



**UNE**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**

**Unidad de Educación a Distancia**

**Maestría en Dirección de Empresas**

**Efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad  
de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador,  
periodos 2021-2023.**

Informe de Trabajo de Titulación, previo a la obtención  
del título de Magíster en Dirección de Empresas

**AUTORA:**

Ing. Ximena Alexandra González Coronel, Mgtr.

**DIRECTOR:**

Ing. Freddy Andrés Aponte Gómez, Mgtr.

Loja - Ecuador

2025



## Certificación de director del trabajo de titulación



## CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, **APONTE GOMEZ FREDDY ANDRES**, director del Trabajo de Titulación denominado **Efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023**, perteneciente al estudiante **XIMENA ALEXANDRA GONZALEZ CORONEL**, con cédula de identidad N° **1900744887**.

### Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Titulación**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Titulación**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Titulación del mencionado estudiante.

Loja, 19 de Diciembre de 2024



FREDDY ANDRES  
APONTE GOMEZ

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

### Autoría del trabajo de titulación

Yo, **Ximena Alexandra González Coronel**, declaro ser la autora del presente Trabajo de Integración Curricular o de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular o de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

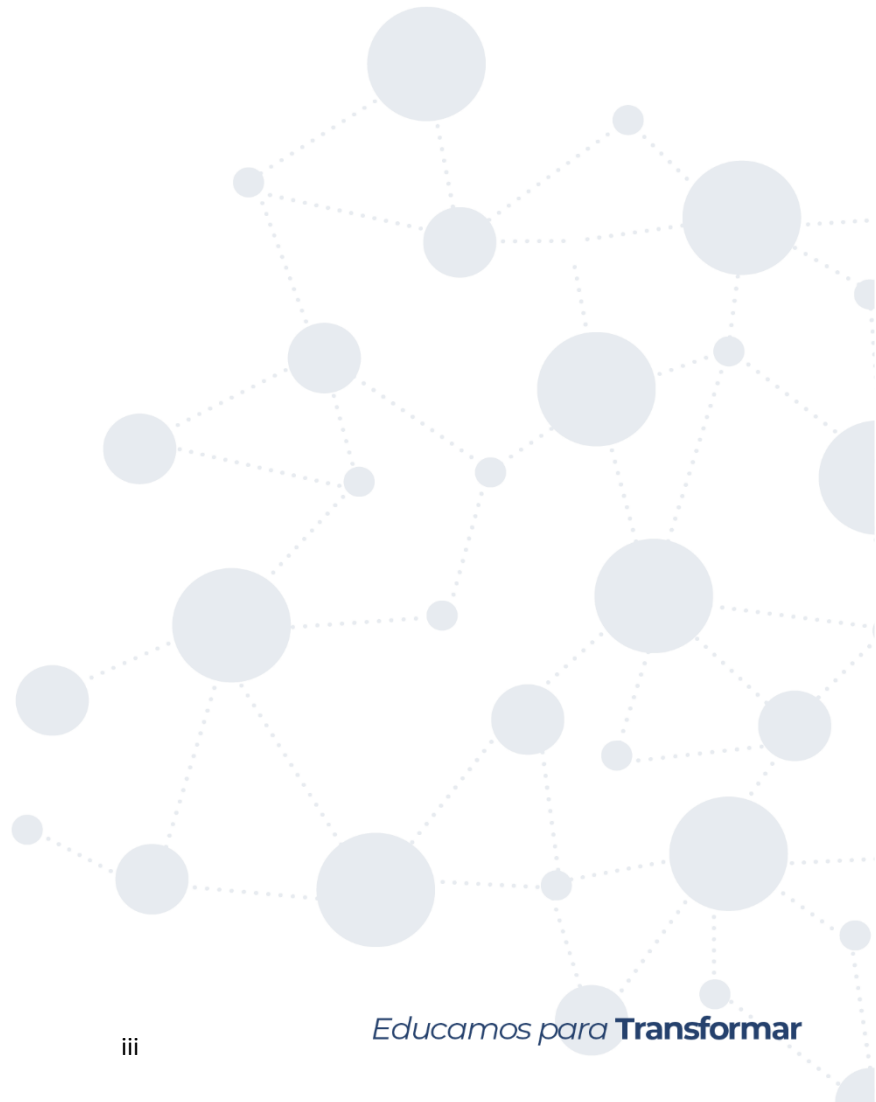
**Firma:**

**Cédula de identidad:** 1900744887

**Fecha:** 27 de Enero de 2025.

**Correo electrónico:** ximena.a.gonzalez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0986919984





**unl**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

## Carta de autorización

Yo, **Ximena Alexandra González Coronel**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación denominado: **Efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023**, como requisito para optar por el título de **Magíster en Dirección de Empresas**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, suscribo, en la ciudad de Loja, a los veintisiete días del mes de Enero de dos mil veinticinco.

**Firma:**

**Autora:** Ximena Alexandra González Coronel

**Cédula de identidad:** 1900744887

**Dirección:** Loja, Clodoveo Jaramillo Calles Rosario y Potosi

**Correo electrónico:** ximena.a.gonzalez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0986919984

### DATOS COMPLEMENTARIOS:

Director del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación: Ing. Freddy Andrés Aponte Gómez, Mgtr.



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

## Dedicatoria

En primera instancia, quiero dedicar esta gran investigación a Dios, por ser mi norte y fortaleza en cada etapa de este camino académico, por darme la vida, sabiduría y las oportunidades para lograr esta meta.

*A mis padres*, cuyo amor incondicional, sacrificio y soporte continuo han sido el motor que me impulsa siempre a seguir adelante, gracias por confiar en mí e instruirme el valor del esfuerzo.

*A mi hijo*, mi luz, mi gran inspiración la más pura y el motor que me impulsa a mi alcanzar mis sueños, eres el recordatorio de que cada meta vale la pena, y que cada logro es para que tu mi amor veas, que no hay límites para lo que queremos alcanzar, gracias por llenar mis días de amor y alegría.

*A mi hermano*, mi amigo, mi aliado incondicional y el ejemplo de determinación y fortaleza, tus palabras de ánimo constante, tu fe en mis habilidades y tu apoyo han sido muy importantes en este viaje académico, tu presencia me ha hecho ver que, ningún obstáculo es insuperable cuando tenemos a quienes nos inspiran a ser mejores cada día.

*A mis amadas mascotas*, quienes con su cariño puro y su fiel compañía han llenado mi vida de alegría en los momentos más desafiantes, ustedes con su inagotable ternura, me han recordado que, en los días más complicados, siempre hay razones para sonreír y seguir adelante.

*A mis amigas entrañables*, mi red de apoyo y a todas las personas que de una u otra forma, han estado a mi lado, brindándome su compañía, ánimo y su confianza en mis capacidades.

A todos ustedes, con infinito agradecimiento, dedico este trabajo como un pequeño reflejo de lo que he logrado gracias, gracias por su apoyo y fe en mí.

Con Cariño

*Ximena A. González Coronel*



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

## Agradecimiento

Deseo extender mi más profundo agradecimiento al cuerpo docente de la Unidad de Educación a Distancia y en Línea quienes, con su dedicación, compromiso y profesionalismo, han sido un factor clave en mi formación académica. Sus enseñanzas y guía me han dado la oportunidad de superar los retos de este proceso y alcanzar este importante logro.

Extiendo mi gratitud, a la Directora de la Maestría en Dirección de Empresas, Siamara Coello Loaiza, Mgtr. Cuya visión y liderazgo han hecho posible la participación en este programa, gracias a su compromiso con la excelencia educativa que es digno de admiración.

A mi director de tesis: Ing. Freddy Andrés Aponte Gómez, Mgtr, mi más sincero agradecimiento por su paciencia, orientación y apoyo constante durante el levantamiento de este trabajo. Su experiencia y apoyo no solo han enriquecido este proyecto, sino también han dejado una huella significativa en mi desarrollo como profesional.

Gracias a cada uno de ustedes por ser parte de este camino académico y por contribuir al cumplimiento de esta meta tan importante para mí.

Con Cariño

*Ximena A. González Coronel*



## Índice de Contenidos

<b>Portada.....</b>	<b>i</b>
<b>Certificación de director del trabajo de titulación.....</b>	<b>ii</b>
<b>Autoría del trabajo de titulación .....</b>	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización .....</b>	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria.....</b>	<b>v</b>
<b>Agradecimiento .....</b>	<b>vi</b>
<b>Índice de Contenidos.....</b>	<b>vii</b>
Índice de Tablas .....	ix
Índice de Figuras.....	xi
<b>1. Título .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Resumen.....</b>	<b>2</b>
Abstract .....	3
<b>3. Introducción .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Marco teórico .....</b>	<b>7</b>
4.1. Antecedentes .....	7
4.2. Bases Teóricas.....	9
4.3. Base Legal.....	30
<b>5. Metodología .....</b>	<b>32</b>
5.1. Enfoque de Investigación .....	32
5.2. Tipo de Investigación.....	32
5.3. Alcance de Investigación .....	32
5.4. Métodos de Investigación .....	33
5.5. Técnicas e instrumentos .....	34
5.6. Población y Muestra.....	34
5.7. Procesamiento de la información .....	36
<b>6. Resultados.....</b>	<b>39</b>



6.1. Objetivo 1: Realizar un estudio de la evolución de la Responsabilidad Social Empresarial de las Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1, a través de una análisis estático y comparativo de las dimensiones del Balance Social, para establecer en qué periodo ha existido un comportamiento importante.....39

6.2. Efectuar un contraste de los indicadores de rentabilidad de la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, por medio de la revisión de la información financiera, con el propósito de evaluar el desempeño financiero y la capacidad de generar beneficios durante el periodo 2021-2023.....46

6.3. Evaluar los efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023, mediante la aplicación del instrumento, con el fin de identificar las dimensiones de la RSE que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.....49

6.4. Desarrollar un instrumento de medición basado en métodos estadísticos, para valorar los efectos de la responsabilidad social empresarial en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023.

57

7. <b>Discusión</b> .....	<b>60</b>
8. <b>Conclusiones</b> .....	<b>63</b>
9. <b>Recomendaciones</b> .....	<b>64</b>
10. <b>Bibliografía</b> .....	<b>65</b>





## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario..	11
<b>Tabla 2.</b> Número de entidades financieras por segmento .....	12
<b>Tabla 3.</b> Características de la Dimensión Membresía abierta y voluntaria.....	21
<b>Tabla 4.</b> Características de la Dimensión Control Democrático de los miembros .....	21
<b>Tabla 5.</b> Características de la Dimensión Participación económica de lo miembros ..	22
<b>Tabla 6.</b> Características de la Dimensión Autonomía e Independencia.....	23
<b>Tabla 7.</b> Características de la Dimensión Capacitación, formación e información (1) .....	23
<b>Tabla 8.</b> Características de la Dimensión Capacitación, formación e información (2) .....	24
<b>Tabla 9.</b> Características de la Dimensión Cooperación entre cooperativas (1) .....	24
<b>Tabla 10.</b> Características de la Dimensión Cooperación entre cooperativas (2) .....	25
<b>Tabla 11.</b> Características de la Dimensión Compromisos con la comunidad (1) .....	25
<b>Tabla 12.</b> Características de la Dimensión Compromisos con la comunidad (2) .....	25
<b>Tabla 13.</b> Características de la Dimensión Compromisos con la comunidad (3) .....	26
<b>Tabla 14.</b> Características de la Dimensión Compromisos con la comunidad (4) .....	26
<b>Tabla 15.</b> Listado de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 .....	34
<b>Tabla 16.</b> Criterio de inclusión y exclusión .....	36
<b>Tabla 17.</b> Interpretación de los Resultados del Coeficiente Correlación de Pearson ..	36
<b>Tabla 18.</b> Crecimiento de las Coac´s que realizan el reporte de RSE.....	39
<b>Tabla 19.</b> Siglas para las Dimensiones de la RSE.....	40
<b>Tabla 20.</b> Análisis estático de la RSE 2023 .....	41
<b>Tabla 21.</b> Análisis Dinámico 2021-2023 .....	44
<b>Tabla 22.</b> Rentabilidad del Patrimonio ROE 2021-2023 .....	47
<b>Tabla 23.</b> Rendimiento del Activo ROA 2021-2023 .....	48
<b>Tabla 24.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2021 .....	50
<b>Tabla 25.</b> Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2021.....	50
<b>Tabla 26.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2022 .....	52
<b>Tabla 27.</b> Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2022.....	52
<b>Tabla 28.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2023 .....	54
<b>Tabla 29.</b> Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2023.....	54
<b>Tabla 30.</b> Matriz resultado general del Coeficiente de Correlación de Pearson.....	56



<b>Tabla 31.</b> Variables a estudiar .....	57
<b>Tabla 32.</b> Ejemplo de cálculo del Coeficiente de Pearson .....	59
<b>Tabla 33.</b> Rangos de Coeficiente de Correlación de Pearson .....	59





## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Etapas del origen y consolidación del cooperativismo .....	10
<b>Figura 2.</b> Principios Cooperativistas .....	12
<b>Figura 3.</b> Herramientas de la “Responsabilidad Social Empresarial” 1 .....	15
<b>Figura 4.</b> Beneficios de la RSE .....	19
<b>Figura 5.</b> Principios cooperativistas .....	20
<b>Figura 6.</b> Método de los mínimo cuadrados .....	29
<b>Figura 7.</b> Relación favorable entre las variables .....	37
<b>Figura 8.</b> Relación desfavorable entre las variables .....	37
<b>Figura 9.</b> No existe relación entre las variables .....	38
<b>Figura 10.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2021 .....	51
<b>Figura 11.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2022 .....	53
<b>Figura 12.</b> Coeficiente de Correlación de Pearson 2023 .....	55
<b>Figura 13.</b> Resultado general del Coeficiente de Correlación de Pearson .....	56





**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

## 1. Título

Efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023.





## 2. Resumen

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) es una temática de trascendental importancia para las cualquier tipo de organización que requiera mantenerse sostenible en el tiempo, es por ello, que el objetivo de este documento es evaluar los efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023, para alcanzar este fin, se consideró el siguiente proceso metodológico integrado por un enfoque mixto, de tipo descriptivo, de alcance correlacional, de igual manera, se utilizaron los métodos analítico- sintético, inductivo y deductivo, como principal método estadístico se usó el Coeficiente de Correlación de Pearson y un diagrama de dispersión. El principal resultado indica, que de manera general existe un coeficiente de correlación promedio de 0,34, este dato indica que sea detectado un nivel de correlación positivo bajo entre las variables de RSE y rentabilidad de las Coac's del segmento 1, dentro de este resultado se destacan las dimensiones: P3 "Participación económica de los miembros" con un valor promedio de 0,47 (correlación positiva moderada), y la dimensión P5 Educación, entrenamiento e información con coeficiente promedio de 0,49 (correlación positiva moderada), Y como principal conclusión, se tiene que la existencia de una relación o efecto entre la RSE y la Rentabilidad financiera, se debe a varios factores vinculados con el principio social y comunitario, enfoque al bienestar de los socios y el modelo de cooperativismo que manejan las Coac's, ayuda a la creación de confianza y una percepción favorable de los socios.

**Palabras Clave:** Responsabilidad Social Empresarial, ROA, ROE, Coeficiente de Correlación de Pearson, Diagrama de Dispersión.



## Abstract

Corporate Social Responsibility (CSR) is a topic of transcendental importance for any type of organization that needs to remain sustainable over time, therefore, the objective of this document is to evaluate the effects of Corporate Social Responsibility (CSR) on the Profitability of Savings and Credit Cooperatives in segment 1 of Ecuador, periods 2021-2023, to achieve this goal, the following methodological process was considered, made up of a mixed approach, of a descriptive type, of a correlational scope, likewise, the analytical-synthetic, inductive and deductive methods were used, as the main statistical method, the Pearson Correlation Coefficient and a scatter diagram were used. The main result indicates that, in general, there is an average correlation coefficient of 0.34. This data indicates that a low positive correlation level was detected between the CSR variables and profitability of the COACs of segment 1. Within this result, the dimensions stand out: P3 Economic participation of members with an average value of 0.47 (moderate positive correlation), and the dimension P5 Education, training and information with an average coefficient of 0.49 (moderate positive correlation). The main conclusion is that the existence of a relationship or effect between CSR and financial profitability is due to several factors linked to the social and community principle, focus on the well-being of members and the cooperative model managed by the COACs, which helps to create trust and a favorable perception of members.

