# UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO (A) EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**FORMA:** PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**TEMA:**

"EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025"


**AUTORAS:**

YESSENIA MARIBEL LUMBI SANTILLAN

SONIA LILIANA QUILLE CHELA

**DIRECTOR(A):**

ING. OSCAR PAUL TANQUEÑO COLCHA


**GUARANDA – ECUADOR**

**2026**

## TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

"EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025"

## AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi profunda gratitud a Dios, por bendecirme con el regalo de la vida y ser mi guía constante; por convertirse en mi fortaleza en los días difíciles y en la luz que iluminó mi camino. A mi madre, el pilar más sagrado de mi existencia, gracias por su amor incondicional y por sostener mi mano con firmeza frente a cada adversidad.

Mi sincero agradecimiento a la Cooperativa de ahorro y crédito Salinas Ltda., por abrirme las puertas con tanta calidez y confiar en mí para desarrollar este proceso de investigación. También, a mi querida Universidad Estatal de Bolívar, el hogar que acunó mis sueños y transformó el esfuerzo en conocimiento.

Un agradecimiento muy especial a mis docentes, a mi director de tesis, el Ing. Oscar Tanqueño, a mis pares Ing. Verónica Arguello e Ing. Paola Malatay quienes con su sabiduría, paciencia y valiosa experiencia me orientaron hacia el éxito de esta investigación. Finalmente, gracias a cada persona que cruzó mi camino en esta etapa; a quienes compartieron su conocimiento y me regalaron su apoyo, dejando una huella imborrable en mí.

***Yessenia Maribel Lumbi Santillan***

## AGRADECIMIENTO

Expreso mi más sincero agradecimiento a Dios por ser el arquitecto de mi vida por brindarme, fortaleza, sabiduría y perseverancia necesaria, para culminar esta importante etapa. A mis padres, por su amor incondicional, apoyo constante, sacrificio y confianza depositada en mí a lo largo de mi formación.

A mis familiares y amigos, quienes con sus palabras de aliento, comprensión y apoyo estuvieron presentes durante este proceso, contribuyendo de una manera u otra.

Extiendo mi más sincero agradecimiento a mi director de tesis Ing. Oscar Tanqueño y a mis pares Ing. Verónica Arguello e Ing. Paola Malatay su guía experta, su rigor académico y su infinita paciencia que oriento esta investigación hacia la excelencia. Gracias por exigirme a dar lo mejor de mí y por compartir sus conocimientos.

A la Universidad Estatal de Bolívar, a mis docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por forjar mi carácter profesional, la responsabilidad y vocación de servicio.

***Sonia Liliana Quille Chela***

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme regalado la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional. A mi madre, Ines Lumbi, por ser el pilar más grande de mi vida, mi guía incondicional y por compartir conmigo los momentos más significativos de este camino. Gracias por estar siempre dispuesta a escucharme, por sostenerme con tu amor en todo momento y por ser la razón de mis mayores esfuerzos.

A mi Lic. María García e Ing. Rodrigo Silva, por haber confiado en mí desde el primer instante, por convertirse en uno de los apoyos más importantes, puros y sinceros de mi vida, y por brindarme su respaldo y cariño cuando más lo necesité, por siempre estar para mí. A mis tíos Juan Lumbi y Helen Lumbi, quienes con su presencia y palabras me dieron la fuerza suficiente para seguir adelante en los días difíciles. A todos ustedes, gracias por ser parte de mi vida y de este sueño cumplido.

***Yessenia Maribel Lumbi Santillan***

## DEDICATORIA

A Dios, por ser el motor principal, por brindarme fortaleza y sabiduría necesaria y perseverancia para superar cada desafío y alcanzar esta meta anhelada. A mis pilares fundamentales que me motivan a seguir adelante mis queridos padres.

A mi madre, Marcia Chela por ser mi fuente de amor y apoyo y motivación en la vida. Gracias por estar siempre ahí, a pesar de todas las circunstancias por cada uno de los consejos y motivarme a seguir adelante, por ser mi ejemplo a seguir.

A mi padre, Segundo Quille con mucho cariño y gratitud quien ha sido ejemplo de esfuerzo y responsabilidad, perseverancia a lo largo de mi vida. Gracias por cada sacrificio realizado, por el apoyo incondicional y por motivarme a seguir adelante aún en los momentos más difíciles.

A mi ángel del cielo mi abuela, aunque no esté físicamente tu amor y sabiduría continúan guiándome en cada paso que doy, hoy eres más que un recuerdo, Gracias por ser el ángel guardián a lo largo de este camino. Siempre estarás en mi corazón.

***Sonia Liliana Quille Chela***

# CERTIFICADO DE VALIDACIÓN



## CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

Ing. Oscar Paul Tanqueño Colcha, Ing. Verónica del Carmen Arguello Delgado, Ing. Paola Karolina Malatay Monar, en su orden de director y Pares Académicos del Trabajo de Integración Curricular "EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025" desarrollado por las señoritas: Yessenia Maribel Lumbi Santillan y Sonia Liliana Quille Chela.

## CERTIFICAN

Que, luego de revisado el Trabajo de Integración Curricular en su totalidad, cumple el 100% con las exigencias académicas de la carrera de CONTABIILIDAD Y AUDITORÍA, por lo tanto, autorizamos su presentación y defensa.

Guaranda, 15 de junio de 2026

Ing. Oscar Paul Tanqueño Colcha
**Director**

Inv. Verónica del Carmen Arguello Delgado
**Par Académico**

Ing. Paola Karolina Malatay Monar
**Par Académico**

**DERECHOS DE AUTOR**



## DERECHOS DE AUTOR

Yo/nosotros Lumbi Santillan Yessenia Maribel y Quille Chela Sonia Liliana portador/res de la Cédula de Identidad No. 0250322526 y 0202698825 en calidad de autor/res y titular / es de los derechos morales y patrimoniales del Trabajo de Titulación:
"EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025.", modalidad proyecto de investigación, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN, concedemos a favor de la Universidad Estatal de Bolívar, una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservamos a mi/nuestro favor todos los derechos de autor sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

Así mismo, autorizo/autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar, para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de titulación en el Repositorio Digital, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

El (los) autor (es) declara (n) que la obra objeto de la presente autorización es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo la responsabilidad por cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de toda responsabilidad.

| Nombres y Apellidos | Nombres y Apellidos |
|---|---|
|  |  |
| Yessenia Maribel Lumbi Santillan | Sonia Liliana Quille Chela |

# ÍNDICE DE CONTENIDO

TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN ..... II
AGRADECIMIENTO ..... III
AGRADECIMIENTO ..... IV
DEDICATORIA ..... V
DEDICATORIA ..... VI
CERTIFICADO DE VALIDACIÓN ..... VII
DERECHOS DE AUTOR ..... VIII
ÍNDICE DE CONTENIDO ..... IX
ÍNDICE DE TABLAS ..... XIII
ÍNDICE DE FIGURAS ..... XV
INTRODUCCIÓN ..... XVI
RESUMEN ..... XVIII
ABSTRACT ..... XIX
CAPÍTULO I. FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO ..... 1
1.1. Descripción del problema ..... 1
1.2. Formulación del problema ..... 3
1.3. Preguntas de Investigación ..... 3
1.4. Justificación ..... 4
1.5. Objetivos ..... 5
1.5.1. Objetivo General ..... 5
1.5.2. Objetivos Específicos ..... 5
1.6. Hipótesis ..... 6
1.7. Variables ..... 7
1.7.1. Operacionalización ..... 7

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO ..... 10
2.1. Antecedentes..... 10
2.2. Científico ..... 12
2.2.1. Análisis del riesgo financiero en las instituciones financieras..... 14
2.2.2. Rendimiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador 15
2.3. Conceptual..... 16
2.3.1. Evaluación financiera..... 16
2.3.2. Riesgos financieros ..... 17
2.3.3. Administración de riesgos..... 18
2.3.4. Clasificación de riesgos financieros..... 18
2.3.5. Sector Cooperativo..... 20
2.3.6. Cooperativa de Ahorro y Crédito..... 21
2.3.7. Clasificación del sector cooperativo ..... 21
2.3.8. Método CAMEL ..... 22
2.3.9. Componentes del método CAMEL..... 22
2.3.10. Indicadores del método CAMEL ..... 23
2.3.11. Escala de calificación del método CAMEL ..... 25
2.3.12. Calificación de riesgo de las entidades financieras en el ámbito cooperativo..... 25
2.3.13. Estatutos internos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. 26
2.4. Legal..... 27
2.4.1. Constitución de la República del Ecuador ..... 27
2.4.2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) ..... 28
2.4.3. Reglamento General de la LOEPS..... 29

2.5. Georreferencial ..... 30
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA ..... 32
3.1. Tipo de investigación ..... 32
3.2. Enfoque de investigación ..... 32
3.3. Métodos de investigación ..... 33
3.4. Técnicas e Instrumentos de Investigación ..... 34
3.5. Técnicas ..... 34
3.5.1. Observación: ..... 34
3.5.2. Encuesta: ..... 34
3.6. Instrumentos ..... 35
3.6.1. Ficha de Observación: ..... 35
3.6.2. Cuestionario ..... 35
3.7. Universo, Población y Muestra ..... 36
3.7.1. Universo ..... 36
3.7.2. Población ..... 36
3.7.3. Muestra ..... 37
3.8. Procesamiento de la información ..... 38
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN ..... 40
4.1. Análisis, Interpretación y Discusión de los resultados ..... 40
4.1.1. Encuesta ..... 40
4.1.2. Alfa de Cronbach ..... 54
4.1.3. Análisis del método CAMEL aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda ..... 58
4.1.3.1. C-Suficiencia de capital ..... 60
4.1.3.2. A-Calidad de Activos ..... 62
4.1.3.3. M-Manejo administrativo ..... 64

4.1.3.4. E-Rentabilidad ..... 66
4.1.3.5. L-Liquidez ..... 68
4.1.3.6. Ponderación de indicadores encontrados ..... 70
4.1.3.7. Análisis de la Ficha de Observación para la Evaluación Financiera mediante el Método CAMEL ..... 73
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES ..... 80
Conclusiones ..... 80
Recomendaciones ..... 82
REFERENCIAS ..... 83
ANEXOS ..... 93

## ÍNDICE DE TABLAS

**Tabla 1.** Operacionalización de Variables..... 7
**Tabla 2.** Clasificación de estados financieros ..... 18
**Tabla 3.** Componentes del método CAMEL..... 23
**Tabla 4.** Indicadores del método CAMEL ..... 24
**Tabla 5.** Escala de calificación..... 25
**Tabla 6**. Calificación CAMEL ..... 25
**Tabla 7.** Distribución de la población ..... 37
**Tabla 8.** Debilidades en la formulación y aplicación de políticas de gestión financiera..... 40
**Tabla 9.** Deficiencias en la planificación financiera que afectan a los objetivos institucionales..... 42
**Tabla 10.** Debilidades en la aplicación y análisis de indicadores financieros para la evaluación de la rentabilidad..... 43
**Tabla 11.** Fallas en la implementación y funcionamiento del sistema de control interno financiero ..... 45
**Tabla 12.** Deficiencias en la implementación y seguimiento de los controles internos..... 46
**Tabla 13.** Debilidades en la aplicación de indicadores y en el seguimiento de metas ..... 48
**Tabla 14.** Debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros por parte de la administración ..... 50
**Tabla 15.** Monitoreo continuo y la gestión de la calificación de riesgo..... 52
**Tabla 16.** Evaluación la gestión financiera ..... 53
**Tabla 17.** Valores de interpretación del Alfa de Cronbach..... 54
**Tabla 18.** Aplicación del Alfa Cronbach..... 55
**Tabla 19**. Escala de calificación..... 58
**Tabla 20**.Niveles Óptimos según la SEPS ..... 59
**Tabla 21**. COMPONENTE C – SUFICIENCIA DE CAPITAL..... 60
**Tabla 22**.COMPONENTE A – CALIDAD DE ACTIVOS..... 62
**Tabla 23.** COMPONENTE M – GESTIÓN ADMINISTRATIVA ..... 64
**Tabla 24.**COMPONENTE E – RENTABILIDAD ..... 67

**Tabla 25**.COMPONENTE L – LIQUIDEZ ..... 69
**Tabla 26**. Calificación financiera final..... 70
**Tabla 27.**Ficha de Observación..... 73

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Debilidades de la gestión financiera .....41
Figura 2. Deficiencias en la planificación financiera .....42
Figura 3. Debilidades de indicadores financieros .....43
Figura 4.Fallas en el sistema de control interno financiero .....45
Figura 5. Deficiencias de los controles internos .....46
Figura 6. Debilidades de las metas de desempeño de la cooperativa.....48
Figura 7.Seguimiento al cumplimiento de metas .....49
Figura 8. Debilidades de la gestión y del control de riesgos financieros .....50
Figura 9.Limitaciones del monitoreo y de la gestión administrativa .....52
Figura 10. Evaluación financiera mediante capacitaciones al personal .....53

# INTRODUCCIÓN

La presente investigación se llevará a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., localizada en el cantón Guaranda, provincia Bolívar, en la cual se evaluará la situación financiera real de la institución aplicando el método CAMEL, cuyo interés surge a partir de la necesidad de fortalecer el sistema financiero y administrativo.

Dentro del sector financiero ecuatoriano las Cooperativas de Ahorro y Crédito desempeñan un papel fundamental, que favorecen de forma viable a los sectores populares y rurales en la cual la banca tradicional presenta coberturas con bajos niveles. En las últimas décadas, el sector cooperativo enfrenta desafíos que se relacionan con la sostenibilidad, morosidad incrementada, rentabilidad reducida y liquidez, estos factores impulsan aplicar herramientas de evaluación financiera que permita identificar fortalezas y debilidades institucionales (Calahorrano et al., 2023).

Una de las herramientas utilizadas en el sector financiero es la metodología CAMEL siendo consolidada como un modelo de evaluación debido a que permite un análisis integral por medio de sus cinco componentes: suficiencia de capital, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez. El modelo identifica los principales riesgos financieros junto a los niveles de solvencia (Nuñez & Bedoya, 2023).

Se ha observado que las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan dificultades financieras, por lo tanto, diversas instituciones han optado por evaluar periódicamente las gestiones administrativas, cuyos resultados facilitarán a la identificación de riesgos persistentes. A partir de estos resultados las instituciones se permiten diseñar estrategias aplicables para la mejora de sostenibilidad y estabilidad de las cooperativas en el mercado nacional financiero.

La estructura de la presente investigación consta de 4 capítulos detallados a continuación:

**Capítulo I:** Se describe el planteamiento del problema, fundamentación del problema, preguntas directrices, justificación, objetivo general y específicos de la investigación.

**Capítulo II:** En este capítulo se establece la fundamentación teórica que está conformada por los antecedentes investigativos, bases conceptuales, bases teóricas, marco legal que sean relevantes al tema de evaluación financiera.

**Capítulo III:** Se establece el marco metodológico en el cual se describe el enfoque, nivel y tipo de investigación, además se plantea la población y muestra que se utilizará para el desarrollo del estudio. Asimismo, se especifican los instrumentos y técnicas de recolección de datos.

**Capítulo IV:** Se describen los resultados alcanzados mediante tablas y figuras correspondientes al tipo de instrumento realizado. Además, se detallan los datos obtenidos de la evaluación financiera aplicada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., mediante el método CAMEL.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo evaluar la situación financiera mediante la aplicación del método CAMEL de la cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., en la provincia Bolívar, parroquia Salinas durante el año 2025. Mediante una investigación de tipo descriptivo-analítico con un enfoque cuantitativo-cualitativo, las técnicas aplicadas fueron la observación y encuesta, los instrumentos empleados son la ficha de observación, al igual que el cuestionario. Los principales resultados fueron: la encuesta aplicada a los 11 trabajadores fue validada por el alfa de Cronbach en la cual arrojó un α=0986 de fiabilidad equivalente a una categoría excelente. En cuanto a la evaluación CAMEL se obtuvo una ponderación total de 0,7508 colocándose en el Rating 2, correspondiente a un nivel de buen desempeño financiero, además no representa riesgos significativos. Los indicadores como la suficiencia de capital se mantuvieron en un índice del 15,35%, mientras que la calidad de activos representó un 2,26%, la gestión administrativa obtuvo un promedio de 6,10%, la rentabilidad tuvo un 2,33% de valores positivos y finalmente la liquidez general se ajustó a un 34,18%, estos resultados garantizan una suficiente capacidad de respuesta ante obligaciones a corto y largo plazo. En conclusión, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., se mantuvo sólida y estable durante el año 2025, presentando fortalezas definidas, por lo tanto, la aplicación del método CAMEL confirma la hipótesis planteada consolidándose como herramienta necesaria para el fortalecimiento del Sistema Financiero Popular y Solidario.



**Palabras Clave:** Método CAMEL, Indicadores, Gestión administrativa, Situación financiera.

## ABSTRACT

The objective of this research work was to evaluate the financial situation through the application of the CAMEL method of the Salinas Ltda. Savings and Credit Cooperative, in the province of Bolívar, Salinas parish during the year 2025. Through a descriptive-analytical research with a quantitative-qualitative approach, the techniques applied were observation and survey, the instruments used are the observation sheet, as well as the questionnaire. The main results were: the survey applied to the 11 workers was validated by Cronbach's alpha in which it yielded a α=0986 of reliability equivalent to an excellent category. Regarding the CAMEL evaluation, a total weighting of 0.7508 was obtained, placing it in Rating 2, corresponding to a level of good financial performance, and does not represent significant risks. Indicators such as capital adequacy remained at an index of 15.35%, while asset quality represented 2.26%, administrative management obtained an average of 6.10%, profitability had a positive value of 2.33% and finally general liquidity was adjusted to 34.18%, these results guarantee a sufficient capacity to respond to short and long-term obligations. In conclusion, the Salinas Ltda. Savings and Credit Cooperative remained solid and stable during the year 2025, presenting defined strengths, therefore, the application of the CAMEL method confirms the hypothesis raised, consolidating itself as a necessary tool for the strengthening of the Popular and Solidarity Financial System.



***Keywords*:** CAMEL Method, Indicators, Administrative Management, Financial Situation.

# CAPÍTULO I. FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

## 1.1.Descripción del problema

A nivel internacional, el área financiera de las cooperativas experimenta constantes transformaciones que se derivan de la globalización, riesgos económicos emergentes y de la digitalización, por lo tanto, existe la necesidad de aplicar herramientas técnicas que permitan evaluar la estabilidad y sostenibilidad. Según este contexto el método CAMEL (Capital, Asset quality, Management, Earnings, Liquidity) se ha consolidado por ser un modelo eficaz que mide el desempeño financiero, lo cual facilita la toma de decisiones estratégicas y de la supervisión prudencial, además la aplicación del mismo permite identificar las debilidades en esta gestión, de manera directa con la calidad de activos y liquidez que es pieza clave para la permanencia de las organizaciones en el mercado competitivo (Beltrán et al., 2026).

Estudios han demostrado que el uso del modelo CAMEL mejora la evaluación integral del sistema cooperativo, lo cual, permite monitorear riesgos, fortalecer la confianza de los usuarios en las entidades financieras y reduce la incertidumbre de los clientes. Sin embargo, preexisten las limitaciones en la aplicación homogénea de la variabilidad de contextos económicos y regulatorios entre países, esto genera brechas en la interpretación de los indicadores financieros (Calahorrano A. G., 2023).

En América Latina y el Caribe, las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan dificultades a nivel económico que se caracteriza por el crecimiento en estado moderado marcado por desigualdades sociales, por lo tanto, la Superintendencia de Bancos resalta un crecimiento regional del 3% y 2% de la estabilidad económica. Pero a inicios de la pandemia COVID-19 incrementó la pobreza debilitando la demanda de los servicios financieros (Rubiano & Masmela, 2023).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador han adquirido relevancia dentro de la economía popular y solidaria, se consolidan como una alternativa de inclusión financiera. Este crecimiento está acompañado de desafíos relacionados con

las gestiones eficientes de los recursos, liquidez, morosidad y sostenibilidad financiera. Aunque varias cooperativas presentan estabilidad han optado por evaluaciones periódicas mediante el método de CAMEL para mantener un control adecuado, garantizando una correcta toma de decisiones. También se ha identificado los factores externos como crisis económicas de eventos como la pandemia que han afectado de manera negativa a los indicadores financieros del sector cooperativo (Bonilla et al., 2024).

En Ecuador según la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) han descrito que debido a la crisis sanitaria ha sido una de las principales causantes del declive económico entre un 5,5% en el 2021; 4,1% en 2022 y en un 3,2% en 2023, reflejando una gravedad para la economía emergente del desarrollo progresivo del mismo (Escobar & Pérez, 2023). Por su parte en la región evidencian la aplicación del método CAMEL identifica falencias con indicadores financieros clave, esto resulta ser indispensable para la mejora de la gestión institucional ante riesgos financieros (Vizuete & Ante, 2024).

En la Provincia Bolívar las Cooperativas de Ahorro y Crédito desempeñan un rol necesario para el desarrollo económico de la población. Pero estudios aplicados han demostrado que pese a presentar estructuras financieras sólidas, se ha observado debilidades en áreas como la evolución de productos, como la asignación de funciones administrativas y de recuperación de cartera puede comprometer su estabilidad a largo plazo (Muyolema et al., 2022).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. ubicada en la Provincia de Bolívar en el Cantón Guaranda, no es ajena a la problemática que forma parte del sistema cooperativo enfrenta desafíos que se relacionan con la eficiencia durante la gestión financiera, liquidez y rentabilidad. La evaluación financiera ausente basada en metodologías técnicas como el modelo de CAMEL limita la identificación adecuada de las debilidades y oportunidades de mejora, esto afecta la toma de decisiones estratégicas.

De acuerdo al contexto investigativo surge la necesidad de realizar una evaluación financiera en la cual se aplique el método CAMEL en la Cooperativa de

Ahorro y Crédito Salinas Ltda., cuyo fin es analizar su situación económica real, así mismo identificar los riesgos potenciales que deterioran el fortalecimiento de la gestión financiera

Su origen está orientado al desarrollo comunitario de la parroquia Salinas, su propósito es orientar el crecimiento económico local mediante el financiamiento de actividades agrícolas, ganaderas y emprendimientos. Esta cooperativa pertenece al segmento 3 del sistema cooperativo ecuatoriano, lo que señala un nivel moderado de activos, operaciones y cobertura institucional.

## 1.2.Formulación del problema

¿Cómo permite el método Camel evaluar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., Parroquia Salinas, Cantón Guaranda, Provincia Bolívar, en el año 2025?

## 1.3.Preguntas de Investigación

- ¿Cuál es la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., en término de capital, gestión, calidad de activos, rentabilidad y liquidez en el año 2025?
- ¿Cómo se aplica el método CAMEL para la evaluación de los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.?
- ¿Qué diferencia existe entre la situación financiera de la cooperativa antes y después de aplicar el método CAMEL en comparación con los estándares del sistema financiero cooperativo?
- ¿Qué impacto tiene la aplicación del método CAMEL en la identificación de los riesgos financieros en la toma de decisiones dentro de la cooperativa?

## 1.4. Justificación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan una necesidad prioritaria debido a los constantes cambios económicos y a su vez al incremento de riesgos financieros que afectan la estabilidad de estas entidades. Por lo tanto, la aplicación del método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salina Ltda., permite de manera directa diagnosticar su situación económica durante el año 2025. Esta ausencia de herramientas técnicas sistemáticas limita la identificación oportuna de las debilidades en áreas clave como rentabilidad, calidad y liquidez de activos.

Esta investigación radica en la importancia del análisis técnico y estructurado de la situación económica de la cooperativa mediante el método CAMEL, debido a su reconocimiento a nivel internacional por su eficacia en la evaluación de entidades bancarias y financieras. No obstante, este estudio pretende fortalecer la toma de decisiones gerenciales para obtener una mejora en los procesos administrativos y a su vez optimizar el uso de los recursos económicos. Este fortalecimiento contribuye al sector cooperativo del Cantón Guaranda, promoviendo la permanencia de la institución en el mercado junto al cumplimiento de los objetivos sociales y económicos.

Los problemas financieros en las cooperativas mantienen una prevalencia en la morosidad, baja de rentabilidad y en las deficiencias de liquidez, demuestra que es necesario aplicar el método CAMEL. En vista que, en el Ecuador, estas dificultades han ido incrementando en los últimos años debido a ciertos factores económicos externos e internos que afectan la estabilidad del sector. En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., es fundamental analizar los indicadores para determinar el comportamiento financiero real y prevenir riesgos que pueden afectar su continuidad y operatividad en el sistema financiero solidario-popular.

Los beneficiarios directos de esta investigación son los socios, colaboradores y directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., quienes obtendrán la información clara y precisa acerca de la situación financiera de la institución. Además, los organismos de control junto a la comunidad en general se benefician al contar con una cooperativa más sólida, eficiente y transparente. El estudio además se usará como

referencia académica para estudiantes e investigadores interesados en el análisis financiero.

La presente investigación aporta de forma radical en la aplicación práctica del método CAMEL como herramienta de evaluación financiera en una cooperativa específica, lo cual, genera información relevante para la toma de decisiones estratégicas. Además, este estudio permite la identificación de fortalezas y debilidades en la gestión financiera, proponiendo mejoras orientadas a la optimización del desempeño institucional.

## 1.5.Objetivos

### *1.5.1. Objetivo General*

- Evaluar la situación financiera mediante la aplicación del método CAMEL de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., Parroquia Salinas, Cantón Guaranda, Provincia Bolívar, año 2025.

### *1.5.2. Objetivos Específicos*

- Diagnosticar la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., mediante el análisis de sus principales indicadores financieros.
- Fundamentar los componentes del Método CAMEL como base teórica para la estructuración de la propuesta de evaluación financiera.
- Evaluar los niveles de adecuación de capital, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, mediante la aplicación del método CAMEL.
- Analizar los resultados de la evaluación financiera obtenidos mediante la aplicación del método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

## 1.6. Hipótesis

- La aplicación del método CAMEL permite identificar riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., en el Cantón Guaranda, Provincia Bolívar, durante el año 2025.

