implica necessariamente maior contribuição econômica quando não é acompanhado por uma gestão financeira adequada. Conclui-se que a rentabilidade e a eficiência operacional são fatores-chave para que o setor cooperativo contribua de forma efetiva para o desenvolvimento econômico local. Destaca-se, ainda, a necessidade de orientar as políticas públicas para o fortalecimento das cooperativas que demonstrem capacidade de gerar valor econômico e social.

Palavras-chave: Cooperativas de Poupança e Crédito; Economia Popular e Solidária; Crescimento Econômico; Província de El Oro; PIB Provincial; Crescimento Demográfico.

Growth of Savings and Credit Cooperatives in the Province of El Oro (2015–2023)

Abstract

This study aims to analyze the growth of savings and credit cooperatives in the province of El Oro during the period 2015–2023 and their influence on the provincial Gross Domestic Product (GDP). A quantitative approach with a descriptive and correlational scope was used, applying a multiple regression model with variables standardized through Z-score. The variables considered were the number of active cooperatives, the number of members, and the annual profits of the cooperative sector. The results show that, despite the reduction in the number of operating cooperatives, the sustained growth in profits and membership base reflects a process of institutional consolidation. Statistical analysis revealed that profits have a positive and significant impact on GDP, while the number of active cooperatives and members shows a negative relationship, suggesting that numerical growth in the sector does not necessarily lead to greater economic contribution unless accompanied by sound financial management. It is concluded that profitability and operational efficiency are key factors for the cooperative sector to effectively influence local economic development. Furthermore, it highlights the need to guide public policies toward strengthening those cooperatives that demonstrate the capacity to generate economic and social value.

Keywords: Credit Unions, Popular and Solidarity Economy, Economic Growth, El Oro Province, Provincial PIB, Demographic Growth.



Introducción

En la provincia de El Oro, las cooperativas de ahorro y crédito han desempeñado un papel crucial en la economía local, especialmente en sectores vulnerables que requieren acceso a servicios financieros (Luque González y Peñaherrera Melo, 2021). Estas organizaciones forman parte fundamental del sistema de economía popular y solidaria, impulsando la inclusión financiera y fomentando el desarrollo territorial. Durante el período 2015-2023, el Producto Interno Bruto (PIB) provincial ha mostrado fluctuaciones significativas, lo que plantea interrogantes sobre la capacidad de estas instituciones para adaptarse a los cambios económicos y contribuir al crecimiento económico de la región (Yaselga Alvarado, 2019).

A pesar de su importancia, existe una carencia de estudios que analicen de manera detallada la relación entre el crecimiento de estas cooperativas y el desempeño económico provincial. En este contexto, el problema central de esta investigación se enfoca en determinar cómo ha sido el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro entre 2015 y 2023, y cuál es su relación con el PIB provincial.

En síntesis, este estudio busca analizar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito de El Oro y su incidencia en la economía provincial, con el fin de identificar su aporte real al desarrollo local y orientar estrategias de fortalecimiento institucional. Con ello, se supera la brecha existente en la literatura, que hasta ahora se ha centrado en evaluaciones generales de inclusión financiera, pero no en la conexión específica entre el desempeño de las cooperativas y el PIB provincial.

Las preguntas que guían este estudio son: ¿de qué manera la tasa de crecimiento anual de las cooperativas se vincula con el desempeño del PIB provincial? y ¿qué relación existe entre las utilidades generadas por las cooperativas y el PIB de la provincia durante el período de estudio?

El objetivo general es analizar el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro entre 2015 y 2023, tomando en cuenta su tasa de crecimiento anual, el número de socios y las utilidades, y evaluando su impacto en el desarrollo económico local en relación con el PIB provincial. Los objetivos específicos son: i) analizar la evolución de la tasa de crecimiento anual de las cooperativas en relación con el desempeño del PIB provincial; y ii) examinar las utilidades generadas por estas instituciones y su impacto en la economía provincial.

Este estudio pretende aportar al conocimiento sobre el impacto de las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo económico local, considerando su crecimiento en relación con indicadores clave como el PIB provincial. En la provincia de El Oro, estas cooperativas cumplen un papel fundamental en la inclusión financiera y el acceso al crédito, lo que las convierte en un actor estratégico para el desarrollo regional. Este análisis permitirá identificar tendencias, fortalezas y áreas de mejora en el sector, proporcionando información valiosa para tomadores de decisiones y futuras investigaciones en el ámbito de la economía popular y solidaria.

Metodológicamente, el trabajo se basa en un enfoque cuantitativo, descriptivo y correlacional, utilizando datos estadísticos de fuentes oficiales como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y el Banco Central del Ecuador (BCE). Se aplicará un modelo de regresión múltiple con variables estandarizadas mediante Z-score para evaluar la relación entre el número de socios, tasa de crecimiento anual y utilidades con el PIB provincial.

Marco Teórico

Origen y Evolución de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

El crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador tiene raíces históricas vinculadas a las prácticas ancestrales indígenas, en particular al concepto del Sumak Kawsay o buen vivir, que prioriza el bienestar colectivo. Este enfoque se consolidó desde la década de 1980, con aportes teóricos de autores como Saltos Cruz y Mayorga Díaz (2016), quienes resaltaron la importancia de la economía popular en América Latina. En Ecuador, el desarrollo de estas instituciones cobró mayor impulso a partir de los años 2000 debido a la creciente necesidad de inclusión financiera en zonas rurales y vulnerables.

Desde una perspectiva normativa, la Constitución de la República del Ecuador (2008) formalizó la Economía Popular y Solidaria (EPS) como un sector clave del desarrollo económico. Más tarde, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011) estableció un marco regulatorio que garantizó principios como la equidad en la distribución de excedentes, el respeto al entorno social y ambiental, y la preeminencia del trabajo sobre el capital. Estas normativas facilitaron el fortalecimiento de las cooperativas como motores de desarrollo (Becerra Erráz, Guarnizo Púa, Campuzano Vásquez, & Dávila Herrera, 2021).

Diversos estudios, como los realizados por Carrera Tobar (2023), han destacado el impacto dual de estas instituciones: por un lado, su desempeño financiero ha permitido la inclusión económica en sectores tradicionalmente marginados; por otro, su impacto social ha generado empleo y acceso al crédito en comunidades rurales. Ejemplos nacionales, como los

casos de éxito en provincias como Guayas y Azuay, evidencian cómo las cooperativas han promovido el desarrollo de pequeñas y medianas empresas (Pymes). A nivel internacional, países como Bolivia y Perú han experimentado resultados similares con iniciativas que fortalecen las economías rurales y mejoran la calidad de vida de las poblaciones más desfavorecidas.