**Keywords:** Corporate Social Responsibility, ROA, ROE, Pearson Correlation Coefficient, Scatter Diagram.

### 3. Introducción

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC'S) son concebidas como instituciones que contribuyen al financiamiento de aquellos sectores que comúnmente han sido excluidos por el sistema tradicional, cuyo único propósito es poder reducir las necesidades de crédito (Guallpa Guamán & Urbina-Poveda, 2021). La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en años recientes ha sido considerada como una herramienta fundamental, para gestionar la ética a nivel de entidades públicas o privadas, la misma tiene un vínculo inmediato con el servicio social y el cuidado del medio donde se desarrollan las actividades empresariales, a través de estrategias que han sido generadas para mejorar el nivel de bienestar y las condiciones de vida de las personas desde las distintas áreas en las que se desempeñan (Aldana Tapia, 2023).

Sin embargo, en el Ecuador la mayor parte de las empresas, conservan aún el criterio fundamental de buscar únicamente la generación de ganancias, debido a la falta de conocimiento de las ventajas que se buscan en beneficio de la sociedad (Toala et al., 2024). De igual manera, Alulema (2023) explica que una inadecuada administración de la RSE en las COAC's pueden provocar un desgaste del "valor reputacional", así como el empeoramiento del posicionamiento estratégico y una notable reducción en la capacidad de crear ingresos.

Así también, Sarango (2024) indica que las COAC's de los segmentos 4 y 5 tienen un incumplimiento de las normas emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), sobre todo en lo referido a la no presentación del "balance social", esto debido a la poca concientización en cuanto a la práctica de estos lineamientos, y más aún de la poca preocupación por atender las realidades complejas de la población a la que sirven.

En el marco de lo expuesto, se puede mencionar que a pesar de la existencia de estudios relacionados con la (RSE) y las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC's), se observa una falta de datos actuales acerca de los efectos específicos de la RSE en la rentabilidad de grupo de cooperativas. Además, no existe un modelo sencillo y de fácil aplicación que permita comprender mejor la relación entre estas dos variables. Tampoco se han encontrado estudios que presenten una evolución detallada del comportamiento de la RSE y su efecto en la rentabilidad.

Los datos de este trabajo pretenden llenar las brechas de conocimiento proporcionando datos actualizados sobre los efectos de la RSE en la rentabilidad de las COAC's del segmento 1 en Ecuador durante el periodo 2021-2023. Además, se desarrollará un modelo práctico para analizar esta relación, y se propondrán estrategias y recomendaciones puntuales para mejorar la implementación de la RSE en estas cooperativas. De esta manera, la investigación no solo



contribuirá al conocimiento académico, sino que también proporcionará instrumentos prácticos para optimizar la gestión de la RSE en las COAC's.

Así pues, en los trabajos previos relacionados con esta temática se menciona el estudio: Responsabilidad Social Corporativa en la Banca Europea: Un Estudio Empírico Comparativo entre Organizaciones de 15 Países, realizado por Rosero et al., (2013). Los puntos críticos del análisis, manifiestan que los bancos europeos tienen una buena calificación en el desempeño de las estrategias de RSE, obteniendo una mayor valoración en los factores comunitarios, seguido de las estrategias para la preservación del medio ambiente, el factor económico y finalmente la gobernanza empresarial, mientras que, en la parte financiera se pudo evidenciar que los resultados fueron deficientes, ya que únicamente dos entidades presentaron un ROA superior al 8%. No obstante, el análisis de los datos no permitió establecer si los bancos tienen un mayor desempeño en la Responsabilidad Social Empresarial, también tienen un resultado favorable en la parte financiera (Rosero et al., 2013).

A continuación, se observa el estudio: Responsabilidad Social Empresarial y el “balance social” en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sur del Perú, 2019 realizado por Chambe (2023). Los hallazgos más relevantes indican que el coeficiente de correlación de Rho de Spearman fue de 0,545, lo cual indica que existe una correlación positiva moderada entre las variables de la Responsabilidad Social Empresarial y la Gestión administrativa financiera de las Coac's del Sur de Perú, sin embargo, también se ha encontrado que las entidades financieras peruanas aún no tienen una concepción clara acerca de este particular, puesto que no integran en sus planes estratégicos los lineamientos referidos a la RSE, como parte de una estrategia empresarial, esto debido a que existen varios mitos y brechas.

Por otra parte, en el contexto colombiano se contempla la investigación: Responsabilidad Social de las entidades financieras colombianas en tiempos de covid-19, efectuada por Carvajal et al., (2020), los datos más significativos muestran que la entidad financiera que ha generado un mayor impacto de RSE es Bancolombia, sobre todo en lo relacionado con tecnologías verdes y proyectos de sostenibilidad, también se ha encontrado que el BBVA posee una orientación en las temáticas relacionadas con educación financiera y aporte a los grupos de escasos recursos. Por consiguiente, los investigadores concluyen que las entidades que integran el sistema financiero colombiano, emplean estrategias de RSE, no obstante, estas no incluyen a toda la población, de igual modo, han evidenciado un gran nivel de insatisfacción por parte de los clientes frente a las estrategias implantadas, sobre todo en





UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

aquellas, que se desarrollaron como respuesta a la pandemia del Covid-19 (Carvajal et al., 2020).

Los argumentos analizados previamente, permiten plantear los siguientes objetivos:

### **General**

Analizar los efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023

### **Específicos**

- Realizar un estudio de la evolución de la Responsabilidad Social Empresarial de las Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1, a través de una análisis estático y comparativo de las dimensiones del “balance social”, para establecer en qué periodo ha existido un comportamiento importante.
- Efectuar un contraste de los indicadores de rentabilidad de la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, por medio de la revisión de la información financiera, con el propósito de evaluar el desempeño financiero y la capacidad de generar beneficios durante el periodo 2021-2023.
- Evaluar los efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023, mediante la aplicación del instrumento, con el fin de identificar las dimensiones de la RSE que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.
- Desarrollar un instrumento de medición basado en métodos estadísticos, para valorar los efectos de la responsabilidad social empresarial en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023.



## 4. Marco teórico

### 4.1. Antecedentes

Para abordar esta sección, se consideró realizar un análisis de estudios relacionados con el tema de investigación, en primer lugar, se tiene el trabajo titulado: La “Responsabilidad Social Empresarial” en la Gestión Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Riobamba Periodo 2021, realizado por Alulema (2023); quien ejecutó un análisis con el propósito de diagnosticar cuales son los factores de la “Responsabilidad Social Empresarial” y en la gestión financiera de las Coac’s del segmento 1, de igual modo, se identificó cuál es vínculo entre estas dos variables.

Para alcanzar este propósito se tomó se recopiló información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el Consorcio Ecuatoriano para la Responsabilidad Social (CERES), repositorios y demás fuentes de datos, en lo concerniente al estudio de campo, este se llevó a cabo a tres de entrevistas, para recoger información primaria acerca de la RSE y la gestión financieros de las Coac’s, los principales resultados permitieron reconocer que los aspectos que tienen un impacto en la “Responsabilidad Social Empresarial” 1, están determinados por las estrategias y políticas que las entidades tomen, con base a los principios y valores sociales cooperativistas (Alulema Alvarado, 2023).

A continuación, se encuentra la investigación titulada: La responsabilidad social corporativa en el sistema de cooperativas de ahorro y crédito, elaborada por Aldana (2023), quien efectúa un estudio con el objetivo de determinar cuál es nivel de cumplimiento de la “Responsabilidad Social Empresarial” 1 en las Coac’s del segmento 1,2 y 3 de la provincia de Cotopaxi, para tal efecto se diseñó un marco metodológico conformado por: un enfoque cualitativo dentro del cual, se aplicó una entrevista semiestructurada conformada por 15 preguntas la misma fue realizada a una población de cuatro Coac’s de la provincia de Cotopaxi, el empleo de esta herramienta se realizó en dos partes; por un lado, a los gerentes de las entidades y por otro al personal encargado de la RSE, así pues, también se estableció una investigación de carácter representativo, por medio del método analítico- sintético.

Los principales hallazgos indican que solo una de las cuatro Coac’s cumple con los lineamientos de la RSE, y otra acata estos conceptos de manera parcial y las otras dos incumplen de manera total esta norma, para lo cual se recomienda la creación de una fundación sin fines de lucro, y así poder cumplir de manera completa y adecuada la “Responsabilidad Social Empresarial” 1 (Aldana Tapia, 2023).



Otro estudio relacionado es el titulado: La “Responsabilidad Social Empresarial” I como fundamento de la estrategia competitiva en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5, en la Ciudad de Loja, año 2021 efectuado por Sarango (2024), el objetivo de estudio fue conocer si estas entidades poseen modelos de administración de RSE, para tal efecto se desarrolló una investigación cualitativa de tipo descriptivo, también se consideró el de uso de pruebas cualitativas, para si obtener una perspectiva integral del uso de los modelos de RSE.

Los datos indican que las ninguna de las entidades analizadas cuenta con un modelo como tal, ya que solo presentan su “balance social” como parte de un requisito de cumplimiento, esto debido a las limitaciones relacionadas con recursos financieros, ausencia de conocimientos acerca de este tema, y de sobremanera el factor tecnológico, juegan un papel crucial para la puesta en marcha de estos lineamientos (Sarango Quizhpe, 2024).

De igual, manera se consideró el estudio Cluoud et al., (2023) denominado: La Responsabilidad Social como factor de la Gestión Financiera de las Entidades Bancarias en la provincia de Huánuco 2022, cuyo propósito fue determinar si la RSE es un aspecto que incide en la gestión financiera, para lo cual se abordó una metodología integrada por un diseño no experimental, de nivel correlacional, la muestra a estudiar estuvo compuesta de 107 colaboradores de las entidades bancarias de la Ciudad de Huánuco para el 2022, la herramienta de recolección fue un cuestionario.

Los principales resultados indican que el coeficiente de correlación entre la RSE y la gestión financiera fue de 0,560, de igual manera, el nivel de significancia fue de 0,000, resultado que permite indicar que la RSE es un aspecto significativo de la gestión financiera en las entidades bancarias (Cluoud et al., 2023).

Acto seguido se encuentra la investigación titulada: La Responsabilidad Social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador elaborada por Ávila y Cuadrado (2022), este trabajo tiene el propósito de valorar el nivel de participación “Responsabilidad Social Empresarial” I de una Coac que oferta sus servicios en la provincia del Azuay; la metodología usada fue de tipo descriptivo, de enfoque cualitativo; así también se empleó el método deductivo, y la técnica análisis de contenido.

Los resultados más destacados indican que la dimensión económica es la fortaleza principal de las dimensiones analizadas, sin embargo, el factor ambiental requiere de una mayor divulgación dentro de los balances sociales, y en las dimensiones de gobierno corporativo y social, se observan una evolución favorable, así pues, esto datos permiten concluir que la



Cooperativa de Ahorro y Crédito estudiada, muestra un gran compromiso en la divulgación de información, de una manera clara y oportuna (Ávila Torres & Cuadrado Sánchez, 2022).

Continuando con este razonamiento, se añade la investigación de: De La Cruz (2021) titulada: La “Responsabilidad Social Empresarial” y la rentabilidad del sector cooperativo segmento 1 del cantón Ambato, llevan a cabo este análisis con el objetivo de estudiar cuál es la actuación de la RSE en la rentabilidad de las Coac’s del segmento 1, para lo cual se elaboró una metodología fundamentada en un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y correlacional, adicionalmente se recopiló la información de la (SEPS) y de los informes de los balances sociales de las entidades que forman parte del segmento 1; los resultados muestran que las entidades que forman parte de este segmento tienen actuaciones de RSE y su rentabilidad, mostrando un crecimiento favorable de estas dos variables, además de un coeficiente de correccional positivo.

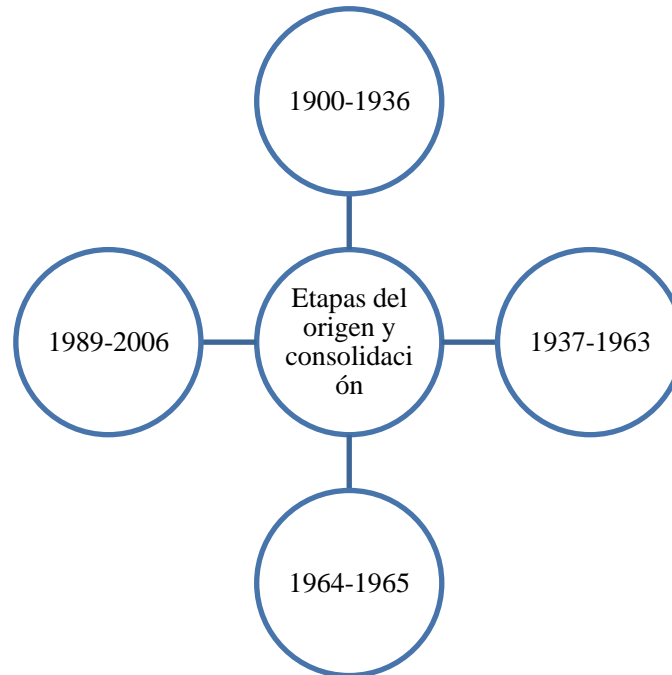
## 4.2. Bases Teóricas

### 4.2.1. Cooperativas de Ahorro y Crédito

**4.2.1.1. Cooperativismo en el Ecuador.** Miño (2013) manifiesta que en el Ecuador el cooperativismo nace con una respuesta, que integra a múltiples esferas sociales, los cuales están integrados por instituciones gremiales de trabajadores, comerciantes minoristas, empleados urbanos, transportistas, agricultores, maestros, policías que requieren recursos de cobertura social, de producción, servicios o consumo.

Luego de enfrentar un siglo de muchas dificultades, el cooperativismo apoyo de manera significativa, la disponibilidad de grandes organizaciones a varias redes de producción, de sobremanera en el campo del ahorro, crédito y transporte, es por ello que, el cooperativismo generó un servicio de crédito fundamentado en el conocimiento y confianza de los integrantes, convirtiéndose en un instrumento de transformación socioeconómica de los socios (Miño Grijalva, 2013).

En este sentido, la historia comenta que, en el Ecuador, el sistema cooperativista tiene un largo recorrido histórico que se origina en las épocas pre-coloniales, en el antiguo Quito, antes y después de la conquista de los españoles existían muchas maneras de cooperación voluntaria de los conglomerados agrícolas esto con el propósito de desarrollar actividades en beneficio comunitario o familiar (Da Ros, 2007).



**Figura 1.** Etapas del origen y consolidación del cooperativismo

Nota. La información de la figura muestra las etapas y consolidación del cooperativismo en el Ecuador, la cual fue adaptada de (Gómez et al., 2018, pág. 258).

**Etapa inicial (1900-1936):** inicia aproximadamente, en el último periodo de la década del siglo XIX, cuando se da paso a la generación de una variedad de gremios artesanales y ayuda mutua en Quito y Guayaquil.

**Arbitraje estatal (1937-1963):** durante este periodo se elabora la primera Ley de Cooperativas (1937), con el objetivo de brindar un mayor alcance organizacional a los grupos campesinos por medio de la modernización de su estructura productiva y organizativa.

**Etapa del auge (1964-1988):** empieza con la promulgación de la “Reforma Agraria en 1964” y de la “Nueva Ley de Cooperativas en 1966”, la misma estuvo identificada por una coyuntura de intereses y fines entre la administración estatal ecuatoriana y la norteamericana.

**Etapa Neoliberal (1989-2006):** periodo en la que desarrolló una segunda etapa de normas reformativas neoconservadoras, cuyo fin fue propagar la competitividad a todas las actividades socioeconómicas, y la disminución de la presencia de la administración estadounidense en todos los ámbitos.

**Historia reciente (2007-2012):** en esta etapa el cooperativismo se ha transformado en un sector muy estratégico para la economía popular y solidaria, la misma tiene muchas posibilidades de crecimiento y fortalecimiento, ya que, desde el 15 de enero del 2007, se desarrolló dentro del contexto nacional una nueva estrategia política que promovió la generación de una sociedad incluyente, solidaria y justa.



Y como consecuencia de esto en el 2008 se diseña una nueva Constitución de la República, donde el artículo 283 donde se establece que: la estructura económica social y solidaria, determina a la persona como sujeto y fin, fomenta un vínculo dinámica y equitativa entre la sociedad, la administración pública y el mercado, además de una armonía con la naturaleza; y tiene como propósito de asegurar la productividad y reproducción del contexto materiales e inmateriales que faciliten el buen vivir (Gómez García, Hinostroza Dueñas, & Leyva Ferreiro, 2018).