## 1.7.Variables

### *1.7.1. Operacionalización*

**Tabla 1.** *Operacionalización de Variables*

| VARIABLES | DEFINICIÓN | DIMENSIONES | INDICADORES | ÍTEMS | TÉCNICA Y HERRAMIENTAS |
|---|---|---|---|---|---|
| Variable Independiente: **Indicadores financieros** | Son herramientas de medición que permiten evaluar el desempeño económico y financiero de una institución mediante el análisis de datos obtenidos de los estados financieros (Llerena & Rosale, 2025). | Capital | **Cuantitativo**: Índice de adecuación de capital **Cualitativo:** Nivel de fortaleza patrimonial | ¿La institución presenta un nivel adecuado de capital en relación con sus activos? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estados financieros, cálculo de ratios |
| | | Calidad de activos | **Cuantitativo:** Índice de morosidad **Cualitativo:** Calidad de la cartera crediticia | ¿El nivel de cartera en riesgo se mantiene dentro de parámetros aceptables? | Técnica: Análisis documental. Herramientas: Reportes de cartera |
| | | Gestión administrativa | Cuantitativo: Índice de eficiencia (gastos/ingresos) **Cualitativo:** Nivel de gestión institucional | ¿Los gastos administrativos se relacionan de forma adecuada con los ingresos? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estados de resultados |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Resultados (Rentabilidad) | **Cuantitativo**: ROA, ROE **Cualitativo:** Capacidad de generación de utilidades | ¿La institución genera rentabilidad sobre sus activos y patrimonio? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estados financieros |
| | | Liquidez | **Cuantitativo:** Razón de liquidez **Cualitativo:** Capacidad de pago inmediato | ¿La institución dispone de recursos líquidos para cumplir sus obligaciones? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Balance general |
| Variable Dependiente: **Evaluación financiera** | Proceso que permite determinar la situación económica y financiera de una entidad mediante el análisis de indicadores cuantificables (Cubillas, 2026). | Solvencia | **Cuantitativo**: Patrimonio/activos **Cualitativo:** Nivel de estabilidad financiera | ¿La institución posee capacidad para cubrir sus obligaciones a largo plazo? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estados financieros |
| | | Calidad financiera | **Cuantitativo:** Índice de cartera en riesgo **Cualitativo:** Nivel de recuperación de cartera | ¿Cuál es el porcentaje de recuperación de la cartera vencida en el período analizado? | Técnica: Análisis documental. Herramientas: Reportes financieros |
| | | Eficiencia | **Cuantitativo**: Relación gastos/ingresos | ¿La institución controla sus costos operativos? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estado de resultados |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **Cualitativo:** Control administrativo | | |
| | Rentabilidad | **Cuantitativo**: Margen de utilidad **Cualitativo:** Sostenibilidad de ganancias | ¿La institución obtiene resultados positivos? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Estados financieros |
| | Liquidez | **Cuantitativo:** Activos líquidos/pasivos corrientes **Cualitativo:** Capacidad de respuesta financiera | ¿La institución cumple con sus obligaciones a corto plazo? | Técnica: Análisis financiero. Herramientas: Balance general |
| | | Se adecuo los indicadores de evaluación a partir de la Resolución Nro. SB-2025-02320 (Superintendencia de Bancos, 2025). | | |

**Elaborado por:** Autoras.

# CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

## 2.1.Antecedentes

Según Calahorrano et al., (2023), en su estudio titulado "Análisis de riesgo de los Bancos en Ecuador mediante la metodología CAMELS", tuvo como objetivo desarrollar un análisis de riesgo mediante la aplicación del método CAMELS. Se empleó una metodología fenomenológica y empírica con un enfoque cuantitativo en la cual se aplicó una base de datos bancarios. Los resultados fueron que se logró establecer un buen posicionamiento de las entidades financieras que fueron objetos de estudio. En conclusión, la aplicación del método CAMEL es el más utilizado para calificar el riesgo en las entidades financieras.

En la investigación de Pilco (2022), titulada "Evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda., cantón Riobamba, provincia Chimborazo, periodo 2021". Tuvo como objetivo realizar la evaluación financiera aplicando el método CAMEL. Mediante una metodología analítica-descriptiva, para la evaluación de la situación financiera se aplicó los componentes de C=suficiencia de capital, A=calidad de activos, M=manejo administrativo, E=rentabilidad, L=liquidez, S=sensibilidad. Los resultados encontrados fueron que existe una vulnerabilidad financiera como una debilidad notable de los indicadores de rentabilidad. En síntesis, la evaluación de los indicadores de la aplicación de dicho método tiene una ponderación de un 0.806 con una aproximación de 1.

Escobar (2023) en su estudio titulado "Aplicación del modelo CAMEL para la solidez financiera de la cooperativa de ahorro y crédito mi tierra", se planteó el objetivo aplicar el modelo CAMEL para el análisis de la solidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra de los años 2019, 2020 y 2021. Con una metodología de análisis financiero, permitiendo evaluar los indicadores del método aplicado. Los hallazgos encontrados de la investigación fueron que reflejan que los saldos de las cuentas de la entidad financiera presentan variaciones significativas con una categorización A. Los autores concluyen que existe una problemática en la rentabilidad, pero manejables debido a un bajo nivel de riesgo operativo.

Tanto como Calahorrano, Pilco y Escobar coinciden han empleado la metodología CAMEL como herramienta de evaluación para el desempeño financiero. La cual Calahorrano menciona el buen posicionamiento general de las entidades, por su parte Pilco en su estudio identifica la vulnerabilidad que presentó la institución financiera y hace relevancia la rentabilidad. Mientras que Escobar a través de este método detecta los problemas en la rentabilidad, pero él destaca que aún pueden llegar a ser manejables. Es decir, los tres estudios coinciden en la utilidad del modelo CAMEL, pero a su vez existe una interpretación diferente en cuanto al nivel de riesgo y estabilidad financiera.

Por su parte Toapanta (2025), titulada "Análisis de indicadores financieros mediante la metodología CAMELS en las cooperativas del segmento 1", tuvo como objetivo analizar los indicadores financieros mediante la metodología CAMELS en las COAC del segmento 1 de la ciudad de Latacunga durante el periodo 2022-2023. Mediante una metodología descriptiva con un enfoque cualitativo-cuantitativo. Los resultados encontrados fueron que existe un aumento de la morosidad en el 2023. Un 8,14% de las entidades bancarias del estudio indican un deterioro en la calidad de sus carteras, mientras que otro 7,35% de las mismas presentan riesgos en sus capacidades para cumplir con sus obligaciones. Como conclusión los autores describen que el manejo de créditos es adecuado porque han aplicado de forma correcta las políticas de otorgación de crédito y del mantenimiento constante entre los colaboradores.

Según lo expuesto Núñez y Bedoya (2023), en su investigación titulada "La solvencia en las cooperativas del segmento 3 de la provincia de Tungurahua. Una aplicación del modelo CAMEL". El propósito fue realizar un análisis de solvencia en las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en la provincia Tungurahua. Mediante el método CAMEL que es una herramienta financiera para el análisis de las perspectivas del estado económico y financiero que se encuentran las cooperativas de estudio. Los hallazgos encontrados fueron que los análisis comparativos del objeto de estudio tienen una solvencia baja lo cual se clasifica en estado de riesgo. En resumen, los autores recomiendan implementar un programa

de gestión de mejora para el componente de liquidez para obtener resultados adecuados que se adapten a las obligaciones de corto y largo plazo.

Para evaluar la situación financiera de las cooperativas se deben aplicar indicadores que analicen el riesgo y la solvencia de las mismas. Toapanta ha identificado en su estudio que existe un incremento en la morosidad y riesgos en la capacidad de pago, lo cual referencia que la gestión crediticia es óptima. Por su parte Núñez y Bedoya mantienen una postura más crítica en lo que concierne a la determinación de los niveles de solvencia junto a la clasificación de entidades que se encuentran en riesgo. Las dos investigaciones coinciden en las debilidades financieras, pero en si difieren en cuanto a la calidad de los resultados.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., no se ha registrado bases teóricas que fundamenten la situación financiera actual mediante metodologías estructuradas como el modelo CAMEL, es decir existe información limitada en relación con la evaluación financiera integral de esta institución. Este vacío de evidencia científica para el análisis sistemático de los indicadores económicos y del desarrollo de una propuesta técnica, para que de esta forma la investigación fortalezca la gestión financiera institucional y a su vez generará una base técnica que sirva como referencia para futuras investigaciones para procesos de mejora continua.

**2.2.Científico**

El método CAMEL junto al análisis de componentes principales (ACP); garantizan los datos de las cinco cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) más grandes del Ecuador que pertenecen al segmento 1 superando a los 80 millones de dólares entre ellas tenemos a Juventud Ecuatoriana Progresiva, Cooprogreso, Alianza del Valle, Policía Nacional y Jardín Azuayo. El método CAMEL evalúa las cinco principales dimensiones tales como: Capital, Activos, Gestión administrativa, Rentabilidad y Liquidez; al igual que las ponderaciones de cada componente en la cual se determinaron mediante el ACP que otorgó mayor visibilidad del peso de Ganancias (=32%) y Activos ((=25%) (Guamán, 2022).

La calificación final del método CAMEL de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo y Alianza del Valle con un rating AAA en los 3 periodos principales. Por su parte Policía Nacional y Cooprogreso tuvieron una calificación de BB y por último Juventud Ecuatoriana Progresista se mantuvo en una calificación de B y C. además, pese al impacto que tuvo la pandemia del COVID-19, las cinco entidades financieras mantienen una gestión administrativa adecuada con bajas probabilidades de quiebra lo cual garantiza la seguridad de los depósitos.

En la región costa se ha aplicado el método CAMEL en 6 Cooperativas correspondientes al Segmento 3 (activos entre 5 y 20 millones de dólares), las evaluadas fueron Antorcha, La Dolorosa, 13 de Abril, Salitre y Microempresarial Sucre en la cual se observó una ponderación de; capital (15%), activos (20%), gestión (15%), rentabilidad (25%), liquidez (20%) y sensibilidad (5%); tal como expresa la metodología del Banco Central del Ecuador, mediante la escala de calificación de 1 a 5 conforme a la Reserva Federal de Estados Unidos (Zambrano, 2024).

Destacaron con valores negativos y caídas marcadas en el año 2022 debido a este resultado las cooperativas mantienen niveles continuos de sensibilidad al riesgo financiero. La calificación presentada fue entre niveles 2 y 3 en Antorcha y Microempresarial Sucre con un desempeño satisfactorio. Además, las debilidades encontradas se centran en la rentabilidad, liquidez y margen financiero, lo cual estas instituciones requieren tomar medidas correctivas inmediatas para el fortalecimiento de la sostenibilidad económica.

De acuerdo con los autores Guamán y Zambrano el método CAMEL permite fortalecer el análisis financiero, porque la integración de los componentes principales marca una precisión en la incidencia de las variables como la rentabilidad y los activos, que resaltan en la clasificación de las cooperativas del segmento 1, evidenciando la correcta mejora en la sostenibilidad financiera.

Por su parte Vásquez-Serpa (2025), menciona que los métodos de evaluación avanzados de IA son random forest, regresión logística, SVM, KNN, XGBoost y redes neuronales son utilizadas para los análisis financieros, superan consistentemente a los métodos tradicionales, capturando relaciones de patrones y

de relación no lineales. Pero la implementación de estas herramientas digitales enfrenta dificultades tales como la necesidad de grandes cargas de bases de datos, dificultad de interpretación y altos precios computacionales. Tomando en cuenta esta problemática una respuesta sólida a esto fue que es necesario combinar las ratios financieras tradicionales con los enfoques de inteligencia artificial (IA) para que las soluciones sean aplicables en presencia de recursos limitados.

Metodología CAMEL se ha adaptado al sector no financiero, las microempresas representan una polarización máxima en presencia en AAA, pero a su vez se encuentran en categorías D y E. las empresas grandes tienen limitaciones en la estructura financiera no financiera lo cual impide replicar los indicadores del modelo básico, esto requiere una adaptación con indicadores. La metodología del método CAMEL, es expuesta como una herramienta de calificación para otros sectores económicos del Ecuador y a su vez realizan un seguimiento longitudinal de las valoraciones obtenidas (Serrano et al., 2025).

En cuanto a los aportes de Vásquez-Serpa y Serrano se caracterizan por el fortalecimiento de los enfoques de evaluación financiera mediante la aplicación de metodologías tradicionales y herramientas innovadoras, pero a su vez destacan la importancia del uso de la inteligencia artificial como método de análisis por su eficacia, mientras que describen la necesidad de complementar estos análisis con la adaptación del método CAMEL por su aplicabilidad en extensiones limitadas de recursos.

### *2.2.1. Análisis del riesgo financiero en las instituciones financieras*

Los riesgos financieros de las instituciones financieras se han convertido en elementos críticos para la estabilidad económica, de entornos de incertidumbre global. Los riesgos financieros están asociados principalmente a factores como la morosidad, calidad de activos y liquidez, lo cual influye de forma directa en la solvencia institucional. En Ecuador los análisis de riesgo se evalúan mediante modelos técnicos permitiendo identificar la vulnerabilidad, fortalecimiento de la toma de decisiones estratégicas, lo cual contribuye a la reducción de la incertidumbre del sistema financiero (Calahorrano A. G., 2023).

Investigaciones recientes renombran que la morosidad de la cartera constituye los principales determinantes de los riesgos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito. Los análisis econométricos de datos panel han evidenciado que el factor es la gestión administrativa y externos son las condiciones económicas que inciden en el nivel de riesgo. Lo cual se ha resaltado la importancia de implementar herramientas de evaluación financiera que permitan anticipar problemas y mejorar la sostenibilidad de las cooperativas a lo largo del tiempo (Arevalo et al., 2025).

Además, en las últimas décadas se ha enfatizado que el uso de los indicadores financieros son una estrategia clave para la mitigación de los riesgos en las instituciones del sector bancario. Esta adecuada gestión se ha convertido en una herramienta muy necesaria, lo cual permite la optimización de recursos, mejora de rentabilidad y la garantía de una administración eficiente del capital. Lo cual la aplicación de modelos como CAMEL o análisis financieros integral, que fortalece la estabilidad institucional que evita crisis económicas (Razo et al., 2022).

Los autores mencionados describen la profundización de los riesgos financieros como uno de los principales factores que determinan la rentabilidad de estas entidades. Además, coinciden que algunas variables como la morosidad, calidad de activos y liquidez inciden de forma directa en la solvencia institucional. Resaltando la importancia del papel de la gestión administrativa, porque al utilizar el método CAMEL como herramienta de evaluación permiten anticipar riesgos y fortalecer la sostenibilidad financiera.

### *2.2.2. Rendimiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador*

Las Cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador presentan diversos objetos de estudio recientes que evidencian que las entidades desempeñan un rol fundamental durante la inclusión financiera del desarrollo económico. Las cuales indican que, a pesar de las debilidades, diversas cooperativas mantienen niveles adecuados de solvencia y rentabilidad acorde a las normativas establecidas por los organismos de control (Bonilla et al., 2024).

El análisis del rendimiento financiero que adopta la metodología de CAMEL lo cual permite evaluar la salud empresarial de las cooperativas, que consideran las variables de capital, liquidez y rentabilidad. Estos resultados evidencian el impacto de crisis económicas recientes, lo cual estas cooperativas han logrado mantener una estabilidad financiera adecuada, a pesar de las debilidades que algunos indicadores requieren de atención para garantizar su sostenibilidad (Guamán, 2022).

El rendimiento financiero está relacionado con su capacidad para gestionar y adaptar los cambios del entorno económico. El desempeño financiero varía dependiendo de la cartera de servicios, capacitación de recursos y de la eficiencia administrativa. Esto resalta la necesidad de implementación de una propuesta de evaluación financiera que fortalezca la gestión institucional dentro del sistema económico ecuatoriano (Vizuete & Ante, 2024).

Bonilla y Guamán evidencian que las Cooperativas de Ahorro y Crédito pese a que presentan ciertas debilidades logran mantenerse en niveles adecuados de rentabilidad y solvencia. De igual forma resaltan la utilidad del método CAMEL como herramienta para evaluar desempeño financiero y a su vez la identificación de áreas críticas que llegan a presentar a largo plazo.

## 2.3.Conceptual

### *2.3.1. Evaluación financiera*

Es un proceso técnico lo cual permite el análisis de la situación económica de una institución a través de un estudio de los estados financieros e indicadores clave. Además, facilita la toma de decisiones estratégicas proporcionando información sobre la liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad operativa. La evaluación del sector financiero se convierte en una herramienta necesaria para la determinación de la capacidad de cumplimiento de obligaciones y de la sostenibilidad institucional a corto y largo plazo (Lomas & Raza, 2025).

En este sentido la evaluación financiera identifica las debilidades y fortalezas en la gestión de recursos económicos, la cual contribuye a la mejora de la planificación del control organizacional. Esta aplicación de indicadores

financieros es fuente de un mecanismo esencial para medir el desempeño y la reducción de la incertidumbre en la toma de decisiones empresariales (Razo et al., 2022).

Acorde a la opinión de los autores ambos plantean una visión sobre la evolución financiera destacando que una evaluación no solo cumple la función basada en el estudio de indicadores o estados financieros, sino que a su vez identifica el aporte de la gestión organizacional esto permite la identificación de las fortalezas y debilidades, reduciendo la incertidumbre de la sostenibilidad institucional como la del desempeño económico.

### *2.3.2. Riesgos financieros*

Se define como riesgo financiero a la posibilidad que tiene una entidad bancaria sufra pérdidas económicas asociados a factores externos e internos que afectan la estabilidad de las mismas. Este riesgo sufre por variaciones en el mercado, incumplimiento de pagos y problemas de liquidez, esto impacta de forma directa en el desempeño financiero de la organización (Caminos et al., 2024).

El análisis del riesgo financiero es necesario en el sector cooperativo está estrechamente relacionado con la capacidad de una institución en la cual debe ser eficiente, considerando que la identificación temprana de estos riesgos permite implementar estrategias de mitigación para el fortalecimiento de la estabilidad económica. Así mismo, la falta de control sobre estos riesgos genera crisis financieras que afectan tanto a la institución como a los socios (Vega et al., 2025).

La gestión institucional mantiene una conceptualización derivada del riego financiero, debido a que constituye una amenaza que va desde los factores externos e internos que llegan afectar la estabilidad económica de una entidad financiera, así mismo se destaca que la identificación oportuna de estos riesgos permite socializar estrategias de mitigación cuyo rol es fortalecer la estabilidad económica pero hay que tener en cuenta que un inadecuado control puede llegar a generar consecuencias a largo plazo.

### *2.3.3. Administración de riesgos*

Es el proceso mediante el cual las instituciones financieras permiten identificar, controlar y analizar los riesgos que afectan el desempeño financiero. Incluye la implementación de estrategias que permiten minimizar pérdidas y maximizar el crecimiento económico (Llerena & Gómez, Análisis de los riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuín Tío Ltda., en el periodo de 2019 al 2020, 2023).

La adecuada administración de riesgos contribuye a mejorar la eficacia operativa, garantiza la estabilidad institucional, a su vez la confianza de los usuarios, además permite la anticipación de problemas financieros junto a la reducción de factores externos en la organización (Bonilla et al., 2024).

Ambos planteamientos mantienen una semejanza, destacando la importancia de la gestión de riesgos dentro de una institución financiera. Llerena y Gómez referencian que el proceso técnico de control e identificación de riesgos optimiza el desempeño del personal administrativo. Mientras que Bonilla amplía esta visión al resaltar el compromiso que plantea una adecuada gestión financiera. Es decir, los autores marcan la relevancia de aplicar un enfoque integral y estratégico.

### *2.3.4. Clasificación de riesgos financieros*

Según lo expuesto por Pilco *(2022)* describe que en la contabilidad los estados financieros se clasifican en de propósito General y de propósito especial:

**Tabla 2.** Clasificación de estados financieros

| Clase | Definición |
|---|---|
| **Propósito General** | • Balance General: Se detallan los activos, pasivos y el patrimonio, con el objetivo de ser reconocidos y se pueda determinar de forma razonable la situación |

| | |
|---|---|
| | financiera del ente económico a una fecha determinada.<br>• Estado de Resultados: Presenta el resumen de ingresos, costos, gastos y corrección monetaria, de los cuales se obtiene el resultado del ejercicio.<br>• Estado de Cambios en el Patrimonio: Se presenta detalladamente los aportes que realizan los socios y la repartición de las utilidades obtenidas y retenidas en un periodo contable.<br>• Estado de Cambios en la situación financiera: En este estado se pronostica el riesgo que puede presentar la entidad, pero su principal objetivo es centrarse en la evaluación de ingresos y salidas de fondos.<br>• Estado de Flujos de Efectivo: Se determina la utilización de fondos y el presupuesto y es la base para la planeación, además se encarga de la medición de presupuesto para cumplir con las obligaciones adquiridas.<br>• Estados financieros consolidados: Son aquellos que presentan los estados financieros propia y una sola matriz como si fuesen los de una sola empresa. |
| **Propósito Especial** | • Balance Inicial: Es un estado financiero que se presenta al inicio de las actividades de una entidad; se detalla claramente la situación de su patrimonio inicial.<br>• Estados Financieros de Períodos Intermedios: Se prepara en el transcurso de un periodo contable con el fin de cumplir con las autoridades de control o vigilancia.<br>• Estados de costos: Se preparan para conocer de forma detallada las erogaciones que se realizaron para |

| | |
|---|---|
| | producir los bienes o prestar servicios de los cuales un ente económico ha obtenido sus ingresos.<br>• El Estado de Inventarios: Se elabora mediante la comprobación detallada de las existencias de cada una de las partidas existentes en el Balance General.<br>• Estados Financieros Extraordinarios: Se realizan en cualquier momento en el transcurso de un periodo contable como base para coordinar ciertas actividades.<br>• Estados de Liquidación: Se realiza para presentar cuando un ente económico ha cesado sus operaciones, sirve para verificar sus activos con lo cual se cancelará sus pasivos. |

**Elaboración propia:** Autoras
**Fuente:** Pilco (2022).

### *2.3.5. Sector Cooperativo*

Forma parte del sistema de economía popular y solidaria y cumple un papel fundamental en la inclusión financiera. Estas entidades permiten a personas naturales y jurídicas acceder a créditos, fomentar el ahorro y mejorar sus condiciones de vida, especialmente en zonas rurales y sectores vulnerables. Además, están reguladas por organismos como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, lo que garantiza su funcionamiento bajo normas legales y financieras. Su crecimiento en los últimos años evidencia su importancia dentro del sistema financiero nacional (Urgilés & Urgilés, 2026).

El aporte de las cooperativas dentro del sistema de economía popular y solidaria, se mantiene limitado porque al considerar posibles debilidades como riesgos en la gestión administrativa, deficiencias en el control financiero o tal vez en los problemas de liquidez, es decir se reconoce la regulación de organismos competentes, pero hay que tener en cuenta que no se profundiza en la efectividad de dichos controles.

### *2.3.6. Cooperativa de Ahorro y Crédito*

Desde una perspectiva técnica, las cooperativas de ahorro y crédito funcionan como intermediarias financieras, captando recursos de sus socios mediante depósitos y canalizándolos hacia la concesión de créditos. Este modelo permite dinamizar la economía local, fomentar el emprendimiento y fortalecer el desarrollo comunitario. Asimismo, su estructura organizativa democrática garantiza la participación activa de los socios en la toma de decisiones, lo que fortalece la transparencia y la confianza institucional. En la actualidad, estas entidades representan una alternativa sostenible frente a la banca tradicional, contribuyendo al desarrollo económico y social de los territorios donde operan (León & Oñate-Paredes, 2024).

### *2.3.7. Clasificación del sector cooperativo*

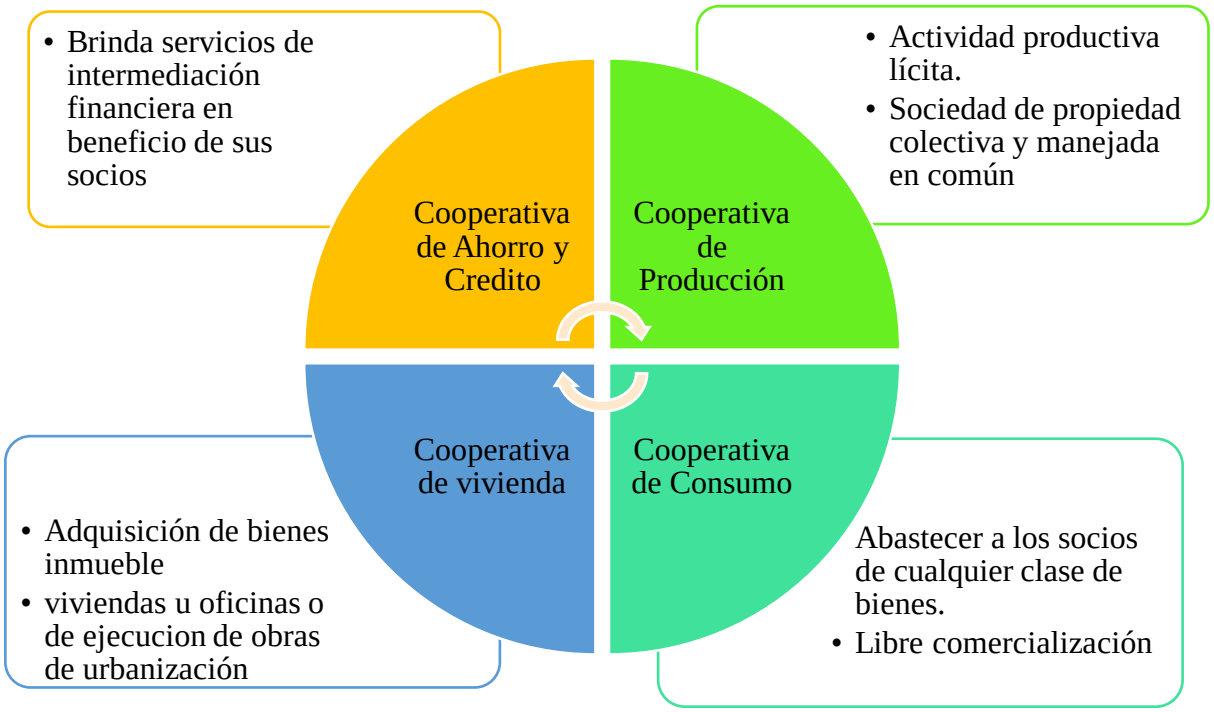



**Gráfico 1**. Clasificación de la Cooperativa, tomado de *(Luque & Peñaherrera, 2021)*.

La estructura y técnica de la función principal de la Cooperativas de Ahorro y Crédito hacen referencia al que mantienen como medio de intermediación financiera con el aporte de desarrollo económico local. Además, la sostenibilidad frente a la banca tradicional no se ve profundizada en los desafíos que enfrentan a

instituciones financieras con capital más extenso que son derivadas de una estructura participativa.

### *2.3.8. Método CAMEL*

La metodología CAMELS es una herramienta de evaluación integral para medir la salud y el rendimiento de las instituciones financieras y ha sido utilizada por varios países como modelo de alertas tempranas en la supervisión bancaria. Para la evaluación de la vulnerabilidad financiera, el cual ha demostrado ser un enfoque eficaz para medir la solidez de las instituciones financieras identificando aquellas que requieran de una mayor atención (Saúl et al., 2025).