En este contexto, las cooperativas de ahorro y crédito han sido fundamentales para la inclusión financiera en áreas rurales de Ecuador, donde los servicios bancarios tradicionales son limitados. Estas instituciones han facilitado el acceso a créditos asequibles, impulsando proyectos productivos que fortalecen la soberanía alimentaria, mejoran la capacidad de ahorro y contribuyen al desarrollo de las economías locales.

Economía Popular y Solidaria (EPS)

La Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador se define como un sistema económico alternativo que busca superar la explotación económica, poniendo énfasis en el ser humano como “homo solidarius” en lugar de “homo economicus”. Este modelo de economía se caracteriza por la inclusión de sectores asociativos, comunitarios y cooperativistas, donde no se prioriza el capital, sino las personas y la propiedad colectiva. La EPS promueve principios como la cooperación, la solidaridad, la equidad, la democracia interna e igualitaria, así como el respeto por la naturaleza y la valorización del conocimiento ancestral (Villacres Arias et al., 2018).

Su principal objetivo es mejorar la calidad de vida de la población, especialmente aquellos que se encuentran en situación de vulnerabilidad o escasos recursos. De esta forma, la EPS busca ofrecer soluciones a las necesidades de la comunidad sin fines de lucro, basándose en la cooperación en la producción, distribución y consumo de bienes y servicios. La estructura de este sistema pone énfasis en los lazos sociales y fraternales, priorizando la integración comunitaria sobre la acumulación de capital (Gómez Ceballos et al., 2021).

Además de su enfoque social, la EPS tiene como meta limitar el poder del mercado capitalista tradicional, buscando construir mercados con precios justos y relaciones de producción más igualitarias. El excedente económico generado por las organizaciones dentro de la EPS no se destina a la acumulación de capital, sino que debe ser reinvertido en actividades sociales que beneficien a la comunidad. Esta visión de economía solidaria resalta el carácter social del sistema, ya que nace de la sociedad misma para satisfacer las necesidades de sus miembros, manteniendo sus culturas y tradiciones vivas (Guachamín et al., 2025).

En cuanto al marco legal y normativo que rige las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, la Constitución de 2008 reconoce a la EPS como una manifestación plural en diversas actividades económicas, incluidas las finanzas, y establece que la solidaridad y la cooperación son los valores constitutivos de este sistema. El artículo 30 del Régimen del Buen Vivir subraya que el sistema nacional de inclusión y equidad social tiene como objetivo asegurar los derechos constitucionales y cumplir con los objetivos de desarrollo social. En este marco, el trabajo es considerado un derecho, deber social y fuente de realización personal. Además, el Plan Nacional de Desarrollo, conocido como el Plan Nacional del Buen Vivir, reafirma el papel fundamental de la EPS como un sistema económico destinado a promover el bienestar colectivo y la inclusión social. De esta manera, el marco legal respalda la integración de las cooperativas de ahorro y crédito dentro de la EPS, promoviendo su crecimiento y asegurando su alineación con los principios de equidad y justicia social (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras asociativas que, bajo principios cooperativos, canalizan recursos para satisfacer las necesidades económicas y sociales de sus socios. Estas organizaciones se rigen por valores como la gestión democrática, la autonomía y la distribución equitativa de excedentes, y operan con un enfoque dual que combina la rentabilidad financiera con el bienestar colectivo. En Ecuador, estas cooperativas son fundamentales para promover la inclusión financiera en sectores vulnerables y fortalecer el desarrollo comunitario (Gutiérrez García, 2009).

En este contexto, resulta evidente que las cooperativas no solo desempeñan un papel financiero, sino también social, al generar cohesión y oportunidades para comunidades desatendidas por la banca tradicional. Su estructura participativa y su capacidad de adaptación a las necesidades locales las posicionan como actores clave en la economía solidaria, especialmente en países en desarrollo como Ecuador.

Como se ha podido apreciar en la revisión de la literatura científica afín, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel esencial en los sistemas económicos de países en desarrollo, promoviendo el acceso al crédito, fomentando el ahorro y contribuyendo al “Buen Vivir”. Estas organizaciones apoyan el desarrollo territorial al atender tanto necesidades económicas como sociales, impulsando proyectos productivos y fortaleciendo redes de solidaridad. Además, las cooperativas contribuyen a la sostenibilidad al equilibrar objetivos económicos con el bienestar colectivo (Guerrero Burgos, 2020).

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

Desarrollo endógeno como enfoque del desarrollo económico local

El desarrollo endógeno se define como un proceso de cambio socioeconómico estructural que busca impulsar un progreso autosostenido desde las capacidades y recursos locales. Este enfoque pone al territorio como eje central del desarrollo, en contraposición a los modelos centralizados que a menudo generan desigualdades territoriales. Influidos por teorías de autores como J. Friedmann y Douglas North, integra dimensiones económicas, sociales, culturales y ambientales, promoviendo un equilibrio entre la sostenibilidad y el crecimiento. La participación activa de las comunidades y el fortalecimiento del capital social son aspectos fundamentales en este modelo, que prioriza la cooperación, la reciprocidad y la innovación como pilares del desarrollo local (Alonso Alemán, 2006).

En coherencia con estos principios, el desarrollo endógeno enfatiza la importancia de crear entornos innovadores que impulsen la producción y la formación de capital humano. A través del uso eficiente de los recursos locales y la gestión descentralizada de las decisiones, este enfoque permite articular estrategias que promuevan tanto la equidad social como la sostenibilidad ambiental. Sin embargo, reconoce las limitaciones que enfrentan muchas economías locales, especialmente en países subdesarrollados, donde el apoyo del gobierno central se vuelve indispensable para complementar los esfuerzos locales y superar las barreras estructurales.

El acceso a servicios financieros se presenta como un elemento clave dentro de este enfoque, ya que facilita la movilización de recursos económicos necesarios para el desarrollo de proyectos productivos e innovadores. Instituciones como las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel esencial, no solo al ofrecer financiamiento accesible, sino también al construir redes de confianza y cohesión social que refuerzan la sostenibilidad del desarrollo endógeno. Esto, además, fomenta la inclusión financiera en sectores tradicionalmente excluidos, permitiendo un crecimiento económico más equitativo y descentralizado (Sinchi Yong, 2023).