**4.2.1.2. Segmentación.** La Resolución No. 521-2019-F Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019), establece los segmentos dentro de los cuales se deben catalogar a las entidades del sector de la Economía Popular y Solidaria (EPS), cuya distribución se muestra a continuación:

**Tabla 1.** Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos USD
1	Mayor a 80 000 000,00
2	Mayor a 20 000 000,00 hasta 80 000 000,00
3	Mayor a 5 000 000,00 hasta 20 000 000,00
4	Mayor a 1 000 000,00 hasta 5 000 000,00
5	Hasta 1 000 000,00

Nota. La información de la tabla corresponde a la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, la cual fue tomada de (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019).

De igual manera, la norma establece que la clasificación de las entidades del sector financiero popular y solidario en los segmentos pertinentes, deberá actualizarse cada 1 de junio, según la valoración de los activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del periodo anterior (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019).

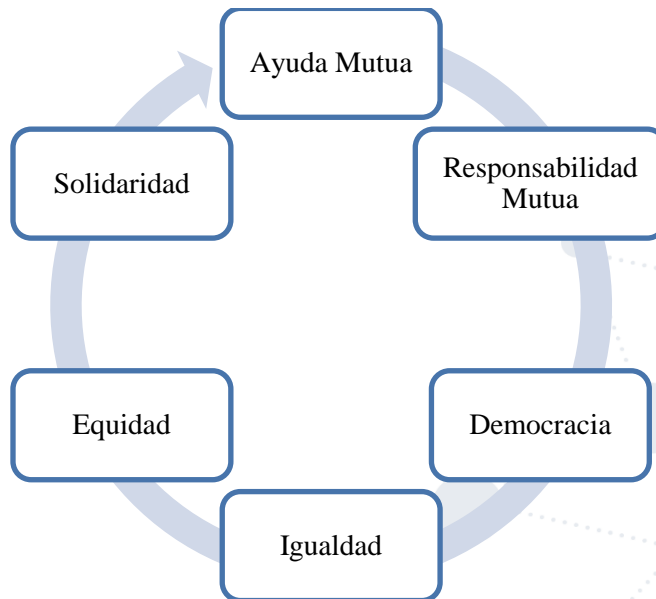
Así pues, en el posible caso que las entidades pasarán a formar parte del segmento 1, se adaptara y adecuarán sus actividades y sus acciones según lo establecido en el nuevo segmento 1, dentro del plazo de 90 días, así también, las coac's que de acuerdo la publicación de segmentos realizada por la SEPS, fueran trasladadas en un segmento superior, ajustaran sus acciones a las pautas que rigen el segmento y dentro de 180 contadas desde la fecha de publicación (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019).

**Tabla 2.** Número de entidades financieras por segmento

Segmento	Número de entidades financieras
1	50
2	63
3	95
4	142
5	54
Total	354

Nota. Los datos de la tabla identifican la cantidad de entidades financieras, la cual fue adaptada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2024).

**4.2.1.3. Valores Cooperativistas.** La Alianza Cooperativa Internacional (ACI) (2020) explica que los principios cooperativistas son concebidos como un factor común del ideal del movimiento cooperativista a nivel mundial, razón por la cual la puesta en marcha de estos principios es parte de las estrategias de la mejora organizacional y desarrollo sostenible, siempre y cuando las instituciones participantes manifiestan un gran compromiso. Carreras y Bastida (2015) manifiestan que un empleo adecuado de los principios cooperativistas por parte de los socios, radica un aseguramiento de la sustentabilidad de los mismos durante este tiempo.



**Figura 2.** Principios Cooperativistas

Nota. La información de la figura corresponde a los Principios Cooperativistas, la cual fue tomada de (Chamba González, 2021, pág. 41).

- Ayuda Mutua

Como persona, está se limita en lo que pueda hacerse o en lo que pueda lograrse, es por ello, que una acción conjunta y la responsabilidad mutua, son factores que pueden ayudar a conseguir los propósitos, sobre todo el relacionado con el incremento de la influencia de la comunidad en el mercado y la administración pública.

- Responsabilidad propia

Los individuos asociados se adjudican la responsabilidad para con su entidad, es decir, desde el diseño y prolongación, así pues, los socios están comprometidos a asegurar que la cooperativa conserve su autonomía de otras organizaciones estatales y privadas.

- Democracia

Hace referencia a la demanda de un aporte significativo y consciente por parte de los socios en el proceso de selección de opciones y en los aspectos correspondiente a la gobernanza de sus entidades como instancias para afianzar las herramientas que brinda el cooperativismo.

- Igualdad

Los socios tienen la facultad de intervenir, ser conocedores, escuchados e integrados en los procesos de gestión de decisiones.

- Equidad

Este principio muestra la manera en la que se trata a los socios dentro de la entidad, al momento de retribuirles su participación, representa el sistema de reparto de excedentes basado en la participación y no con un sentido de lucro.

- Solidaridad

Las cooperativas son mucho más que asociaciones de sujetos, son afirmaciones del colectivo, y de la responsabilidad mutua, la solidaridad hace referencia al trabajo articulado entre cooperativistas y cooperativas, y estos aspiran a generar un movimiento cooperativo interno y externo.

#### **4.2.2. Responsabilidad Social Empresarial**

**4.2.2.1. Definición.** Carroll (1979) manifiesta que la RSE es una forma en que las organizaciones dan una respuesta a sus necesidades de carácter económico, legal, ético o discrecional, de igual modo Drucker (1984), estipula que la función primordial de la RSE es transformar una problemática social en una ventaja económica, en una capacidad operativa, en competencias individuales, o en trabajos lucrativos.

McWilliams & Siegel (2001) señalan que la RSE son aquellas situaciones donde la organización va mucho más allá del cumplimiento y participa de manera activa en estrategias que fomentan el bien social, y que están más allá de los objetivos propios de la empresa. Cuesta y Martínez (2003) indican que la RSE es una distinción y combinación de la actividad operacional de las empresas, así como de los desafíos sociales y ecológicos, lo cual da espacio a la generación de prácticas empresariales, para que estas a su vez cumplan con los requerimientos y configuraciones con sus usuarios.





La “Responsabilidad Social Empresarial” 1 (RSE) implica una serie de prácticas de diálogo y compromiso de la empresa con todos los tipos de público que estén ligados a ella, a partir de un vínculo ético y transparente, aunque esta puesta en marcha representa un gran reto para las empresas (Instituto ETHOS, 2012).

Es por ello, que se puede establecer la RSE es un gran desafío para las todas las empresas, ya que han tomado conciencia de que la economía actual de mercado, requiere de una legitimidad para poder ejercer de una manera adecuada sus actividad, razón por la cual se determina que la RSE, va mucho más allá de la generación de un beneficio para los accionistas, puesto que este proceso como tal conlleva un mejoramiento de los resultados económicos de largo plazo, en este sentido la empresa deberá sustentar sus procesos, productos y servicios a través de la práctica de normas éticas, las mismas que son integradas a su gestión y tratan de dar una refutación a los requerimientos de los actores clave a los que afecta o que le causan algún impacto (Cuesta González & Martínez, 2003).

**4.2.2.2. Importancia de la RSE en el Ecuador.** Montalvo et al., (2016) manifiestan que la importancia de la RSE reside en el involucramiento y obligación de la organización hacia los distintos actores clave, así pues, algunos grupos son impactados a causa de las actividades tácticas de las empresas, ocasionando varios impactos en las dimensiones sociales, económicas y ecológicas.

En el último tiempo en el Ecuador, la agenda de la RSE ha sido bastante emprendedora y participativa debido al reciente despertar del interés de los directivos de las empresas y de la de sociedad con respecto a esta temática, para lo cual se han ejecutado diversas actividades académicas y técnicas con el fin de fomentar la implementación de esta temática.

Así pues, un estudio realizado expresa que el 86% de los encuestados expresan que la RSE debería ser aplicada de forma obligatoria en todas las organizaciones sin importar su actividad económica, para lo cual tiene que existir una norma que exija tal fin. Otros datos revelan que el 66% de las empresas indicaron que la RSE está relacionada con el rendimiento económico y financiero, además que representa un efecto multiplicador de su valor agregado, además de una buena imagen e interés del mercado (Montalvo et al., 2016).

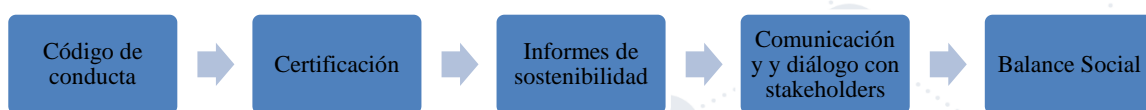
Estos datos permiten inferir que en el Ecuador existe una gran vinculación entre las empresas y los stakeholders como entes que fomentan el progreso económico, social y ambiental, lo cual permite mejorar en gran medida el bienestar integral, además de la edificación de una sociedad saludable, también, se ha podido definir que el éxito de las empresas son proporcionales a su actuación y atención por sus grupos de interés, es decir, a los

elementos que conforman su cadena de valor, no obstante, se ha podido detectar que en el Ecuador la práctica de la RSE no es una actividad habitual en la mayoría de las empresas (Montalvo et al., 2016).

En lo referido a las instituciones financieras, Ávila y Cuadrado (2022) expresan que estas cumplen con rol de dinamizador de la economía nacional, así pues, en este contexto se encuentran las Coac´s las cuales tienen un papel fundamental en la búsqueda de un bien común de los socios y la comunidad en general. No obstante, se ha podido evidenciar que estas organizaciones deberán generar nuevas y mejores estrategias que ayuden a fortalecer los indicadores de gobierno corporativo, tipo de régimen, entre otros.

Motivo por el cual, importancia de la RSE expresa que está debe estar íntimamente relacionada con la actividad básica de la organización, en este caso debe estar vinculada con el propósito de ayudar al crecimiento de sus socios, de manera tal que todas sus acciones brinden beneficios para el entorno y la empresa, para lo cual se debe buscar un mejoramiento continuo del estilo de vida de las partes interesadas (Abarca Sigcho & Abarca Sigcho, 2021).

**4.2.2.3. Herramientas de la RSE.** Aldana (2023) manifiesta que las herramientas de la RSE hacen referencia a un conjunto de metodologías, técnicas y mecanismos los cuales son usados por las empresas para planificar, poner en marcha, valorar y dar a conocer sus iniciativas y prácticas, así pues, estas herramientas son una parte fundamental para la gestión, ya que dan la oportunidad para que las empresas puedan integrar a la RSE dentro de sus actividades diarias.



**Figura 3.** Herramientas de la “Responsabilidad Social Empresarial” 1

Nota. La información de la figura corresponde a las herramientas de la “Responsabilidad Social Empresarial” 1, la cual fue adaptada de (Aldana Tapia, 2023).

La figura 3 permite identificar cuáles son herramientas de la RSE, que son usadas por las empresas, cuya descripción de muestra a continuación

**Código de conducta:** Esta representa un grupo de normas éticas y prácticas de conducta que se espera que una organización cumpla continuamente, la función de esta es orientar a los colaboradores y a la empresa en general a un comportamiento ético y responsable.



**Certificación:** Este es un proceso en el que una organización recibe una acreditación o certificado de otra empresa independiente que examina y verifica si la primera cumple con los estándares de RSE, la función de esta es demostrar que los clientes y las partes interesadas cumplen los estándares de RSE.

**Informes de Sostenibilidad:** Esta hace alusión a un documento en el que se especifica las actividades que efectúa una empresa en relación a temas sociales, ambientales y económicos la manera como se desempeñan las organizaciones en función de la RSE, la finalidad de estos informes es brindar transparencia y una evaluación de desempeño a las partes interesadas acerca de las actividades y desempeño de la empresa en relación con la RSE.

**Comunicación y diálogo con stakeholders.** Este es un proceso en el que la organización define y mantiene una comunicación asertiva y frecuente con las partes interesadas, es decir, clientes, colaboradores, proveedores, comunidad, entre otros. La función principal de esta actividad es identificar las inquietudes y expectativas de los stakeholders, para fomentar un diálogo y participación, además de tomar decisiones informadas y responsables en función del feedback recibido.

**Balance Social.** Nace con la necesidad que las empresas puedan informar cual es su actuación con respecto de la sociedad y ambiente, dichos requerimientos nacen de los grupos de interés por conocer cuál ha sido el progreso de las empresas, más allá del ámbito financiero (Chamba González, 2021).

De igual manera, Oliveros (2016) señala que el “balance social” es una mecanismo que da la oportunidad de valorar y auditar el cumplimiento de la RSE, los usuarios de los datos aportados por esta herramienta son los usuarios internos y externos de la empresa, motivo por el cual, se hace hincapié que su creación no debe responder únicamente a una necesidad de indicar a la sociedad cifras del cumplimiento como una mera estrategia de marketing, sino también para identificar cuál es la contexto en el que se encuentra la organización con respecto a sus responsabilidades.

Ahora bien, en lo concerniente a las Coac’s, Chamba (2021) manifiesta que el “balance social” cooperativo, este es un procedimiento que da la oportunidad de evaluarse y al mismo tiempo dar a conocer sus resultados a los grupos de interés. Así también, esta es concebida como una herramienta que facilita la competitividad, contribuye a evaluar las repercusiones sociales de una cooperativa en su sector de influencia, además de ser un mecanismo de evaluación sistemática.

Es por ello, que existe una alta relación entre la RSE y el “balance social”, esto debido a que la responsabilidad social cada vez ha ido evolucionada y posicionándose cada vez más en los distintos sectores de la sociedad como un medio para dar respuesta a las perspectivas de los actores clave de una empresa, sin importar el giro del negocio, transformándose así en un factor diferenciador para la competitividad (Chamba González, 2021).

**4.2.2.4. Dimensiones de la RSE.** Las dimensiones se encuentran enmarcadas en el quehacer de las Coac’s, las cuales se explican a continuación:

**Ética.** Hace referencia a los valores y principios que orientan la conducta del ser humano y que son elementales para la toma de decisiones responsables, bajo este contexto, se establece que la ética y la RSE, se encuentran íntimamente relacionados, puesto que las decisiones éticas son fundamentales para la generación de actividades efectivas de las organizaciones dentro de sus contextos sociales y ambientales. De igual modo, las empresas tienen la obligación de considerar no solo el beneficio económico, sino también, el posible efecto de sus estrategias en la colectividad y entorno natural (Aldana Tapia, 2023).

Esto significa que las empresas tienen que actuar de forma ética, para lo cual tienen que considerar una continua práctica de los valores y principios que guían su comportamiento, dentro de los cuales se incluye: honestidad, justicia, respeto, responsabilidad y sostenibilidad.

La ética de la RSE se fundamenta en la forma en que las empresas tienen que actuar para “maximizar” su contribución al bienestar ambiental y social, lo cual incluye la toma de decisiones éticas en todas las secciones de la empresa, desde la gestión de suministros hasta la gestión del capital humano y la administración financiera (Aldana Tapia, 2023).

**Valores.** La ética de la RSE considera un grupo de valores éticos que dirigen la conducta empresarial, en relación con su efecto en la comunidad y el medio ambiente, es por ello, que la adopción de valores éticos ayudar a las empresas sean más responsables y comprometidas con el bienestar de la sociedad (Aldana Tapia, 2023).

**Cultura.** La cultura dentro de la RSE hace referencia a la manera en que las organizaciones integran sus valores culturales y éticos en las prácticas de la RSE, adicionalmente, se establece que la cultura organización puede incidir en la manera en que las empresas perciben y dan una respuesta a las expectativas de la sociedad y del ambiente. Por consiguiente, la cultura en la RSE es concebida como un aspecto que índice en el rendimiento de las estrategias de la RSE de las empresas (Aldana Tapia, 2023).

Dentro del contexto ecuatoriano, la cultura tiene un impacto importante en la RSE, ya que nuestro medio se caracteriza por ser solidario y cooperativo, lo cual es una ventaja para las



organizaciones que buscan mejorar su RS, así también, favorece a la transparencia y ética empresarial, lo cual ayuda a las empresas a crear y desarrollar su reputación y a ganar confianza de los demandantes (Aldana Tapia, 2023).

**Filantropía.** Se define como la donación de recursos ya sean estos económicos, bienes o servicios a las entidades sin fines de lucro, es por ello, que la filantropía es una práctica bastante común dentro de la RSE, ya que esta se transforma en un factor importante de la estrategia que usan las empresas (Aldana Tapia, 2023).