La importancia del modelo CAMEL como una de las principales metodologías para evaluar el riesgo financiero y predecir posibles quiebras, estableciendo una clasificación mediante letras que representan la salud financiera de las entidades bancarias. El modelo CAMEL se ha utilizado exclusivamente en entidades bancarias como herramienta que permite identificar eficientemente dificultades financieras, evaluando aspectos como rendimiento financiero, solidez operativa y cumplimiento de entes externos (Serrano et al., 2024).

El método CAMEL reconoce la importancia de la evaluación de los estados financieros de una cooperativa, porque existen limitaciones analíticas y teóricas, debido a que destaca su funcionamiento eficaz como herramienta de análisis económico. Además, cabe mencionar que el modelo financiero reduce la aplicabilidad del mismo ignorando las consideraciones de los factores externos.

### *2.3.9. Componentes del método CAMEL*

De acuerdo con Serrano (2024) los componentes del método CAMEL son cinco y se describen en la siguiente tabla:

**Tabla 3.** Componentes del método CAMEL

| Área | Componente | Definición |
|---|---|---|
| **C** | Capital | Mide la capacidad que tiene una entidad financiera de mantener una adecuada relación entre el capital y los riesgos que tiene o que incurre |
| **A** | Activos | Análisis de la calidad de activos refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito. |
| **M** | Manejo | Considera y evalúa la capacidad que tiene una entidad financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de esta. |
| **E** | Rentabilidad | La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial que tiene una entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados, así como con conceptos tales como el retorno de la inversión. |
| **L** | Liquidez | Este análisis busca identificar que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y cumplir las necesidades bancarias de sus clientes. |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente*:*** Serrano (2024).

### *2.3.10. Indicadores del método CAMEL*

Los indicadores han sido considerados uno de los puntos clave para las evaluaciones de las instituciones financieras:

**Tabla 4.** Indicadores del método CAMEL

| MÉTODO | INDICADOR | FÓRMULA |
|---|---|---|
| **C: Suficiencia de capital** | Cobertura patrimonial de activos | Patrimonio/Activos Total |
| | Solvencia | Patrimonio/Activos |
| **A: Calidad de Activos** | Morosidad bruta total | Cartera improductiva/Cartera bruta |
| | Morosidad cartera de crédito | Cartera de crédito improductiva/Cartera de crédito bruta |
| | Cobertura cartera improductiva | Provisiones/(Cartera de crédito improductiva *(-1)) |
| | Cobertura cartera de crédito | Provisiones de la cartera de crédito/Cartera de crédito improductiva |
| **M: Manejo administrativo** | Manejo administrativo | Activos productivos/Pasivos con costo. |
| | Grado de absorción | Gastos operacionales/Margen financiero |
| | Eficiencia administrativa | Gastos de personal/Activo total |
| | Eficiencia operativa | Gastos operativos/Activo total |
| **E: Rentabilidad** | ROA Rentabilidad del activo | Utilidad neta/Activo total |
| | ROE Rentabilidad del patrimonio | Utilidad neta/Patrimonio neto |
| | Rentabilidad del capital | Utilidad neta/Capital social |
| **L: Liquidez** | Liquidez inmediata | Fondos disponibles/total depósitos a corto plazo |
| | Cobertura 25 mayores depositantes | Fondos mayor liquidez/saldo 25 mayores depositantes |
| | Cobertura 100 mayores depositantes | Fondos mayor liquidez ampliado/Saldo 100 mayores depositantes |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente*:*** Beltrán (2026).

### *2.3.11. Escala de calificación del método CAMEL*

Según lo plantea Piedra y Pinos (2020) el rango de calificación de los componentes del método CAMEL se expresa de la siguiente forma:

**Tabla 5.** Escala de calificación

| Calificación | Nivel | Interpretación |
|---|---|---|
| **1** | Excelente | Institución sólida, bajo riesgo |
| **2** | Buena | Estable, con leves debilidades |
| **3** | Regular | Riesgo moderado, requiere mejoras |
| **4** | Deficiente | Alto riesgo financiero |
| **5** | Crítico | Riesgo muy alto, posible insolvencia |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente*:*** Piedra y Pinos (2020).

### *2.3.12. Calificación de riesgo de las entidades financieras en el ámbito cooperativo*

Para la evaluación financiera Serrano y sus colaboradores (2024) en su investigación menciona que existe 9 tipos de calificación descritas a continuación:

**Tabla 6**. Calificación CAMEL

| CALIFICACIÓN | SIGNIFICADO |
|---|---|
| **AAA** | Situación financiera muy fuerte con rentabilidad sobresaliente y excelente reputación. |
| **AA** | Solidez financiera con antecedente de desempeño, muy buenos |
| **A** | Récord financiero sólido, con posibles aspectos débiles por alguna desviación histórica |
| **BBB** | Obtiene un buen crédito, con obstáculos menores manejables a corto plazo. |
| **BB** | Obtiene un buen crédito, con un área en alerta y con dificultades recientes |

| | |
|---|---|
| **B** | Obtiene un crédito aceptable, pero con algunas deficiencias significativas |
| **C** | Situación financiera deficiente, relacionada con los activos o estructuración del balance. |
| **D** | Considerables deficiencias, posiblemente de liquidez |
| **E** | Situación financiera con problemas muy serios y muy dudosa su continuidad |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente***:* Serrano (2024).

### *2.3.13. Estatutos internos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.*

Contienen disposiciones sobre administración de recursos, atribuciones del Consejo de Administración y mecanismos internos de control, adecuados a los principios y normas establecidos por la LOEPS y su reglamento.

El método CAMEL permite evaluar componentes financieros y de gestión que están expresamente previstos en la normativa vigente:

- Capital: Capacidad de la cooperativa para cubrir pérdidas y mantener solvencia.
- Activos: Calidad de los activos y riesgo de cartera.
- Management (Administración): Capacidad del equipo directivo para aplicar normas internas y legales.
- Eficiencia: Utilización adecuada de los recursos, incluyendo cumplimiento de obligaciones legales de reporte.
- Liquidez: Capacidad para atender obligaciones inmediatas conforme a la supervisión de la SEPS.

La fundamentación legal descrita proporciona el marco necesario para aplicar el método CAMEL de forma objetiva, permitiendo identificar aspectos de cumplimiento normativo, situación financiera y estructura de control de la cooperativa.

## 2.4.Legal

El presente estudio se apoya en normas que regulan el funcionamiento y la supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, estableciendo obligaciones de control, administración de recursos, transparencia y evaluación financiera. Esta fundamentación legal permite aplicar el método CAMEL con base en la legislación vigente, otorgando soporte legal a cada dimensión del análisis realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., Cantón Guaranda, Provincia Bolívar, año 2025.

### *2.4.1. Constitución de la República del Ecuador*

**Art. 283.-**El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios (Reglamento General de la LOEPS, 2018).

**Art. 284.-**La política económica tendrá los siguientes objetivos:

1. Asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional.
2. Incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémicas, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional.
3. Asegurar la soberanía alimentaria y energética.
4. Promocionar la incorporación de valor agregado con máxima eficiencia, dentro de los límites biofísicos de la naturaleza y el respeto a la vida y a las culturas.

5. Lograr un desarrollo equilibrado del territorio nacional, la integración entre regiones, en el campo, entre el campo y la ciudad, en lo económico, social y cultural.
6. Impulsar el pleno empleo y valorar todas las formas de trabajo, con respeto a los derechos laborales.
7. Mantener la estabilidad económica, entendida como el máximo nivel de producción y empleo sostenibles en el tiempo.
8. Propiciar el intercambio justo y complementario de bienes y servicios en mercados transparentes y eficientes. 9. Impulsar un consumo social y ambientalmente responsable.

### *2.4.2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS)*

**Art. 2.-** Ámbito: Establece que la ley rige para todas las formas de organización incluidas en la economía popular y solidaria, entre ellas las cooperativas.

Art. 3.- Objeto: Define que la ley tiene por objeto reconocer, fomentar y fortalecer la economía popular y solidaria y el sector financiero popular y solidario, así como establecer derechos, obligaciones y beneficios para las organizaciones sujetas a esta normativa.

**Art. 4.-** Principios y características: Determina las características y principios que identifican a las organizaciones de la economía popular y solidaria, como la democracia interna, participación equitativa y transparencia.

**Art. 9.-** Personalidad jurídica: Establece que las organizaciones de la economía popular y solidaria deberán cumplir los requisitos previstos en la ley y su reglamento para constituirse con personalidad jurídica.

**Art. 106.-** Transformación. - La Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento

en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones.

**Art. 107.-** Canalización de recursos. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios.

**Art. 108.-** Metodologías financieras. - Las organizaciones además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo.

**Art. 125.-** Constitución y control interno: Señala que la constitución, estructura interna, control interno, rendición de cuentas y objetivos deberán establecerse en el Reglamento General y en el estatuto de cada organización.

**Art. 147.-** Atribuciones de la SEPS: Define que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria tiene la facultad de otorgar personalidad jurídica a las organizaciones, disponer su registro y supervisar su funcionamiento.

**Art. 152.2.-** Supervisión progresiva y diferenciada: Señala que la SEPS diseñará mecanismos diferenciados de supervisión y control, considerando el tamaño y objeto social de cada organización.

**Art. 152.3.-** Balance social: Establece la obligación de presentar anualmente el balance social conforme a criterios de evaluación social definidos por la Superintendencia (Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria, 2019).

### *2.4.3. Reglamento General de la LOEPS*

**Art. 2.-** Asamblea constitutiva: Define que para constituir una organización sujeta a esta ley se realizará una asamblea constitutiva con las personas interesadas, quienes manifestarán su deseo de conformar la organización y elegirán a sus

directivos conforme a la ley, el reglamento y el estatuto (Reglamento General de la LOEPS, 2018).

## 2.5. Georreferencial

El presente estudio se lleva a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. de la parroquia Salinas, cantón Guaranda, provincia Bolívar en la República del Ecuador, en una zona que tiene como economía local actividades productivas como la agricultura, la ganadería y el turismo comunitario que le dan vida a una dinámica financiera concreta en la población. Considerando que las cooperativas de ahorro y crédito en sentido genérico realizan una labor dentro de los servicios financieros cuyo fin es fomentar el ahorro y el crédito en sectores donde la banca convencional tiene menores coberturas, se hace necesaria evaluar la estabilidad financiera de las mismas para garantizar la correcta administración de los recursos de los socios.

El hecho de que la cooperativa de Ahorro y Crédito esté situada en la parroquia Salinas no es neutro pues el comportamiento financiero de la misma está vinculado entre otros a factores como el nivel de vida de la población, la actividad económica y las condiciones del medio donde se encuentra. De ahí que el análisis financiero a través del método CAMEL permita obtener un tipo de diagnóstico ajustado a la realidad económica.

Así, el estudio toma el contexto territorial como un factor que influye en la gestión financiera de la cooperativa. Esta consideración permite interpretar los resultados de gestión obtenidos en función de las condiciones económicas y sociales del ámbito de actuación de la institución.

**Figura 1**

*Cooperativa de ahorro y crédito Salinas Ltda.*




**Fuente:** OpenStreetMap

# CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

## 3.1. Tipo de investigación

La investigación descriptiva se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales, una realidad (Guevara et al., 2020). El presente estudio es de tipo descriptivo debido a que se realizará una evaluación detallada de los indicadores financieros del método CAMEL. Llevada a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., la cual permite describir la situación económica actual, sin manipulación de variables, sino observando y describiendo su comportamiento.

El presente estudio describe los principales indicadores financieros de la metodología de CAMEL que son: capital, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, a su vez evidenciar el estado financiero de la institución durante el año 2025. Debido a que la elección de este tipo de investigación resulta pertinente, además, resalta la importancia de caracterizar la realidad financiera de la cooperativa de manera objetiva y detallada.

## 3.2. Enfoque de investigación

Los métodos mixtos o híbridos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos tanto cuantitativos como cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (denominadas metainferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2021).

Este enfoque permitirá realizar una evaluación financiera, mediante el método CAMEL ya que requiere un análisis cuantitativo de los indicadores financieros, y por otro lado la comprensión cualitativa de la gestión administrativa institucional.

En el desarrollo del estudio se observará:

- **Componente cuantitativo:** permite calcular e interpretar los indicadores financieros.

- **Componente cualitativo:** empleado para el análisis de las percepciones del personal sobre la gestión institucional.

Por ende, el enfoque mixto ayudará a integrar ambos tipos de información para generar más conclusiones más completas, a su vez fortalecer la validez del análisis financiero.

### 3.3.Métodos de investigación

El método analítico consiste en descomponer un fenómeno en partes constitutivas con la finalidad de comprender la estructura, relaciones internas y funcionamiento de una institución. Además, permite examinar cada elemento de forma individual, lo cual facilita la identificación de efectos, causas y patrones que tiene un problema de estudio. Contribuye integrando los resultados en una versión estandarizada del fenómeno analizado (Arias et al., 2024).

Un análisis financiero va de la mano de técnicas o herramientas utilizadas para la evaluación de la situación económica de una entidad financiera. Permite medir los indicadores como la solvencia, eficiencia operativa, rentabilidad y liquidez. Este método proporciona información cuantificable u objetiva sobre el desempeño económico que permite detectar debilidades, oportunidades y riesgos que puede presentar la gestión financiera (Nole et al., 2024).

Durante el estudio se aplicará un método analítico y financiero porque se iniciará desde la descomposición de información financiera obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., en la cual consiste en un análisis de balances y estados financieros. A partir de los resultados obtenidos, se establecerán conclusiones sobre el estado económico real de la institución. El uso de este método permite:

- Identificar patrones financieros
- Analizar los datos reales
- Generar propuestas de implementación para la estabilidad y desempeño de la cooperativa.

De esta manera, facilita a una interpretación coherente de la realidad financiera de la institución a partir de evidencia empírica comprobable.

## 3.4.Técnicas e Instrumentos de Investigación

Para el desarrollo de la investigación sobre la evaluación financiera mediante el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., se emplearán técnicas que permitirán obtener información confiable y válida para el análisis institucional, como lo establece (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2021).

Estas técnicas responden a la necesidad de analizar la situación financiera integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., a su vez se combinará la información documental, criterios estratégicos de los actores clave y de las percepciones del talento humano.

## 3.5. Técnicas

### *3.5.1. Observación:*

Permite examinar información secundaria obtenida de documentos oficiales de la institución. En esta investigación permitirá analizar los estados financieros correspondientes al año 2025, acorde al balance general y estado de resultados. Esta técnica permite al estudio:

- Proporcionar información objetiva, verificable y estructurada.
- Calcular de manera precisa los indicadores financieros
- Facilitar el análisis holístico y comparativo de la situación económica.

En este contexto, la observación resulta necesaria para la aplicación de la metodología CAMEL, considerando a los indicadores que lo conforman requieren datos cuantitativos confiables provenientes de los registros contables oficiales de la cooperativa.

### *3.5.2. Encuesta:*

Se aplicará al personal administrativo o financiero de la cooperativa con el propósito de obtener información complementaria sobre la gestión administrativa,

toma de decisiones y manejo interno de los recursos, aspectos vinculados al componente del método CAMEL.

De la misma forma la encuesta posibilita la identificación directa de los factores internos que inciden en el desempeño institucional, los cuales no solo pueden ser evidenciados únicamente a través de los estados financieros.

## 3.6. Instrumentos

### *3.6.1. Ficha de Observación:*

Se emplea para organizar los datos obtenidos de los estados financieros, facilitando el cálculo de indicadores como liquidez, rentabilidad, solvencia y calidad de activos. La ficha de observación está estructurada en tres secciones principales: datos generales, registro de datos financieros y un análisis integral de la información.

Este instrumento se utilizará para el cumplimiento del objetivo de la investigación, porque posibilita a una adecuada evaluación financiera objetiva, técnica y detallada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

Esta ficha permite las siguientes acciones:

- Recopilar información financiera de manera sistemática y ordenada.
- Aplicar el método CAMEL a través del cálculo estructurado de indicadores
- Función de base de datos para análisis cuantitativo para la toma de decisiones
- Garantizar la confiabilidad de los datos al basarse en información legal u oficial.

### *3.6.2. Cuestionario*

El cuestionario se opta como instrumento de recolección de datos mediante una encuesta dirigida al personal que labora en la cooperativa. Este cuestionario está conformado por 10 interrogantes estructuradas conformada por la escala de

Likert para la obtención de información necesaria sobre la gestión administrativa y operativa de la institución.

## 3.7. Universo, Población y Muestra

### *3.7.1. Universo*

El universo es el conjunto total de elementos que comparten características comunes sobre un tema del cual se pretende obtener información. Cuya representación está vinculada al marco general del estudio, además está limitado al alcance de la investigación (Garcia & Cediel, 2025).

El universo de la investigación está constituido por todo el personal que labora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., localizada en el cantón Guaranda. Lo cual incluye a todos los colaboradores que desempeñan las funciones en las diferentes áreas administrativas financieras y operativas. En total la cooperativa cuenta con 25 funcionarios que se encuentran distribuidos en sus distintas oficinas y agencias quienes participan de forma directa o indirectamente en la gestión financiera institucional.

### *3.7.2. Población*

Corresponde al conjunto específico de individuos o elementos que forman parte del universo que cumplen con los criterios que previamente están definidos por los investigadores que avalen el estudio. Cuyo fin está centrado en el análisis, ya sea de forma mediana o total según sea la contribución del problema (Tumbalobos-Huamaní, 2025).

La población de la investigación está conformada solo por el personal vinculado a la gestión financiera y de la toma de las decisiones institucionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., a partir de este análisis se identifica solo al personal quienes cumplen con funciones estratégicas relacionadas con la administración financiera de la institución.

**Tabla 7.** *Distribución de la población*

| Unidad de análisis | Descripción | Cantidad |
|---|---|---|
| **Personal administrativas** | Gerente general | 1 |
| | Administrador de Riesgos | 1 |
| | Auditor Interno | 1 |
| | Contador General | 1 |
| | Auxiliar Contable | 1 |
| | Tesorero | 1 |
| | Asesor de Créditos | 1 |
| | Jefe de Créditos | 1 |
| | Analista de TI (por manejo de información financiera) | 1 |
| | Oficial de cumplimiento | 1 |
| **Total, población** | | **11** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

### *3.7.3. Muestra*

La muestra corresponde al subconjunto del conjunto inicial de los individuos, unidades de análisis y elementos que se seleccionan a partir de una población con el fin de obtener datos precisos y representativos. La muestra puede ser probabilístico cuando todos los elementos tienen la misma posibilidad de ser elegidos y no probabilístico cuando la selección depende de criterio de exclusión e inclusión por parte del investigador (Artiles & Santana, 2025).

Este proceso incluye la definición del tipo de la muestra, tamaño muestral y la selección de los participantes que intervienen durante el estudio. Una muestra bien diseñada facilitará un análisis de datos que optimizarán la calidad de los resultados y por ende de las conclusiones finales. En estudios de tipo cuantitativo busca que la muestra refleje las características de la población y las muestras cualitativas priorizan la profundidad del análisis (Vargas, 2025).

La muestra corresponde a la totalidad de la población identificada, que estará conformada por 11 funcionarios vinculados directamente con la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. Esta decisión se fundamenta en que el universo de estudio no es amplio, lo que permite abarcar a

todos los sujetos relevantes sin necesidad de aplicar técnicas de selección muestral, este tipo de muestreo es pertinente cuando la población es reducida, accesible y está claramente delimitada. La inclusión total de la población garantiza una mayor confiabilidad en los resultados obtenidos, fortaleciendo el análisis de la situación financiera de la cooperativa.

La elección del muestreo censal se justifica porque:

- El tamaño del universo es pequeño y manejable.
- Permite obtener información completa de todos los actores clave.
- Incrementa la precisión de los resultados al eliminar el error muestral.
- Evita sesgos asociados a la selección de una muestra parcial.

## 3.8. Procesamiento de la información

Este proceso es fundamental porque permitirá convertir los datos recolectados en resultados aplicables y útiles para la evaluación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salina Ltda., a través de la metodología CAMEL. El procesamiento se desarrollará en varias etapas, la cual facilitará la transformación de la información recopilada en un análisis detallado, estructurado y sistematizado del estado actual de la cooperativa.

La primera etapa consiste en la recolección de los datos mediante una revisión documental de los estados financieros que corresponden al periodo 2025, que integran los balances generales y estados de la institución objeto de evaluación. Posterior a la recolección se procederá a la aplicación de la encuesta acerca del uso del método CAMEL que está dirigida al personal operativo y administrativo.

La segunda etapa consiste en que la información será organizada, tabulada y analizada a través del uso de herramientas estadísticas como Microsoft Excel, este sistema permitirá realizar cálculos precisos de los indicadores financieros. En la cual, serán aplicadas técnicas estadísticas descriptivas, como medidas de tendencia central, una comparación interanual y análisis porcentual, con la finalidad de identificar las tendencias, variaciones y comportamientos financieros importantes en el periodo de estudio.

De igual manera, la tercera etapa permitirá que los indicadores financieros sean calculados acorde a las fórmulas establecidas por la metodología CAMEL, mediante la ficha de observación en la cual se recopilara la información del estado financiero de la cooperativa y finalmente permitirá evaluar cada componente. Los resultados serán clasificados de acuerdo a la escala de calificación del mismo método. Esto facilitará la interpretación del nivel de desempeño financiero de la institución y de los posicionamientos dentro de los estándares establecidos. Por último, la información procesada será presentada mediante tablas y gráficos estadísticos que permitirán una mejor visualización e interpretación de los resultados y fiabilidad de la encuesta se interpretará mediante el Alfa de Cronbach.

En base a lo descrito los resultados que se obtendrán servirán como una fuente solida de identificación de áreas críticas y de oportunidades de mejora, así como para el diseño de estrategias que se orientan al fortalecimiento institucional, optimización de la gestión financiera y de la garantía sostenible de la cooperativa.

# CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

## 4.1. Análisis, Interpretación y Discusión de los resultados

En el siguiente apartado se presentan los resultados a partir de una encuesta aplicada a 11 trabajadores del área administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., el análisis se desarrolló con el objetivo de recopilar información sobre la gestión administrativa y operativa. Subsiguiente, se presenta la tabulación de los resultados mediante tablas y gráficos que permiten una mejor visualización de la información obtenida durante el proceso investigativo.

### *4.1.1. Encuesta*

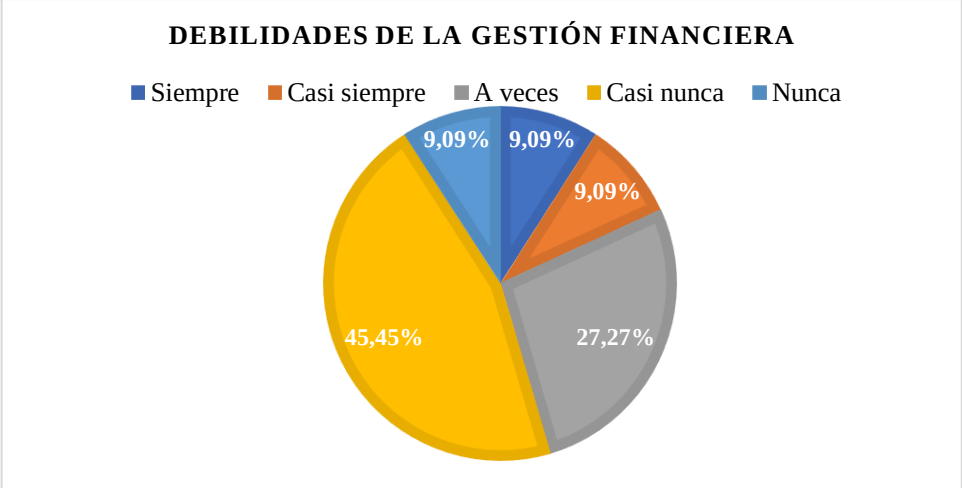
**Pregunta 1:** ¿Existen debilidades en la formulación y aplicación de políticas de gestión financiera en la cooperativa?

**Tabla 8.** Debilidades en la formulación y aplicación de políticas de gestión financiera

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 1 | 9,09% |
| **Casi siempre** | 1 | 9,09% |
| **A veces** | 3 | 27,27% |
| **Casi nunca** | 5 | 45,45% |
| **Nunca** | 1 | 9,09% |
| **Total** | **11** | **100,00** |

**Elaborado por*:*** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 1. Debilidades de la gestión financiera*




## Análisis e interpretación

Los encuestados en su mayoría consideran que casi nunca (45,45%) se presentan debilidades en cuanto a la aplicación de políticas de gestión financiera. Es decir, la percepción predomina que el personal administrativo opera de forma correcta. Pero a su vez, se observa que el 27,27% menciona que, sí existen debilidades a veces, lo cual surge la necesidad de revisar la formulación y actualización de las políticas de la institución. Pero según el estudio de Serrano y sus colaboradores (2024), describen que en el Ecuador las actualizaciones de las políticas son necesarias con acción inmediata debido a que se dentro del entorno regulatorio cooperativo quien experimenta un cambio constante.

Según los resultados encontrados, la cooperativa mantiene un mecanismo sistemático y periódico deficiente. Debido a esta situación se sugiere crear un comité de políticas financieras que esté integrado por la gerencia, consejo de vigilancia y por el área contable, que se encuentre adaptado al proceso formal de regulación planteado por la SEPS.

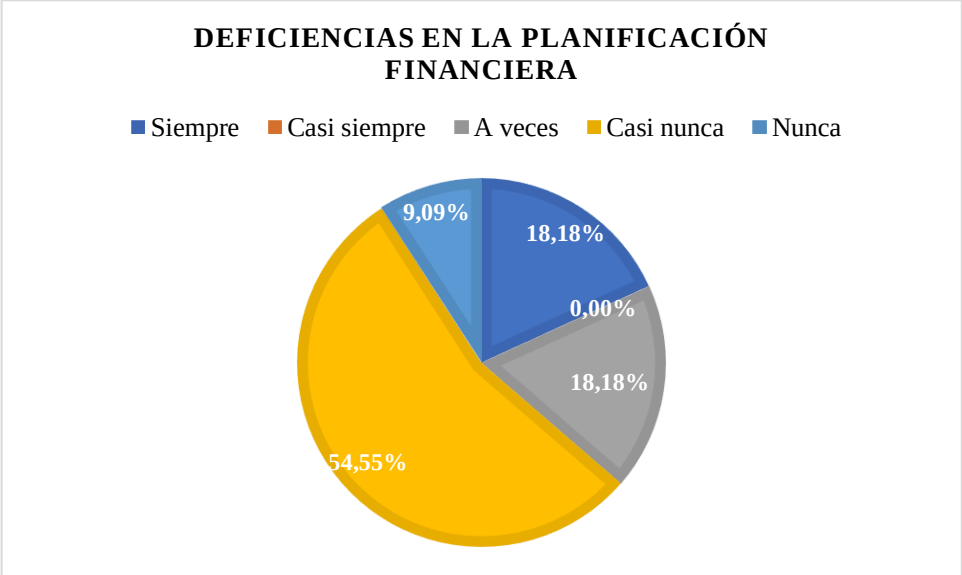
**Pregunta 2:** ¿Se evidencian deficiencias en la planificación financiera que afecten el cumplimiento de los objetivos institucionales?