En consecuencia, se evidencia que el desarrollo endógeno, complementado con un acceso efectivo a servicios financieros, no solo favorece la autonomía económica de las comunidades locales, sino que también integra esfuerzos multisectoriales para reducir las desigualdades y promover un desarrollo equilibrado. De esta manera, este enfoque se convierte en una herramienta esencial para enfrentar los retos del desarrollo sostenible en contextos de diversidad territorial y económica.

Crecimiento de las Cooperativas

El crecimiento de las cooperativas, especialmente en el contexto de la Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador, es un tema central para comprender su impacto en la economía local y su capacidad para contribuir al bienestar de los sectores más vulnerables. El sector financiero de la EPS ha experimentado un notable crecimiento en los últimos años, lo que se evidencia en varios indicadores clave. A diciembre de 2018, el sector contaba con 608 entidades, 6.891.718 socios y activos por un valor de 14.011 millones de dólares. Este crecimiento ha sido particularmente significativo en el segmento 1 de cooperativas, aquellas con activos superiores a 80 millones de dólares, que concentran la mayor parte de los socios y activos, incluyendo cooperativas como la Juventud Ecuatoriana Progresista y Jardín Azuayo. Entre 2017 y 2018, los activos del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS) crecieron un 15,20%, superando el crecimiento de la banca privada, que fue del 5,20%. Además, el patrimonio del SFPS también experimentó un crecimiento superior al de la banca privada en el mismo periodo, lo que resalta la fortaleza y expansión del sector cooperativo en el país (Asobanca, 2023).

El concepto de crecimiento organizacional aplicado al sector financiero de las cooperativas puede entenderse como la expansión de una entidad en términos de activos, pasivos, patrimonio y número de socios, lo que refleja una mayor capacidad operativa y económica. Este tipo de crecimiento no solo se mide en términos financieros, sino también en su capacidad para atender a sectores rurales y de bajos ingresos, contribuyendo así a la inclusión financiera. A través de este crecimiento, las cooperativas de la EPS han logrado aumentar la oferta de créditos y servicios financieros, especialmente para nuevos emprendimientos, lo que ha permitido consolidar su presencia y relevancia en la economía popular (Malla Alvarado, Pardo Quezada, Bejarano Copo, & Herrera Peña, 2021).

Los principales factores que impulsan el crecimiento de una cooperativa son diversos. En primer lugar, el incremento de socios juega un rol esencial. El número de socios en las cooperativas de la EPS ha crecido significativamente, especialmente debido a la confianza que la población ha depositado en estas instituciones, particularmente después de la crisis bancaria de 1999. Esta confianza ha permitido a las cooperativas atraer a más miembros y, por ende, aumentar sus recursos disponibles. En segundo lugar, la acumulación de capital es un factor clave para el crecimiento. El volumen de

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

Metodología

La presente investigación se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, dado que se basa en el análisis estadístico de datos numéricos relacionados con variables económicas clave (Nizama Valladolid y Nizama Chávez, 2020). El objetivo central es medir el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro y analizar su influencia sobre el Producto Interno Bruto (PIB) provincial durante el período 2015–2023.

El tipo de estudio es descriptivo-correlacional, pues en su dimensión descriptiva se caracterizan variables como las utilidades anuales, el número de cooperativas activas y el número de socios (Morillo Guerrero, 2022), mientras que en su dimensión correlacional se explora la relación entre estas variables independientes y el PIB provincial para evaluar su impacto en el desarrollo económico local (Viteri Barba, 2019).

El diseño de investigación es no experimental y longitudinal, dado que no se manipulan las variables, sino que se observan tal como aparecen en los registros oficiales (Lakhemissi y Rebai, 2024), y se analizan datos durante un período de nueve años, lo que permite identificar tendencias y patrones a lo largo del tiempo (Botía Morillas & Jurado Guerrero, 2018).

La población de estudio está conformada por todas las cooperativas de ahorro y crédito activas en la provincia de El Oro durante el período 2015–2023. En este intervalo, el número de entidades pasó de 15 en 2015 a 7 en 2023, considerando la totalidad de datos disponibles y sin aplicar muestreo. Como variable dependiente se empleó el Producto Interno Bruto (PIB) provincial, mientras que como variables independientes se incluyeron las utilidades anuales de las cooperativas (en millones de dólares), el número de cooperativas activas y el total de socios afiliados. Los datos sobre cooperativas se obtuvieron de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022), mientras que las series del PIB provincial y utilidades provienen del Banco Central del Ecuador – BCE (2023).

Los datos provienen de fuentes secundarias oficiales, principalmente la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2022) y el Banco Central del Ecuador (BCE, 2023), instituciones que garantizan información confiable y consistente. Para homogeneizar las variables con diferentes unidades de medida, se aplicó la estandarización mediante la fórmula Z-score, que permite comparar variables con escalas distintas y facilita la interpretación en análisis de regresión múltiple. La fórmula utilizada es:

Ecuación 1: Fórmula del Z-score para estandarización de variables

$$Z = \frac{x - \mu}{\sigma}$$

donde Z es el valor estandarizado, x el valor original, μ la media aritmética y σ la desviación estándar.

El análisis estadístico se realizó con la herramienta Stata, que permitió organizar los datos, generar gráficos y realizar interpretaciones detalladas (Ponce Renoca, 2023). Se evaluaron los coeficientes estandarizados, el valor del R^2 , la significancia estadística y los errores estándar para determinar el impacto de cada variable independiente sobre el PIB provincial.

Finalmente, el estudio respetó los principios éticos y metodológicos de la investigación académica, empleando únicamente datos públicos, sin comprometer la privacidad o confidencialidad de las cooperativas o sus socios, y limitando el uso de la información a fines analíticos y académicos.



Resultados

Para el desarrollo del análisis cuantitativo se recopiló información anual correspondiente al período 2015–2023, considerando como variables principales el Producto Interno Bruto (PIB) de la provincia de El Oro, las utilidades generadas por las cooperativas de ahorro y crédito, el número de cooperativas activas y el número total de socios registrados. Estos datos constituyen la base empírica del estudio y permiten observar la evolución de las cooperativas a lo largo del tiempo en relación con la economía provincial (Tabla 1). Se aclara que el año 2024 no se incluye, ya que el estudio se limita expresamente al período definido de 2015 a 2023.