**Acción social.** Considera no solo el cumplimiento de la reglamentación legal y ética, sino también la adopción de estrategias de carácter voluntario y proactivo con el fin de favorecer el bienestar humano y dar una adecuada protección al medio ambiente, estas estrategias incluyen programas de voluntariado corporativo, hasta la puesta en marcha de prácticas de gestión ambiental, y la inversión en proyectos sociales que beneficien a la sociedad (Aldana Tapia, 2023).

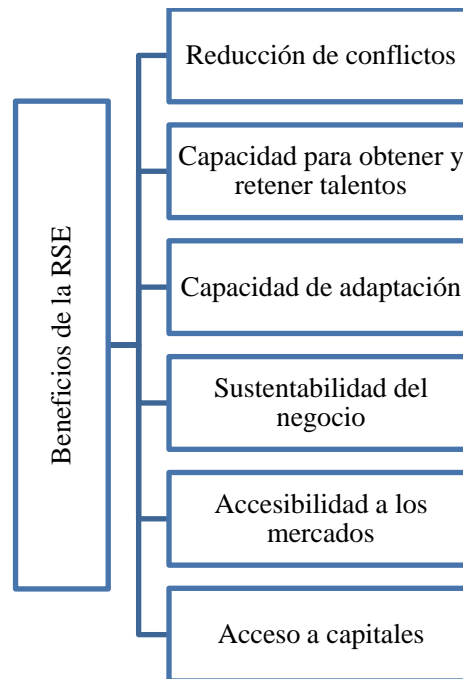
**Intersectorialidad.** Hace referencia a la colaboración y dirección entre los diversos sectores de la sociedad, como el sector estatal, privado y los grupos sociales, esto con el propósito de estudiar problemas complejos y fomentar el bienestar común. Así pues, dentro del contexto financiero cooperativista esta representa una táctica elemental para fomentar la accesibilidad económica y el progreso económico de las comunidades donde estás operan, así pues, la intersectorialidad da la oportunidad de generar alianzas entre el sector cooperativo y organizaciones no gubernamentales (Aldana Tapia, 2023)

**Sustentabilidad y sostenibilidad.** Dentro del contexto nacional estos dos elementos hacen referencia a la capacidad de las Coac's en cubrir los requerimientos de sus integrantes y de la comunidad en general. En este sentido, la sostenibilidad se encarga de la implementación de prácticas y normas sostenibles que ayuden al desarrollo de la entidad, y al mismo tiempo asegura el bienestar de la comunidad (Aldana Tapia, 2023).

**Impacto Social.** Hace referencia a los cambios favorables y sostenibles que una empresa puede dar a la sociedad, y va mucho más allá de su giro del negocio, y que favorezca al bienestar y desarrollo sostenible de las personas y comunidades, motivo por el cual, se considera que el impacto social es un mecanismo fundamental para examinar la optimización de las estrategias y programas ejecutados por las empresas (Aldana Tapia, 2023).

**Durabilidad.** La durabilidad no solo considera la ejecución de prácticas sostenibles sino, también a la capacidad de adaptación y desarrollo de la empresa ante las transformaciones del entorno y las necesidades de los actores clave (Aldana Tapia, 2023).

#### 4.2.2.5. Beneficios de la RSE.



**Figura 4.** Beneficios de la RSE

Nota. La información de la figura corresponde a los beneficios de la RSE, la cual fue adaptada de (Instituto ETHOS, 2012).

El Instituto Ethos (2012) manifiesta que la aplicación de la RSE, otorga ciertos beneficios o ventajas, los cuales son mostrados continuación:

**Reducción de conflictos:** los principios éticos y morales que ayudan a la organización a desarrollar vínculos sólidos con sus clientes, cuya base es el diálogo, ya que los procesos legales generan un incremento de los costos y un desgaste institucional, motivo por el cual, la especificidad de los principios y valores aseguran el cumplimiento y las negociaciones de los Stakeholders.

**Capacidad para obtener y retener talentos:** al practicar la RSE los colaboradores tienen más motivación hacia la práctica de una gestión socialmente responsable, respeten a la persona y a su vez inviertan en la capacitación, de igual manera, la RSE genera para la empresa nuevos colaboradores, y a su vez, hace que el colaborador se sienta motivado a quedarse en el empleo.

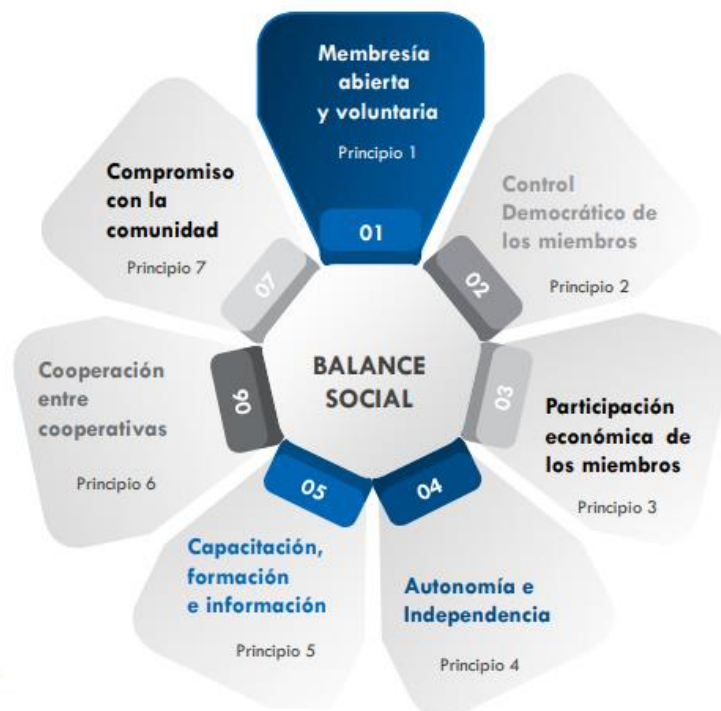
**Sustentabilidad del negocio:** la continuidad de la empresa es también una preocupación de los socios o accionistas, en este sentido las prácticas socialmente responsable reducen las posibles eventualidades que pueden afectar a la empresa.

**Accesibilidad a los mercados:** el respeto de las normas sociales, como la lucha contra la discriminación, además sus prácticas ambientales contribuyen a la disminución de la contaminación del ambiente donde opera la empresa.

**Acceso de capitales:** al asegurar el monitoreo de los riesgos sociales y ambientales, la organización puede acceder a fuentes de financiamiento.

Cañarte et al., (2022) manifiestan que los beneficios que brinda la RSE son bastante favorables, ya que fomentan el crecimiento de las empresas razón por la cual las organizaciones deben estipular dentro de sus normas la importancia en la administración de la RSE. De igual manera, los autores indican que la gestión estratégica facilita en gran medida la generación de beneficios competitivos, los cuales a su vez dan como resultado la reducción de costos al evitar problemas con la sociedad, mejoramiento de la productividad, esto debido a que los colaboradores se sienten más identificados con la empresa, ya que se valora el rol que tiene cada colaborador.

#### 4.2.2.6. Principios Cooperativistas.



**Figura 5.** Principios cooperativistas

Nota. La información de la figura corresponde a los principios del cooperativismo, la cual fue tomada de (Chamba González, 2021).

**Membresía abierta y voluntaria.** Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son entidades de tipo voluntario, y se encuentran disponibles para aquellos socios que requieren usar sus servicios, y también están dispuestos a reconocer los compromisos que conlleva la

membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religión (Chamba González, 2021). En este sentido las entidades deberán proponer de manera permanente un portafolio de producto y servicios los cuales deben estar adaptados a las demandas de sus socios, aspecto que repercute en la consolidación de la organización (Mora Riofrío, 2022). Dentro de esta dimensión se consideran las siguientes características:

**Tabla 3.** Aspectos fundamentales de la Dimensión “Membresía abierta y voluntaria”

Características	Descripción
Grado de apertura, no discriminación	Da la oportunidad que toda pueda acceder a los “productos y servicios” de la entidad, según los estatutos y legislaciones vigentes.
Equidad de género	Tener en cuenta la libre adhesión de acuerdo al vínculo y tipo de actividades para las entidades cerradas. Considerar como una estrategia favorable la “inclusión de personas o grupos vulnerables”. Garantizar a todas las personas, sin distinción de género, el derecho de acceder a los distintos “productos y servicios”, así como involucrarse en una entidad conforme a la norma vigente.

Nota. La información de la tabla corresponde a las características de la Dimensión “Membresía abierta y voluntaria”, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 16).

**“Control Democrático de los miembros”.** Las Coac’s son monitoreadas por sus miembros, quienes tienen una participación activa en la determinación de las normas y en el proceso de toma de decisiones, los hombres y mujeres son elegidos para representar a su entidad y responde ante sus miembros (Chamba González, 2021). También, se define que las entidades al ejercer actividades de autogestión, es decir, tienen la capacidad de participar de forma dinámica ante la asamblea o junta general y en el consejo de administración y vigilancia (SEPS, 2023). Esta dimensión posee las siguientes características:

**Tabla 4** Aspectos fundamentales de la Dimensión “Control Democrático de los miembros”

Características	Descripción
Grado de participación de los socios en el capital social	Garantiza que todos los miembros, conforme a las normas establecidas en el estatuto social, tengan el derecho a participar en asambleas, juntas de socios y consejos, siempre y cuando cumplan con el valor mínimo determinado en el certificado de aportación.
Equidad de género	Promover la participación igualitaria y balanceada de género en espacios de decisión como asambleas y órganos de gobierno.
Representación local	Impulsar la intervención equitativa de los miembros en zonas geográficas cubiertas por la entidad.





Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión “Control Democrático de los miembros”, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 18).

“Participación económica de los miembros”. Los miembros de las entidades financieras favorecen de forma ecuaníme y monitorean de forma transparente el capital de la cooperativa, generalmente perciben una “compensación limitada”, si es que hubiera la necesidad (Chamba González, 2021). Es por ello que, como parte de su responsabilidad, tanto la entidad financiera como sus socios, de manera democrática tiene que asignar los rendimientos anuales con algunos propósitos, y que en grupo buscan por medio de la capitalización, desarrollo de beneficios mayores para sus miembros, así también, tiene el propósito de fomentar la situación financiera de la entidad (Mora Riofrío, 2022). Dentro de esta dimensión se tienen las siguientes particularidades:

Tabla 5 Aspectos fundamentales de la Dimensión Participación económica de lo miembros

Características	Descripción
Reciprocidad y crecimiento sostenido por medio de los niveles de aprobación debidamente adaptados.	Evaluar y emplear sistemas o niveles de aprobación dentro de los manuales y normas internas, fomentando la inclusión de las comunidades con necesidades mayores.
Promotores de la economía Popular y Solidaria	Participar de manera autónoma o en conjunto con entidades, organizaciones y participantes de la EPS, con el objetivo de generar o influir en normas públicas en beneficio de los socios y su comunidad.
Participación de capital social	Reforzar el capital social promoviendo la participación activa de todos los miembros, sin discriminación y respetando el requisito mínimo estipulados en los certificados de aportación.
Capacidad de Ahorro	Crear soluciones financieras individualizadas que se ajusten a las capacidades de ahorro de sus miembros, considerando los aspectos sociodemográficos y su situación de vulnerabilidad.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la “Participación económica de los miembros”, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 19).

**Autonomía e Independencia.** Las Coac’s son entidades autónomas de ayuda mutua, supervisadas por sus socios (Chamba González, 2021). De igual manera, se establece que esta dimensión refleja la solvencia financiera y económica bajo la cual dirige su accionar, así como la oportunidad de crear convenios y colaboraciones estratégicas con otras entidades, para asegurar la gestión democrática por parte de los miembros avivando el concepto de ayuda mutua (Mora Riofrío, 2022).

**Tabla 6** Aspectos fundamentales de la Dimensión Autonomía e Independencia

Características	Descripción
Capacidad de creación y adaptación de productos y servicios	Desarrollar productos y servicios con el propósito de impulsar la inclusión social y la igualdad, centrandose todos sus esfuerzos en quienes se encuentran en situación de vulnerabilidad.
Concentración de fuentes de fondeo	Procurar que las fuentes principales de financiamiento, se originen de los socios y de las organizaciones pertenecientes a los actores de la EPS.
Grado de endeudamiento	Establecer un nivel de endeudamiento sostenible para la entidad, confirmando la licitud del origen de los fondos.
Desarrollo de planes de auditoría	Crear y ejecutar los planes de auditoría con el fin de asegurar las prácticas de control interno.
Transparencia de información	Presentar los datos relevantes de la entidad en función de su alcance, mientras se cumplen los límites establecidos para las tasas de interés, comisiones y costos financieros.
Seguridad de información	Detectar la presencia de procesos y normas que aseguren la calidad de la información.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Autonomía e Independencia, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 20).

**Capacitación, formación e información.** Las instituciones del sector cooperativista facilitan los procesos de “educación y entrenamiento” a sus integrantes, a sus dirigentes, gerentes y colaboradores, la inversión continua asegura el mejoramiento de las habilidades, capacidades y destrezas de cada colaborador, de forma que estos puedan aportar su propio desarrollo individual, y, por ende, al de la entidad (Mora Riofrío, 2022).

De igual forma, estos procesos de capacitación contribuyen de manera eficaz al mejoramiento de sus capacidades, y al desarrollo de las organizaciones en sus zonas de influencia (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023). Dentro de esta dimensión se consideran dos aspectos fundamentales:

**Tabla 7.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Capacitación, formación e información (1)

Desarrollo integral individuo-entidad	
Características	Descripción
Grado de capacitación a sus socios.	Establecer programas educativos centrados en temáticas financieras, principios de economía popular y solidaria, prácticas de buena gobernanza.
Formación en principios y valores	Desarrollar programas de capacitación y concientización de principios y además valores direccionados a los funcionarios y socios.

Formación de los representantes a órganos de gobierno, vocales de los consejos.

Promover y poner en marcha estrategias educativas dirigidas a capacitar a los líderes en órganos de gobernanza y consejos.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Autonomía e Independencia, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 21).

**Tabla 8.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Capacitación, formación e información (2)

<b>Difusión del mensaje institucional y fomento al desarrollo sostenible</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Formación en temas financieros y del sector de la Economía Popular y Solidaria.	Generar, dar a conocer y difundir el mensaje institucional y del sector de la EPS.
Educación Financiera	Definir los programas de educación financiera a los socios, y partes interesadas.
Capacitación específica	Implementar espacios educativos que identifiquen y desarrollen temáticas de importancia para la localidad y zonas de influencia, usando herramientas como talleres y conferencias.
Desarrollo de proyectos	Promover el desarrollo local y de sus zonas de influencia por medio del impulso de proyectos sociales.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Autonomía e Independencia, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 21).

**Cooperación entre cooperativas.** Las entidades del sector cooperativo, sirven a sus integrantes de manera eficaz y robustecen la tendencia cooperativa, trabajando de manera articulada por medio de sistemas internos y externos, desarrollando alianzas tanto con organizaciones de la misma rama, así como con entidades de control, para la realización de un proceso de unificación y fortalecimiento del sector, estrategias clave en el desarrollo y aplicación de mejores prácticas (Mora Riofrío, 2022). Las principales características se dividen en dos secciones:

**Tabla 9.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Cooperación entre cooperativas (1)

<b>Progreso e integración del sector Económico Popular y Solidario</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Aporte al fortalecimiento del sector	Fomentar alianzas colaborativas con los integrantes del sector de la EPS.
Participación en organismo de integración y similares	Fomentar la generación de acuerdos o convenios que facilite una participación activa en organismos de integración y similares.
Desarrollo de proyectos y convenios interinstitucionales	Desarrollar y mantener programas entre instituciones en temas relacionados con aspectos económicos, sociales y ambientales. Promover el intercambio y desarrollo compartido de conocimiento. Fomentar el desarrollo de tecnologías en beneficio de los socios.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Cooperación entre cooperativas, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 23).

**Tabla 10.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Cooperación entre cooperativas (2)

<b>Disminución de costos e incremento de la productividad</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Economías de escala en beneficio colectivo	Definir acuerdos o convenios entre instituciones con el propósito de crear economías de escala.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Cooperación entre cooperativas, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 24).