**Tabla 9.** Deficiencias en la planificación financiera que afectan a los objetivos institucionales

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 2 | 18,18% |
| **Casi siempre** | 0 | 0,00% |
| **A veces** | 2 | 18,18% |
| **Casi nunca** | 6 | 54,55% |
| **Nunca** | 1 | 9,09% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 2. Deficiencias en la planificación financiera*




**Análisis es interpretación**

Se observa que el 54,55% de los encuestados señalan que casi siempre existe deficiencias en las planificaciones financieras, en cambio un 18,18% identifican que siempre observan este déficit. Lo cual refleja un desempeño moderado, la sumatoria de casi nunca y nunca siendo un 18,18% señalan una inconformidad que se relaciona con las deficiencias en la gestión de los procesos de control o aplicación de estrategias. Finalmente, un 0,09% evidencia una inestabilidad en la ejecución de

los procedimientos establecidos por la cooperativa lo cual, afecta la eficiencia de la misma. La investigación de Párraga (2021), presenta una controversia con el estudio actual porque describen que el desempeño organizacional es adecuado para el manejo de los indicadores financieros, fortaleciendo la gestión administrativa y la sostenibilidad institucional.

Se observa que las deficiencias de la planificación financiera presentan presupuestos que pueden no estar alineados a la realidad operativa, señalando que los objetivos financieros presentan una ejecución presupuestaria deficiente. Es recomendable adoptar una planificación financiera en la cooperativa, dado que la falta de planificación impide que la institución alcance los recursos óptimos de excedentes, mejorando el grado del margen financiero.

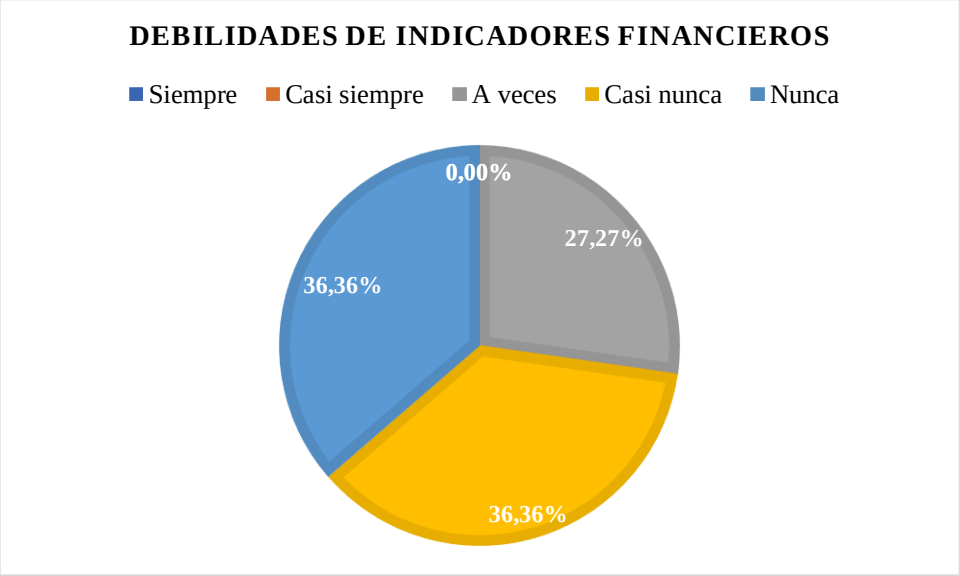
**Pregunta 3:** ¿Se identifican debilidades en la aplicación y análisis de indicadores financieros para la evaluación de la rentabilidad institucional?

**Tabla 10.** Debilidades en la aplicación y análisis de indicadores financieros para la evaluación de la rentabilidad

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 0 | 0,00% |
| **Casi siempre** | 0 | 0,00% |
| **A veces** | 3 | 27,27% |
| **Casi nunca** | 4 | 36,36% |
| **Nunca** | 4 | 36,36% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por*:*** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 3. Debilidades de indicadores financieros*




**Análisis e interpretación**

Un 36,36% de los encuestados seleccionaron la opción casi nunca y nunca, este aspecto es relevante, lo cual se evidencia una irregularidad de la ejecución de las actividades evaluadas. Cabe destacar que ningún participante seleccionó siempre, demostrando la ausencia del cumplimiento permanente de las debilidades institucionales. Mientras que un 25% señaló nunca siendo un porcentaje considerable demostrando insatisfacción y limitaciones de la aplicación del indicador. Además, un 27,27% resaltó que a veces, aunque sigue siendo minoritario. Estos resultados presentan una similitud con el estudio de Ruiz (2020), quien identifica las inconsistencias durante la aplicación de controles y procesos administrativos dentro del sector financiero que limitan el logro de los objetivos institucionales.

Se evidencia que la cooperativa mantiene inconsistencias durante la aplicación de control y proceso administrativo en el sector financiero que limita el desempeño organizacional. Se sugiere la implementación de estrategias, permitiendo mejorar el monitoreo de actividades que garantice el cumplimiento oportuno de los objetivos institucionales.

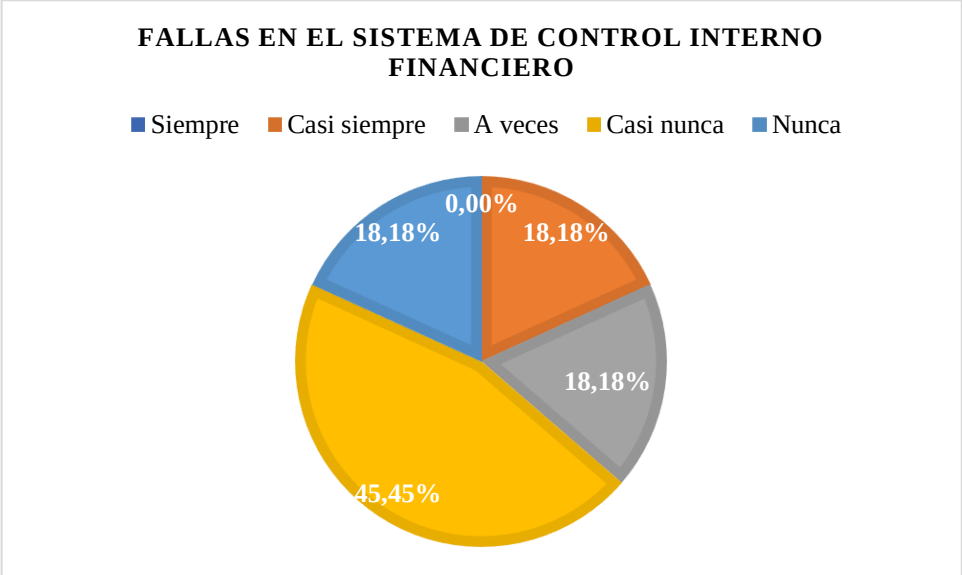
**Pregunta 4:** ¿Existen fallas en la implementación y funcionamiento del sistema de control interno financiero?

**Tabla 11.** Fallas en la implementación y funcionamiento del sistema de control interno financiero

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 0 | 0,00% |
| **Casi siempre** | 2 | 18,18% |
| **A veces** | 2 | 18,18% |
| **Casi nunca** | 5 | 45,45% |
| **Nunca** | 2 | 18,18% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 4.Fallas en el sistema de control interno financiero*




**Análisis e interpretación**

Los resultados reflejan que la implementación y funcionamiento del sistema de control financiero tiene una frecuencia moderada dentro de la cooperativa en la cual se observa que un 45,45% de los participantes señalaron casi nunca, mientras que los demás indicadores coinciden con el mismo porcentaje de 18,18% lo cual refleja percepciones divididas en cuanto a la existencia de fallas. También se

observó la ausencia de respuestas del indicador siempre, demostrando que son permanentes estas fallas. En cambio, en el estudio de Alarcón y Zambrano (2024), existe una discrepancia en sentido al sistema de control bien estructurado no permite que exista fallas financieras, mejorando la eficiencia y eficacia de las cooperativas.

Se identificó que existe deficiencias durante la implementación del sistema financiero de la cooperativa. Con un mecanismo de supervisión cuya aplicación no es constante, ocasionando una limitación en la capacidad para detectar errores o desviaciones que afecten al desempeño de la institución. Por lo tanto, se recomienda fortalecer el sistema de control financiero, con el propósito de mejorar la eficacia y eficiencia de la institución.

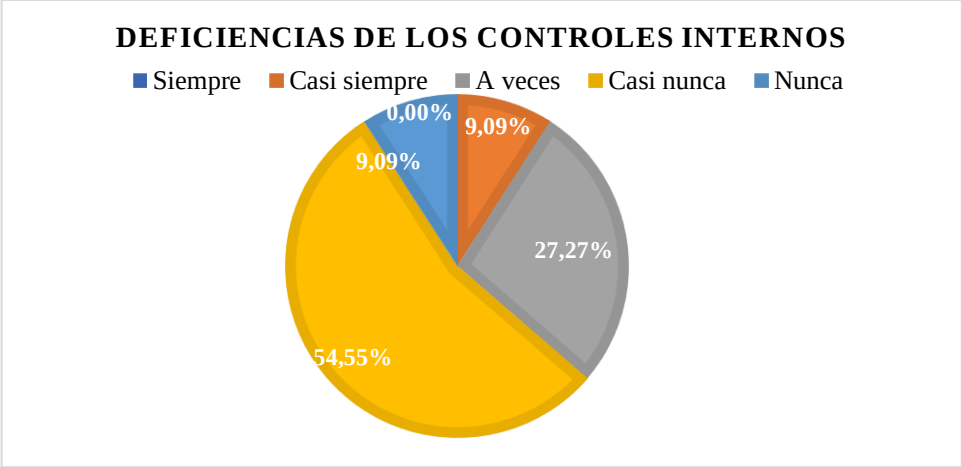
**Pregunta 5:** ¿Se presentan deficiencias en la implementación y seguimiento de los controles internos periódicos sobre el uso de los recursos financieros?

**Tabla 12.** Deficiencias en la implementación y seguimiento de los controles internos

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 0 | 0,00% |
| **Casi siempre** | 1 | 9,09% |
| **A veces** | 3 | 27,27% |
| **Casi nunca** | 6 | 54,55% |
| **Nunca** | 1 | 9,09% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por*:*** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 5. Deficiencias de los controles internos*




**Análisis e interpretación**

Las deficiencias de los controles periódicos no se representan de manera constante en la cooperativa. No obstante, un 54,55% de los participantes señalaron casi nunca, mientras que el 27,27% mencionan que a veces se observan debilidades en el control del uso de los recursos financieros, de igual manera se identificó que los indicadores casi siempre y nunca representan un 9,09%no se señaló el indicador siempre, es decir indica que no estas debilidades no son permanentes. Según la investigación de Márquez (2022), presenta una similitud en cuanto a la identificación de debilidades parciales en el control interno financiero, es decir sostiene el posicionamiento del estudio actual en cuanto a las inconsistencias del manejo de recursos sostenibles.

Se evidencia que el proceso de supervisión no se realiza de forma constante en la cooperativa. Situación que puede desarrollar inconsistencias durante la administración de recursos, limitando la capacidad para identificar desviaciones financieras. Es recomendable fortalecer los mecanismos de control, implementando técnicas de revisión periódica con el fin de mejorar la eficiencia, supervisión y transparencia institucional.

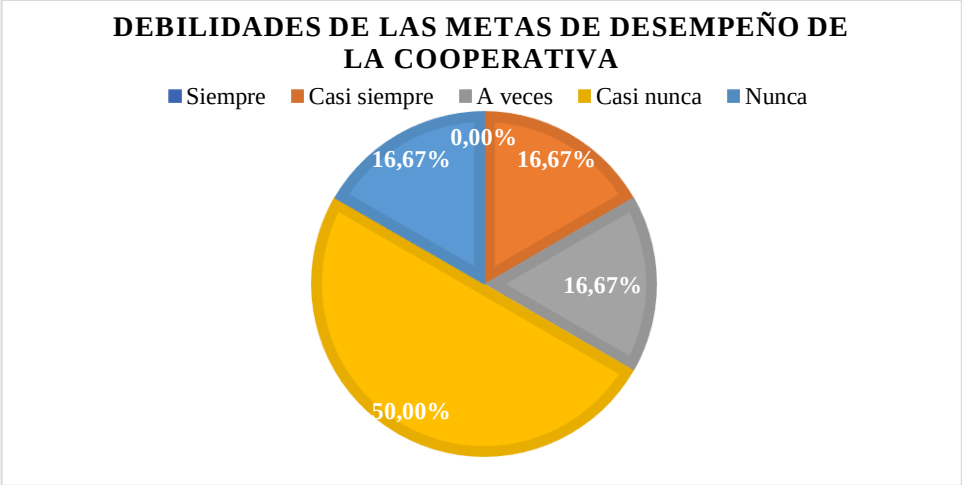
**Pregunta 6:** ¿Existen debilidades en la aplicación de indicadores y en el seguimiento de metas para evaluar el desempeño de la cooperativa?

**Tabla 13.** Debilidades en la aplicación de indicadores y en el seguimiento de metas

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 0 | 0,00% |
| **Casi siempre** | 0 | 0,00% |
| **A veces** | 2 | 18,18% |
| **Casi nunca** | 7 | 63,64% |
| **Nunca** | 2 | 18,18% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 6. Debilidades de las metas de desempeño de la cooperativa*




**Análisis e interpretación**

El 63,64% del personal manifestó que existe fallas casi nunca, reflejando la estabilidad en los procesos de evaluación institucional, pero sin embargo a veces y nunca en mantienen un 18,18% demostrando que existe inconsistencias durante el monitoreo del control del cumplimiento de los objetivos planteados por la cooperativa. De igual forma se identifica que las debilidades no son constantes debido, aunque no existe un porcentaje en cuanto al indicador siempre. De manera similar la investigación de Vidal y sus colaboradores (2023), señalan que la correcta aplicación de los indicadores internos permite fortalecer el desempeño

organizacional de la toma de decisiones del personal administrativo, pero sin estimar las pequeñas limitaciones parciales.

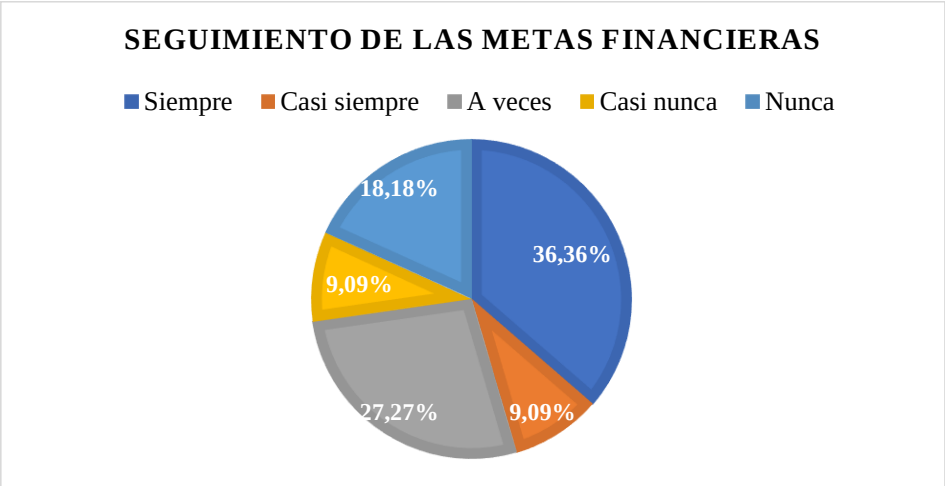
Debido a esta situación la cooperativa puede generar dificultades para el cumplimiento de las metas institucionales, además, limitan a la toma de decisiones basadas en los resultados. Se sugiere fortalecer los mecanismos de evaluación, estableciendo como finalidad mejorar el control de los objetivos estratégicos, optimizando el desempeño y finalmente en la contribución para lograr las metas institucionales planteadas.

**Pregunta 7:** ¿Se realiza seguimiento al cumplimiento de metas financieras?

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 4 | 36,36% |
| **Casi siempre** | 1 | 9,09% |
| **A veces** | 3 | 27,27% |
| **Casi nunca** | 1 | 9,09% |
| **Nunca** | 2 | 18,18% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 7.Seguimiento al cumplimiento de metas*




**Análisis e interpretación**

El seguimiento de las metas financieras refleja una tendencia positiva dentro de la cooperativa con un 36,36% señalaron siempre; mientras que un 27,27% de los

encuestados marcaron a veces mantienen el monitoreo financiero y la sumatoria de casi nunca y nunca representa un 27,27%, pero cabe destacar que un 9,09% mencionan que casi siempre se cumplen las de la cooperativa. Pero existe una similitud con el estudio de Caiza (2022), afirma que un monitoreo adecuado de los indicadores financieros ha favorecido al control administrativo que a su vez identifica debilidades organizacionales.

La cooperativa presenta metas financieras con resultados positivos, lo cual se evidencia que existe un monitoreo continuo de los componentes financieros. Pero la selección de las categorías a veces, casi nunca y nunca representan la existencia de mejorar la consistencia y sistematicidad de los procesos de seguimiento. Se recomienda fortalecer el monitoreo financiero, implementando un sistema de evaluación continuo, sistema de control y reportes de gestión estas acciones mejorarán la toma de decisiones para mantener un buen desempeño financiero y administrativo de la cooperativa.

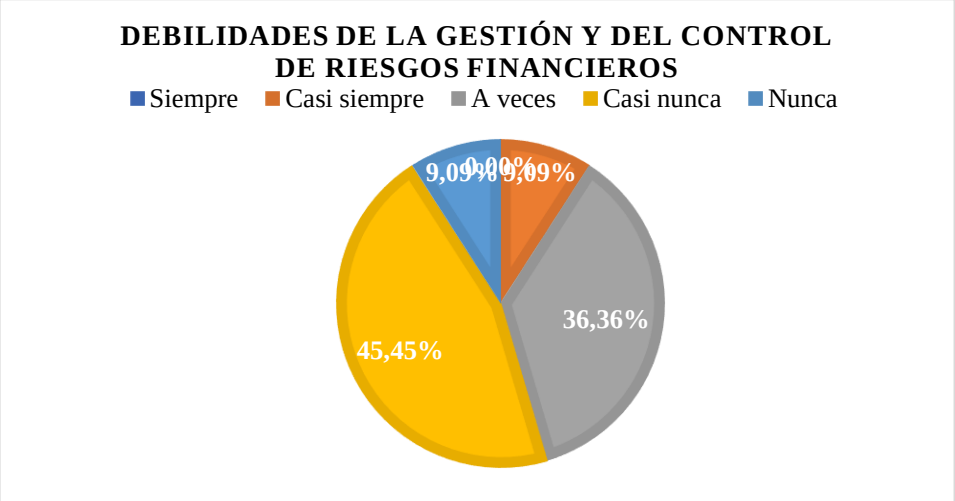
**Pregunta 8:** ¿Se identifican debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros por parte de la administración?

**Tabla 14.** Debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros por parte de la administración

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 0 | 0,00% |
| **Casi siempre** | 1 | 9,09% |
| **A veces** | 4 | 36,36% |
| **Casi nunca** | 5 | 45,45% |
| **Nunca** | 1 | 9,09% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por*:*** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 8. Debilidades de la gestión y del control de riesgos financieros*




**Análisis e interpretación**

Los resultados encontrados presentan debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros. Un 45,45% del personal encuestado señaló casi nunca, es decir que se presenta una negatividad en cuanto a las debilidades, mientras que solo un 0,09% de la muestra señala casi siempre, lo cual refleja la importancia de conocer las falencias presentes en la cooperativa. Finalmente, la ausencia del indicador siempre demuestra que no persiste la percepción de riesgos. En cambio, la investigación de Cárdenas (2023) difiere con el estudio actual debido a que sostiene que una adecuada gestión de control de riesgos minimiza vulnerabilidades que llegan a fortalecer la estabilidad de la cooperativa, es decir limita la efectividad de los procesos administrativos.

La existencia de las debilidades en la gestión de riesgos financieros que presenta la cooperativa, lo cual se evidencia que los mecanismos destinados a la identificación de riesgos no se aplican de manera constante. Situación que llega a incrementar la exposición de la institución a eventos que afectan la estabilidad financiera. Se sugiere implementar políticas y procedimientos específicos como la capacitación continua del personal administrativo cuyo fin es reducir las vulnerabilidades que presenta la cooperativa.

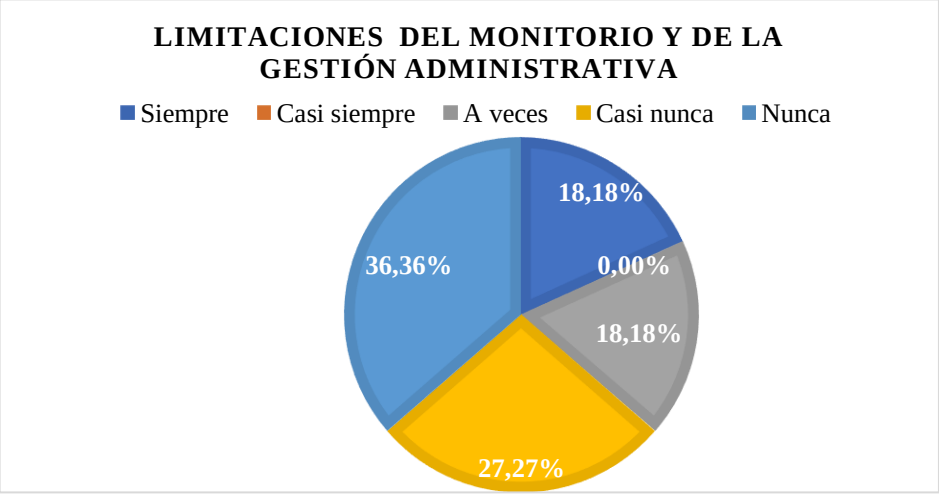
**Pregunta 9:** ¿El monitoreo continuo y la gestión de la calificación de riesgo de la cooperativa presentan limitaciones?

**Tabla 15.** Monitoreo continuo y la gestión de la calificación de riesgo

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 2 | 18,18% |
| **Casi siempre** | 0 | 0,00% |
| **A veces** | 2 | 18,18% |
| **Casi nunca** | 3 | 27,27% |
| **Nunca** | 4 | 36,36% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 9.Limitaciones del monitorio y de la gestión administrativa*




**Análisis e interpretación**

Un 36,36% del personal que nunca se han presentado limitaciones del monitoreo de la gestión de calificación de riesgo, mientras que la sumatoria de siempre y a veces equivalente a un 36,36% evidencia que existe debilidades en los procesos de supervisión durante la evaluación de riesgo. Y por último el 27,27% restante señaló casi nunca, lo cual indica un adecuado control. El estudio de Cargua (2026), mantiene una similitud con la investigación actual debido a que una adecuada gestión fortalece la estabilidad financiera reduce las vulnerabilidades institucionales, pero a su vez describe la presencia de limitaciones parciales.

El monitoreo de la gestión de riesgos presenta resultados favorables de forma relativa dentro de la cooperativa, debido a que una parte del personal considera que existe limitaciones. Estas debilidades pueden afectar a la capacidad de identificación de vulnerabilidades financieras, por lo tanto, es recomendable fortalecer el monitoreo y evaluación de riesgos, con el propósito de mejorar la gestión financiera reduciendo las limitaciones institucionales.

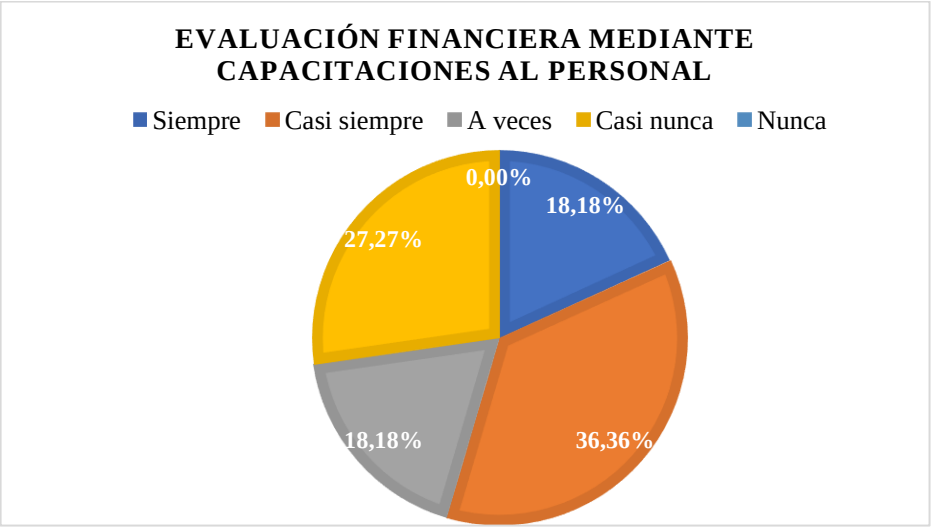
**Pregunta 10:** ¿La Cooperativa evalúa la gestión financiera mediante la capacitación continua del personal?

**Tabla 16.** Evaluación la gestión financiera

| Indicador | Frecuencia | Porcentaje |
|---|---|---|
| **Siempre** | 2 | 18,18% |
| **Casi siempre** | 4 | 36,36% |
| **A veces** | 2 | 18,18% |
| **Casi nunca** | 3 | 27,27% |
| **Nunca** | 0 | 0,00% |
| **Total** | **11** | **100,00%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Encuesta aplicada a 11 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

*Figura 10. Evaluación financiera mediante capacitaciones al personal*




**Análisis e interpretación**

La cooperativa mantiene un resultado moderado respecto a la evaluación de la gestión financiera a través de la capacitación del personal. Un 36,36% señalaron

casi siempre, identificando que el personal se encuentra frecuentemente en capacitaciones. mientras que el 27,27% del personal describe que casi nunca reciben capacitaciones, además los indicadores siempre y a veces mantienen un porcentaje de 18,18% de la misma población indica diferencias entre la opinión de los participantes. Achance (2024), mantiene una similitud sobre el impacto de la capacitación financiera con el estudio actual, debido a que en cooperativas pertenecientes a la provincia de Chimborazo demuestran una formación continua para la eficiencia de la rentabilidad.