Tabla 1.
Datos anuales de PIB, utilidades, número de cooperativas y socios en la provincia de El Oro (2015-2023)

AÑO	PIB PROVINCIAL (USD MILLONES)	UTILIDADES (USD MILLONES)	NÚMERO DE COOPERATIVAS	NÚMERO DE SOCIOS
2015	3,293 M	1,466 M	15	3,507
2016	3,174 M	2,126 M	14	4,218
2017	3,467 M	2,516 M	13	4,630
2018	3,359 M	2,948 M	12	5,044
2019	3,383 M	2,849 M	10	4,956
2020	3,207 M	3,500 M	10	5,458
2021	3,602 M	4,378 M	10	6,075
2022	3,821 M	3,879 M	8	5,588
2023	4,011 M	3,959 M	7	5,626

Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022) y del Banco Central del Ecuador – BCE (2023).

Cabe destacar que para el año 2023 se identificaron únicamente 7 cooperativas de ahorro y crédito activas con operaciones relevantes en la provincia de El Oro, según la información registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Estas son:

1. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de El Oro Ltda.**
2. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuevos Horizontes El Oro Ltda.**
3. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Luz de El Oro Ltda.**
4. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Comerciantes de El Oro Ltda.**
5. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados Bancarios de El Oro Ltda.**
6. **Cooperativa Internacional Fronteriza Asociada (CIFA).**
7. **Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.**

Esta reducción progresiva en el número de cooperativas no necesariamente refleja un decrecimiento del sector, sino más bien una consolidación institucional, en la cual varias entidades han sido absorbidas, fusionadas o liquidadas, o bien han centralizado su información contable en sus casas matrices, dificultando el desglose provincial. En este estudio se filtró la información para incluir únicamente aquellas cooperativas que mantienen operaciones directas y con mayor influencia económica en la provincia de El Oro, asegurando así la pertinencia y representatividad del análisis territorial realizado.

A continuación, se presentan las estadísticas descriptivas de las variables utilizadas en el análisis, incluyendo medidas de tendencia central y dispersión como la media, mediana, desviación estándar, mínimo y máximo. Esta información permite conocer el comportamiento general de cada variable y su variabilidad durante el periodo de estudio (véase Tabla 2).

El Producto Interno Bruto (PIB) de la provincia de El Oro muestra una evolución fluctuante durante el periodo 2015–2023. Tras una caída entre 2015 y 2016, el PIB experimenta una recuperación paulatina a partir de 2017, alcanzando su punto más alto en 2023 con USD 4.011 millones. Esta tendencia evidencia una reactivación económica progresiva tras la contracción vivida en 2020, atribuible a la pandemia y otros factores coyunturales. (Ver Figura 1).

Tabla 2.
Estadísticas descriptivas de las variables seleccionadas (2015–2023)

VARIABLE	MEDIA	MEDIANA	MÍNIMO	MÁXIMO	DESVIACIÓN ESTANDAR
PIB	3,480 M	3,383 M	3,174 M	4,011 M	283 M
Utilidades	3,069 M	2,948 M	1,466 M	4,378 M	947 M
N° de Cooperativas	11	10	7	15	3
N° de Socios	5,011	5,044	3,507	6,075	797

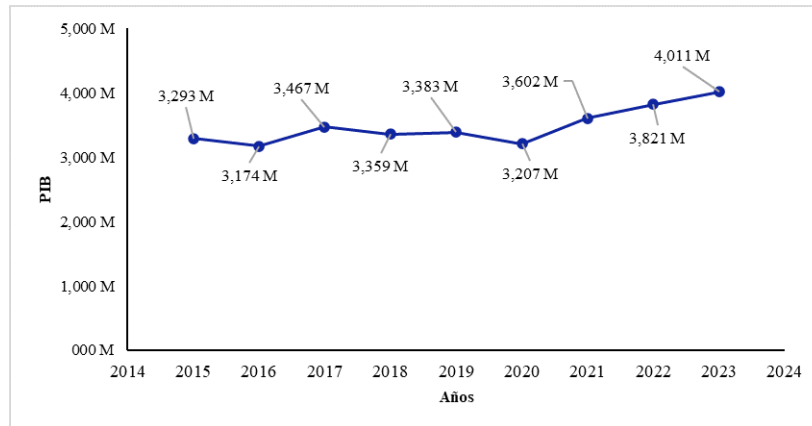


Figura 1.
Utilidades de las cooperativas de ahorro y crédito (2015–2023)
Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022)

Las utilidades generadas por las cooperativas de ahorro y crédito presentan una tendencia de crecimiento sostenido a lo largo del periodo analizado. De USD 1.466 millones en 2015, aumentan significativamente hasta alcanzar USD 3.959 millones en 2023. Este comportamiento revela una mejora constante en la rentabilidad del sector cooperativo, a pesar de las variaciones en el entorno económico. (Ver Figura 2)

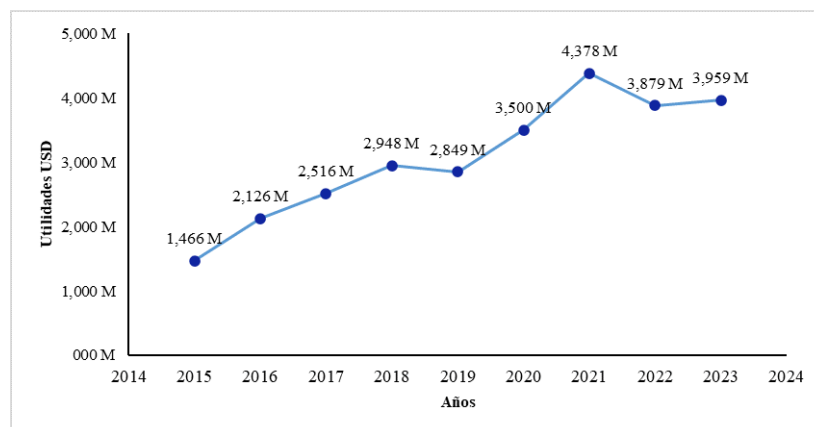


Figura 2.
Utilidades de las cooperativas de ahorro y crédito (2015–2023)
Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022)

El número de cooperativas activas en la provincia registra una disminución progresiva, pasando de 15 en 2015 a solo 7 en 2023. Esta reducción refleja un proceso de concentración institucional y reestructuración del sector, donde menos entidades operan, pero con una mayor eficiencia financiera, como se observa en el crecimiento de sus utilidades. (Ver Figura 3)