**Compromisos con la comunidad.** Una entidad desarrolla sus actividades enfocadas en la sostenibilidad en el desarrollo comunitario a través de las políticas aceptadas por sus miembros, es por ello, que el desarrollo sostenible fundamentado en el trabajo de una sociedad cooperativa, debe estar enfocada en los requerimientos y deseos de la comunidad, aportando de manera continua en el desarrollo económicos, social y cultural del sector cooperativo (Mora Riofrío, 2022). Dentro de esta dimensión, se consideran dos aspectos elementales:

**Tabla 11.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Compromisos con la comunidad (1)

<b>Integración estructurada con la comunidad</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Accesibilidad a personas con discapacidad	Asegurar la atención a personas con discapacidad, de forma que estas personas puedan tener acceso a los servicios financieros.
Satisfacción del cliente y socios	Emplear mecanismos de mediación en lo correspondiente a la satisfacción de productos o servicios de la entidad, enfocándose en el mejoramiento de la calidad.
Comercio Justo	Mantener normas de comercio justo con el propósito de generar una conversación, transparencia, respeto y equidad centrándose en los actores de la EPS.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Compromisos con la comunidad, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 25).

**Tabla 12.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Compromisos con la comunidad (2)

<b>Compromiso con el medio ambiente</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Finanzas verdes	Definir productos o servicios direccionados en proyectos de tipo ecológico.
Definir prácticas ambientales	Estimular la participación y compromiso con la comunidad en proyectos dirigidos al desarrollo del medio ambiente local.
	Promover y usar prácticas sostenibles dentro y fuera de la organización.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características a las características de la Dimensión Compromisos con la comunidad, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 26).

**Tabla 13.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Compromisos con la comunidad (3)

<b>Acuerdos con la administración pública</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Relaciones con la administración local y Gobiernos Autónomos Descentralizados.	Fomentar alianzas y convenios con los gobiernos y locales y GAD, en beneficio del desarrollo local

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características de la Dimensión Compromisos con la comunidad, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 27).

**Tabla 14.** Aspectos fundamentales de la Dimensión Compromisos con la comunidad (4)

<b>Interacción con los proveedores</b>	
<b>Características</b>	<b>Descripción</b>
Relación con los proveedores	Definir normas que prioricen a los proveedores de la localidad y de los sectores de influencia, considerando las prácticas de comercio justo.

Nota. Los datos de la tabla corresponden a las características a las características de la Dimensión Compromisos con la comunidad, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023, pág. 27).

#### **4.2.3. Indicadores de rendimiento financiero**

**4.2.3.1. Definición.** Graterol et al., (2010) citado en el trabajo de Coba et al., (2019) manifiestan que estas organizaciones se fundamentan en una serie de particularidades que las hace distintas de las sociedades capitalistas, es por ello, que el rendimiento financiero en esta clase de empresas hace referencia a la recuperación del capital invertido por los socios, en el empleo de los activos productores de ganancias, los cuales pueden ser estudiados antes o después de la aplicación de una estrategia.

Villacís (2021) explica que el rendimiento financiero es concebido como una ganancia obtenida por la ejecución de los distintos procesos financieros que ejecutan las cooperativas y la rentabilidad obtenida al final de un periodo económico, es por ello, que además de valorar el riesgo de las actividades de inversión con respecto a las entidades, también es importante medir la eficacia de las estrategias, en este sentido es indispensable contar un proceso metodológico que permita planificar, prevenir los riesgos y valorar la rentabilidad esperada.

**4.2.3.2. Importancia.** Yaguache y Hennings (2021) manifiestan que en el Ecuador las “entidades financieras” tienen la obligación de publicar entre otros los indicadores, los de eficiencia al menos una vez año, con la finalidad de facilitar el acceso a los socios y al público externo los datos económicos y financieros, que permitan conocer el desempeño de cada una de sus actividades.

Adicionalmente, el Art 221 del Código Orgánico Monetario Financiero (2020) estipula que las entidades que forman parte del sistema financiero nacional, darán a conocer los estados

de situación, de pérdidas y ganancias, patrimonio técnico, índices de liquidez, solvencia eficiencia y rentabilidad, los cuales tendrán que contar con una opinión profesional de un auditor calificado.

Nava (2009) señala que el desempeño financiero es fundamental en toda clase de empresas, ya que este permite determinar y cuantificar la gestión corporativa, con respecto a los parámetros de análisis financiero: de liquidez, solvencia, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia, de igual modo, también se debe considerar otros aspectos internos como la administración de recursos, clima laboral, tecnología y el comportamiento de la organización en su conjunto.

**4.2.3.3. Rentabilidad del Activo (ROA).** Yaguache y Hennings (2021) indican que este ratio valora el grado de retorno fundado por el activo, además es una métrica de eficacia en la administración de los recursos de la organización. En cuanto a la interpretación: mientras menor sea el resultado del indicador, indica que la organización no podrá producir los ingresos necesarios que permitan el fortalecimiento del patrimonio.

Gualpa y Urbina (2021) explican que el ROA examina cómo la administración genera retornos sobre los activos, constituyéndose en una ventaja que esta métrica no se vea afectada por estructuras de capital con alto nivel de apalancamiento.

Fórmula de cálculo:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$$

**4.2.3.4. Rendimiento del Patrimonio (ROE).** Determina el rendimiento ganado sobre la inversión de los socios o accionistas comunes de la organización, así también, se define que esta métrica cuantifica el retorno obtenido por el capital invertido por los accionistas de la institución financiera. Este índice se interpreta de la siguiente manera; mientras menor sea el indicador, la institución muestra que no podrá tener recursos suficientes para responder ante los accionistas (Yaguache Maza & Hennings Otoyá, 2021).

El rendimiento del patrimonio también examina el grado de retorno generado de la inversión del accionista, no obstante, este indicador no toma en cuenta los riesgos vinculados con el nivel de endeudamiento (Gualpa Guamán & Urbina-Poveda, 2021).

Fórmula de cálculo:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

#### 4.2.4. Métodos de correlación Simple

Carranza et al., (2024) expresan que la correlación es un “concepto” de tipo cuantitativo y no casual, con una estructura lógica no empírico con vínculo entre dos variables, o entre ellas, así pues, a partir de los resultados de los coeficientes de correlación, se puede construir matrices de correlación múltiple, análisis multivariado, estudio basado en ecuaciones estructurales.

**4.2.4.1. Modelo de correlación simple de Pearson.** Roy et al., (2020), señalan que el coeficiente de correlación de Pearson, es un indicador empleado para representar de manera cuantitativa la intensidad y dirección del vínculo de dos variables de distribución normal, además ayuda a identificar la tendencia de dos variables a ir juntas.

##### Características del Coeficiente de correlación de Pearson

- Fiallos (2021) explica que este coeficiente indica dos variables están vinculadas o no  $y = f(x)$ .
- El coeficiente muestra la fuerza de la posible relación.
- De igual manera, el coeficiente explica si el posible vínculo es favorable o desfavorable.
- El resultado del coeficiente de Pearson, muestra la fuerza o intensidad de vínculo entre dos variables.
- Si el resultado es positivo, significa que el vínculo es directo, es decir, se observa una función creciente donde un aumento en una variable está relacionado con el incremento de la otra variable, y viceversa.
- Por el contrario, si el resultado es negativo, representa que existe una relación inversa o indirecta.
- El resultado del Coeficiente de Pearson se ubica entre (-1) y (+1).

**4.2.4.2. Modelo de Correlación de Spearman.** Roy et al., (2020), estipulan que esta correlación es también denominada como rho de Spearman, está se constituye en el equivalente no paramétrico de la correlación de Pearson, esta se usa para las variables numéricas, con datos ordinales, este coeficiente se fundamenta en la sustitución de la cifra original de cada variable por rangos, tal y como se observa en la siguiente fórmula:

$$r_{s=1} = \frac{\sigma \Sigma d^2}{n(n^2-1)}$$

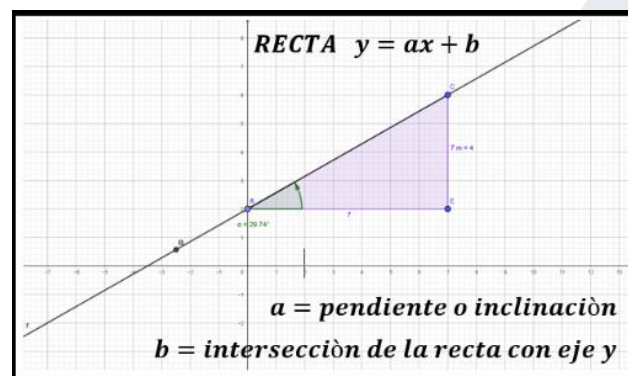
Donde

$\Sigma d^2$  = sumatoria de la diferencia de rangos

N= número de pares (X,Y)

**4.2.4.3. Modelo de Correlación de Tau de Kendall.** Amat (2016) estipula que este coeficiente trabaja con rangos, por lo que se necesita que las variables que se están estudiando, sean de carácter ordinal o que puedan evolucionar en rangos. Al no ser de tipo paramétrico, esta es otra alternativa al Coeficiente de correlación de Pearson, cuando no se cumple con la condición de normalidad, es decir, este coeficiente es el más útil cuando el número de observaciones es reducido. De igual manera, Morales y Rodríguez (2016), manifiestan que esta correlación se usa cuando las variables no poseen una distribución normal, es decir, este coeficiente se afecta de manera reducida ante la presencia de un número pequeño de valores atípicos, razón por la cual, se adapta bastante bien a aquellas variables que muestran asimetrías moderadas.

**4.2.4.4. Regresiones lineales: método de los mínimos cuadrados.** Fiallos (2021) postula que el proceso de regresión indica la manera como trazar la línea recta, descrita en el resultado de correlación y en la gráfica de dispersión, que más se ajuste a los datos entregados, para lo cual se emplea el método de regresión de los mínimos cuadrados con el propósito de identificar las particularidades de una recta de ajuste del tipo  $y = ax + b$  de las variables independientes  $x$ ,  $y$  dependiente  $y$ ; que pertenecen a una función lineal.



**Figura 6.** Método de los mínimo cuadrados

Nota. La información de la figura, al Método de los mínimos cuadrados, la cual fue tomada de (Fiallos, 2021).

#### Cualidades del método de los mínimos cuadrados

- Emplea datos de la variables  $x$  para predecir el valor de la variable  $y = f(x)$ .
- $a$  corresponder a la pendiente o inclinación de la recta.
- $b$  es el corte o intercepto con el eje  $y$
- Muestra la razón de cambio de  $y$  en relación del cambio o evolución de los valores en  $x$ .



- Determina el modelo matemático  $\gamma = ax + b$  de una línea recta que brinda el mejor trazo o mejor ajuste para un grupo de datos dispersos.
- Usando el método de los mínimos cuadrados se debe formular la ecuación de regresión de la siguiente manera:  $\gamma = ax + b$  (Fiallos, 2021).

### 4.3. Base Legal

#### 4.3.1. Constitución de la República del Ecuador (CRE)

El Art. 283 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) estipula que, el sistema económico vigente, es social y solidario; fomenta un vínculo dinámico y equitativo entre la sociedad, la administración estatal y el mercado. Además, tiene el propósito de garantizar la producción y continuidad de las condiciones tangibles e intangibles que contribuyen al buen vivir.

#### 4.3.2. Código Orgánico Monetario y Financiero

En lo referido a la presentación de información financiera, el Art. 220 del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF) (2020), contempla que las instituciones del sector financiero nacional deberán presentar a los órganos de control correspondientes, los estados financieros, entre ellos sus balances consolidados y combinados, los cuales tienen que estar autorizados por el representante legal y el contador de la entidad.

De igual modo, el Art. 221 de esta norma, postula que las entidades del sistema financiero publicarán los estados de situación, de pérdidas y ganancias, la posición de patrimonio técnico, indicadores financieros, además de la opinión del auditor externo (...) (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022).

El Art. 445 del COMYF (2020) estipula que las Coac's son organizaciones integradas por personas naturales o jurídicas que se unen de manera voluntaria bajo las normas establecidas en la LOEPS (...), así pues, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera controlará teniendo en cuenta los principios de territorialidad, "balance social", alternancia de gobierno, administración democrática y social del sector financiero y solidario.

De igual forma el Art. 449 de esta norma, postula que las Coac's tienen que mantener los indicadores de solvencia y prudencia financiera, las cuales facilitarán el cumplimiento de sus obligaciones y el mantenimiento de su actividad operacional, las mismas deben estar basadas en las normas y medidas que dicten para tal efecto; dentro de estas normas se consideran los siguientes factores: (...) "balance social".



#### 4.3.3. *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS)*

El Art. 12 de este cuerpo normativo expresa que, para fines estadísticos, las personas y entidades que se encuentren registradas tendrán que presentar al órgano de control, datos periódicos relacionados con la situación económica y de gestión, de acuerdo a los lineamientos establecidos en el Reglamento de esta norma (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2023).

De igual modo, el literal i del Art.147 postula que, una de las atribuciones de las organizaciones que forman parte de la EPS es: “elaborar estadísticas y mantener actualizado el registro y sistema de Información de las entidades del sector, siendo la SEPS, la única entidad facultada para el efecto” (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2023, pág. 35).

Dentro de esta norma se considera el Art. 4 explica que las personas y organizaciones que se encuentren amparadas por esta norma, se guiarán por una serie de principios, entre los cuales se destaca el literal g, que hace alusión a la responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2023)

Art. 152. Literal 3; menciona que las Coac’s tienen el deber de presentar, de manera anual, el “balance social”, dando así cumplimiento a los criterios de evaluación social, los cuales serán diseñados por la SEPS, y según los principios y valores que enmarcan la economía popular y solidaria y del cooperativismo (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2023).

## 5. Metodología

### 5.1. Enfoque de Investigación

#### 5.1.1. *Enfoque Mixto*

Para el desarrollo de este documento se consideró un enfoque mixto, el cual está integrado por una parte cuantitativa y cualitativa, en lo referido al primero Hernández et al., (2014) explica que esta clase de enfoque emplea la recopilación de datos para comprobar la hipótesis, para lo cual se necesita una valoración numérica y un estudio estadístico, con el propósito de determinar las pautas de comportamiento y poder probar teorías.

Y del segundo Hernández et al., (2014) señala que este enfoque usa la recolección e interpretación de los datos para obtener una respuesta contundente a los cuestionamientos que se pretende resolver con esta investigación.

En base a estos conceptos se puede indicar que, en este trabajo se utilizó el enfoque mixto, ya que se realizó una recolección de información la cual provino de fuentes de información oficiales, en este caso del órgano de control, es decir, la SEPS, de donde se tomó la información económica financiera de las Coac's del segmento 1 del Ecuador y los resultados del "balance social" de cada una de las entidad participante, para posteriormente, emplear un método estadístico y así poder dar una respuesta a una de las preguntas de investigación: ¿Cuáles son las dimensiones de la "Responsabilidad Social Empresarial" 1 donde la Rentabilidad ha tenido un mayor impacto?.

### 5.2. Tipo de Investigación

#### 5.2.1. *Investigación Descriptiva*

Continuando con este proceso metodológico, se define que esta investigación fue de naturaleza descriptiva, Hernández y Mendoza (2018) mencionan que esta clase estudios tienen como propósito de especificar las cualidades o características acerca de los conceptos, variables o hechos en un determinado contexto. Es por ello, que este tipo de investigación permitió encontrar cuales son las particularidades más trascendentales de la RSE y su efecto en la rentabilidad de las Coac's del segmento 1.

### 5.3. Alcance de Investigación

#### 5.3.1. *Alcance Correlacional*

Hernández et al., (2014) señalan que esta clase de estudios tiene el propósito de identificar el vínculo o nivel de conexión que existe entre dos o más definiciones, parámetros o métricas que forman parte de una muestra o contexto en particular, así pues, en estos estudios



en primer lugar, se valora cada una de las variables, seguidamente, se ponderan, estudian y establecen las relaciones, para finalmente, sustentar las hipótesis sometidas a investigación.

Ahora bien, en lo referido a esta investigación este alcance se utilizó para encontrar la correlación o vínculo existente entre las dimensiones que componen el “balance social” de la “Responsabilidad Social Empresarial” y los indicadores de rentabilidad de las Coac’s del segmento 1, para el periodo 2021-2023.