La cooperativa presenta un nivel moderado en cuanto a la capacitación de temas relacionados a la gestión financiera, lo cual se evidencia que el personal recibe formación constante. Esta situación puede llegar a generar diferencias durante la aplicación de procedimientos financieros dentro de la institución. Debido a estas brechas es recomendable fortalecer al personal mediante programas de capacitación continua para mejorar las competencias del personal y así fortalecer la eficiencia y rentabilidad institucional.

### *4.1.2. Alfa de Cronbach*

**Tabla 17.** Valores de interpretación del Alfa de Cronbach

| Valor de α | Categoría | Interpretación |
|---|---|---|
| ≥ 0.90 | 1 | Excelente |
| 0.80 – 0.89 | 2 | Muy buena |
| 0.70 – 0.79 | 3 | Aceptable |
| 0.60 – 0.69 | 4 | Cuestionable |
| < 0.60 | 5 | Deficiente |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Castañeda (2024)

**Tabla 18.** Aplicación del Alfa Cronbach

| Ítem | n | Media =PROMEDIO() | Varianza $\sigma^2_i$ =VAR.S() | Desv. Est. =DESVEST.M() | Corr. r =COEF.DE.CORREL() | α si elimina | α Global | Categoría |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **P1** | 11 | 2,6364 | 1,254545 | 1,120065 | 0,9482 | 0,9709 | 0,9757 | 1-Excelente |
| **P2** | 11 | 2,6364 | 1,654545 | 1,286291 | 0,9258 | 0,9719 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P3** | 11 | 1,9091 | 0,690909 | 0,831209 | 0,8989 | 0,9738 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P4** | 11 | 2,3636 | 1,054545 | 1,026911 | 0,9686 | 0,9705 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P5** | 11 | 2,3636 | 0,654545 | 0,809040 | 0,9182 | 0,9735 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P6** | 11 | 2,0000 | 0,400000 | 0,632456 | 0,8810 | 0,9762 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P7** | 11 | 3,3636 | 2,454545 | 1,566699 | 0,8952 | 0,9759 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P8** | 11 | 2,4545 | 0,672727 | 0,820200 | 0,9096 | 0,9736 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P9** | 11 | 2,3636 | 2,254545 | 1,501514 | 0,9508 | 0,9725 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **P10** | 11 | 3,4545 | 1,272727 | 1,128152 | 0,9185 | 0,9719 | 0,9757 | 1 - Excelente |
| **GLOBAL** | | | | | | | 0,9757- EXCELENTE | |

**Elaborado por:** Autoras.

**Análisis e interpretación**

Las medias obtenidas oscilan entre el 2,3636 y 3,3636 se interpreta como respuestas moderadas dentro de la escala aplicada. La pregunta 9 mantiene una media pico de 3,4545 lo cual se evidencia una aceptación mayor en los participantes, en cambio la pregunta 3 registra una media baja 1,9091, infiriendo una menor valoración respecto a las debilidades de las actividades administrativas.

La varianza presenta un nivel de dispersión existente en las preguntas aplicadas al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. La varianza más elevada está presente en la pregunta 9 con 2,254545, lo cual se evidencia diferencias de criterio entre los encuestados sobre este aspecto de gestión financiera. Mientras que la pregunta 6 presenta una menor varianza con 0,4000, demostrando una mayor uniformidad en la percepción de las respuestas. Permitiendo inferir que ciertos componentes presentan estabilidad mientras que otros requieren fortalecimiento institucional.

La desviación estándar aplicada revela un comportamiento estable de forma relativa en las respuestas. Los valores varían entre 0,632456 y 1,501514. La cual indica que no existe variaciones externas en las opciones de los encuestados. La pregunta 9 refleja una dispersión mayor 1,566699, relacionándose con diferentes percepciones sobre la eficiencia de algunos procesos administrativos. Mientras que la pregunta 6 refleja una menor desviación estándar, representando un consenso entre los participantes respecto a la evaluación dentro de la cooperativa.

Los ítems evaluados superan un valor de 0,8810, demostrando una fuerte relación entre cada pregunta. La pregunta 2 presenta una correlación alta con 0,9686 que demuestra una coherencia y consistencia con los objetivos del instrumento aplicado. El resultado infiere a que las preguntas establecidas guardan relación directa con la evaluación financiera de la cooperativa, fortaleciendo una validez del cuestionario durante la investigación.

En cuanto al alfa de Cronbach global presentó un valor de 0,9757, la cual se consideró estadísticamente excelente. Este hallazgo evidencia que el instrumento presenta una alta confiabilidad y consistencia interna, para evaluar y analizar las relaciones entre la administración y la gestión financiera de la cooperativa. De igual

manera los valores de α si elimina se mantienen casi iguales al alfa global, demostrando que ninguna pregunta se vea afectada de forma negativa en la estabilidad del cuestionario. En conclusión, el instrumento aplicado es confiable para el análisis de toma de decisiones, procesos organizacionales y evaluación de la gestión financiera.

### *4.1.3. Análisis del método CAMEL aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Salina Ltda., es una institución perteneciente al sistema financiero popular y solidario del Ecuador, quienes están bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), además pertenece al tercer segmento cooperativo de naturaleza de intermediación solidaria financiera.

Al cierre del periodo del año 2025, la cooperativa administro activos por $13,12 millones, una cartera de crédito con $ 7,35 millones, obligaciones con el público de $10,81 millones, debido a las cantidades manejadas durante dicho periodo la cooperativa se consolida como una institución de mediano tamaño dentro de su segmento. Dando a conocer que su estructura patrimonial asciende a los $ 2.01 millones que se sostienen por las reservas acumuladas y de capital social.

Se presenta el actual Estado financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., su respectiva evaluación se realizó mediante el método CAMEL correspondiente al año 2025.

Para la calificación del estado financiero de la cooperativa se aplicó la siguiente escala:

**Tabla 19**. Escala de calificación

| Calificación | Nivel | Interpretación |
|---|---|---|
| 1 | Excelente | Institución sólida, bajo riesgo |
| 2 | Buena | Estable, con leves debilidades |
| 3 | Regular | Riesgo moderado, requiere mejoras |
| 4 | Deficiente | Alto riesgo financiero |
| 5 | Crítico | Riesgo muy alto, posible insolvencia |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2025)

Se interpretó bajo el siguiente semáforo de colores:

Óptimo | Alerta | Crítico

refere

**Tabla 20**.Niveles Óptimos según la SEPS

| Descripción | Nivel Óptimo |
|---|---|
| C1.Solvencia patrimonial | >= 9% |
| C2.Cobertura patrimonial de cartera | >= 9% |
| C3.Apalancamiento (pasivo/patrimonio) | >= 100% |
| C4.Capital social / patrimonio | >= 30% |
| C5.Patrimonio / cartera + inversiones | >= 15% |
| A1. Morosidad total | <= 5% |
| A2.Índice cartera vencida | <= 3% |
| A3.Cobertura de morosidad | >= 100% |
| A.Cobertura cartera vencida | >= 120% |
| A5.Activos productivos / activo total | >= 80% |
| M.Eficiencia operativa | <= 6% |
| M2.Eficiencia administrativa | <= 60% |
| M3.Absorción gastos / ingresos | <= 85% |
| M4.Costo de intermediación financiera | <= 50% |
| M5. Gastos Operación / Cartera | <= 5% |
| E1.ROA (anualizado) | >= 1% |
| E2.ROE (anualizado) | >= 5% |
| E3.Margen financiero neto | >= 60% |
| E4.Margen neto | >= 5% |
| E.5Rendimiento de cartera | >= 12% |
| L1.Liquidez fondos / captaciones | >= 14% |
| L2.Activos líquidos / activo total | >= 25% |
| L3.Captaciones / activo | <= 85% |
| L4.Fondos disponibles / activo | >= 10% |
| L5.Cartera / captaciones | <= 90% |

**Fuente:** Banco Central de Ecuador

## ANÁLISIS POR COMPONENTE

### *4.1.3.1. C-Suficiencia de capital*

El indicador de la suficiencia de la capital mide la relación entre los activos del capital en riesgos, asimismo permite la evaluación de la Cooperativa para cubrir activos que pueden llegar a desvalorizarse.

**Tabla 21**. COMPONENTE C – SUFICIENCIA DE CAPITAL

| Componente | Indicador | ENE | JUN | DIC | PROMEDIO | OPTIMO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| C-CAPITAL | C1. Suficiencia patrimonial =(Patrimonio + resultados) / Activos Inmovilizados | 15,79% | 15,04% | 16,64% | **15,35%** | >= **9%** |
| | C2. Índice de capitalización neto FC= (Patrimonio + resultados) / Activo promedio | 27,79% | 22,60% | 21,33% | **22,75%** | >= **20%** |
| | C2. Índice de capitalización neto FI=1 + (Activos improductivos neto/ Total de activos) | 138,19% | 126,43% | 126,38% | **127,10%** | >= **100%** |
| | C3. Vulnerabilidad del patrimonio 1=Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio+resultados) | 23,91% | 27,40% | 23,98% | **26,61%** | >= **30%** |
| | C4. Vulnerabilidad del patrimonio 2=Cartera improductiva/Patrimonio de diciembre | 22,11% | 25,89% | 23,98% | 25,25% | >= **15%** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

### Análisis e interpretación

La suficiencia patrimonial (C1) calculada en la cooperativa obtuvo un promedio del 15,35% superior al rango establecido del 9%. A pesar que hubo un crecimiento del 15,79% en enero hasta el 16,64% en diciembre, manteniéndose en una posición favorable. Cuyo comportamiento se refleja como capaz para respaldar los activos institucionales. La cual demuestra que la cooperativa tiene los recursos propios y suficientes para afrontar contingencias financieras y de mitigación de riesgos derivados de sus operaciones.

En cuanto al índice de capitalización neto (C2) el promedio es de 22,75%, es decir, este resultado alcanza al rango óptimo del 20%. La Cobertura evidencia un nivel capaz para respaldar la cartera de crédito ante deterioros de la calidad o riesgos de incobrabilidad. De igual manera se observa que existe un aumento gradual de enero a diciembre de la cobertura.

Respecto al índice de capitalización neto en F1 (C2), se ha determinado que mantiene un promedio del 127,10%, superando el límite requerido de 100%, por lo tanto, se evidencia una estructura financiera equilibrada con un nivel aceptable de endeudamiento institucional. La cooperativa demuestra mantener una adecuada proporción de los recursos propios como de terceros, reduciendo en si la exposición de los riesgos que están asociados a la dependencia del financiamiento externo.

En cambio, el indicador de vulnerabilidad del patrimonio 1 (C3), mantuvo un promedio del 26,61% que se encuentra debajo del promedio referencial del 30%. Lo cual refleja una participación baja del capital que aportan los socios dentro del patrimonio de la cooperativa. La situación técnica indica la necesidad de realizar una implementación de mecanismos direccionados a la incrementación de capital institucional a través del fortalecimiento patrimonial social.

Finalmente, la vulnerabilidad del patrimonio 2 (C4), permanece en un nivel óptimo con el 25,25%, superando el promedio porcentual del 15%, es decir el resultado observado, demuestra que la cooperativa tiene un nivel de patrimonio suficiente quien logra respaldar a los principales activos, de manera particular a la cartera de crédito y de las inversiones financieras. Lo cual constituye una favorable estabilidad financiera de la entidad frente a escenarios de riesgos.

El resultado del componente Capital mantiene una posición patrimonial sólida y sostenible, porque cuatro de los cinco indicadores observados superan el nivel de referencia. Pero a pesar que se encuentra solvente es necesario fortalecer las estrategias de capitalización para obtener una mayor capacidad de resiliencia y crecimiento financiero a largo plazo.

### *4.1.3.2. A-Calidad de Activos*

Los indicadores de la calidad de activos demuestran la capacidad de cómo se administran el riesgo de crédito, cuyo objetivo es de mantener una cartera adecuada y que mantenga cubierta lo suficiente en caso de no pago.

**Tabla 22**.COMPONENTE A – CALIDAD DE ACTIVOS

| Componente | Indicador | ENE | JUN | DIC | PROMEDIO | OPTIMO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **A - ACTIVOS** | A1. Proporción de activos productivos= Activos productivos netos/Total de Activos netos | 3,18% | 2,20% | 2,20% | **2,26%** | <= 5% |
| | A2. Morosidad de la cartera total= Cartera Improductiva / Cartera Bruta | 3,60% | 1,26% | 0,51% | **1,61%** | <= 3% |
| | A3. Cobertura de la cartera problemática = Provisiones de la cartera de crédito / Cartera improductiva bruta | 108,07% | 95,23% | 117,68% | **101,54%** | >= 100% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | A4. Intermediación financiera= Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo) | 72,83% | 77,05% | 75,26% | **75,97%** | >= 80% |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

**Análisis e interpretación**

El indicador proporción de activos productivos (A1) de la cooperativa ha registrado un promedio del 2,26% que supera el límite establecido de ≤5%, este resultado destaca que el nivel de activos productivos se mantiene por encima de los estándares, lo cual refleja que no existe riesgos crediticios. Pero cabe destacar que en el trimestre correspondiente a diciembre se evidenció una disminución hasta el 2,20% a pesar que se encuentra por encima del nivel, se logra identificar que es necesario implementar un plan de acción evidente, que ayudará a reducir el incumplimiento de las obligaciones crediticias.

La morosidad de la cartera total (A2), obtuvo un promedio del 1,61% que es un valor superior a los parámetros óptimos de ≤ 3%. Comportamiento que revela una concentración en los créditos vencidos, situación que favorece a la localidad morosidad de cartera y a su vez destacar que no compromete la entrada de ingresos financieros a la entidad desde el punto de vista técnico, el resultado evidencia no presenta debilidades en la admiración de riesgo crediticio y de las estrategias de cobranza.

Por otra parte, la Cobertura de la cartera problemática (3) en la cooperativa mantuvo un promedio del 101,54% que supera de forma ligera al nivel recomendado del 100%, este resultado demuestra que la institución tiene provisiones constituidas que cubren la cartera en mora. Es decir, permite mitigar los efectos financieros que están derivados de pérdidas crediticias. Sin embargo, se observó un decrecimiento en junio con un 95,23% que no alcanza a la cobertura siendo insuficiente, esta situación debe ser monitoreada para que garantice la protección permanente frente al riesgo de incobrabilidad.

En cuanto a la intermediación financiera (A4), la cooperativa presentó un promedio porcentual de 75,97%, inferior al nivel óptimo de referencia. El resultado demuestra que existe deficiencias en la política de provisiones y adecuada para la capacidad institucional, con el propósito de absorber las pérdidas que son derivadas de los créditos vencidos. Además, se constituye como un factor no favorable dentro de la gestión de riesgos, porque presenta deterioros en la cartera.

Los resultados observados dentro del componente A1 muestran un desempeño constante, porque la entidad presenta fortalezas en los indicadores que se relacionan con la cobertura de riesgos crediticios y de activos productivos, que superan los niveles referenciales establecidos. Pero sin embargo hay que destacar que los indicadores de Morosidad total e Índice de Cartera Vencida han presentado niveles superiores a los parámetros expuestos, lo cual refleja una exposición relevante al riesgo de crédito. Debido a estos resultados es necesario fortalecer las políticas de seguimiento y recuperación de la cartera para así mejorar los activos, preservando la estabilidad financiera.

#### *4.1.3.3. M-Manejo administrativo*

Los indicadores del manejo administrativo o de gestión operativa permiten medir la exposición a riesgos de la actividad del negocio y de la eficiencia durante el uso de los recursos cooperativos.

**Tabla 23.** COMPONENTE M – GESTIÓN ADMINISTRATIVA

| Componente | Indicador | ENE | JUN | DIC | PROMEDIO | ÓPTIMO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **M - GESTIÓN** | M1. Eficiencia Operativa = Gastos Operación Anualizados / Activo Total | 6,04% | 6,21% | 5,73% | **6,10%** | <= 6% |
| | M2. Grado de absorción del | 84,43% | 84,95% | 84,68% | **84,87%** | <= 85% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | margen financiero neto = Gastos de operación /Margen Financiero Neto | | | | | |
| | M3. Eficiencia administrativa de personal = Gastos de personal estimados /Total de activos promedio | 23,34% | 24,72% | 22,39% | 24,19% | >= 60% |
| | M4. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada =Activos productivos / Pasivos con costo | 1,26% | 2,68% | 0,68% | **1,24%** | <= 5% |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

### Análisis e interpretación

La Eficiencia Operativa (M1) registrada en la institución durante el periodo del 2025 fue de un 6,10% de promedio, superando de forma ligera el nivel

recomendado de ≤ 6%. Pero se observó que en diciembre ubicándose un poco fuera de lo óptimo recomendado, los gastos operativos anuales mantienen una incidencia ligera a la deseada en cuanto a los activos productivos. Este comportamiento debe fortalecer el mecanismo de control para mejorar la productividad de la eficiencia de los recursos institucionales.

Por el contrario, el grado de absorción (M2), presentó un promedio porcentual del 84,86% siendo inferior al nivel requerido. Reflejando un desempeño adecuado en cuanto a la absorción de gastos relacionados a los gastos que genera la cooperativa, la cual evidencia una estructura de costos deficientes. Por ende, la estabilidad que se observa durante el año 2025 es adecuada para mantener un control presupuestario y una gestión administrativa consistente.

Mientras tanto, el indicador de eficiencia administrativa (M3) de la cooperativa mantuvo un 24,19% inferior al nivel requerido. Es decir, este resultado muestra una proporción deficiente de los ingresos generados por la institución, que son destinados a cubrir gastos operativos y administrativos, la cual se ve reducida por el margen disponible para la generación de excedentes.

La utilización del pasivo (M4) de la cooperativa, obtuvo un promedio de 1,24%, que se ubica dentro del nivel de referencia establecido del 5%. Este comportamiento ha demostrado una adecuada gestión de costos relacionados al proceso de utilización financiera, la cual permite que la entidad no presente niveles eficientes de captación de recursos. El indicador mantiene una estabilidad durante el periodo 2025 en la cual se evidencia un adecuado control de los costos vinculados a la principal actividad de la cooperativa.

#### *4.1.3.4. E-Rentabilidad*

Los indicadores de la rentabilidad permiten medir la capacidad de la Cooperativa durante la generación de utilidades, del retorno sobre las inversiones de los socios y de los activos administrativos.

**Tabla 24.**COMPONENTE E – RENTABILIDAD

| Componente | Indicador | ENE | JUN | DIC | PROMEDIO | OPTIMO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **E - RENTA** | E1. ROE = Utilidad / Patrimonio total promedio | 0,43% | 2,27% | 5,37% | 2,33% | >= 5% |
| | E2. ROA = Utilidad / Activo total promedio | 0,90% | 4,57% | 5,06% | **4,19%** | >= 1% |
| | E3.Eficiencia financiera 1= Margen de intermediación estimado / Patrimonio promedio | 3,47% | 21,98% | 44,28% | 24,00% | >= 60% |
| | E4. Eficiencia financiera 2 = Margen de intermediación estimado / Activo promedio | 0,60% | 3,68% | 6,95% | 3,94% | >= 5% |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

## Análisis es interpretación

En relación con el Rendimiento sobre el patrimonio (ROE), presentó un promedio de 2,33% inferior al nivel requerido del 5%. Es decir, la cooperativa ha presentado un decrecimiento progresivo durante el periodo 2025, en la cual se evidencia un descenso en la rentabilidad generada por el aporte de los socios. Desde

el punto de vista técnico, el resultado observado demuestra una capacidad deficiente para generar beneficios económicos desde su patrimonio presentando un desempeño superior al estándar recomendado por los organismos de control.

El rendimiento de activos (ROA), presentó un promedio porcentual durante el periodo 2025 de 4,19%, este resultado es superior al parámetro referencial del ≥ 1%. Evidenciando una decreciente durante el análisis realizado, pasando de un 0,90% en enero a un 0.42% en diciembre, este comportamiento describe una limitada capacidad para generar utilidades. Esta disminución de ingresos financieros está asociada a los gastos operativos con menor eficiencia en la utilización de recursos.

El indicador (E3) de la cooperativa mantuvo un promedio por encima de los estándares referenciales con 24,00%. Aunque representa una tendencia decreciente a lo largo del periodo, este indicador presenta un desempeño deficiente, es decir la cooperativa no logra cubrir la totalidad de sus costos y gastos operacionales, a pesar de generar excedentes netos.

Para finalizar el indicador (E4) alcanzó un promedio del 3,94%, inferior al parámetro óptimo de ≥ 5%. La capacidad de la eficiencia financiera deficiente, no genera los ingresos financieros necesarios que fortalezcan a la cooperativa, aunque existe una reducción gradual durante el año evaluado, los niveles continúan modernamente dentro de los estándares establecidos.

En general el componente de rentabilidad presenta un desempeño financiero moderadamente favorable. Además, la cooperativa ha presentado fortalezas relacionados con el Margen financiero neto y con el Rendimiento de Cartera, debido a que han superado los niveles óptimos tomados como referencia. El indicador ROE se encuentra por debajo de los parámetros, revelando una menor capacidad para transformar los activos y el patrimonio en resultados económicos favorables.

#### *4.1.3.5. L-Liquidez*

Los indicadores de liquidez tienen la capacidad de medir la función que tiene la Cooperativa para cumplir oportunidades con los retiros de efectivo de los socios y depositantes lo cual garantiza la disponibilidad de fondos.

**Tabla 25**.COMPONENTE L – LIQUIDEZ

| Componente | Indicador | ENE | JUN | DIC | PROMEDIO | OPTIMO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **L - LIQUIDEZ** | L1. Liquidez = Fondos Disponibles / Depósitos a corto plazo | 51,95% | 30,40% | 33,73% | 34,18% | >= 14% |
| | L2. Coeficiente de liquidez neta = (Activos líquidos - depósitos a corto plazo) / Depósitos | 23,66% | 27,72% | 26,27% | 24,27% | >= 25% |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

### Análisis e interpretación

La Liquidez (L1) registró un 34,18% superior a la referencia porcentual de 14%. Pero durante el año 2025 presentó una disminución en el valor alcanzado en junio de 30,40% pero aún sigue siendo superior al mínimo requerido. Comportamiento en el cual la disponibilidad de recursos es adecuada para respaldar la capacidad institucional y a su vez responder las exigencias de los depositantes.

En cuanto al coeficiente de liquidez (L2), la cooperativa mantuvo un promedio de 24,27% un poco inferior al nivel referencias del 25%, reflejando una captación financiera de los activos institucionales que se encuentra conformada por los recursos de liquidez, permitiendo que la cooperativa tenga respuestas rápidas frente a compromisos financieros a pesar de tener una deficiencia ligera.

Por lo tanto, los resultados en cuanto al componente de Liquidez representan una posición financiera sólida, favoreciendo que en su totalidad los indicadores evaluados cumplen con los parámetros requeridos. La cooperativa tiene una gestión eficiente de los recursos líquidos, que fortalecen a su estabilidad financiera y reducen la exposición de los riesgos operativos.

### *4.1.3.6. Ponderación de indicadores encontrados*

Para la calificación final se tomó como referencia la ponderación del peso de cada componente de la Metodología CAMEL, expuesta por el Banco Central del Ecuador.

**Figura 2.**

**Peso y ponderación CAMEL referencial**

**Tabla 13-3:** Peso y ponderación CAMEL

| COMPONENTE | PESO | INDICADORES | PONDERACIÓN |
|---|---|---|---|
| C | 0,15 | C1 | 0,40 |
| | | C2 | 0,60 |
| A | 0,2 | A1 | 0,30 |
| | | A2 | 0,30 |
| | | A3 | 0,25 |
| | | A4 | 0,15 |
| M | 0,15 | M1 | 0,30 |
| | | M2 | 0,40 |
| | | M3 | 0,30 |
| E | 0,25 | E1 | 0,25 |
| | | E2 | 0,20 |
| | | E3 | 0,25 |
| | | E4 | 0,25 |
| | | E5 | 0,05 |
| L | 0,2 | L1 | 0,35 |
| | | L2 | 0,35 |
| | | L3 | 0,30 |
| S | 0,05 | S1 | 1,00 |
| | **1,00** | | |

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

**Tabla 26**. *Calificación financiera final*

| C – SUFICIENCIA DE CAPITAL | 0.15 | | | **Índice de transformación** | **Ponderación completa** |
|---|---|---|---|---|---|
| C1. Índice Capitalización Neta | | 0,4 | 15,35% | | |
| C2. Cobertura Patrimonial Activos Improductivos | | 0,6 | 127,10% | 0,06138203 | |
| TOTAL C | 0,15 | | | 1 | 0,123594512 |
| A – CALIDAD DE ACTIVOS | 0,2 | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| A1. % Activos Improductivos | | 0,3 | 2,26% | 1,006774224 | |
| A2. Intermediación Crediticia | | 0,3 | 1,61% | 0,004823764 | |
| A3. Calidad de Crédito | | 0,25 | 101,54% | 0,253839199 | |
| A4. Cobertura Crediticia | | 0,15 | 75,97% | 0,113958056 | |
| TOTAL A | 0,2 | | | 1 | 0,275879049 |
| M – MANEJO ADMINISTRATIVO | 0,15 | | | | |
| M1. Grado Absorción Margen Financiero | | 0,3 | 24,19% | 0,07256677 | |
| M2. Eficiencia Operativa | | 0,4 | 6,10% | 0,024417665 | |
| M3. Manejo Administrativo | | 0,3 | 84,87% | 0,254605907 | |
| TOTAL M | 0,15 | | | 0 | 0,052738551 |
| E – RENTABILIDAD | 0.25 | | | | |
| E1. ROA | | 0,25 | 2,33% | 1,00583578 | |
| E2. ROA Operativo | | 0,2 | 2,33% | 0,004668624 | |
| E3. ROE | | 0,25 | 4,19% | 0,010482119 | |
| E4. Eficiencia del Negocio | | 0,25 | 3,94% | 0,009852801 | |
| TOTAL E | 0,25 | | | 1 | 0,257709831 |
| L – LIQUIDEZ | 0,2 | | | | |
| L1. Índice de Liquidez | | 0,35 | 34,18% | 0,119638158 | |
| L2. Índice de Liquidez Ajustada | | 0,35 | 24,27% | 0,084940681 | |
| TOTAL L | 0,2 | | | 0 | 0,040915768 |
| **RESULTADO GLOBAL:** 0,7508 | | | **RATING CAMEL**: **2-** solida con debilidad ligera | | |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

## Análisis e interpretación

La evaluación financiera realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., mediante el método CAMEL para el periodo del año 2025, se encuentra con sólida con un ponderado global de 0,7508 este valor es interpretado de la escala de calificación establecida con una aproximación al Rating 2 que corresponde al nivel de situación intermedia.