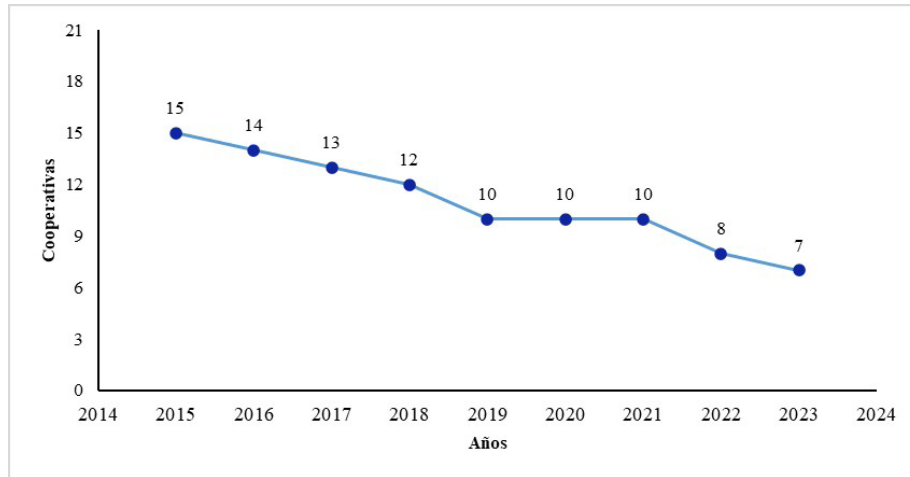


Figura 3.
Número de cooperativas activas por año en El Oro (2015–2023)
Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022)

El número de socios de las cooperativas crece de forma sostenida durante el periodo de estudio, iniciando con 3.507 personas en 2015 y superando los 5.600 socios en 2023. Este incremento refleja una mayor participación de la población en el sistema cooperativo, así como el fortalecimiento del modelo de economía solidaria en la provincia. (Ver Figura 4)

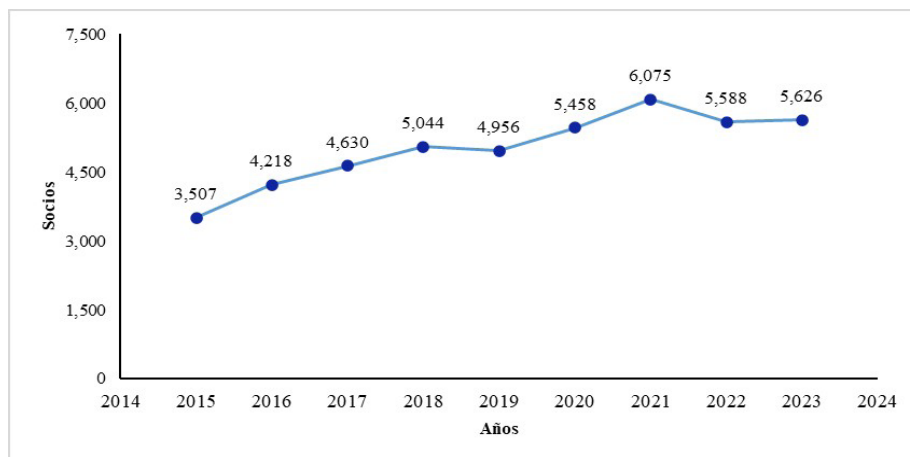


Figura 4.
Número de socios en cooperativas de El Oro (2015–2023)
Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS (2022)

La matriz de correlación de Pearson muestra relaciones clave entre el PIB provincial y las variables del sistema cooperativo. El PIB presenta una correlación positiva moderada con las utilidades (0.6632) y con el número de socios (0.5879), lo que indica que a medida que aumentan las ganancias del sector cooperativo y crece la participación de la ciudadanía, se observa también un incremento en el Producto Interno Bruto de la provincia. Esta relación sugiere una conexión importante, aunque no perfectamente lineal, entre el desempeño de las cooperativas y el desarrollo económico local. Es decir, el crecimiento del PIB estaría parcialmente impulsado por el dinamismo financiero y la base social de estas entidades.

Por otra parte, el número de cooperativas activas muestra una correlación negativa fuerte con todas las demás variables: -0.7729 con el PIB, -0.8813 con las utilidades y -0.8602 con el número de socios. Esto revela una tendencia clara: a medida que disminuye el número de cooperativas, las entidades restantes concentran mayores utilidades y más socios, lo que sugiere una consolidación del sector. Lejos de representar una contracción, esta reducción puede estar asociada a una mayor eficiencia operativa y económica, con menos actores generando un mayor impacto. Este fenómeno también se alinea con la hipótesis de que la calidad institucional y la escala operativa han sido más determinantes que la cantidad de entidades para impulsar el crecimiento económico en El Oro.

Tabla 3.
Matriz de correlación entre el PIB provincial y variables del sistema cooperativo (2015–2023)

VARIABLE	PIB	UTILIDADES	Nº de COOPERATIVAS	Nº de SOCIOS
PIB	1.0000			
Utilidades	0.6632	1.0000		
Nº de Cooperativas	-0.7729	-0.8813	1.0000	
Nº de Socios	0.5879	0.9898	-0.8602	1.0000

Para determinar el impacto de las variables del sistema cooperativo en el Producto Interno Bruto (PIB) de la provincia de El Oro, se aplicó un modelo de regresión lineal múltiple. El análisis incluyó como variables independientes las utilidades anuales de las cooperativas, el número de cooperativas activas y la cantidad de socios registrados, mientras que la variable dependiente fue el PIB provincial. Todas las variables explicativas fueron estandarizadas mediante la fórmula del Z-score con el fin de garantizar una adecuada comparabilidad y evitar problemas de escala. El procesamiento de los datos y la estimación del modelo se realizaron con el software estadístico Stata.

Tabla 4.
Estadísticas resumen del modelo de regresión múltiple

ESTADÍSTICAS DE LA REGRESIÓN	
Coefficiente de correlación múltiple	0.8787
Coefficiente de determinación R ²	0.7720
R ² ajustado	0.6353
Observaciones	9

La tabla presenta los principales indicadores que resumen el desempeño del modelo de regresión múltiple aplicado para explicar la variación del PIB provincial en función de las variables utilidades, número de cooperativas y número de socios, transformadas mediante Z-score. El coeficiente de correlación múltiple (R) es de 0.8787, lo que indica una fuerte relación lineal conjunta entre las variables explicativas y la variable dependiente. En términos prácticos, esto significa que las variables independientes, combinadas, tienen un elevado poder predictivo sobre el PIB.

El coeficiente de determinación R² muestra que el modelo explica el 77.20% de la variabilidad total del PIB, una proporción significativa que refleja un buen ajuste del modelo a los datos observados. Sin embargo, el R² ajustado, que corrige el R² en función del número de variables y observaciones para evitar sobreajuste, es del 63.53%. Este valor indica que, aunque el modelo mantiene un buen nivel explicativo, parte de la variabilidad puede estar influenciada por factores no considerados en el análisis o por la limitación en la cantidad de observaciones disponibles (n = 9), correspondientes a los años del periodo de estudio: 2015 a 2023.