#### **5.4. Métodos de Investigación**

En el presente estudio se usó los métodos analítico-sintético e inductivo-deductivo, los cuales se explican a continuación:

##### **5.4.1. Método Analítico-Sintético**

Rodríguez y Pérez (2017) expresan que este el método analítico-sintético; son dos métodos que trabajan en unidad; así pues, el análisis es un procedimiento sistemático, que brinda la posibilidad de descomponer un todo en sus partes y particularidades, y la síntesis es una actividad inversa, ya que esta establece una mezcla de las partes examinadas y así revelar las relaciones y cualidades entre los elementos de un contexto determinado.

En lo correspondiente a este análisis, este método se aplicó al momento de realizar un estudio de las dimensiones y componentes de la “Responsabilidad Social Empresarial” y su incidencia en la rentabilidad de las Coac’s, del segmento 1.

##### **5.4.2. Método inductivo y Deductivo**

Y en lo referido al método inductivo-deductivo Rodríguez y Pérez (2017), manifiestan que esta metodología se integra por dos actividades inversas: “inducción y deducción”; la inducción es una manera de reflexión que pasa del discernimiento de eventos particulares a un contexto más general, explicando los aspectos que tienen un común los eventos analizados.

Y, la “deducción” se pasa de los conocimientos universales a otro de nivel menor, es decir, consiste en inferir soluciones específicas, las cuales parten de leyes o principios, también se trata de definir preceptos desconocidos a partir de los conocidos o revelar secuelas desconocidas (Rodríguez Jiménez & Pérez Jacinto, 2017).

Es por ello, que en lo correspondiente a esta investigación el método inductivo-deductivo; el primero fue utilizado para conocer cuáles son las dimensiones y componentes de la RSE de las Coac’s del segmento 1; y el segunda parte de este método es decir el deductivo, permitió abordar de manera coherente el rendimiento financiero de las Coac’s y su relación con la RSE, para lo cual se parte de principios y conceptos generales; es decir, cuáles son las dimensiones que han generado un mayor impacto en la rentabilidad de las mismas.



## 5.5. Técnicas e instrumentos

### 5.5.1. Recopilación Bibliográfica

Hernández et al., (2014) manifiestan que esta técnica consiste en descubrir, consultar y recolectar la información bibliográfica y de otros elementos útiles, de los cuales se recoge información relevante y fundamental que ayude a resolver el problema de investigación. Esta técnica fue empleada en esta investigación, al momento de indagar y recopilar la información de fuentes primarias y secundarias, en este caso toda la conceptualización referida a la “Responsabilidad Social Empresarial” y la Rentabilidad de las Coac’s, la cual proviene de libros, artículos académicos y otros insumos, también se recogió información económica financiera de la SEPS.

## 5.6. Población y Muestra

### 5.6.1. Población

Hernández y Mendoza (2018) estipulan que la población es el “Conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p.199). En este caso, la población se encuentra conformada por las 46 Cooperativas de Ahorro y Crédito, pertenecientes al segmento 1.

**Tabla 15.** Listado de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1

Ruc	Segmento 2024
0190115798001	Coac. Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.
0190155722001	Coac. Jardín Azuayo Ltda.
1790866084001	Coac. Policía Nacional Ltda.
1790451801001	Coac. Cooprogreso Ltda.
1790501469001	Coac. Alianza Del Valle Ltda.
1790567699001	Coac. 29 De Octubre Ltda.
1890001323001	Coac. Oscus Ltda.
1768168480001	Corporación Nacional De Finanzas Populares Y Solidarias
1890003628001	Coac. San Francisco Ltda.
1790325083001	Coac. Andalucía Ltda.
1890141877001	Coac. Mushuc Runa Ltda.
0590052000001	Coac. De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.
0691706710001	Coac. Fernando Daquilema Ltda.
1090033456001	Coac. Atuntaqui Ltda.
0690045389001	Coac. Riobamba Ltda.
0390027923001	Coac. De La Pequeña Empresa Biblián Ltda.
1891710328001	Coac. Chibuleo Ltda.
1791708040001	Caja Central Financoop
1790093204001	Coac. 23 De Julio Limitada
1190068389001	Coac. Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.
0490002669001	Coac. Tulcán Ltda.
1891709591001	Coac. Ambato Ltda.
0490001883001	Coac. Pablo Muñoz Vega Ltda.
1890037646001	Coac. El Sagrario Ltda.
1891710255001	Coac. Kullki Wasi Ltda.



---

0190158977001	Coac. Crea Ltda.
1690012606001	Coac. De La Pequeña Empresa De Pastaza Ltda.
0290003288001	Coac. San Jose Ltda.
1091720902001	Coac. Pilahuin Tio Ltda.
1790979016001	Coac. De Los Servidores Públicos Del Ministerio De Educación Y Cultura
0190024733001	Coac. Erco Ltda.
1890080967001	Coac. Cámara De Comercio De Ambato Ltda.
0790024656001	Coac. Santa Rosa Limitada
0790015002001	Coac. Once De Junio Ltda.
1890142679001	Coac. Indígena Sac Ltda.
1190015110001	Coac. Padre Julián Lorente Ltda.
1390089410001	Coac. Comercio Ltda.
0190087603001	Coac. Alfonso Jaramillo León Caja
0190021769001	Coac. La Merced Ltda.
0590041920001	Coac. 9 De Octubre Ltda.
1390007791001	Coac. Chone Ltda.
1390013678001	Coac. 15 De Abril Ltda.
0591711164001	Coac. Virgen Del Cisne
1390001920001	Coac. Calceta Ltda.
1190075539001	Coac. De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda.
1490005710001	Coac. De La Pequeña Empresa Gualaquiza

---

Nota. La información de la tabla muestra el Listado de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, la cual fue tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2024).

### **5.6.2. Muestra**

**5.6.2.1. Muestreo No probabilístico.** Hernández et al., (2014) explica que este muestreo es un “subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de las características de la investigación” (p.176). Considerando este concepto se establece que la muestra de esta investigación se conforme por las 46 Coac’s del segmento 1, las cuales son tomadas del Catastro de entidades de la EPS para el 2024.

### **5.6.3. Criterios de selección**

**5.6.3.1. Criterios de inclusión.** Hace referencia a todas particularidades que debe cumplir un individuo u objeto de estudio para que este forme parte del estudio (Arias et al., 2016). En el caso de este análisis se consideraron únicamente a las Coac’s del segmento 1 que posean un reporte o informe de “balance social” completo y cuantificado, es decir, únicamente 16 entidades.

**5.6.3.2. Criterios de exclusión.** corresponde a las situaciones o cualidades que representan a los sujetos, y que pueden cambiar los resultados, y que por ende los convierte en no elegibles (Arias et al., 2016). Para aplicar este criterio, se tiene que no se tomaron en cuenta las Coac’s del segmento que no tienen un reporte cuantificado de “Responsabilidad Social Empresarial” 1, cuyo detalle se muestra a continuación:

**Tabla 16.** Criterio de inclusión y exclusión

	Coac's	%
Poseen informe cualitativo de RSE	10	22%
No posee informe de RSE	20	43%
Poseen informe completo de RSE	16	35%
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>100%</b>

Nota. La información de la tabla corresponde a los criterios de inclusión y exclusión para las Coac's del segmento 1.

## 5.7. Procesamiento de la información

### 5.7.1. Coeficiente de Pearson

Fiallos (2021) expresa que el Coeficiente de correlación de Pearson brinda un dato numérico de la relación entre dos dimensiones cuantitativas, es decir, muestra si el vínculo es positivo o negativo, así como la fuerza o intensidad de la correlación entre las variables, es por ello que, si la correlación es favorable, significa que el vínculo es directo, si se evidencia lo contrario significa una relación inversa.

**Tabla 17.** Interpretación de los Resultados del Coeficiente Correlación de Pearson

Resultado	Significado
$r=0$	No hay asociación o correlación entre dos variables
$0 < r < 0.25$	Correlación Débil
$0.25 \leq r < 0.75$	Correlación media
$0.75 \leq r < 1$	Correlación Fuerte
$r = \pm 1$	Correlación Perfecta

Nota. La información corresponde a la interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson, la cual fue tomada de (Fiallos, 2021, pág. 2496).

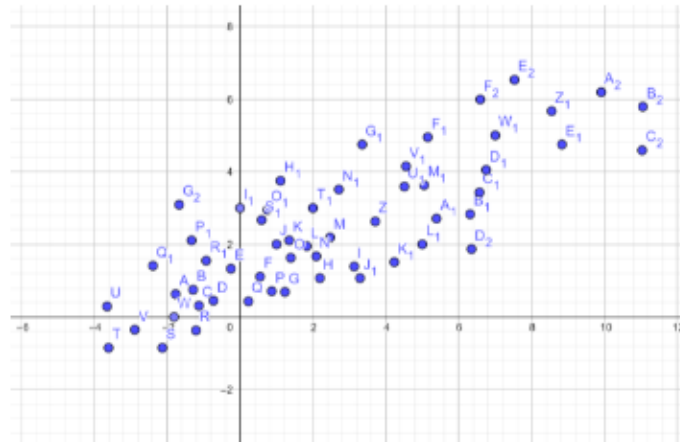
### 5.7.2. Diagrama de Dispersión

Roy et al., (2020) indican que para examinar de forma gráfica una correlación se emplea un “diagrama de dispersión”, el cual permite observar la actuación de las dos variables. Donde cada uno de los puntos representan el encuentro de un par de observaciones.

#### Características de un Diagrama de Dispersión

- Esta representación tiene dos variables de tipo cuantitativo, siendo (x) la variable independiente y (y) la variable dependiente.
- Los puntos no se encuentran entre sí.
- No es una tabla de frecuencias (Fiallos, 2021).

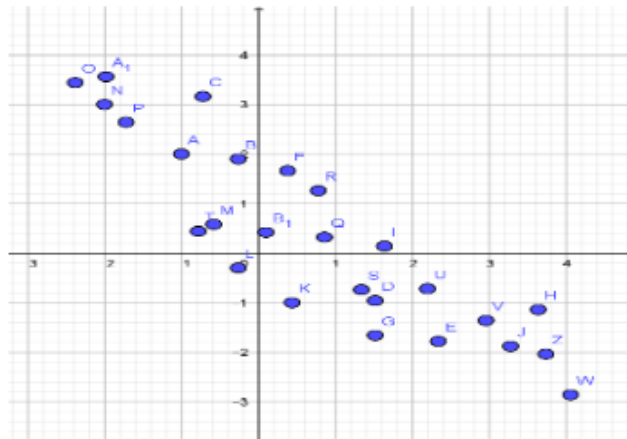
### Relación favorable entre las variables



**Figura 7.** Relación favorable entre las variables

Nota. La información de la figura, corresponde a la representación gráfica de la relación positiva de las variables, la cual fue tomada de (Fiallos, 2021).

### Relación desfavorable entre las variables

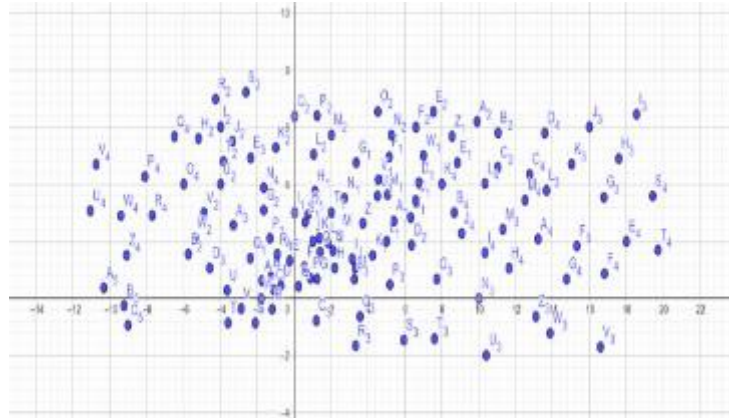


**Figura 8.** Relación desfavorable entre las variables

Nota. La información de la figura, corresponde a la representación gráfica de la relación negativa de las variables, la cual fue tomada de (Fiallos, 2021).



### No existe relación entre las variables



**Figura 9.** No existe relación entre las variables

Nota. La información de la figura, corresponde a la representación gráfica de la no relación entre las variables, la cual fue tomada de (Fiallos, 2021).



## 6. Resultados

### 6.1. Objetivo 1: Realizar un estudio de la evolución de la Responsabilidad Social Empresarial de las Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1, a través de una análisis estático y comparativo de las dimensiones del Balance Social, para establecer en qué periodo ha existido un comportamiento importante.

Para abordar esta sección es importante indicar que como año base para el estudio estático se consideró al 2021, puesto que durante este periodo es donde visualiza un mayor crecimiento en cuanto al número de Coac's del segmento 1 que efectúan el reporte o informe de Responsabilidad Social; cuyo crecimiento se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla 18.** Crecimiento de las Coac's que realizan el reporte de RSE

	Cantidad de Coac's	Crecimiento
2021	6	
2022	9	3
2023	16	7

Nota. En la tabla se muestra el crecimiento de las Coac's del segmento 1 que realizan el reporte de RSE.

Si bien es cierto, el Art 449 del COMYF (2022) señala que las Coac's como parte del mantenimiento de los índices de solvencia y prudencia financiera, deberán diseñar políticas, en al menos uno de los siguientes aspectos: “solvencia patrimonial, prudencia financiera, mínimos de liquidez, “balance social” y transparencia” (pág. 61).

De igual modo, se expide la resolución No. JPRF-F-2022-048 expedida por la (Junta de Política y Regulación Financiera (2022), donde se estipula la norma que rige el levantamiento o creación del informe de “balance social”, donde el Art.2 postula que esta normativa define los aspectos básicos que deben tener en cuenta y que además las instituciones tienen que integrar en sus reportes de gestión, donde se confirme el grado de desempeño de los principios y propósitos sociales, en cuanto a lo concerniente a la conservación de su identidad, impacto en el desarrollo social y comunismo, y efectos en los ámbitos ambientales, educativos y culturales.

Y en sus apartados finales, es decir, en la disposición transitoria única, describe que dentro del “plazo de tres meses” contabilizados desde la fecha, de la expedición de esta norma, el órgano de control, es decir la SEPS; deberá emitir las disposiciones obligatorias para la creación e implementación de la metodología del “balance social”, así como las temáticas relacionadas con los requerimientos de datos, a través del envío, plazos y lineamientos generales dispuestos.

Teniendo en consideración esta normativa, se puede observar que no todas las entidades que conformaron inicialmente la muestra, han aplicado las normas de “balance social” emitidas, ya que como bien se observa esta fue emitida en el año 2022, periodo después las entidades se han ido adaptando de a poco a la adaptación de esta norma, este argumento se sostiene en la tabla presentada al inicio de este apartado, donde se observa que para el 2021 existen 6 entidades que efectúan el informe de “balance social”, luego en el 2022 existen 9 cooperativas, y para el 2023 se detecta una cantidad total de 16 Coac´s.

### 6.1.1. Análisis Estático 2023

Para efectuar el análisis estático 2023, se recopiló la información numérica expuesta en el “Balance Social” de cada una de las entidades, las cuales se encuentran recogidas en siete dimensiones, y que para efectos de esta investigación se usarán únicamente sus siglas.

**Tabla 19.** Siglas para las Dimensiones de la RSE

Sigla	Dimensión
P1	Membresía Abierta y Voluntaria
P2	Control Democrático de los miembros
P3	Participación económica de los miembros
P4	Autonomía e Independencia
P5	Educación, entrenamiento e información
P6	Cooperación entre Cooperativas
P7	Compromiso con la Comunidad

Nota. La información de la tabla hace referencia a las siglas de las dimensiones de la RSE.