El resultado alcanzado evidencia que la Cooperativa mantiene una situación financiera intermedia, es decir presenta una debilidad ligera, refleja una deficiencia en cuanto a la administración de los recursos y cumplimiento de los estándares regulatorios. Además, no se han identificado riesgos significativos que lleguen a comprometer la sostenibilidad del equilibrio entre el crecimiento del control de riesgos y rentabilidad.

De igual manera, cabe destacar la importancia de los componentes que presentan mayor incidencia positiva dentro del análisis en cuanto a la Capital y Liquidez, reflejando una estructura patrimonial adecuada y a su vez una eficiente capacidad para responder las obligaciones financieras de corto plazo. Este resultado fortalece la confianza en la estabilidad de la Cooperativa para enfrentar escenarios adversos.

La calificación obtenida posiciona a la Cooperativa dentro de un nivel de situación intermedia, esta gestión evidencia que necesita de estrategias de mejora, así como una adecuada exposición al riesgo, que llegará a convertirla en una entidad confiable dentro del Sistema Financiero Popular y Solidario.

### *4.1.3.7. Análisis de la Ficha de Observación para la Evaluación Financiera mediante el Método CAMEL*

**Tabla 27.**Ficha de Observación

| Componente CAMEL | Indicador | Ene-25 | Feb-25 | Mar-25 | Abr-25 | May-25 | Jun-25 | Jul-25 | Ago-25 | Sep-25 | Oct-25 | Nov-25 | Dic-25 | Promedio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **C — SUFICIENCIA DE CAPITAL** | | | | | | | | | | | | | | |
| **C-Capital** | C1. Suficiencia patrimonial =(Patrimonio + resultados) / Activos Inmovilizados | 0,16 | 0,15 | 0,14 | 0,15 | 0,13 | 0,15 | 0,17 | 0,17 | 0,16 | 0,16 | 0,14 | 0,17 | **0,15** |
| | C2. Índice de capitalización neto FC= (Patrimonio + resultados) / Activo promedio | 0,28 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,22 | 0,22 | 0,22 | 0,22 | 0,21 | 0,21 | **0,23** |
| | C2. Índice de capitalización neto FI=1 + (Activos improductivos neto/ Total de activos) | 1,38 | 1,28 | 1,28 | 1,27 | 1,27 | 1,26 | 1,23 | 1,25 | 1,24 | 1,26 | 1,27 | 1,26 | **1,27** |
| | C3. Vulnerabilidad del | 0,24 | 0,24 | 0,26 | 0,26 | 0,31 | 0,27 | 0,27 | 0,30 | 0,29 | 0,25 | 0,26 | 0,24 | **0,27** |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | patrimonio 1=Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio+resultados) | | | | | | | | | | | | | |
| | C4. Vulnerabilidad del patrimonio 2=Cartera improductiva/ Patrimonio de diciembre | 0,22 | 0,22 | 0,25 | 0,24 | 0,29 | 0,26 | 0,26 | 0,29 | 0,27 | 0,24 | 0,25 | 0,24 | **0,25** |
| **A — CALIDAD DE ACTIVOS** | | | | | | | | | | | | | | |
| **A-Calidad de activos** | A1. Proporción de activos productivos= Activos productivos netos/Total de Activos netos | 0,38 | 0,28 | 0,28 | 0,27 | 0,27 | 0,26 | 0,23 | 0,25 | 0,24 | 0,26 | 0,27 | 0,26 | **0,27** |
| | A2. Morosidad de la cartera total= Cartera Improductiva / Cartera Bruta | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,07 | 0,09 | 0,08 | 0,07 | 0,08 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,06 | **0,07** |
| | A3. Cobertura de la cartera problemática = Provisiones de la cartera | 1,08 | 1,07 | 0,97 | 1,00 | 0,85 | 0,95 | 0,98 | 0,90 | 1,00 | 1,12 | 1,10 | 1,18 | **1,02** |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | de crédito / Cartera improductiva bruta | | | | | | | | | | | | | |
| | A4.Intermediación financiera= Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo) | 0,73 | 0,73 | 0,73 | 0,75 | 0,75 | 0,77 | 0,80 | 0,78 | 0,79 | 0,77 | 0,76 | 0,75 | **0,76** |
| **M — GESTIÓN ADMINISTRATIVA** | | | | | | | | | | | | | | |
| **M – Gestión** | M1. Eficiencia Operativa = Gastos Operación Anualizados / Activo Total | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | **0,06** |
| | M2. Grado de absorción del margen financiero neto = Gastos de operación /Margen Financiero Neto | 0,84 | 0,91 | 0,88 | 0,85 | 0,86 | 0,85 | 0,84 | 0,84 | 0,83 | 0,82 | 0,82 | 0,85 | **0,85** |
| | M3. Eficiencia administrativa de personal = | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | **0,02** |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Gastos de personal estimados /Total de activos promedio | | | | | | | | | | | | | |
| | M4. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada =Activos productivos / Pasivos con costo | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,03 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | **0,01** |
| **E — RENTABILIDAD** | | | | | | | | | | | | | | |
| **E-Rentabilidad** | E1. ROE = Utilidad / Patrimonio total promedio | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,05 | **0,02** |
| | E2. ROA = Utilidad / Activo total promedio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | **0,00** |
| | E3.Eficiencia financiera 1= Margen de intermediación estimado / Patrimonio promedio | 0,03 | 0,07 | 0,11 | 0,14 | 0,18 | 0,22 | 0,26 | 0,30 | 0,34 | 0,38 | 0,41 | 0,44 | **0,24** |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | E4. Eficiencia financiera 2 = Margen de intermediación estimado / Activo promedio | 0,01 | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,07 | 0,07 | **0,04** |
| **L — LIQUIDEZ** | | | | | | | | | | | | | | |
| **L – Liquidez** | L1. Liquidez = Fondos Disponibles / Depósitos a corto plazo | 0,52 | 0,34 | 0,38 | 0,33 | 0,34 | 0,30 | 0,26 | 0,31 | 0,31 | 0,32 | 0,35 | 0,34 | **0,34** |
| | L2. Coeficiente de liquidez neta = (Activos líquidos - depósitos a corto plazo) / Depósitos | 0,24 | 0,23 | 0,19 | 0,23 | 0,24 | 0,28 | 0,27 | 0,24 | 0,23 | 0,26 | 0,24 | 0,26 | **0,24** |

**Elaborado por:** Autoras
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.

**Análisis e interpretación**

En el componente de suficiencia capital se evidencia que la cooperativa tiene una fortaleza patrimonial adecuada. En el periodo 2025 la suficiencia patrimonial refleja un promedio de 0,15, el cual se entiende que el patrimonio y los resultados que se generaron dentro del año respaldan razonablemente a los activos inmovilizados. De igual manera el índice de capital neta tuvo un promedio de 0,23, la cual demuestra una capacidad de solvencia adecuada ante los activos administrativos. Además, el indicador de vulnerabilidad patrimonial registra un total de 0,25, es decir no existe exposición de riesgo crediticio que comprometa la estabilidad de la entidad.

Por su parte la calidad de activos presenta resultados que necesitan observación constante por parte del personal administrativo. Los activos productivos mantienen un promedio de 0,27, lo cual refleja que una parte de los activos no ha generado un rendimiento directo. La morosidad de cartera total tuvo un promedio de 0,07, por ende, se entiende que tiene un nivel adecuado para la gestión de riesgo crediticio. En la cartera problemática se identificó un promedio de 1,02, mencionando que el estado de provisiones es suficiente para cubrir incumplimientos que se pueden llegar a presentar la institución. La intermediación financiera presentó un 0,76, es decir existe una adecuada colocación de recursos captados.

Los indicadores de gestión administrativa presentan un manejo operático adecuado, debido a que la eficiencia operativa mantuvo un promedio constante de 0,06 durante el periodo evaluado. En cambio, el grado de absorción tuvo un 0,85 lo cual indica que una parte considerable de los ingresos cubren los costos operativos. Además, la eficiencia administrativa del personal presentó un 0,02 y finalmente el pasivo con costo detalla un promedio de 0,01, es decir existe la oportunidad de mejora en la productividad

La rentabilidad marcó un promedio de niveles moderados: el ROE con un 0,02, la cual demuestra una rentabilidad limitada sobre el patrimonio de los socios. Por su parte el indicador RA registra un 0,00, reflejando una baja capacidad para generar beneficios partiendo de los activos totales. Mientras tanto, la eficiencia

financiera mantuvo un promedio entre 0,24 y 0,04. La liquidez refleja una posición financiera aceptable ya que maneja promedios entre 0,34 y 0,24, demostrando que los recursos líquidos son suficientes para responder requerimientos de los depositantes.

A partir del análisis de la evaluación realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda. mediante el método CAMEL, es recomendable seguir realizando evaluaciones periódicas continuas ya sean trimestrales o semestrales cada año para sostener la toma de decisiones institucionales dentro de la empresa.

Es recomendable que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., fortalezca sus políticas de capitalización institucional, implementando mecanismos que incentiven a los socios a incrementar sus aportaciones, con el fin de mejorar el capital social dentro de la estructura del patrimonio, que asegurara la capacidad de crecimiento y sostenibilidad financiera del mismo.

# CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

## Conclusiones

El análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., presenta una situación económica solida durante el año 2025. El activo total presentó un total de 0,15 que se encuentra respaldado por un patrimonio de 0,26, reflejando un estatus financiero con la capacidad para solventar pérdidas. La morosidad, la cartera bruta tuvo un promedio del 0,06 estos valores son aceptables según los parámetros óptimos del sistema cooperativo. Los indicadores de rentabilidad ROA tuvo un promedio del 0,02 y el ROE del 0,00 se encuentran por debajo del nivel óptimo sectorial. Finalmente se concluye mencionando que la cooperativa se mantiene estable a pesar que presenta áreas críticas que necesitan estrategias de atención.

El desarrollo de las bases teóricas permitió establecer los componentes que conforman el método CAMEL. Esta fundamentación facilita un análisis de la suficiencia de capital, calidad de activos, capacidad administrativa, rentabilidad y liquidez, cada uno de los componentes tiene sus respectivos indicadores que se encuentran acorde a la Resolución SM-2025-02320 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Por lo tanto, se evidencia que la aplicación del método CAMEL contribuye de forma directa para la mejora de los procesos del control interno, planificación financiera y toma de decisiones. En conclusión, el marco teórico desarrollado proporciona una base metodológica esencial para aplicar un modelo técnico de rigor que facilita la interpretación de los indicadores financieros.

La Suficiencia Capital (C) presenta un índice neto del 15,35%, lo cual refleja una estructura patrimonial fuerte que se encuentra respaldada de forma directa con las operaciones de la cooperativa. En cuanto a la Calidad de Activos (A) un 2,26% representa morosidad sobre una cartera bruta indicando una gestión crediticia bajo control. La Gestión administrativa (M) tuvo un grado de absorción del 24,19% y una eficiencia operativa de 6,10% demostrando que los procesos administrativos mantienen un margen financiero capaz de cubrir los gastos operativos. La Rentabilidad (R) presentó un ROA de 4,19% y un ROE de 2,37% indicando que la cooperativa tiene resultados positivos, pero a su vez con márgenes

moderados que limitan la acumulación de reservas por último la Liquidez (L) representa un desempeño favorable con la liquidez general del 34,18% y una liquidez ajustada de un 24,27% que representa un promedio de activos líquidos. Estos hallazgos garantizan una capacidad institucional adecuada para solventar obligaciones sin comprometer la estabilidad operativa.

En conclusión, la aplicación del método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., presento una ponderación total de 0,7508 que se posiciona en el Rating 2, correspondiente a un nivel de buen desempeño financiero sin motivos de preocupación significativos, situando a la institución dentro de una posición financiera sólida y estable, lo cual confirma que existe una administración eficiente de los recursos cumpliendo los estándares regulatorios vigentes. Este análisis reveló que los componentes de Capital y Liquidez son las principales fortalezas institucionales, mientras que la Rentabilidad y el grado de absorción del margen financiero representa una de las áreas con mayor potencial de mejora.

**Recomendaciones**

Se recomienda implementar un control financiero mensual que integre indicadores de diagnóstico para morosidad ROA, ROE, liquidez y eficiencia operativa, para priorizar las acciones correctivas necesarios para los indicadores que no se encuentran dentro de los niveles de optimización, desarrollando un plan de acción especificado que permite reducir el grado de absorción financiero que serán vigilados mediante procesos administrativos digitalizando la reestructuración eficiente de costos.

Es recomendable institucionalizar el método CAMEL como una herramienta de forma permanente para la evaluación financiera de la cooperativa, en la cual se conformará un comité interno de análisis financiero integrado por el área contable, área de crédito y gerencia quienes deberán realizar periódicamente una revisión de los indicadores para fortalecer la transparencia del gobierno cooperativo conforme a los principios de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Se sugiere mantener y fortalecer las policías de los componentes del método CAMEL, mediante el incremento sostenido del patrimonio institucional, optimización de los procesos, calidad de la cartera, diversificación, capacitación y planificación de las políticas de rentabilidad y liquidez que permite el mejoramiento de los indicadores del método, garantizando la solvencia, sostenibilidad y crecimiento a largo plazo.

Se recomienda a futuras investigaciones realicen propuestas relacionadas al incremento de los indicadores ROA y ROE mediante estrategias de diversificación de ingresos de los recursos de la institución, aunque esta iniciativa constituirá al fortalecimiento de la empresa requiere de un proceso de seguimiento, planificación y validación que no se pudo desarrollarse en la investigación presente debido al corto tiempo establecido.

.

**REFERENCIAS**


Achance, A. (2024). *Innovación financiera y Rentabilidad de lCooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1 de la provincia de Chimborazo, periodo 2020-2022.* Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba. Retrieved mayo 27, 2026, from http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/12371

Alarcón, C., & Zambrano, R. (2024). CONTROL INTERNO Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA:EMPRESA AGROPECUARIA BRILOOR S.A. PERIODO 2019 –2021. *Revista Científica Arbitrada Multidisciplinaria PENTACIENCIAS, 6*(7), 218-232. Retrieved mayo 27, 2026, from https://editorialalema.org/index.php/pentaciencias/article/view/1330/1784

Ameneyro, H. (2024). Razonamiento Inductivo desde Diversos Paradigmas de Investigación. *Revista Científica Ciencia & Sociedad, 4*(3), 267-281. Retrieved mayo 5, 2026, from https://cienciaysociedaduatf.com/index.php/ciesocieuatf/article/view/159

Arevalo, S., Herreria, S., Yanchapaxi, J., & Liger, J. (2025). Determinantes del riesgo financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *PROSPECTIVAS, 8*(2), 123-130. https://doi.org/https://doi.org/10.61236/utcprospectivas.v8i2.1179

Arias, K., García, C., Cavazos, A., Cortez, C., & Abud, M. (2024). Desarrollo y Validación de un Método Analítico por Espectrofotometría Uv/Vis para la Determinación del porciento disuelto de tabletas de paracetamol. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 8*(5), 7713-7727. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i5.14185

Artiles, P., & Santana, A. (2025). Actualización de la teoría del muestreo en las investigaciones de la salud. *Medicentro, 29*(1), 1-7. Retrieved mayo 4, 2026, from http://scielo.sld.cu/pdf/mdc/v29/1029-3043-mdc-29-e4363.pdf

Banco Central del Ecuador. (2025). *ACTUALIZACIÓN DE LA METODOLOGÍA PARA MEDIR LA VULNERABILIDAD FINANCIERA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS MEDIANTE UN SISTEMA DE ALERTAS TEMPRANAS.* Banco Central del Ecuador. Retrieved junio 3, 2026, from https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad145.pdf

Beltrán, C., Carranza, M., Navas, S., & Fonseca, K. (2026). Evaluación financiera para la sostenibilidad cooperativa: Estudio aplicado de CAMEL y PERLAS en Kisapincha Ltda. *Ciencia, 19*(50), 78-92. https://doi.org/https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol19iss50.2026pp78-92p

Bonilla, M., Rodas, R., & Peralta, K. (2024). *Análisis Financiero a través del método CAMEL de las tres mejores Cooperativasde Ahorro y Crédito del Ecuador. Período 2018-2022.* Universidad de Cuenca. Retrieved abril 21, 2026, from https://rest-dspace.ucuenca.edu.ec/server/api/core/bitstreams/a8f49b4a-7df1-407e-ac2a-b4812af68dc3/content

Bonilla, M., Rodas, R., & Peralta, X. (2024). *Análisis Financiero a través del método CAMEL de las tres mejores Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. Período 2018-2022.* Retrieved abril 19, 2026, from https://rest-dspace.ucuenca.edu.ec/server/api/core/bitstreams/a8f49b4a-7df1-407e-ac2a-b4812af68dc3/content

Caiza, W. (2022). *La Gestión Financiera y su incidencia en la Ejecución Presupuestaria del GAD Municipal del Cantón Alausí, durante el período 2019-2020.* Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba. Retrieved mayo 27, 2026, from http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/9062

Calahorrano, A. G. (2023). ANÁLISIS DE RIESGO DE LOS BANCOS EN ECUADOR MEDIANTE LA METODOLOGÍA CAMELS. *Kairós.*

*Revista de Ciencias Económicas, 6*(10), 116-128. https://doi.org/https://doi.org/10.37135/kai.03.10.06

Calahorrano, A., Sacan, N., & Montenegro, E. (2023). Análisis de los bancos en Ecuador mediante la metodología CAMELS. *KAIROS, 6*(10), 116-128. https://doi.org/https://doi.org/10.37135/kai.03.10.06

Caminos, W. G., Guasha, L., & Frias, L. (2024). Riesgo financiero y su impacto socioeconómico en empresas ecuatorianas. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG, 29*(106), 530-545. https://doi.org/https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.106.5

Cárdenas, H. (2023). Control interno en la gestión financiera de la Mancomunidad Mundo Verde. *Polo del Conocimiento, 8*(1), 1480-1498. Retrieved mayo 27, 2026, from https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5148

Cargua, A. (2026). *Evaluación a la Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic Ltda., de julio a diciembre 2023.* Tesis de Maestría, Universidad Nacional de Chimborazo. Retrieved mayo 27, 2026, from http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/16312

Castañeda, T., López, A., & Collazo, V. (2024). Fiabilidad instrumental para medir la aplicación de técnicas estadísticas en cultura física: Alpha de Cronbach. *Transformación, 20*(1), 1-12. Retrieved junio 1, 2026, from http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2077-29552024000100128

Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Registro Oficial 449 de 20-oct.-2008.* Lexis: http://oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf

Cubillas, B. (2026). Análisis de Estados Financieros y su Impacto en la Toma de Decisiones Empresariales: Un Enfoque en Indicadores Clave de Rentabilidad y Liquidez. *Revista Multidisciplinar Innova Scientia*, 11-118. https://doi.org/https://doi.org/10.70625/rmis/619

Escobar, R., & Pérez, J. (2023). *"Aplicación del modelo CAMEL para la solidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra".* Retrieved abril 20, 2026, from https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/741e4432-5d8b-4f37-b641-887d4ca411d4/content

Garcia, J., & Cediel, G. (2025). IMPORTANCIA DE LA CONCEPCIÓN DE UNIVERSO CULINARIO EN LA GUÍA ALIMENTARIA BASADA EN ALIMENTACIÓN REAL Y BIODIVERSIDAD: CASO COLOMBIA. *OBHA, 6*(1), 71-82. Retrieved mayo 4, 2026, from https://www.researchgate.net/profile/Gustavo-Cediel-G/publication/395170190_Importancia_de_la_concepcion_de_universo_culinario_en_la_guia_alimentaria_basada_en_alimentacion_real_y_biodiversidad_caso_Colombia/links/68be53dfc76fc271eb32204e/Importancia-de-l

Guamán, J. (2022). Análisis comparativo de las cinco cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, entre 2019 y 2021, aplicando el método CAMEL. *ESPACIOS, 43*(11), 21-33. https://www.researchgate.net/publication/367186041_Analisis_comparativo_de_las_cinco_cooperativas_de_ahorro_y_credito_mas_grandes_del_Ecuador_entre_2019_y_2021_aplicando_el_metodo_CAMEL

Guamán, J. (2022). Análisis comparativo de las cinco cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, entre 2019 y 2021, aplicando el método CAMEL. *ESPACIOS, 43*(1), 88-107. Retrieved abril 29, 2026, from https://www.revistaespacios.com/a22v43n11/22431107.html

Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO, 4*(3), 163-173. Retrieved abril 21, 2026, from http://recimundo.com/index.php/es/article/view/860

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2021). *Metodologia de la investigacion. Las Rutas cuantitativas, cualitativas y mixta.* Retrieved abril 21, 2026, from https://bellasartes.upn.edu.co/wp-

content/uploads/2024/11/METODOLOGIA-DE-LA-INVESTIGACION-Sampieri-Mendoza-2018.pdf

León, R., & Oñate-Paredes, C. (2024). Cumplimiento del Buen Gobierno en Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista del Instituto de Estudios Cooperativos de la Facultad de Dereco de la Universidad de Deusto, 2*(24), 1-14. https://doi.org/https://doi.org/10.18543/dec242024

Llerena, G., & Gómez, G. (2023). *Análisis de los riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuín Tío Ltda., en el periodo de 2019 al 2020.* Universidad Técnica del Norte. Retrieved abril 21, 2026, from https://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/13396

Llerena, G., & Rosale, F. (2025). Análisis de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento I De Ecuador Usando HJ-Biplot y Clúster Jerárquico. *Economía y Politica, 42*(1), 81-99. Retrieved mayo 19, 2025, from https://doi.org/10.25097/rep.n42.2025.05

Lomas, M., & Raza, D. (2025). *Evaluación financiera en proyectos de inversión en plataformas e-commerce de una compañía del sector de retail farmacéutico.* Universidad Andina Simón Bolívar. Retrieved abril 2021, 2026, from http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/10381/1/T4513-MGFARF-Lomas-Evaluacion.pdf

Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos, 1*(138), 1-17. https://doi.org/https://dx.doi.org/10.5209/REVE.73870

Marquéz, L., & Ramos, J. (2022). El control interno y su influencia en la gestión de recursos financieros. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 6*(5), 2024-2040. Retrieved mayo 27, 2026, from https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/3227

Muyolema, M., Agualongo, D., & García, N. (2022). *"EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA*

*COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO YUYAY LTDA. DE LA PROVINCIA DEL CAÑAR, CANTÓN CAÑAR, EN EL AÑO 2021".* Retrieved abril 19, 2026, from https://dspace.ueb.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c31a44b1-7ace-4168-b20e-fd7b4fdd89b7/content

Nole, E., Girón, H., & Camacho, B. (2024). Metodología para la Elaboración del Estado de Flujos del Efectivo según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades: Organizaciones No Gubernamentales. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 8*(4), 1828-1848. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i4.12429

Nuñez, F., & Bedoya, M. (2023). *"La solvencia en las cooperativas del segmento 3 de la provincia de Tungurahua. Una aplicación del modelo Camel".* Universidad Técnica de Ambato. Retrieved abril 29, 2026, from https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/a813eb45-9f6a-4323-97b1-b506e9c4eebd/content

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores, 8*(2), 1-24. https://doi.org/https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610

Piedra, K., & Pinos, L. (2020). *"Análisis del riesgo basado en la metodología CAMEL en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 con mayor nivel de activos en la ciudad de Cuenca.".* Universidad del Azuay. Retrieved abril 21, 2026, from https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10036/1/15666.pdf

Pilco, J. (2022). *EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODOCAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA., CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA CHIMBORAZO, PERIODO 2021.* Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Retrieved abril 20, 2026, from

https://dspace.espoch.edu.ec:8080/server/api/core/bitstreams/517daf47-84cd-4d63-87f3-ab010d2aef1d/content

Razo, C., Espín, L., & Hidalgo, M. (2022). Los indicadores financieros como herramienta para mitigar el riesgo en las instituciones del sector financiero del segmento 3 y 4 de la Economía Popular y Solidaría. *Revista Académica y científica VICTEC, 3*(5), 1-10. https://doi.org/http://portal.amelica.org/ameli/journal/572/5724442008/

Razo, C., Espón, L., & Hidalgo, M. (2022). Los indicadores financieros como herramienta para mitigar el riesgo en las instituciones del sector financiero del segmento 3 y 4 de la Economía Popular y Solidaría. *Revista Académica y científica VICTEC, 3*(5), 1-10. Retrieved abril 21, 2026, from https://portal.amelica.org/ameli/journal/572/5724442008/html/?utm_source=chatgpt.com

Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria. (27 de Agosto de 2019). Registro oficial. Quito, Ecuador. https://www.fielweb.com/App_Themes/InformacionInteres/3e8d0884-18d0-420b-a53b-b1903f03599e.pdf

Reglamento General de la LOEPS. (23 de 10 de 2018). Decreto Ejecutivo 1061. Registro Oficial Suplemento 648 de 27-feb.-2012. Quito, Pichincha, Ecuador.

Rubiano, D., & Masmela, L. (2023). *METODOLOGIA CAMELS PARA MEDIR LA VULNERABILIDAD FINANCIERA CON UNA APLICACIÓN A BANCOS EN COLOMBIA.* Universidad Distrital Francisco José de Caldas, Bogota. https://doi.org/https://repository.udistrital.edu.co/server/api/core/bitstreams/cd160c37-2704-4642-9c70-192d89876800/content

Ruiz, Y., Valenzuela, V., & Tapia, J. (2020). EL CONTROL INTERNO COMO INSTRUMENTO DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ EMPRESARIAL: UN ANÁLISIS META-ANALÍTICO EN EL CANTÓN LATACUNGA.