La cantidad de observaciones es limitada, lo que es una restricción para la robustez estadística, pero dentro del contexto de análisis temporal y sectorial, estos resultados aportan una base sólida para la interpretación y validación del impacto de las variables independientes sobre el PIB provincial.

Tabla 5.
Estimaciones de coeficientes y errores estándar del modelo de regresión múltiple

VARIABLE	COEFICIENTE	ERROR ESTÁNDAR
Utilidades (USD Millones)	2.9960	1.6417
Número de Cooperativas	-0.6839	0.4591
Número de Socios	-2.9658	1.5216
Constante	-8.55E-17	0.2013

El modelo estima coeficientes que muestran cómo cada variable impacta el PIB estandarizado, tomando en cuenta sus errores para medir precisión. Utilidades presenta un coeficiente positivo de 2.9960 con un error estándar de 1.6417 lo que indica que un aumento en las utilidades de las cooperativas tiene un efecto directamente proporcional y relevante sobre el PIB provincial. Esto confirma que la rentabilidad del sector cooperativo es un motor fundamental para el crecimiento económico regional ya que mayores utilidades significan más recursos disponibles para inversión y consumo.

Por otro lado, el coeficiente negativo de -0.6839 para el número de cooperativas, con un error de 0.4591, refleja que el simple aumento en la cantidad de cooperativas no se traduce en crecimiento del PIB. Esto sugiere que existe una posible saturación o disminución en la eficiencia operativa a medida que crece el número de entidades, lo que limita el impacto positivo de cada cooperativa en la economía provincial. Además, no todas las cooperativas generan el mismo nivel de valor agregado ni contribuyen equitativamente al desarrollo económico.

De manera similar, el número de socios tiene un coeficiente negativo de -2.9658 con un error estándar de 1.5216, lo que indica que incrementar la base de socios sin mejoras paralelas en eficiencia o rentabilidad puede incluso representar un peso para el crecimiento económico. Esto se explica porque la cantidad de socios por sí sola no garantiza mayor aportación financiera ni mejor desempeño, enfatizando la importancia de la calidad de la gestión cooperativa y la participación activa de los socios.

Finalmente, la constante cercana a cero y con un error estándar bajo refleja que el modelo está bien centrado y no presenta sesgos cuando las variables explicativas están en su media, confirmando la robustez del ajuste del modelo. En conjunto, estos resultados evidencian que para impulsar el PIB provincial es crucial enfocarse en la rentabilidad y eficiencia del sector cooperativo más que en el simple aumento de su número o afiliad.

Discusión

Los resultados obtenidos en esta investigación confirman y amplían hallazgos previos sobre el rol de las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo económico local, como los expuestos por Buestán Pesántez (2023), quienes destacaron su relevancia en contextos vulnerables. La relación positiva y significativa entre las utilidades de las cooperativas y el PIB provincial respalda estudios como el de Escandon Dután y Fernández Sacotto (2023), que subrayan la rentabilidad como un componente esencial para que el sector cooperativo tenga un impacto real en el crecimiento económico. No obstante, la relación negativa entre el número de cooperativas activas y socios con el PIB pone en entredicho la noción de que un mayor volumen institucional o de afiliación garantiza automáticamente mayor desarrollo. Este hallazgo problematiza el enfoque tradicional de expansión cuantitativa, demostrando que “más” no siempre significa “mejor”.

De acuerdo con Sarmiento Vintimilla y Paredes Lucero (2024), el fortalecimiento de la economía popular y solidaria no depende únicamente del número de entidades, sino de su capacidad de articular redes productivas sostenibles. En esta línea, SENPLADES (2013), sostiene que el desarrollo local se potencia cuando las cooperativas integran mecanismos de gestión eficientes que promueven la equidad y la redistribución de ingresos. No obstante, la relación negativa entre el número de cooperativas activas y socios con el PIB pone en entredicho la noción de que un mayor volumen institucional o de afiliación garantiza automáticamente mayor desarrollo, tal como advierten Sánchez Zambramo (2025) y Collaguazo Simbaña (2021), al señalar que la expansión desmedida sin gestión eficiente puede deteriorar la sostenibilidad del sector.

Desde una perspectiva técnica, este contraste evidencia la importancia de factores como la eficiencia operativa, la calidad de gestión y la sostenibilidad financiera como variables mediadoras entre el crecimiento estructural del sector cooperativo y su impacto económico (Ramírez Velásquez et al., 2024). La aplicación del Z-score permitió homogeneizar variables con diferentes escalas, asegurando comparabilidad en el modelo de regresión múltiple y aportando robustez al

análisis (Solórzano Hernández et al., 2023). Además, la naturaleza longitudinal del estudio permite observar que, a lo largo del periodo analizado, la reducción en el número de cooperativas coincidió con una mayor consolidación de aquellas más rentables, reflejando un proceso de maduración y depuración institucional que, lejos de ser negativo, ha sido favorable para el PIB provincial (Bohórquez Cáceres y Ricaurte Ortega, 2024).

En términos teóricos, estos hallazgos enriquecen la comprensión del comportamiento de la economía popular y solidaria en contextos regionales, señalando que el crecimiento verdaderamente sostenible surge cuando se combina volumen con calidad (Hidalgo Mayorga y Rivera Solano, 2024). En la práctica, ello implica que las políticas públicas deberían enfocarse no en incrementar indiscriminadamente la cantidad de cooperativas o afiliados, sino en fortalecer a las entidades con mejor desempeño institucional y financiero (Zambrano Loor y Zamora Cusme, 2025). Esta orientación permitiría no solo una mayor contribución al desarrollo económico, sino también una inclusión financiera más sólida, resiliente y duradera.

El análisis, en última instancia, invita a una revisión rigurosa de las estrategias tradicionales de expansión cooperativa. No resulta suficiente incrementar la cobertura territorial o el número de socios; el desafío fundamental consiste en generar valor tangible para las comunidades mediante modelos de gestión modernos, transparentes y sostenibles (Valor Salas, 2024). En este sentido, el estudio propone un cambio de enfoque hacia una economía popular y solidaria más estratégicamente orientada, donde el crecimiento cualitativo prevalezca sobre el meramente cuantitativo. Si esta transformación se canaliza de manera efectiva, podría no solo redefinir la dinámica económica de la provincia de El Oro, sino también convertirse en un referente para otras regiones con estructuras cooperativas similares.