Tabla 20. Análisis estático de la RSE 2023

Responsabilidad Social Empresarial											
Análisis Estático 2023											
Entidad Financiera	Dimensiones %							Por entidad			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	Prom.	Máx	Min	
<b>1 Coac Cooprogreso Limitada</b>	<b>89,50</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>89,70</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>97,03</b>	<b>100,00</b>	<b>89,50</b>	
2 Coac 15 De Abril Ltda.	80,00	100,00	66,67	100,00	85,71	100,00	91,67	89,15	100,00	66,67	
3 Coac 23 De Julio Limitada	75,00	100	92,31	80,00	53,57	65,22	59,09	75,03	100,00	53,57	
4 Coac 29 De Octubre Ltda.	3,94	3,90	4,36	4,68	4,11	4,19	3,95	4,16	4,68	3,90	
5 Coac 9 De Octubre Ltda.	80,77	87,50	78,33	78,70	89,52	83,33	86,21	83,48	89,52	78,33	
<b>6 Coac Ambato Ltda.</b>	<b>92,90</b>	<b>88,90</b>	<b>100,00</b>	<b>96,70</b>	<b>100,00</b>	<b>94,70</b>	<b>90,90</b>	<b>94,87</b>	<b>100,00</b>	<b>88,90</b>	
7 Coac Atuntaqui	22,68	55,32	18,32	0,00	0,00	0,00	0,00	13,76	55,32	0,00	
8 Coac Crea Ltda.	41,40	81,82	84,62	82,91	68,97	45,94	57,95	66,23	84,62	41,40	
9 Coac Cámara De Comercio De Ambato											
10 Coac Padre Julián Lorente											
11 Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada	75,00	73,00	100,00	93,00	52,00	61,00	79,00	6,14	100,00	52,00	
12 Coac Erco Ltda.	80,00	90,90	100,00	93,50	96,60	100,00	100,00	94,43	100,00	80,00	
13 Coac San Francisco Ltda	78,95	81,82	91,67	86,67	88,00	58,62	58,33	77,72	91,67	58,33	
<b>14 Coac Santa Rosa Limitada</b>	<b>88,24</b>	<b>88,24</b>	<b>100,00</b>	<b>96,43</b>	<b>95,83</b>	<b>84,00</b>	<b>81,25</b>	<b>90,57</b>	<b>100,00</b>	<b>81,25</b>	
15 Coac Tulcán Limitada	80,00	75,00	100,00	100,00	72,00	100,00	95,00	88,86	100,00	72,00	



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

16	Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy <sup>1859</sup> Ortega Limitada	86,00	95,00	96,00	93,00	88,00	84,00	91,00	90,43	96,00	84,00
<b>Por Dimensión</b>											
	Promedio	69,60	80,10	<b>80,88</b>	78,97	70,29	70,07	71,03	74,42		
	Máximo	92,90	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		
	Mínimo	3,94	<b>3,90</b>	4,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		



La información mostrada en la tabla, permitieron descubrir cuál ha sido el progreso de la RSE para el año 2023, en primera lugar, se tienen los estadísticos descriptivos por entidad, donde se evidencia que existen tres entidades que han obtenidos resultados favorables y elevados para este periodo; una de las primeras posiciones la ocupa la Coac. Cooprogreso Ltda., cuyos estadísticos muestran que esta generó un valor promedio de 97,03%, un valor máximo 100% este dato corresponde a la dimensiones P2, P3, P4, P6 y P7; y un mínimo de 89,50% cabe indicar que esta última cifra corresponde a la dimensión P1, “Membresía abierta y voluntaria”.

En segunda posición, se encuentra la Coac Ambato Ltda., cuyos estadísticos muestran que las dimensiones de RSE tienen un valor promedio de 94,87%; así como un rango máximo de 100% que pertenece a la dimensión P3 y P5; y el valor mínimo de 88,90% de la dimensión P2. Y en tercera posición, se ubica la Coac Santa Rosa Limitada, la cual arrojó un valor promedio de 90,57%; así como un rango máximo de 100% de la dimensión P3; y un valor mínimo de 81,25% que corresponde a la dimensión P7.

En segundo lugar, se ubican los estadísticos descriptivos por dimensiones, se detecta que a nivel general la dimensión que presentó un mayor grado de comportamiento es la P3 “Participación económica de los miembros”; también se destaca que en lo correspondiente al rango máximo, se evidencia una cifra del 100% para las siguientes dimensiones; P2,P3,P4,P5,P6 y P7; es decir, a las dimensiones: “Control Democrático de los miembros”, “Participación económica de los miembros”, “Autonomía e Independencia, Educación, entrenamiento e información”, “Cooperación entre Cooperativas y Compromiso con la Comunidad”; y valor mínimo de 3,90% para la dimensión “Control Democrático de los miembros”.

De manera general, los resultados muestran un comportamiento favorable y bastante positivo de las entidades que forman parte de este estudio, sobre todo en la dimensión: “Participación económica de los miembros”; la cual hace referencia a la contribución equilibrada y al control democrático del capital de la entidad, y estos reciben una compensación limitada, en el caso que lo hubiera, sobre el capital suscrito como una “condiciones de membresía” (Chamba González, 2021).

### **6.1.2. Análisis Dinámico 2021-2023**

Para la elaboración del análisis estático, se realizó una compilación gradual de los datos de RSE, de cada una de las entidades que participan en esta investigación:



Tabla 21. Análisis Dinámico 2021-2023

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1														
Responsabilidad Social Empresarial														
Análisis Dinámico														
Entidad Financiera	2021-2022							2022-2023						
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7
<b>1 Coac Cooprogreso Limitada</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,20</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,09</b>	<b>84,77</b>	<b>95,36</b>	<b>95,42</b>	<b>95,14</b>	85,20	<b>95,29</b>	<b>95,55</b>
2 Coac 15 De Abril Ltda.								80,00	100,00	66,67	100,00	85,71	100,00	91,67
3 Coac 23 De Julio Limitada								75,00	100,00	92,31	80,00	53,57	65,22	59,09
4 Coac 29 De Octubre Ltda.	-6,25	0,00	0,00	-25,00	2,78	0,00	0,00	-71,06	-79,43	-75,64	-70,32	-73,67	-75,81	-49,90
<b>5 Coac 9 De Octubre Ltda.</b>	<b>83,33</b>	<b>83,33</b>	<b>76,19</b>	<b>80,00</b>	<b>72,22</b>	<b>77,78</b>	<b>88,89</b>	<b>-2,56</b>	<b>4,17</b>	<b>2,14</b>	<b>-1,30</b>	<b>17,30</b>	<b>5,55</b>	<b>-2,68</b>
6 Coac Ambato Ltda.	2,38	0,00	-12,93	-29,51	-30,29	0,00	0,00	85,74	38,90	94,27	100,43	104,49	-5,30	-9,10
7 Coac Atuntaqui	-58,39	-100,00	-88,18	-46,01	198,60	-68,59	-56,49	-2,26	55,32	18,32	-39,41	-298,60	-23,74	0,00
<b>8 Coac Crea Ltda.</b>	<b>-1,42</b>	<b>-11,26</b>	<b>-16,10</b>	<b>-12,31</b>	<b>3,98</b>	<b>101,07</b>	<b>4,62</b>	<b>16,55</b>	<b>44,27</b>	<b>70,76</b>	<b>25,81</b>	<b>12,84</b>	<b>-75,22</b>	<b>10,54</b>
9 Coac Cámara De Comercio De Ambato	2,38%	0,00%	-12,93%	-29,51%	-30,29%	0,00%	0,00%							
10 Coac Padre Julián Lorente								-3,76	0,00	-4,14	0,00	0,00	0,00	-2,67
Coac De La Pequeña Empresa De								-25,00	-27,00	0,00	-7,00	-48,00	-39,00	-21,00
11 Cotopaxi Limitada														
12 Coac Erco Ltda.								80,00	90,90	100,00	93,50	96,60	100,00	100,00
13 Coac San Francisco Ltda.								78,95	81,82	91,67	86,67	88,00	58,62	58,33
14 Coac Santa Rosa Limitada								88,24	88,24	100,00	96,43	95,83	84,00	81,25
15 Coac Tulcán Limitada								80,00	75,00	100,00	100,00	72,00	100,00	95,00
Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy								26,62	3,33	-4,00	-7,00	-5,75	-16,00	17,92
16 Ortega Limitada														



El análisis dinámico, ofrece una visualización más amplia y específica de la evolución de la RSE, en las Coac's del segmento 1, para el periodo comprendido entre el 2021 y 2023; para lo cual se ha procedido a agrupar por periodos para encontrar variaciones significativas, quedando de la siguiente manera: 2021-2022 y 2022 y 2023. A primera vista, se observa que existen seis entidades que han presentado de manera continua el reporte de "balance social", así pues, la institución donde se observa un crecimiento constante y favorable, es la Coac. Cooprogreso Limitada, sus datos reportan un avance continuo en la aplicación de las políticas vinculadas con la RSE, así pues, uno de los principales indicadores que más se destacan, es el P2, P3, P4, P6 y P7; y de este grupo de dimensiones la P7, es quizás la que ha obtenido un mayor crecimiento.

En este sentido el reporte de sostenibilidad menciona que esta entidad siempre trabaja por identificar los requerimientos actuales de la sociedad y así dar un mejor aprovechamiento de los recursos y experiencias que pueden beneficiar a la Coac y a la comunidad, un claro ejemplo de ello es la certificación otorgada por el Albergue San Juan de Dios, en el cual se coopera con atención médica de niños y adultos que necesitan ser atendidos por distintas condiciones médicas. También, la entidad ofrece asistencia médica por medio de "Proassislife" este programa está disponible para todos los socios que apertura una cuenta de ahorros y también para las que obtienen un crédito en la entidad (Rivera, 2023).

De igual manera, se observa un comportamiento bastante variado en la Coac 9 De Octubre Ltda., ya que durante el periodo comprendido entre el 2021 y 2022 donde los valores de cumplimiento fueron mayores al 80%, el mayor comportamiento se observa en la dimensión P7 con el 88,89%; en referencia a esto la Memoria Anual de la entidad (2022), explica que en esta dimensión la entidad labora para el progreso sostenible de su comunidad a través de normas aceptadas por sus cada uno de sus integrantes, así pues, el desarrollo sostenible es el eje fundamental del trabajo de una sociedad cooperativista, la cual se centra en los requerimientos y deseos de esa misma colectividad, por medio de prácticas aprobadas por sus integrantes.

Situación contraria ocurre, para el periodo comprendido entre el 2022 y 2023; donde se observa un movimiento mínimo, y en algunas dimensiones un posible retroceso en las siguientes dimensiones: P1 con un -2,56%; seguida de la dimensión P7 con un -2,68% y la dimensión P4 con -1,30%; mientras que para el resto de dimensiones como ha mostrado una variación favorable: P5 con un 17,30%, seguido de la dimensión P6, 5,55%, P2 con un 4,17%





y P3 con un 2,14%; de estas dimensiones la que ha tenido una evolución mayor fue de la referida a la educación, entrenamiento e información.

En lo referido a esta dimensión, la Memoria Anual (2023), menciona la crisis sanitaria del Covid-19, cambio en gran medida la cultura en el campo de las capacitaciones, ya que se reemplazó la modalidad presencial por medios virtuales, como el Programa gratuito de educación financiera para los socios y clientes de la entidad, así mismo, para los directivos y personal de la cooperativa recibieron formación interna en temas vinculados en: políticas, proceso y procedimientos institucionales por cambios en las normas internas y externas.

Y finalmente, otra entidad en la que se observa un comportamiento variado, es la Coac Crea Ltda., sobre todo para el periodo comprendido entre el 2021 y 2022, los datos muestran un decrecimiento en cuatro de las siete dimensiones: “Membresía abierta y voluntaria” con un -1,42%; “Control Democrático de los miembros” con un -11,26%; “Participación económica de los miembros” con un -16,10% y para la dimensión Autonomía e Independencia se evidenció un -12,31%; mientras las dos únicas variables que arrojaron un valor favorable fueron: Educación, entrenamiento e información (3,93%); Cooperación entre Cooperativas (101,07%) y Compromiso con la Comunidad (4,62%).

Aspecto contrario, ocurre en el periodo comprendido entre el 2022 y 2023, donde se detecta un crecimiento favorable para las dimensiones que compone la “Responsabilidad Social Empresarial” I: en primer lugar, se encuentra la dimensión P3 con 70,76%; seguido de la dimensión P2 con un 44,27%; de igual manera, se observa la dimensión P4 con un 25,81%; también se observa la existencia de otras dimensiones con valores bajos como, empezando por la dimensión P6 con un -75,22%.

## **6.2. Efectuar un contraste de los indicadores de rentabilidad de la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, por medio de la revisión de la información financiera, con el propósito de evaluar el desempeño financiero y la capacidad de generar beneficios durante el periodo 2021-2023.**

Para efectuar un contraste de los indicadores de rentabilidad del conjunto de Coac's del segmento 1, se efectuó una recopilación de los procedente de los estados financieros ubicados, en la página de la SEPS, es importante mencionar que para efecto de este estudio se consideraron únicamente las entidades que poseen el informe de “balance social”, esto con el propósito de contar con un mejor contraste para la construcción de las matrices que se usarán para cálculos posteriores.

### 6.2.1. Rentabilidad del Patrimonio (ROE)

Tabla 22. Rentabilidad del Patrimonio ROE 2021-2023

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1						
Indicadores de Rentabilidad						
Entidad Financiera	ROE			Estadísticos Descriptivos		
	2021	2022	2023	Pro.	Máx.	Min.
1 Coac Cooprogreso Limitada	3,31%	0,90%	0,00%	1,40%	3,31%	0,00%
2 Coac 15 De Abril Ltda.	1,05%	0,02%	0,11%	0,39%	1,05%	0,02%
3 Coac 23 De Julio Limitada	1,36%	1,34%	1,08%	1,26%	1,36%	1,08%
4 <b>Coac 29 De Octubre Ltda.</b>	<b>7,85%</b>	<b>8,43%</b>	<b>5,68%</b>	<b>7,32%</b>	<b>8,43%</b>	<b>5,68%</b>
5 Coac 9 De Octubre Ltda.		2,63%	4,71%	3,67%	4,71%	2,63%
6 Coac Ambato Ltda.	0,86%	12,08%	8,29%	7,08%	12,08%	0,86%
7 Coac Atuntaqui	6,27%	4,15%	4,71%	5,04%	6,27%	4,15%
8 Coac Crea Ltda.	0,30%	0,02%	0,00%	0,11%	0,30%	0,00%
9 Coac Padre Julián Lorente	1,59%	3,60%	0,76%	1,99%	3,60%	0,76%
10 <b>Coac Cámara De Comercio De Ambato</b>	<b>5,25%</b>	<b>-1,21%</b>	<b>-15,49%</b>	<b>-3,81%</b>	<b>5,25%</b>	<b>-15,49%</b>
11 <b>Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada</b>	<b>9,58%</b>	<b>6,54%</b>	<b>7,06%</b>	<b>7,73%</b>	<b>9,58%</b>	<b>6,54%</b>
12 Coac Erco Limitada	4,36%	1,87%	3,15%	3,13%	4,36%	1,87%
13 <b>Coac San Francisco Ltda.</b>	<b>8,22%</b>	<b>2,83%</b>	<b>3,01%</b>	<b>4,68%</b>	<b>8,22%</b>	<b>2,83%</b>
14 Coac Santa Rosa Ltda.	1,93%	1,03%	1,32%	1,43%	1,93%	1,03%
15 Coac Tulcán Ltda.	4,92%	5,90%	3,83%	4,88%	5,90%	3,83%
16 Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Limitada	4,09%	1,29%	5,21%	3,53%	5,21%	1,29%
Promedio	4,06%	3,21%	2,09%			
Máximo	9,58%	12,08%	8,29%			
Mínimo	0,30%	-1,21%	-15,49%			

En lo referido al rendimiento del patrimonio (ROE), se observa que a nivel general este indicador ha tenido un nivel promedio del 4,06%, este rubro pertenece al año 2021; los estadísticos descriptivos muestran que este indicador se encuentra en un rango máximo de 9,58% este rubro pertenece a la Coac. de la Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda. y una cifra mínima del -15,49% esta corresponde a la Coac. Cámara De Comercio De Ambato

Los resultados también, permiten visualizar que existe un conjunto de entidades, en las que se evidencia una evolución favorable, en primera posición se encuentra la Coac de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Limitada, donde sus estadísticos descriptivos, determinan que esta entidad tienen un nivel promedio del ROE de 7,73%; de igual modo, los datos de este indicador se ubican en un rango máximo de 9,58% este corresponde al año 2019 y un valor mínimo de 6,54% dato que pertenece al año 2022.

Acto seguido, se encuentra la Coac 29 de Octubre Ltda., cuyos estadísticos muestran que su el comportamiento promedio es de 7,32%, la misma se ubica en los siguientes rangos: máximo con un 8,43% este dato pertenece al año 2022 y un mínimo de 5,68% que pertenece al periodo 2023; Y, otra entidad financiera, en la que se observa una evolución favorable es la Coac San Francisco Ltda., la misma ha arrojado un valor promedio de 4,68%, las cifras descriptivas muestran un rango máximo de 8,22% (2022) y mínimo de 2,83% (2023).

A pesar de ser un grupo de entidades que pertenecen al segmento 1 se observan niveles bajos en su retorno del patrimonio; la entidad en la que se observa un mayor deterioro es la Coac Cámara de Comercio de Ambato, donde su valor promedio es de -3,81%, y rango máximo de 7,87% y mínimo de -15,49%.