*Universidad Ciencia y Tecnología*, *24*(106), 5-12. https://doi.org/https://doi.org/10.47460/uct.v24i106.389

Saúl, S., Arias, X., & Camacho, M. (2025). *ACTUALIZACIÓN DE LA METODOLOGÍA PARA MEDIR LA VULNERABILIDAD FINANCIERA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS MEDIANTE UN SISTEMA DE ALERTAS TEMPRANAS.* Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Retrieved abril 21, 2026, from https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad145.pdf

Serrano, R., Reyes, M., & Cevallos, E. (2024). Aplicación del modelo CAMEL para el sector no financiero: evidencia del sector de comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas del Ecuador Economía y Negocio. *Economía y Negocios*, *16*(2), 47-65. https://doi.org/https://doi.org/10.29019/r4crqv73

Serrano, R., Reyes, M., & Cevallos, E. (2025). Aplicación del modelo CAMEL para el sector no financiero: evidencia del sector de comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas del Ecuador. *Economia y Negocios*, *16*(02), 47-65. https://doi.org/https://doi.org/10.29019/r4crqv73

Superintendencia de Bancos. (2025). *RESOLUCIÓN Nro. SB-2025- 02320.* Retrieved mayo 4, 2026, from https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2025/09/resolucion-SB-2025-2320.pdf

Toapanta, N., & De la Torre, C. (2025). *ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS MEDIANTE LA METODOLOGÍA CAMELS EN LAS COOPERATIVAS DEL SEGMENTO 1.* Pontificia Universidad Católica del Ecuador . Retrieved abril 20, 2026, from https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/72d82a9c-8782-49e2-b53d-7dd367942764/content

Tumbalobos-Huamaní, V. (2025). Cómo construir el enunciado de la investigación científica. *Revista Educación*, *23*(25), 8-10. Retrieved mayo 4, 2026, from https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10005457

Urgilés, J., & Urgilés, M. (2026). Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador ¿arbitraje regulatorio o reconocimiento válido? *ANALES, 1*(382), 1-12. Retrieved abril 21, 2026, from https://revistadigital.uce.edu.ec/index.php/anales/article/view/9974?utm_source=chatgpt.com

Vargas, R. (2025). Delimitación del tamaño muestral en estudios piloto. *Revista Latinoamericana de Metodología de la Investigación Social, 29*(15), 7-21. Retrieved abril 4, 2026, from https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10140934

Vásquez-Serpa, L., Rodríguez, C., Pérez-Nuñez, J., & Navarro, C. (2025). Challenges of Artificial Intelligence for the Prevention and Identification of Bankruptcy Risk in Financial Institutions:A Systematic Review. *18*(26). https://doi.org/https://doi.org/10.3390/jrfm18010026

Vega, D., Requelme, D., Arrocha, J., Quintero, N., & Martínez, F. (2025). Análisis Estratégico de los Riesgos Financieros en Empresas Comerciales Panameñas: Enfoques Actuales y Modelos de Gestión. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 9*(3), 11070-11087. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i3.18874

Vidal, R., Rios, D., Alvarado, M., & Rosales, S. (2023). El sistema de control interno en el sector público de perú: una revisión sistemática. *evista de Climatologıa Edición Especial Ciencias Sociales, 23*(1), 1578. Retrieved mayo 27, 2026, from https://rclimatol.eu/wp-content/uploads/2023/08/Articulo-CS23-R3.pdf

Vizuete, M., & Ante, L. (2024). *"Análisis de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021_2022".* Universidad Tecnica de Cotopaxi. Retrieved abril 20, 2026, from https://repositorio.utc.edu.ec/items/94d8b064-7eb8-4804-a3b0-5ae1527e32d0

Zambrano, D. (2024). Desempeño financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, Segmento 3, período 2019-2022. *Maestro y Sociedad*, *21*(3), 1073-1083. Retrieved abril 29, 2026, from https://maestroysociedad.uo.edu.cu/index.php/MyS/article/view/6475

# ANEXOS

## Anexo 1: Cronograma Gantt

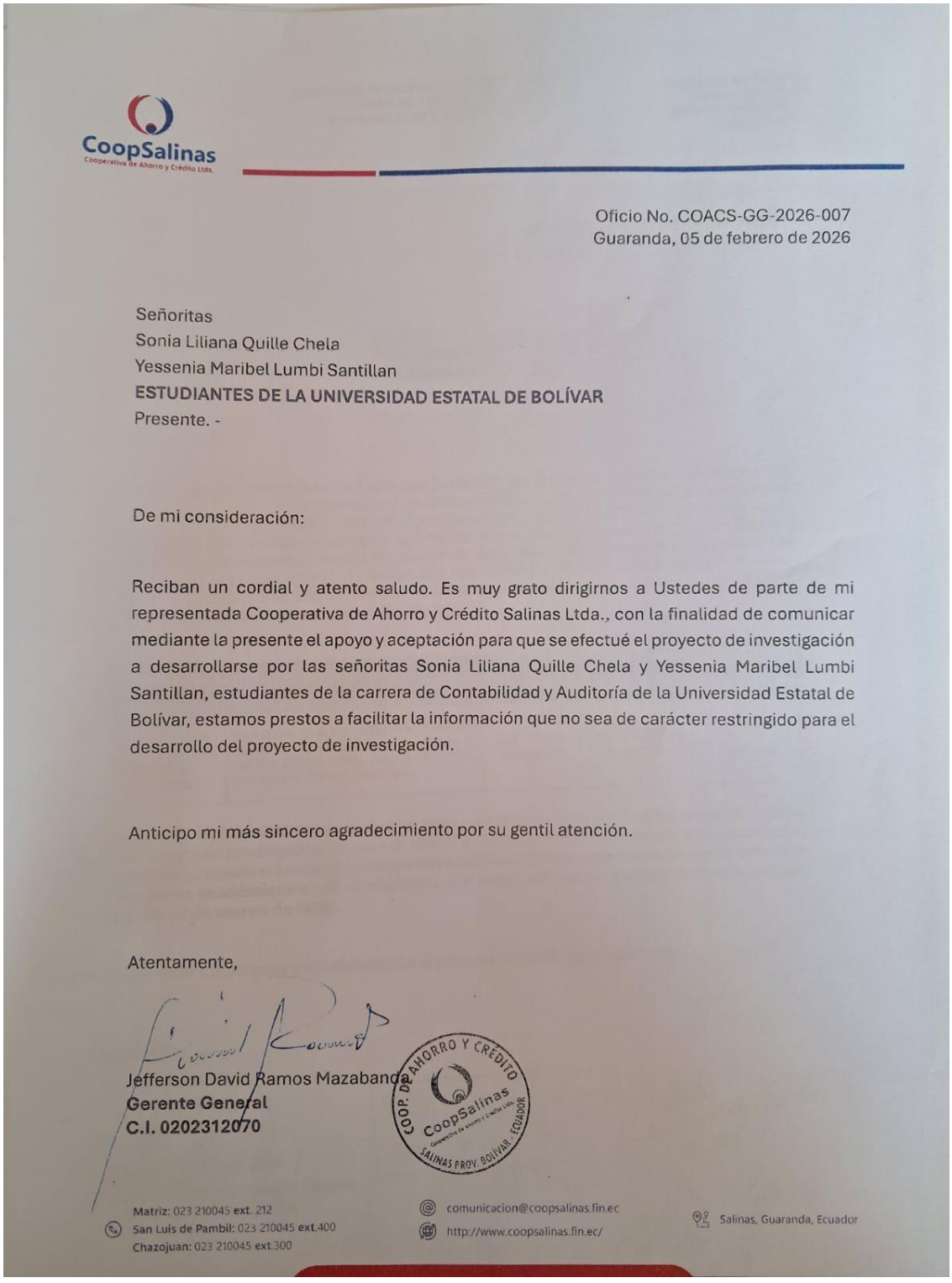
| N° | Actividades | Febrero | | | | Marzo | | | Abril | | | Mayo | | | | Junio | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | S1 | S2 | S1 | S2 | S3 | S4 | S1 | S2 | S3 | S4 | S1 | S2 | S3 | S4 | S1 | S2 | S3 | S4 |
| **1** | Identificación del Problema y diagnóstico | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **2** | Revisión bibliográfica | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **3** | Elaboración del marco teórico | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **4** | Formulación del modelo de evaluación financiera | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **5** | Selección de los instrumentos de recolección de datos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **6** | Validación de los instrumentos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **7** | Aplicación de los instrumentos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **8** | Tabulación y procesamiento de datos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **9** | Análisis e interpretación de resultados | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **10** | Redacción de la evaluación financiera | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **11** | Elaboración del informe final | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **12** | Conclusiones y recomendaciones | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **13** | Revisión del proyecto de investigación curricular por parte del director | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Anexo 2: Presupuesto**

| **Concepto** | **Cantidad** | **Valor unitario** | **Valor Total** |
|---|---|---|---|
| Impresiones | 200 | 0,10 | 20,00 |
| Transporte | 6 | 5,00 | 30,00 |
| Material de oficina | 1 | 15,00 | 15,00 |
| Recursos digitales | 4 meses | 15,00 | 60,00 |
| Empastado | 1 | 15,00 | 15,00 |
| TOTAL | | | 140 |

**Elaborado por:** Autoras.

## Anexo 3: Carta de aceptación



CoopSalinas
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda.

Oficio No. COACS-GG-2026-007
Guaranda, 05 de febrero de 2026

Señoritas
Sonia Liliana Quille Chela
Yessenia Maribel Lumbi Santillan
**ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR**
Presente. -

De mi consideración:

Reciban un cordial y atento saludo. Es muy grato dirigirnos a Ustedes de parte de mi representada Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., con la finalidad de comunicar mediante la presente el apoyo y aceptación para que se efectué el proyecto de investigación a desarrollarse por las señoritas Sonia Liliana Quille Chela y Yessenia Maribel Lumbi Santillan, estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Estatal de Bolívar, estamos prestos a facilitar la información que no sea de carácter restringido para el desarrollo del proyecto de investigación.

Anticipo mi más sincero agradecimiento por su gentil atención.

Atentamente,

Jefferson David Ramos Mazabanda
**Gerente General**
**C.I. 0202312070**

COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CoopSalinas SALINAS PROV. BOLÍVAR. - ECUADOR

Matriz: 023 210045 ext. 212
San Luis de Pambil: 023 210045 ext.400
Chazojuan: 023 210045 ext.300
comunicacion@coopsalinas.fin.ec
http://www.coopsalinas.fin.ec/
Salinas, Guaranda, Ecuador

## Anexo 4: RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.



SRI

Certificado
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LIMITADA

**Número RUC**
0290034337001

**Representante legal**
- RAMOS MAZABANDA JEFFERSON DAVID

| Estado | Régimen | Artesano |
|---|---|---|
| ACTIVO | GENERAL | No registra |
| **Fecha de registro** | **Fecha de actualización** | **Inicio de actividades** |
| 31/10/1981 | 10/09/2024 | 15/11/1972 |
| **Fecha de constitución** | **Reinicio de actividades** | **Cese de actividades** |
| 15/11/1972 | No registra | No registra |

**Jurisdicción**
ZONA 5 / BOLIVAR / GUARANDA

**Obligado a llevar contabilidad**
SI

| Tipo | Agente de retención | Contribuyente especial |
|---|---|---|
| SOCIEDADES | SI | NO |

**Obligado a reportar a la UAFE**
SI

### Domicilio tributario

**Ubicación geográfica**

**Provincia:** BOLIVAR **Cantón:** GUARANDA **Parroquia:** SALINAS

**Dirección**

**Calle:** MATIAVI SALINAS **Intersección:** CACHIPAMBA **Referencia:** JUNTO AL UPC DE POLICIA

### Medios de contacto

**Teléfono trabajo:** 032210045

### Actividades económicas

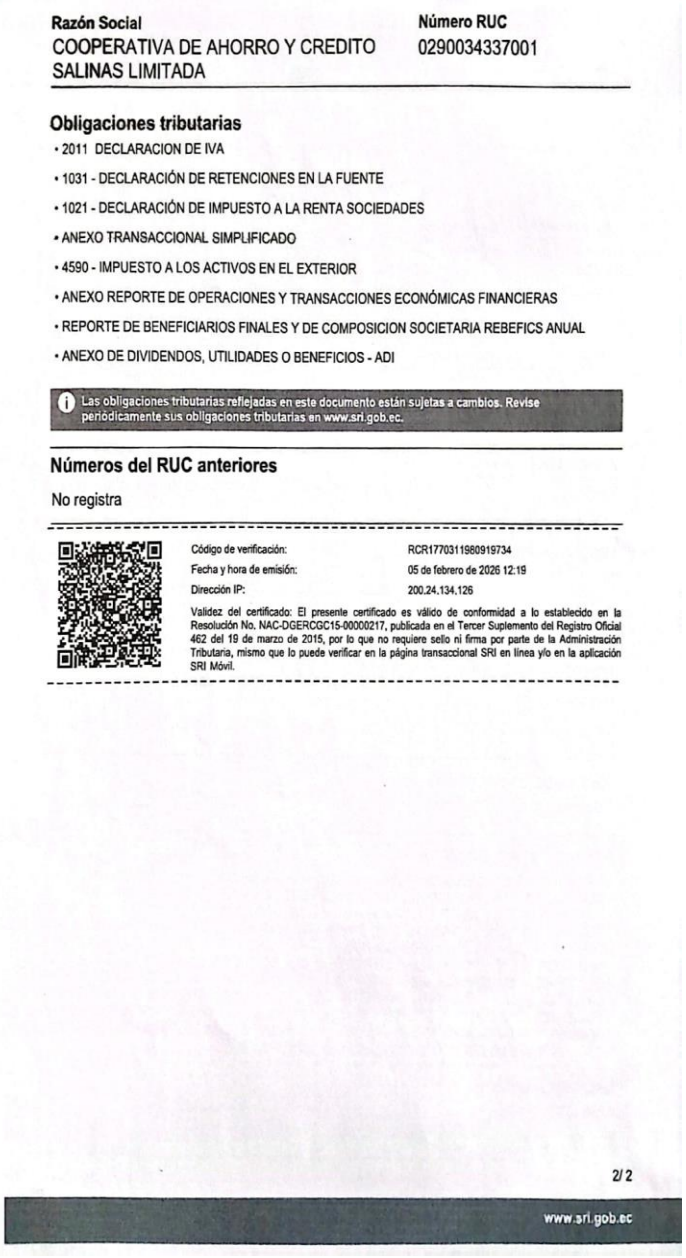
- K64190101 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS POR BANCOS DIFERENTES DEL BANCO CENTRAL.
- K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.

### Establecimientos

| Abiertos | Cerrados |
|---|---|
| 3 | 2 |

1/2

www.sri.gob.ec



**Razón Social**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LIMITADA

**Número RUC**
0290034337001

### Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- REPORTE DE BENEFICIARIOS FINALES Y DE COMPOSICION SOCIETARIA REBEFICS ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

### Números del RUC anteriores

No registra

| | |
|---|---|
| Código de verificación: | RCR177031980919734 |
| Fecha y hora de emisión: | 05 de febrero de 2026 12:19 |
| Dirección IP: | 200.24.134.126 |

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

2/2

www.sri.gob.ec

## Anexo 5: Ficha de Observación para la Evaluación Financiera mediante el Método CAMEL

| **Objetivo** | Recopilar y organizar la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., correspondiente al período 2025, para el cálculo de los indicadores del método CAMEL | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Datos generales** | Nombre de la institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.<br>**Período analizado:** Año 2025<br>**Fuente de información:** Estados financieros (Balance General y Estado de Resultados)<br>**Fecha de registro:** _____<br>**Responsable:** _____ | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Componente CAMEL** | **Indicador** | **Fórmula** | **Ene** | **Feb** | **Mar** | **Abr** | **May** | **Jun** | **Jul** | **Ago** | **Sep** | **Oct** | **Nov** | **Dic** | **Promedio** | **Interpretación** |
| **Capital** | Índice de capitalización neta | Patrimonio técnico / Activos ponderados por riesgo | | | | | | | | | | | | | | |
| | Cobertura patrimonial | Patrimonio / Activos improductivos | | | | | | | | | | | | | | |
| **Calidad de activos** | % activos improductivos | Activos improductivos / Total de activos | | | | | | | | | | | | | | |
| | Morosidad de cartera | Cartera vencida / Cartera bruta | | | | | | | | | | | | | | |
| | Calidad de cartera | (Cartera vencida + cartera que no devenga) / Cartera bruta | | | | | | | | | | | | | | |
| **Gestión administrativa** | Eficiencia operativa | Gastos operativos / Activo promedio | | | | | | | | | | | | | | |
| | Grado de absorción | Gastos operativos / Margen financiero | | | | | | | | | | | | | | |
| **Rentabilidad** | ROA | Utilidad neta / Activo promedio | | | | | | | | | | | | | | |
| | ROE | Utilidad neta / Patrimonio promedio | | | | | | | | | | | | | | |
| **Liquidez** | Índice de liquidez | Activos líquidos / Pasivos exigibles | | | | | | | | | | | | | | |
| | Liquidez inmediata | Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sensibilidad** | Tasa activa implícita | Ingresos por intereses / Cartera promedio | | | | | | | | | | | | | | |

***Observaciones Generales:***

_____

_____

_____

_____

## Encuesta

**Cuestionario dirigido al personal administrativo y financiero**

**Objetivo:**

Recopilar información sobre la gestión administrativa y operativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda., para evaluar el componente "Management" del método CAMEL.

**Instrucciones:**

Marque con una (X) la opción que considere adecuada según su criterio.

**Opciones de respuesta:**

- Siempre
- Casi siempre
- A veces
- Casi nunca
- Nunca

## Alfa de Cronbach

| Valor de α | Categoría | Interpretación |
|---|---|---|
| ≥ 0.90 | 1 | Excelente |
| 0.80 – 0.89 | 2 | Muy buena |
| 0.70 – 0.79 | 3 | Aceptable |
| 0.60 – 0.69 | 4 | Cuestionable |
| < 0.60 | 5 | Deficiente |

**Banco de preguntas**

1. ¿Existen debilidades en la formulación y aplicación de políticas de gestión financiera en la cooperativa?
   ( ) Siempre
   ( ) Casi siempre
   ( ) A veces
   ( ) Casi nunca
   ( ) Nunca
2. ¿Se evidencian deficiencias en la planificación financiera que afecten el cumplimiento de los objetivos institucionales?
   () Siempre
   () Casi siempre
   () A veces
   () Casi nunca
   () Nunca
3. ¿Se identifican debilidades en la aplicación y análisis de indicadores financieros para la evaluación de la rentabilidad institucional?
   () Siempre
   () Casi siempre
   () A veces
   () Casi nunca
   () Nunca
4. ¿Existen fallas en la implementación y funcionamiento del sistema de control interno financiero?
   ( ) Siempre
   ( ) Casi siempre
   ( ) A veces
   ( ) Casi nunca
   ( ) Nunca
5. ¿Se presentan deficiencias en la implementación y seguimiento de los controles internos periódicos sobre el uso de los recursos financieros?
   ( ) Siempre

( ) Casi siempre

( ) A veces

( ) Casi nunca

( ) Nunca

6. ¿Existen debilidades en la aplicación de indicadores y en el seguimiento de metas para evaluar el desempeño de la cooperativa?

   ( ) Siempre

   ( ) Casi siempre

   ( ) A veces

   ( ) Casi nunca

   ( ) Nunca

7. ¿Se realiza seguimiento al cumplimiento de metas financieras?

   ( ) Siempre

   ( ) Casi siempre

   ( ) A veces

   ( ) Casi nunca

   ( ) Nunca

8. ¿Se identifican debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros por parte de la administración?

   ( ) Siempre

   ( ) Casi siempre

   ( ) A veces

   ( ) Casi nunca

   ( ) Nunca

9. ¿ El monitoreo continuo y la gestión de la calificación de riesgo de la cooperativa presentan limitaciones?

   () Siempre

   ( ) Casi siempre

   ( ) A veces

   ( ) Casi nunca

   ( ) Nunca

10. ¿ La Cooperativa evalúa la gestión financiera mediante la capacitación continua del personal?

    ( ) Siempre

    ( ) Casi siempre

    ( ) A veces

    ( ) Casi nunca

    ( ) Nunca

**Datos del encuestado:**

- Cargo:

  _____

- Área:

  _____

- Tipo de

  contrato_____

- Años de experiencia:

  _____

***¡Gracias por su colaboración!***

**Anexo 6: Registro de acompañamiento al trabajo de integración curricular**

UEB UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR

**UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**
**REGISTRO DE ASESORAMIENTO**

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** Evaluación Financiera aplicando el método CAMEL en la cooperativa de Ahorro y crédito Salinas Ltda, Cantón Guaranda, Provincia Bolívar, año 2025.

**Estudiante:** Yessenia Lumbi, Sonia Quillo

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Oscar Paul Tanqueño Colcha

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 23/03/2026 | Revisión objetivos, Marco legal mejorarlos. | |
| 26/03/2026 | Corregir tabla de encuestas y las personas que van a encestar | |
| 31/03/2026 | y corregir los enfoques. Metodología, Marco Conceptual, | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

Dirección: Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secaira
Guaranda-Ecuador
Teléfono: (593) 3220 6059
www.ueb.edu.ec

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**REGISTRO DE ASESORAMIENTO**

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** Evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la cooperativa de ahorro y crédito Salinas LTDA cantón Guaranda provincia Bolívar, año 2025

**Estudiante:** Yessenia Lumbi y Sonia Quilo

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Oscar Paul Tamayo Colcha

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 27/4/2026. | Revisión Objetivos, Hipótesis Marco Teórico. | |
| 29/04/2026 | Operacionalización de Variables | |
| 4/5/2026. | Revisión metodología Mejorar Muestreo y técnicas. | |
| 18/05/2026 | Objetivos Mejorar Hipótesis y Metodología | |
| 09/06/2026 | Análisis Camel, Mejorar Puntuación, ortografía. | |
| 16/06/2026 | Conclusiones y Recomendaciones | |
| 17/06/2026 | Pasar al compilatio. | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**REGISTRO DE ASESORAMIENTO**

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** Evaluación Financiera aplicando el MÉtodo CAMEL en la Cooperativa de ahorro y créditos Salinas LTDA, Cantón Guaranda, provincia Bolívar, año 2025.

**Estudiante:** Yessenia Lumbi y Sonia Quille

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Verónica del Carmen Arguello Delgado.

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 27/03/2026 | Cambiar el tipo de letra, especificar el tipo de pregunta | |
| | Como se relaciona el concepto de los autores, con el progecto | |
| | En el cuestionario espesificar el tipo de preguntas | |
| | Eliminar la muestra. - Borrar varios autores, | |
| 02/04/2026 | Revisión el día lunes por motivo de feriado y la justificación y todo el documento del anteproyecto | |
| | | |
| 07/04/2026 | Revisar total el Ante proyecto | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**REGISTRO DE ASESORAMIENTO**

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** "Evaluación Financiera aplicando el método CAMEL en la cooperativa de ahorro y Crédito Salinas LTDA Cantón Guaranda, provincia Bolívar, año 2025"

**Estudiante:** Yessenia Lumbi y Sonia Quille

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Verónica del Carmen Arguello Delgado

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 06-05-2026 | Revisión del capítulo I, II, III de la tesis. | |
| 15/05/2026 | Revisión de cuestionarios y ficha de observación | |
| 29/05/2026 | Revisión de los objetivos específicos, se verificó el cumplimiento se realizaron observaciones y recomendaciones al documento, se solicita mejorar, la interpretación de su trabajo. | |
| 08/06/26 | Revisar los cálculos tablas y análisis de la propuesta | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

## TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR
## REGISTRO DE ASESORAMIENTO

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** Evaluación financiera aplicando el Método CAMEL en la Cooperativa de ahorro y crédito Salinas Ltd. cantón Guaranda provincia Bolivar año 2025.

**Estudiante:** Yessenia Lumbi y Sonia Quille

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Paola Karolina Malatay Morales

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 27/03/2026. | -Mejorar la redacción y cambiar palabras que no esten acorde | |
| 31/03/2026. | Revisión Total del Anteproyecto. | |
| 27/04/2026 | Revisión de instrumentos | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

## TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR
## REGISTRO DE ASESORAMIENTO

**Tema del Trabajo de Integración Curricular:** Evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la cooperativa de ahorro y crédito Salinas Ltda, cantón Guaranda, provincia Bolívar, año 2025"

**Estudiante:** Yessenia Lumbi y Sonia Quilla

**Docente Director / Par Académico:** Ing. Paola Karolina Malataxi Moran

| FECHA | Tema Tratado | Firma Estudiante |
|---|---|---|
| 02/06/2026 | Revisión Total del proyecto de investigación, Colocar la fuente y Elaboración en las tablas. | |
| 10/06/2026 | Revisión del Documento Total, lo que se envio a corregir y agregar anteriormente. | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

**Director/Par Académico**

**Nota:** Anexar evidencias de los encuentros de tutorías, virtual y/o presencial (capturas de pantalla, fotografías u otros).

**Anexo 7: Certificado de Compilatio Magister+**

UEB
UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR

**UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

**ING. OSCAR PAUL TANQUEÑO COLCHA EN CALIDAD DE DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR,**

## CERTIFICA

Que el trabajo de integración curricular denominado "**EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025"** presentado por Yessenia Maribel Lumbi Santillan y Sonia Liliana Quille Chela de la carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasó el análisis de coincidencia no accidental en la herramienta Compilatio Magister+, reflejando un **porcentaje de similitud del 8%**, como se puede evidenciar en el documento adjunto.

Guaranda, 17 de Junio del 2026

Atentamente,

Ing. Oscar Paul Tanqueño Colcha
**Director**

**Dirección:** Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secaira
Guaranda-Ecuador
Teléfono: (593) 3220 6059
www.ueb.edu.ec

**Certificado de análisis**
Compilatio Magister+ | UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR (UEB)

## 2026 FIN FINAL 16 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LTDA METODO CAMEL 2025^ MIXTO (2) (1)hoy (2)

ID : de7e05d7844371926abbfbfb64b5559400301476

**8%** Textos sospechosos

**Nombre del fichero** : 2026 FIN FINAL 16 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LTDA METODO CAMEL 2025^ MIXTO (2) (1)hoy (2).txt
**Tamaño del archivo original** : 2,23 MB
**Número de palabras** : 22.164
**Número de caracteres** : 161840

**Depositante** : OSCAR PAUL TANQUEVO COLCHA
**Fecha de depósito** : 16 de junio de 2026
**Tipo de carga** : interface
**fecha de fin de análisis** : 16 de junio de 2026

### Resumen (sección 1/2)

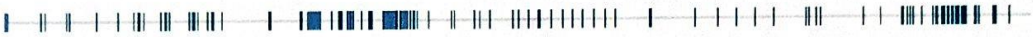
Localización de los textos sospechosos en el documento :



**Incluido en el porcentaje de textos sospechosos :**

**Similitudes** 7%

Pasajes con similitudes a fuentes encontradas en diferentes colecciones.



**Detección de IA** 1%

Textos estilísticamente próximos a un texto generado por una IA.
Este índice es un indicador y no una prueba. Comprueba con el autor si domina los conocimientos mencionados en el documento.



**Idiomas no reconocidos** <1%

Pasajes en los que parte del vocabulario utilizado no forma parte del diccionario de la lengua.
Puede tratarse de un intento del autor de modificar el texto para evitar ser detectado.