Conclusiones

- Esta investigación evidencia que las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de El Oro durante el período 2015–2023 han desempeñado un papel crucial en el desarrollo económico local, aunque su influencia no ha sido homogénea ni lineal. Más allá de la expansión cuantitativa del sector, lo que determina su impacto real es la solidez institucional, la eficiencia operativa y la capacidad de generar utilidades, elementos que permiten a las cooperativas consolidarse como actores estratégicos en la economía provincial.
- El análisis demuestra que un mayor número de cooperativas o socios no garantiza un desarrollo económico sostenido. Por el contrario, solo aquellas entidades con estructuras sólidas, gestión eficiente y resultados financieros positivos logran influir significativamente en el Producto Interno Bruto provincial. La expansión numérica sin acompañamiento de mecanismos de gestión adecuados puede reflejar un crecimiento desorganizado que limita la generación de valor económico real y puede incluso comprometer la sostenibilidad del sector.
- Los hallazgos muestran que la rentabilidad constituye el principal factor determinante del impacto económico, mientras que variables como el número de cooperativas y de socios presentan relaciones débiles o incluso inversas con el PIB. Esto evidencia que la contribución del sector al desarrollo local no se mide por la cantidad de actores, sino por su capacidad de gestión efectiva, calidad institucional y desempeño económico sostenido. La eficiencia operativa se convierte así en el verdadero motor que potencia la inclusión financiera y el desarrollo territorial.
- Además, la investigación permite identificar que el crecimiento del sector debe interpretarse desde una perspectiva cualitativa y estratégica, considerando cómo la estructura organizativa, los procesos de gestión y la sostenibilidad financiera determinan la capacidad de las cooperativas para generar impactos económicos y sociales positivos. Las cooperativas con gestión sólida no solo fortalecen la economía local, sino que también generan confianza y cohesión social, fomentando un desarrollo más equilibrado y equitativo en las comunidades donde operan.
- No obstante, el estudio presenta ciertas limitaciones que deben considerarse en futuras investigaciones. En primer lugar, el análisis se basó en información secundaria proveniente de fuentes oficiales, lo cual restringe la posibilidad de explorar variables cualitativas como el nivel de satisfacción de los socios o la eficiencia de la gobernanza interna. Además, la investigación se centró únicamente en la provincia de El Oro, por lo que los resultados no pueden generalizarse a otras regiones del país con estructuras cooperativas diferentes. Finalmente, sería pertinente que futuros estudios incorporen métodos mixtos, con entrevistas o encuestas directas a los actores cooperativos, para complementar la visión estadística con una comprensión más integral de los factores sociales y organizativos que influyen en el desempeño del sector.
- En consecuencia, la evidencia obtenida sugiere que las políticas y estrategias de desarrollo territorial deben enfocarse en fortalecer la institucionalidad, optimizar la gestión y garantizar la sostenibilidad financiera del sector cooperativo. La implementación de medidas orientadas a mejorar la eficiencia operativa y la solidez institucional permitirá maximizar el potencial del sector como agente de transformación económica y social, favoreciendo un desarrollo local inclusivo, sostenido y resiliente.

- Finalmente, el estudio reafirma que el verdadero valor agregado del sector cooperativo no radica en la mera expansión cuantitativa, sino en la combinación de calidad institucional, eficiencia operativa y sostenibilidad financiera, constituyéndose en un referente para la formulación de políticas públicas y estrategias de desarrollo que promuevan la inclusión financiera, la equidad económica y la consolidación de territorios más prósperos y sostenibles.

Referencias

- Alonso Alemán, A. (enero-junio de 2006). Desarrollo territorial y desarrollo endógeno. *Economía y Desarrollo*, 139(1), 113-124. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425541309005>
- Asobanca. (2023). Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas. Asociación de Bancos Privados del Ecuador. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/04/Evolucion-de-Cooperativas-Marzo-2023.pdf>
- BCE. (2023). Banco Central del Ecuador. https://datacommons.org/place/country/ECU?utm_medium=explore&prop=amount&popt=EconomicActivity&cpv=activitySource,GrossDomesticProduction&hl=es
- Becerra Erráz, M. A., Guarnizo Púa, D. A., Campuzano Vásquez, J. A., & Dávila Herrera, S. (Noviembre de 2021). Economía popular y solidaria y bono de desarrollo humano en la provincia de El Oro. *Revista Sociedad & Tecnología*, 4(S2), 320–334. [https://doi.org/10.51247/st.v4i\(S2\).154](https://doi.org/10.51247/st.v4i(S2).154)
- Bohórquez Cáceres, J. M., & Ricaurte Ortega, J. M. (2024). *Análisis de los factores determinantes de la rentabilidad (ROA) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega Ltda. (2020-2023): Estrategias para la mejora de la gestión financiera*. Universidad de las Américas. <http://dspace.udla.edu.ec/handle/33000/17178>
- Botía Morillas, C., & Jurado Guerrero, T. (septiembre-diciembre de 2018). El proceso de una investigación cualitativa longitudinal sobre la transición a la maternidad y paternidad en España. *Empiria. Revista de metodología de ciencias sociales*, (41), 33–56. <https://doi.org/10.5944/empiria.41.2018.22603>
- Buéstán Pesántez, M. S. (2023). *Demanda de Crédito de Consumo y Desempleo antes, Durante y Después de la Pandemia. Un Caso Aplicado a una Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Provincia del Azuay, Perteneciente al Segmento 1. Periodo de Estudio: 2019 - 2022*. Trabajo de titulación previo a la obtención de Grado de Economista. Universidad del Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/13522/1/19047.pdf>
- Carrera Tobar, J. F. (2023). Economía Popular y Solidaria (EPS) como alternativa de desarrollo económico en época de COVID-19. Caso Ecuador. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 908-924. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6236
- Collaguazo Simbaña, J. D. (2021). Arreglos Productivos Locales: caracterización de las asociaciones productoras de caña de azúcar y sus derivados ubicados en la provincia de Pichincha. Escuela Politécnica Nacional - EPN, 87.
- Escandon Dutan, S., & Fernández Sacotto, Á. (30 de Julio de 2023). Evaluación de la eficiencia en instituciones financieras del Sector Financiero Social y Solidario ecuatoriano, 2016-2021. Una aplicación de la metodología de Análisis Envolverte de Datos (DEA). *Revista Economía Y Política*, (38), 46-62. <https://doi.org/10.25097/rep.n38.2023.03>
- Gómez Ceballos, G., Vázquez Loaiza, J. P., Herrera Torres, D. P., & Vega Luna, A. J. (2021). Popular and Solidarity Economy: Policies and Realities in the Local Context—The Case of the Agricultural Productive Associations of El Valle, Ecuador. *Sustainability*, 13(23), 13469. <https://doi.org/10.3390/su132313469>
- Guachamín, M., Rodríguez, R., Mejía, V., & García, O. (2025). Entrepreneurship' sustainability of the popular and solidarity economy in Ecuador. *Regional Science Policy & Practice*, 17(1). <https://doi.org/10.1016/j.rspp.2024.100154>
- Guerrero Burgos, R. (2020). El sujeto: filial de las organizaciones de economía solidaria y del desarrollo territorial. *Revista Ecuador Debate* No. 111. <http://hdl.handle.net/10469/17461>
- Gutiérrez García, N. (2009). *Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador y sus transformaciones durante los últimos diez años*. FLACSO sede Ecuador. <http://hdl.handle.net/10469/1193>
- Hidalgo Mayorga, M., & Rivera Solano, K. M. (2024). La economía popular y solidaria y el desarrollo socioeconómico de los comerciantes del mercado Lizarzaburu (San Francisco) Riobamba. Universidad Ncional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/12404>
- Lakhemissi, T., & Rebai, B. (2024). Experimental investigation on composite patch repair for cracked aluminum structures. *Studies In Engineering And Exact Sciences*, 5(2), e8895. <https://doi.org/10.54021/seesv5n2-309>
- LOEPS. (2011). Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138, 76-92 <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>
- Malla Alvarado, F. Y., Pardo Quezada, S. L., Bejarano Copo, H. F., & Herrera Peña, J. N. (2021). La economía popular



- y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador. *Revista Académica-Investigativa De La Facultad Jurídica, Social Y Administrativa*, 8(15), 63–82. <https://doi.org/10.54753/suracademia.v8i15.850>
- Morales Molina, T., & Llamuca Pérez, S. L. (2021). Factores sociales y emprendimientos de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador post covid. *Revista UNLANDES Episteme*, 8(2), 248-261. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8298209>
- Morillo Guerrero, I. J. (2022). Inteligencia emocional y rendimiento académico: Un enfoque correlacional. Universidad Autónoma de Santo Domingo. *RECIE. Revista Caribeña De Investigación Educativa*, 6(1). <https://doi.org/10.32541/recie.2022.v6i1.pp73-90>
- Nizama Valladolid, M., & Nizama Chávez, L. M. (2020). *El Enfoque Cualitativo En La Investigación Jurídica, Proyecto De Investigación Cualitativa Y Seminario De Tesis*. Vox Juris. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7628480>
- Ponce Renoca, H. F. (2023). *Estadísticas Descriptivas con uso de Excel para la Investigación Educativa* (Vol. 1). Universidad Autónoma de Ciudad Juárez. Obtenido de <https://cathi.uaci.mx/bitstream/handle/20.500.11961/27332/Libro%20de%20estadistica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramírez Velásquez, J. C., Andrade Cordero, C. F., Andrade Maldonado, M. A., & Sumba Bueno, J. M. (2024). Sostenibilidad financiera en Ecuador: Un enfoque desde la economía solidaria. *Revista Venezolana de Gerencia* (Especial 12), 959-972. 10.52080/rvgluz.29.e12.6
- Salto Cruz, J. G., Mayorga Díaz, M. P., & Ruso Armada, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *COFIN Habana*, 10(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9961023>
- Sanchez Zambrano, B. D. (2025). *Los Proyectos de Inclusión Social del Gad Parroquial de la Esperanza y su Incidencia en el Empoderamiento de las Personas Vulnerables, Año 2023*. Universidad Estatal de Quevedo. <https://repositorio.uteq.edu.ec/server/api/core/bitstreams/afc6e9e3-8f62-4f0f-b9bd-2a8c829550e0/content>
- Sarmiento Vintimilla, J. A., & Paredes Lucero, O. B. (2024). *La gestión administrativa en la economía popular y solidaria y su influencia en el fortalecimiento de las asociaciones agrícolas en el Cantón La Troncal*. Universidad Católica de Cuenca. <https://dspace.ucacue.edu.ec/handle/ucacue/17455>
- SENPLADES. (2013). Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017. Quito: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo – Senplades. Obtenido de <https://educacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/02/Plan-Nacional-para-el-Buen-Vivir-2013-2017.pdf>
- SEPS. (10 de 06 de 2022). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de Banco de Desarrollo de América Latina: <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/home>
- Sinchi Yong, L. A. (2023). *Propuesta metodológica para el balance social de las cooperativas que conforman la Unión Provincial de Cooperativas de Aborro y Crédito de Chimborazo*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/22322>
- Solórzano Hernández, R., Rojo Gutiérrez, M., & Velázquez Pompeyo, R. (2023). Adaptación al modelo de altman z2 score como indicador del comportamiento de la estabilidad financiera. *Apuntes De economía Y Sociedad*, 4(3), 04-19. doi:10.5377/aes.v4i3.18726
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). Ley Organica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. Quito: Asamblea Nacional. Obtenido de https://www.cosedo.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/05/NORMAS-DE-REGULACION-Leyes-Conexas-Ley_organica_de_economia_popular_y_solidaria.pdf
- Valor Salas, M. T. (2024). *Contribución de las sociedades cooperativas agroalimentarias al desarrollo territorial en Extremadura mediante un análisis multivariante: propuesta de un índice para su medición*. Repositorio institucional Universidad de Extremadura. <http://hdl.handle.net/10662/23005>
- Villacres Arias, R. C., Pomaquero Yuquilema, J. C., & López Aguirre, J. F. (2018). Economía Popular y Solidaria: Su Evolución en el Contexto Ecuatoriano. *Revista Contribuciones a las Ciencias Sociales*, (ene-mar). <http://www.eumed.net/rev/cccss/2018/01/economia-popular-ecuador.html>
- Viteri Barba, J. J. (2019). *Desgaste profesional y bienestar psicológico en docentes universitarios. Estudio descriptivo correlacional*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. <https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/7406>
- Yaselga Alvarado, E. D. (2019). Un Indicador de Factores Dinámicos para la Evolución del PIB a Corto Plazo para el Ecuador. *Cuestiones Económicas*, 29(1), 39. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8488713>
- Zambrano Looor, D. E., & Zamora Cusme, M. A. (2025). Evaluación de las políticas públicas para el fortalecimiento de la economía popular y solidaria en Ecuador. *Maestro Y Sociedad*, 22(1), 369–375. <https://maestroysociedad.uo.edu.cu/index.php/MyS/article/view/6791>