**No incluido en el porcentaje de textos sospechosos :**

**Textos entre comillas** <1%

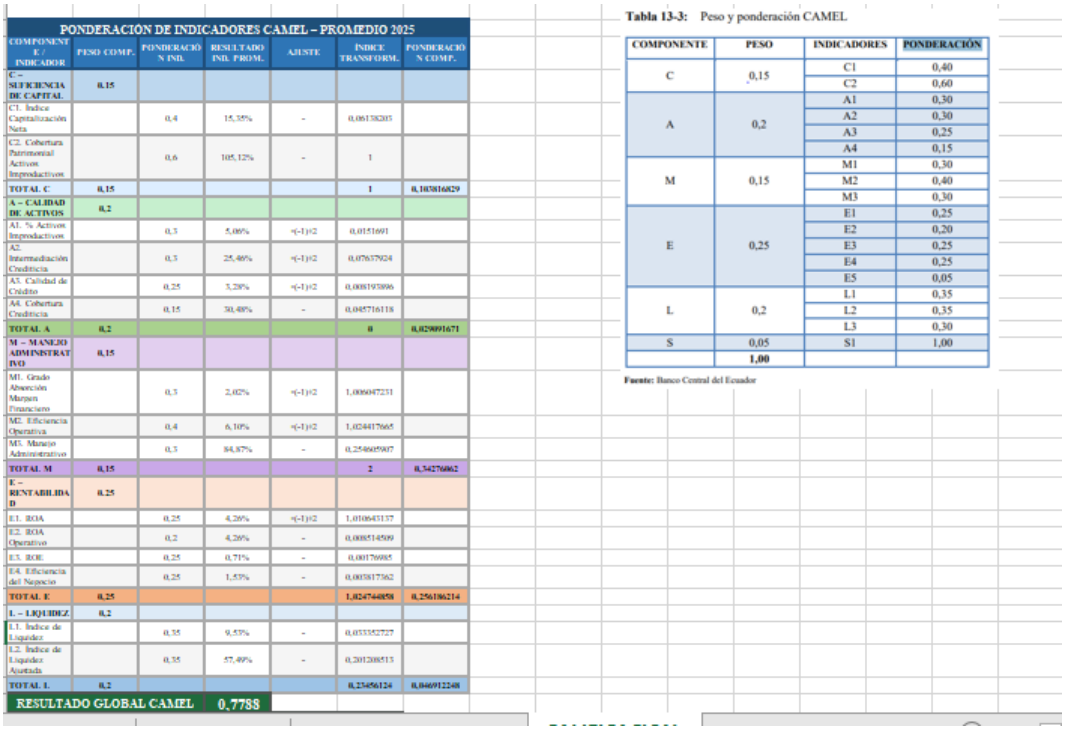
Pasajes entre comillas, a menudo indicativos de una cita.



## Anexo 8: Ejecución estudio CAMEL

| COOPERATIVA SALINAS LIMITADA - BASE DE DATOS FINANCIERA 2025 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CUENTA | Ene-25 | Feb-25 | Mar-25 | Abr-25 | May-25 | Jun-25 | Jul-25 | Ago-25 | Sep-25 | Oct-25 | Nov-25 | Dic-25 |
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| Total Activo | 10.802.736,77 | 10.993.765,29 | 11.280.178,03 | 11.199.664,08 | 11.233.408,34 | 11.403.941,63 | 11.199.608,20 | 11.573.508,29 | 11.584.936,60 | 11.920.480,12 | 12.430.366,88 | 13.118.617,37 |
| Total Activo Promedio | 10.802.736,77 | 10.898.251,03 | 11.136.971,66 | 11.239.921,06 | 11.216.536,21 | 11.318.674,99 | 11.301.774,92 | 11.386.558,25 | 11.579.222,45 | 11.752.708,36 | 12.175.423,50 | 12.774.492,13 |
| Activar productivar netar | 403.011,83 | 579.741,19 | 866.380,27 | 790.025,62 | 807.025,99 | 849.856,20 | 768.598,81 | 202.937,71 | 207.035,14 | 559.041,54 | 84.537,30 | 803.865,06 |
| Activar inmovilizadar | 11.745.555,23 | 12.555.787,47 | 13.585.855,58 | 12.582.535,15 | 14.588.481,81 | 12.588.548,58 | 11.845.871,45 | 11.824.588,24 | 12.847.425,55 | 12.885.555,72 | 13.556.861,14 | 12.585.587,58 |
| Activar Líquidar | 51.054,87 | 62.960,69 | 58.464,54 | 523.157,00 | 621.872,59 | 641.196,06 | 608.548,72 | 623.699,93 | 589.492,94 | 585.810,73 | 566.272,40 | 583.775,00 |
| Fondos Disponibles | 246.713,02 | 152.882,42 | 281.978,97 | 90.965,70 | 135.840,64 | 965.673,13 | 618.252,23 | 974.678,45 | 881.526,37 | 137.844,16 | 482.562,02 | 579.563,54 |
| Inversiones | 1.004.341,84 | 2.110.078,27 | 2.118.464,54 | 2.132.191,30 | 2.136.031,95 | 2.035.522,93 | 2.190.296,49 | 2.169.021,48 | 2.177.966,57 | 2.177.966,57 | 2.183.710,38 | 2.304.211,46 |
| Cartera de Créditos (Bruta) | 1.672.684,99 | 1.837.508,53 | 1.987.179,32 | 2.083.111,18 | 1.046.580,54 | 2.354.087,28 | 2.458.584,61 | 3.543.772,30 | 4.600.346,31 | 4.696.034,92 | 3.862.069,01 | 3.353.894,17 |
| Cartera vencida | 223.890,65 | 263.166,83 | 272.506,46 | 267.724,95 | 261.657,96 | 264.062,99 | 256.148,09 | 260.716,73 | 260.784,35 | 265.586,68 | 273.327,51 | 267.203,77 |
| Cartera no devengada | 219.602,66 | 185.434,77 | 219.709,13 | 218.457,41 | 314.974,61 | 255.301,34 | 256.244,19 | 313.857,70 | 286.255,46 | 223.514,55 | 234.002,71 | 213.914,88 |
| Cartera Improductiva | 443.493,31 | 448.601,60 | 492.215,59 | 486.182,36 | 576.632,57 | 1.519.364,33 | 512.392,28 | 574.574,43 | 547.039,81 | 489.101,23 | 507.330,22 | 481.118,65 |
| Depósitos a la vista | 4.958.029,18 | 4.988.083,95 | 5.140.264,21 | 4.910.195,07 | 4.729.341,93 | 4.762.293,26 | 4.439.163,56 | 4.775.488,74 | 4.638.056,04 | 4.834.533,61 | 5.166.127,21 | 5.633.712,32 |
| Depósitos a plazo | 3.488.851,99 | 3.612.045,48 | 3.701.841,67 | 3.864.294,87 | 4.037.110,23 | 4.126.108,84 | 4.242.970,76 | 4.268.772,20 | 4.410.550,21 | 4.533.348,19 | 4.590.545,74 | 4.890.341,59 |
| Cuentas por Cobrar | 189.360,69 | 196.807,62 | 215.279,26 | 217.390,49 | 224.923,36 | 235.158,96 | 249.771,73 | 230.424,14 | 244.038,74 | 271.063,07 | 271.750,75 | 263.627,74 |
| Bienes Realizables | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 | 42.622,00 |
| Propiedades y Equipo | 526.621,91 | 533.226,39 | 533.596,55 | 530.361,03 | 527.191,64 | 525.251,73 | 521.590,53 | 517.486,20 | 513.382,06 | 509.277,91 | 505.480,70 | 501.468,10 |
| Otros Activos | 110.392,31 | 120.640,06 | 101.057,39 | 103.022,38 | 120.218,21 | 245.625,60 | 118.490,61 | 95.503,72 | 125.054,55 | 85.671,49 | 82.172,02 | 73.230,36 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | |
| Total Pasivo | 8.940.112,30 | 9.118.229,72 | 9.387.595,13 | 9.286.403,50 | 9.312.802,39 | 9.465.131,40 | 9.246.976,28 | 9.612.635,98 | 9.624.405,44 | 9.933.289,79 | 10.426.553,05 | 11.112.379,09 |
| Obligaciones con el Público | 8.735.660,94 | 8.884.904,50 | 9.125.005,43 | 9.057.477,39 | 9.054.224,50 | 9.170.078,51 | 8.965.832,79 | 9.336.676,53 | 9.343.053,12 | 9.666.332,25 | 10.050.510,48 | 10.814.568,44 |
| Total Patrimonio | 1.854.543,20 | 1.862.664,65 | 1.870.431,66 | 1.878.279,50 | 1.883.253,56 | 1.895.668,81 | 1.902.658,75 | 1.909.592,72 | 1.917.196,21 | 1.924.734,39 | 1.926.168,76 | 2.006.238,28 |
| Patrimonio total promedio | 1.854.543,37 | 1.858.604,01 | 1.866.548,16 | 1.874.355,58 | 1.880.766,53 | 1.889.461,19 | 1.899.163,78 | 1.906.125,74 | 1.913.394,47 | 1.920.965,30 | 1.930.451,58 | 1.971.203,52 |
| Capital Social | 405.249,97 | 406.466,75 | 407.885,76 | 408.814,85 | 409.521,41 | 411.956,41 | 412.061,85 | 412.136,32 | 413.325,06 | 414.077,84 | 416.332,96 | 418.902,02 |
| Reservas | 1.377.410,97 | 1.384.315,47 | 1.390.663,47 | 1.397.582,22 | 1.402.547,85 | 1.412.528,10 | 1.419.412,60 | 1.426.272,10 | 1.432.686,85 | 1.439.472,25 | 1.448.651,50 | 1.462.258,75 |
| Resultados del Ejercicio | 698,13 | 698,13 | 698,13 | 698,13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53.893,21 |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | | | | | | | |
| Total Ingresos | 105.039,09 | 205.855,64 | 321.696,10 | 444.616,91 | 560.824,15 | 677.728,05 | 803.366,13 | 924.560,38 | 1.049.299,64 | 1.180.635,17 | 1.304.332,33 | 1.444.643,31 |
| Intereses y Descuentos Ganados | 99.733,02 | 194.462,59 | 305.760,65 | 418.516,39 | 529.229,54 | 642.924,69 | 760.810,54 | 876.168,04 | 993.426,77 | 1.119.479,85 | 1.238.476,87 | 1.370.014,68 |
| Otros Ingresos Operacionales | 0,21 | 0,21 | 0,98 | 641,39 | 642,18 | 642,29 | 642,3 | 643,04 | 643,06 | 643,06 | 643,07 | 643,09 |
| Otros Ingresos | 3.642,07 | 8.116,29 | 10.502,42 | 17.866,83 | 21.147,04 | 22.284,96 | 27.763,45 | 31.391,39 | 36.990,32 | 39.987,70 | 42.986,57 | 49.782,67 |
| Total Gastos | 96.957,99 | 192.984,72 | 299.544,86 | 409.635,83 | 523.471,76 | 634.586,63 | 753.392,96 | 873.280,79 | 1.005.964,69 | 1.118.179,23 | 1.236.687,26 | 1.390.750,10 |
| Intereses Causados | 35.319,36 | 69.032,78 | 107.777,49 | 146.234,96 | 186.781,40 | 226.255,28 | 267.474,59 | 309.681,90 | 351.078,78 | 392.989,09 | 436.233,50 | 481.717,34 |
| Provisiones (Gasto) | 0 | 0 | 2.195,70 | 9.195,70 | 18.195,70 | 26.195,70 | 39.695,70 | 55.695,70 | 90.568,65 | 92.568,65 | 103.568,65 | 115.568,65 |
| Gastos de Operación | 54.382,96 | 114.153,79 | 174.317,39 | 231.961,00 | 293.746,48 | 353.969,46 | 414.201,68 | 474.493,11 | 535.445,62 | 593.110,51 | 654.765,22 | 752.229,83 |

| EVALUACIÓN FINANCIERA - MÉTODO CAMEL<br>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LIMITADA - AÑO 2025 | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INDICADOR | Ene-25 | Feb-25 | Mar-25 | Abr-25 | May-25 | Jun-25 | Jul-25 | Ago-25 | Sep-25 | Oct-25 | Nov-25 | Dic-25 | PROMEDIO |
| C - SUFICIENCIA DE CAPITAL (Capital Adequacy) | | | | | | | | | | | | | |
| C1. Suficien | 15,79% | 14,79% | 13,75% | 14,91% | 12,90% | 15,04% | 17,22% | 17,33% | 15,91% | 16,03% | 13,83% | 16,64% | 15,35% |
| C2. Índice de | 17,17% | 16,95% | 16,59% | 16,78% | 16,76% | 16,62% | 16,99% | 16,50% | 16,55% | 16,15% | 15,58% | 15,70% | 16,53% |
| C2. Índice | 104,11% | 104,08% | 104,36% | 104,34% | 105,13% | 113,32% | 104,58% | 104,96% | 104,72% | 104,10% | 104,08% | 103,67% | 105,12% |
| C3. Vulnerab | 23,90% | 24,07% | 26,31% | 25,87% | 30,62% | 80,15% | 26,93% | 30,09% | 28,53% | 25,41% | 26,20% | 23,35% | 30,95% |
| C4. Vulnerab | 22,11% | 22,36% | 24,53% | 24,23% | 28,74% | 75,73% | 25,54% | 28,64% | 27,27% | 24,38% | 25,29% | 23,98% | 29,40% |
| A - CALIDAD DE ACTIVOS (Asset Quality) | | | | | | | | | | | | | |
| A1. | 3,73% | 5,32% | 7,78% | 7,03% | 7,19% | 7,51% | 6,80% | 1,78% | 1,79% | 4,76% | 0,69% | 6,29% | 5,06% |
| A2. Morosi | 26,51% | 24,41% | 24,77% | 23,34% | 55,10% | 64,54% | 20,84% | 16,21% | 11,89% | 10,42% | 13,14% | 14,35% | 25,46% |
| A3. | 2,09% | 2,07% | 1,78% | 1,82% | 15,36% | 6,22% | 1,65% | 1,53% | 1,59% | 1,88% | 1,62% | 1,72% | 3,28% |
| A4.Intermed | 19,80% | 21,37% | 22,47% | 23,74% | 11,94% | 26,48% | 28,32% | 39,18% | 50,84% | 50,13% | 39,58% | 31,87% | 30,48% |
| M - GESTIÓN ADMINISTRATIVA (Management Efficiency) | | | | | | | | | | | | | |
| M1. Eficienc | 6,04% | 6,23% | 6,18% | 6,21% | 6,28% | 6,21% | 6,34% | 6,15% | 6,16% | 5,97% | 5,75% | 5,73% | 6,10% |
| M2. Grado | 84,43% | 91,01% | 88,05% | 85,19% | 85,78% | 84,95% | 83,96% | 83,76% | 83,36% | 81,64% | 81,62% | 84,68% | 84,87% |
| M3. Eficienc | 1,94% | 2,16% | 2,06% | 2,04% | 2,06% | 2,06% | 2,08% | 2,06% | 2,01% | 1,97% | 1,88% | 1,87% | 2,02% |
| M4. Utilizaci | 12% | 16% | 23% | 20% | 20% | 21% | 18% | 5% | 5% | 12% | 2% | 16% | 14,18% |
| E - RENTABILIDAD (Earnings) | | | | | | | | | | | | | |
| E1. ROE = U | 5,23% | 4,16% | 4,75% | 5,60% | 4,77% | 4,57% | 4,51% | 4,04% | 3,02% | 3,90% | 3,82% | 2,73% | 4,26% |
| E2. ROA = U | 0,90% | 0,71% | 0,80% | 0,93% | 0,80% | 0,76% | 0,76% | 0,68% | 0,50% | 0,64% | 0,61% | 0,42% | 0,71% |
| E3.Eficiencia | 9,33% | 8,21% | 8,68% | 7,83% | 9,67% | 9,70% | 9,41% | 9,74% | 9,38% | 9,46% | 9,70% | 9,55% | 9,22% |
| E4. Eficienci | 1,60% | 1,40% | 1,45% | 1,31% | 1,62% | 1,62% | 1,58% | 1,63% | 1,55% | 1,55% | 1,54% | 1,47% | 1,53% |
| L - LIQUIDEZ (Liquidity) | | | | | | | | | | | | | |
| L1. Liquidez | 4,98% | 3,06% | 5,49% | 1,85% | 2,87% | 20,28% | 13,93% | 20,41% | 19,01% | 2,85% | 9,34% | 10,29% | 9,53% |
| L2. Coeficien | 57,34% | 56,85% | 56,97% | 59,99% | 59,10% | 58,93% | 56,30% | 57,83% | 55,95% | 56,07% | 57,04% | 57,49% | 57,49% |



| PONDERACIÓN DE INDICADORES CAMEL – PROMEDIO 2025 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| COMPONENTE / INDICADOR | PESO COMP. | PONDERACIÓN IND. | RESULTADO IND. PROM. | AJUSTE | INDICE TRANSFORM. | PONDERACIÓN COMP. |
| C – SUFICIENCIA DE CAPITAL | 0.15 | | | | | |
| C1. Índice Capitalización Neta | | 0,4 | 15,35% | - | 0,061382203 | |
| C2. Cobertura Patrimonial Activos Improductivos | | 0,6 | 105,12% | - | 1 | |
| TOTAL C | 0,15 | | | | 1 | 0,103816829 |
| A – CALIDAD DE ACTIVOS | 0,2 | | | | | |
| A1. % Activos Improductivos | | 0,3 | 5,06% | =(-1)^2 | 0,0151691 | |
| A2. Intermediación Crediticia | | 0,3 | 25,46% | =(-1)^2 | 0,076375924 | |
| A3. Calidad de Crédito | | 0,25 | 3,28% | =(-1)^2 | 0,008193896 | |
| A4. Cobertura Crediticia | | 0,15 | 30,48% | - | 0,045716118 | |
| TOTAL A | 0,2 | | | | 0 | 0,029091671 |
| M – MANEJO ADMINISTRATIVO | 0,15 | | | | | |
| M1. Grado Absorción Margen Financiero | | 0,3 | 2,02% | =(-1)^2 | 1,006047251 | |
| M2. Eficiencia Operativa | | 0,4 | 6,10% | =(-1)^2 | 1,024417665 | |
| M3. Manejo Administrativo | | 0,3 | 84,87% | - | 0,254605907 | |
| TOTAL M | 0,15 | | | | 2 | 0,34276862 |
| E – RENTABILIDAD | 0,25 | | | | | |
| E1. ROA | | 0,25 | 4,26% | =(-1)^2 | 1,010643137 | |
| E2. ROA Operativo | | 0,2 | 4,26% | - | 0,008514509 | |
| E3. ROE | | 0,25 | 0,71% | - | 0,00176985 | |
| E4. Eficiencia del Negocio | | 0,25 | 1,53% | - | 0,003817362 | |
| TOTAL E | 0,25 | | | | 1,024744858 | 0,256186214 |
| L – LIQUIDEZ | 0,2 | | | | | |
| L1. Índice de Liquidez | | 0,35 | 9,53% | - | 0,033352727 | |
| L2. Índice de Liquidez Ajustada | | 0,35 | 57,49% | - | 0,201208513 | |
| TOTAL L | 0,2 | | | | 0,23456124 | 0,046912248 |
| RESULTADO GLOBAL CAMEL | 0,7788 | | | | | |

**Tabla 13-3:** Peso y ponderación CAMEL

| COMPONENTE | PESO | INDICADORES | PONDERACIÓN |
|---|---|---|---|
| C | 0,15 | C1 | 0,40 |
| | | C2 | 0,60 |
| A | 0,2 | A1 | 0,30 |
| | | A2 | 0,30 |
| | | A3 | 0,25 |
| | | A4 | 0,15 |
| M | 0,15 | M1 | 0,30 |
| | | M2 | 0,40 |
| | | M3 | 0,30 |
| E | 0,25 | E1 | 0,25 |
| | | E2 | 0,20 |
| | | E3 | 0,25 |
| | | E4 | 0,25 |
| | | E5 | 0,05 |
| L | 0,2 | L1 | 0,35 |
| | | L2 | 0,35 |
| | | L3 | 0,30 |
| S | 0,05 | S1 | 1,00 |
| | 1,00 | | |

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

## Anexo 9: tabla resumen de Alfa de Cronbach

| Ítem | Pregunta | n | Media =PROMEDIO() | Varianza σ²: =VAR.S() | Desv. Est. =DESVEST.M() | Corr. r =COEF.DE.CORREL() | α si elimina | α Global | Categoría | Interpretación |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| P1 | ¿Existen debilidades en la formulación y aplicación de políticas de gestión financiera en l… | 11 | 2,6364 | 1,254545 | 1,120065 | 0,9482 | 0,9709 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P2 | ¿Se evidencian deficiencias en la planificación financiera que afecten el cumplimiento de los objetivos institucionales? | 11 | 2,6364 | 1,654545 | 1,286291 | 0,9258 | 0,9719 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P3 | ¿Se identifican debilidades en la aplicación y análisis de indicadores financieros para la evaluación de la… | 11 | 1,9091 | 0,690909 | 0,831209 | 0,8989 | 0,9738 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P4 | ¿Existen fallas en la implementación y funcionamiento del sistema de control interno financiero? | 11 | 2,3636 | 1,054545 | 1,026911 | 0,9686 | 0,9705 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P5 | ¿Se presentan deficiencias en la implementación y seguimiento de los controles internos periódicos sobre el uso de los recursos financieros? | 11 | 2,3636 | 0,654545 | 0,809040 | 0,9182 | 0,9735 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P6 | ¿Existen debilidades en la aplicación de indicadores y en el seguimiento de metas para evaluar el desempeño de la… | 11 | 2,0000 | 0,400000 | 0,632456 | 0,8810 | 0,9762 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| P7 | ¿Se realiza seguimiento al cumplimiento de metas financieras? | 11 | 3,3636 | 2,454545 | 1,566699 | 0,8952 | 0,9759 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P8 | ¿Se identifican debilidades en la gestión y control de los riesgos financieros por parte de la administración | 11 | 2,4545 | 0,672727 | 0,820200 | 0,9096 | 0,9736 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P9 | ¿El monitoreo continuo y la gestión de la calificación de riesgo de la cooperativa | 11 | 2,3636 | 2,254545 | 1,501514 | 0,9508 | 0,9725 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| P10 | ¿La Cooperativa evalúa la gestión financiera mediante la capacitación continua del personal? | 11 | 3,4545 | 1,272727 | 1,128152 | 0,9185 | 0,9719 | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |
| GLOBAL | k=10 ítems \| $\Sigma\sigma^2_i$ =SUMA(B20:K20) \| $\sigma^2_t$ =VAR.S(L6:L17) | | | | | | | 0,9757 | 1 - Excelente | EXCELENTE |

**Anexo 10: Fotografía aplicando la encuesta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salinas Ltda.**



**Anexo 11: Matrices emitidas del decanato**

UEB
UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR

**DECANATO**

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

Guaranda 6 de mayo del 2025
R.C.D.S. ORD.FCAGEI - No. 8 – 1-05-2025.

Licenciado
**CARLOS PEÑA G. MSc.**
MIEMBRO DE CONSEJO DIRECTIVO DE LA FACULTAD
Presente.-

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines pertinentes doy a conocer a usted, la resolución adoptada por Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática en sesión ordinaria Nro. (12) (PAO I-2025-2025), realizada el **1 de mayo del 2025, referente** al **OCTAVO PUNTO.- ANÁLISIS Y RESOLUCIÓN RESPECTO A LA SOCIALIZACIÓN DE MATRICES PARA LAS GUIAS DE TITULACIÓN, (SEGÚN RESOLUCIÓN DE CONSEJO DIRECTIVO 15 DE ABRIL DEL 2025).**

En base a la comunicación de fecha 24 de abril del 2025, emitida por el Lic. Carlos Peña G, Docente, miembro del Consejo Directivo de la Facultad, con la cual, se da a conocer el cumplimiento de la Resolución de Consejo Directivo N. 5 de 15 de abril del 2025, una vez socializadas las matrices con los señores (as) Coordinadores de Titulación, acogiendo sugerencias y recomendaciones, **El Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e informática en uso de sus atribuciones RESUELVE: R.C.D. No. 8.) Autorizar la inclusión como anexos a los Proyectos de Investigación de todas las carreras de las matrices que se detallan a continuación:**

- **Matriz 1**.-Para trabajar la parte metodológica
- **Matriz 2.-**Para Trabajar el Marco de antecedentes y el Marco científico
- **Matriz 4.-**Para trabajar el análisis y discusión de resultados (con carácter vinculante).

La **Matriz 1.-** debe constar en el proceso de pre inscripción de estudiantes a titulación, de todas las carreras. (Se anexan matrices).

Atentamente,

Dr. Vladimir Rivera Piñaloza
**DECANO**

C.C. ARCHIVO
VR/sa.

**Matriz 1.**

Al finalizar los Proyectos de Investigación en Titulación los estudiantes deberán presentar como anexo la matriz 1 llena en su totalidad, con todos sus componentes.

**TEMA:**

| FORMULACIÓN DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | OBJETIVOS ESPECÍFICOS | TIPO DE INVESTIGACIÓN | MÉTODO | TÉCNICAS | INSTRUMENTOS | ACTIVIDADES | CRONOGRAMA FECHAS | EVIDENCIAS | RESPONSABLES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

**Matriz 2.-Para Trabajar el Marco de antecedentes y el Marco científico**

**TEMA:**

| VARIABLES | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | DIMENSIONES | MÉTODO | TÉCNICAS | INDICE | ITEMS | OPCIONAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DEPENDIENTE | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

**Matriz 4.-Para trabajar el análisis y discusión de resultados**

| No. | TIPO DE FUENTE CONSULTADA | TEMA | AUTORES | AÑO | ASPECTOS DEL DOCUMENTO QUE APORTA A LA INVESTIGACIÓN | TIPO DE CITA | CITACIÓN NORMAS APA | OPCIONAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DEPENDIENTE | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

Atentamente,

Dr. Vladimir Rivera Piñaloza
**DECANO**

C.C. ARCHIVO/ Srs. COORDINADORES DE TITULACIÓN
VR/sa.

**Anexo 12: Certificado después de la defensa**

UEB UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

**ING. OSCAR PAUL TANQUEÑO COLCHA, ING. VERÓNICA DEL CARMEN ARGUELLO DELGADO E ING. PAOLA KAROLINA MALATAY MONAR, EN SU ORDEN DE DIRECTOR Y PARES ACADÉMICOS DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR, A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA,**

## CERTIFICAN

Que el señor/señoritas, **YESSENIA MARIBEL LUMBI SANTILLAN** y **SONIA LILIANA QUILLE CHELA** estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, ha cumplido con las sugerencias y recomendaciones emitidas por el suscrito a su trabajo de integración curricular denominado "EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALINAS LTDA, CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, AÑO 2025."

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Guaranda, agosto de 2026

Ing. Oscar Paul Tanqueño Colcha
**Director**

Ing. Verónica del Carmen Arguello Delgado
**Par Académico**

Ing. Paola Karolina Malatay Monar
**Par Académico**

Dirección: Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secaira
Guaranda-Ecuador
Teléfono: (593) 3220 8059
www.ueb.edu.ec