### 6.2.2. Rentabilidad del Activo (ROA)

**Tabla 23.** Rendimiento del Activo ROA 2021-2023

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1						
Indicadores de Rentabilidad						
Entidad Financiera	ROA			Estadísticos Descriptivos		
	2021	2022	2023	Pro.	Máx.	Min.
1 Coac Cooprogreso Limitada	0,34%	0,10%	0,00%	0,15%	0,34%	0,00%
2 Coac 15 De Abril Ltda.	0,17%	0,00%	0,01%	0,06%	0,17%	0,00%
3 Coac 23 De Julio Limitada	0,16%	0,14%	0,13%	0,14%	0,16%	0,13%
4 <b>Coac 29 De Octubre Ltda.</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,64%</b>
5 Coac 9 De Octubre Ltda.		0,23%	0,48%	0,35%	0,48%	0,23%
6 Coac Ambato Ltda.	0,58%	1,30%	0,88%	0,92%	1,30%	0,58%
7 Coac Atuntaqui	0,75%	0,43%	0,50%	0,56%	0,75%	0,43%
8 Coac Crea Limitada	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%
9 Coac Padre Julián Lorente	0,19%	0,42%	0,08%	0,23%	0,42%	0,08%
10 <b>Coac Cámara De Comercio De Ambato</b>	<b>0,08%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>-1,77%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,08%</b>	<b>-1,77%</b>
11 <b>Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,24%</b>
12 Coac Erco Ltda.	0,62%	0,27%	0,50%	0,46%	0,62%	0,27%
13 <b>Coac San Francisco Ltda.</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,42%</b>
14 Coac Santa Rosa Ltda.	0,33%	0,18%	0,24%	0,25%	0,33%	0,18%
15 Coac Tulcán Ltda.	0,62%	0,71%	0,49%	0,61%	0,71%	0,49%
16 Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Limitada	0,67%	0,22%	0,90%	0,59%	0,90%	0,22%
Promedio	0,55%	0,40%	0,31%			
Máximo	1,69%	1,30%	1,38%			
Mínimo	0,02%	-0,11%	-1,77%			

Los resultados mostrados en la tabla, permiten identificar cuál ha sido el comportamiento del rendimiento del activo (ROA), de manera general se observa que este



indicador tiene un valor promedio de 0,55%, así pues, los valores estadísticos muestran que este se ubica en rango máximo de 1,69% (2021), y un valor mínimo de -1,77% (2023). Cabe recalcar, que este indicador tiene el mismo comportamiento que en las mismas entidades que se analizaron en el ROE.

La primera posición, la ocupa la Coac de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Limitada, esta generó una rentabilidad del activo promedio de 1,44%, además los resultados de este indicador se ubican en un límite superior de 1,69% (2021) y límite inferior de 1,24% (2022).

A continuación, se observa a la Coac 29 De Octubre Ltda., este indicador obtuvo un resultado promedio de 0,73%, los valores estadísticos descriptivos muestran que el ROA se encuentra en un valor máximo de 0,79% que corresponde al 2022, y un valor mínimo de 0,64% que pertenece al 2023.

Y, por último, se tiene a la Coac San Francisco Ltda., la misma generó un estadístico promedio de 0,70% para el periodo comprendido entre el 2021-2023; igualmente para esta entidad se determinó que este indicador se ubicó en un valor superior de 0,70% y un mínimo de 0,42%.

Es importante destacar que, la Coac Cámara De Comercio De Ambato, presentó un decrecimiento promedio de -0,60%; un límite superior de 0,08% (2021) y un valor mínimo de -1,77%, hay que aclarar que esta última entidad actualmente se encuentra en liquidación forzosa esto debido a que no pudo mantener los niveles de solvencia exigidos, esto también se refleja en el comportamiento del resto de indicadores financieros y sobre todo en los que se ha considerado para esta investigación.

### **6.3. Evaluar los efectos de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023, mediante la aplicación del instrumento, con el fin de identificar las dimensiones de la RSE que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.**

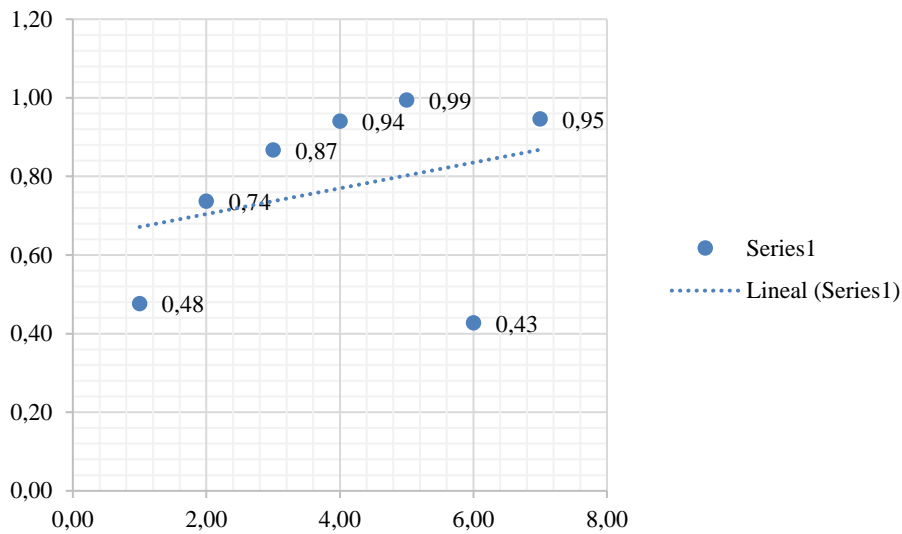
En este tercer apartado, se ubican los cálculos que permiten identificar si existe un efecto o relación entre la RSE y la rentabilidad de las Coac's del segmento 1 para el periodo comprendido entre el 2021 al 2023. Para materializar este objetivo, se aplicó el Coeficiente de Correlación de Pearson, el cual permitió vincular la rentabilidad con cada una de las siete variables que componen la RSE para cada uno de los periodos analizados.

**6.3.1. Coeficiente de Correlación de Pearson 2021****Tabla 24.** Coeficiente de Correlación de Pearson 2021

<b>Relación entre el Rendimiento Financiero y la Responsabilidad Social Empresarial</b>								
<b>Entidades Financieras</b>	<b>Rentabilidad financiera</b>			<b>Responsabilidad Social</b>				
		<b>P1</b>	<b>P2</b>	<b>P3</b>	<b>P4</b>	<b>P5</b>	<b>P6</b>	<b>P7</b>
1 Coac Cooprogreso Limitada	1,82%	4,67%	4,64%	4,38%	4,86%	4,75%	4,71%	4,36%
2 Coac 29 De Octubre Ltda.	4,29%	81,25%	83,33%	80,00%	100,00%	75,00%	80,00%	53,85%
3 Coac Atuntaqui	3,51%	4,78%	50,00%	18,66%	25,78%	25,81%	100,00%	100,00%
4 Coac Crea Ltda.	0,16%	26,27%	48,81%	29,96%	69,41%	52,15%	20,09%	42,79%
5 Coac Padre Julián Lorente	0,89%	4,05%	0,00%	3,86%	0,00%	0,00%	0,00%	3,37%
6 Coac Cámara De Comercio De Ambato	2,66%	4,78%	50,00%	18,66%	25,78%	25,81%	100,00%	100,00%
<b>Coeficiente de Correlación de Pearson</b>		0,48	0,74	0,87	0,94	0,99	0,43	0,95

**Tabla 25.** Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2021

<b>Dimensiones</b>	<b>Resultado</b>	<b>Tipo de Correlación</b>
P1	0,48	Correlación positiva moderada
P2	0,74	Correlación positiva alta
P3	0,87	Correlación positiva alta
P4	0,94	Correlación positiva muy alta
P5	0,99	Correlación positiva muy alta
P6	0,43	Correlación positiva moderada
P7	0,95	Correlación positiva muy alta
Promedio	0,77	Correlación positiva alta



**Figura 10.** Coeficiente de Correlación de Pearson 2021

Los resultados del “Coeficiente de Correlación de Pearson” para el año 2021, muestran que, a nivel general, existe una relación 0,77 es decir, se evidencia una correlación positiva alta, en referencia a este resultado Fiallos (2021) quien expresa que si el resultado es positivo significa que el vínculo entre las variables analizadas es directo, es decir, el crecimiento de un factor está relacionado con el incremento de la otra, y viceversa. En lo concerniente al resultado del coeficiente de Pearson para este año, se tiene que la relación entre la rentabilidad y la “Responsabilidad Social Empresarial” 1 (RSE), es directa.

De igual modo, se detectó un vínculo favorable entre la rentabilidad financiera y las dimensiones de la “Responsabilidad Social Empresarial” 1 (RSE), los resultados más destacados se encuentran en las dimensiones: (P5) “Educación, entrenamiento e información” (0,99), P7 “Compromiso con la Comunidad” (0,95), P4 “Autonomía e Independencia” (0,94); es decir, en la mayoría de las dimensiones existen valores positivos, lo cual incide en la generación de este resultado.



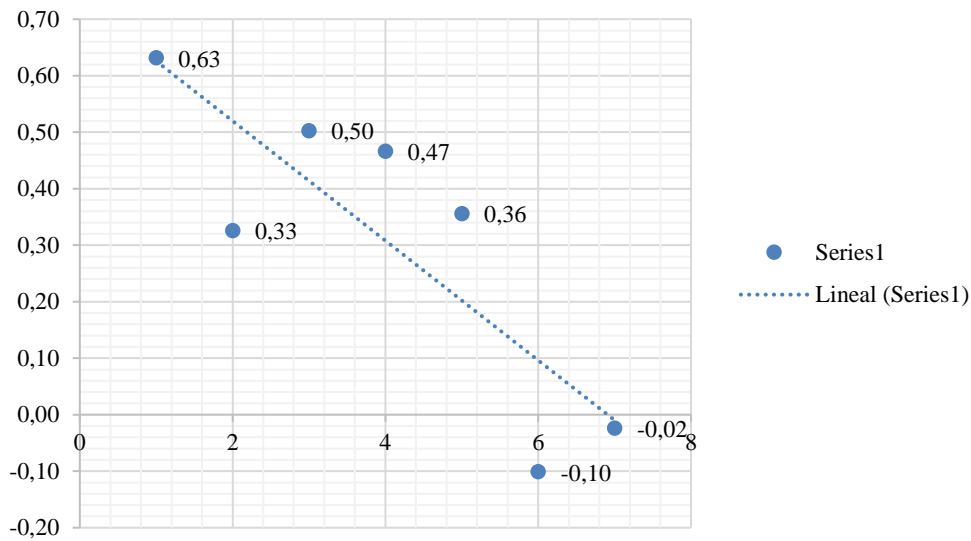
### 6.3.2. Coeficiente de Correlación de Pearson 2022

**Tabla 26.** Coeficiente de Correlación de Pearson 2022

Relación entre el Rendimiento Financiero y la Responsabilidad Social Empresarial								
Entidades Financieras	Rentabilidad			Responsabilidad Social				
	financiera	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7
1 Coac Cooprogreso Limitada	0,50%	4,73%	4,64%	4,58%	4,86%	4,50%	4,71%	4,45%
2 Coac 29 De Octubre Ltda.	4,61%	75,00%	83,33%	80,00%	75,00%	77,78%	80,00%	53,85%
3 Coac 9 De Octubre Ltda.	1,43%	83,33%	83,33%	76,19%	80,00%	72,22%	77,78%	88,89%
4 Coac Atuntaqui	2,29%	24,94%	0,00%	0,00%	39,41%	298,60%	23,74%	0,00%
5 Coac Crea Ltda.	0,01%	24,85%	37,55%	13,86%	57,10%	56,13%	121,16%	47,41%
6 Coac Cámara De Comercio De Ambato	-0,66%	7,16%	50,00%	5,73%	-3,73%	-4,49%	100,00%	100,00%
7 Coac Padre Julián Lorente	2,01%	3,76%	0,00%	4,14%	0,00%	0,00%	0,00%	2,67%
8 Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada	3,89%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
9 Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Limitada	0,75%	59,38%	91,67%	100,00%	100,00%	93,75%	100,00%	73,08%
Coeficiente de Correlación de Pearson		0,63	0,33	0,50	0,47	0,36	-0,10	-0,02

**Tabla 27.** Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2022

Dimensiones	Resultado	Tipo de Correlación
P1	0,63	Correlación positiva moderada
P2	0,33	Correlación positiva baja
P3	0,50	Correlación positiva moderada
P4	0,47	Correlación positiva moderada
P5	0,36	Correlación positiva baja
P6	-0,10	Correlación negativa muy baja
P7	-0,02	Correlación negativa muy baja
Promedio	0,31	Correlación positiva baja



**Figura 11.** Coeficiente de Correlación de Pearson 2022

Los resultados del “Coeficiente de Pearson” para el 2022, indican que de manera general existe una correlación positiva baja de 0,31; para apoyar esta respuesta se encuentra lo definido por Fiallos (2021) quien postula que cuando el signo del resultado del coeficiente de Pearson es favorable, quiere decir que se evidencia un vínculo directo, también se determina que es una función creciente, donde el aumento de una variable está asociado con el aumento de la otra y viceversa.

En estos cálculos se evidencia que, de las siete dimensiones, dos de ellas han arrojado un valor negativo P6 (-0,10) y P7 (-0,02). Mientras que el resto de dimensiones ha arrojado valores positivos y estos a su vez se ubican en un rango: correlación positiva baja y moderada. De igual modo, se observa que existen dos dimensiones que generan valores altos como: P1 (0,63) y P3 (0,50).





### 6.3.3. Coeficiente de Correlación de Pearson 2023

**Tabla 28.** Coeficiente de Correlación de Pearson 2023

Relación entre el Rendimiento Financiero y la Responsabilidad Social Empresarial									
Entidad Financiera		Rentabilidad financiera			Responsabilidad Social				
			P1	P2	P3	P4	P5	P6	p7
1	Coac Cooprogreso Limitada	0,00%	89,50%	100,00%	100,00%	100,00%	89,70%	100,00%	100,00%
2	Coac 15 De Abril Ltda.	0,06%	80,00%	100,00%	66,67%	100,00%	85,71%	100,00%	91,67%
3	Coac 23 De Julio Limitada	0,60%	75,00%	100,00%	92,31%	80,00%	53,57%	65,22%	59,09%
4	Coac 29 De Octubre Ltda.	3,16%	78,80%	77,10%	89,10%	93,60%	82,10%	83,80%	79,00%
5	Coac 9 De Octubre Ltda.	2,59%	80,77%	87,50%	78,33%	78,70%	89,52%	83,33%	86,21%
6	Coac Ambato Ltda.	4,59%	92,90%	88,90%	100,00%	96,70%	100,00%	94,70%	90,90%
7	Coac Atuntaqui	2,60%	22,68%	55,32%	18,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	Coac Crea Ltda.	0,00%	41,40%	81,82%	84,62%	82,91%	68,97%	45,94%	57,95%
11	Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada	4,22%	75,00%	73,00%	100,00%	93,00%	52,00%	61,00%	79,00%
12	Coac Erco Limitada	1,82%	80,00%	90,90%	100,00%	93,50%	96,60%	100,00%	100,00%
13	Coac San Francisco Ltda.	1,72%	78,95%	81,82%	91,67%	86,67%	88,00%	58,62%	58,33%
14	Coac Santa Rosa Ltda.	0,78%	88,24%	88,24%	100,00%	96,43%	95,83%	84,00%	81,25%
15	Coac Tulcán Limitada	2,16%	80,00%	75,00%	100,00%	100,00%	72,00%	100,00%	95,00%
16	Coac Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Limitada	3,06%	86,00%	95,00%	96,00%	93,00%	88,00%	84,00%	91,00%
Coeficiente de Correlación de Pearson			0,12	-0,45	0,05	-0,10	-0,08	-0,06	0,01

**Tabla 29.** Interpretación de los resultados del Coeficiente de Pearson 2023

Dimensiones	Resultado	Tipo de Correlación
P1	0,12	Correlación positiva muy baja
P2	-0,45	Correlación negativa moderada



P3	0,05 <sup>9</sup>	Correlación positiva muy baja
P4	-0,09	Correlación negativa muy baja
P5	0,12	Correlación positiva muy baja
P6	-0,06	Correlación negativa muy baja
P7	0,01	Correlación positiva muy baja
Promedio	-0,04	Correlación negativa baja

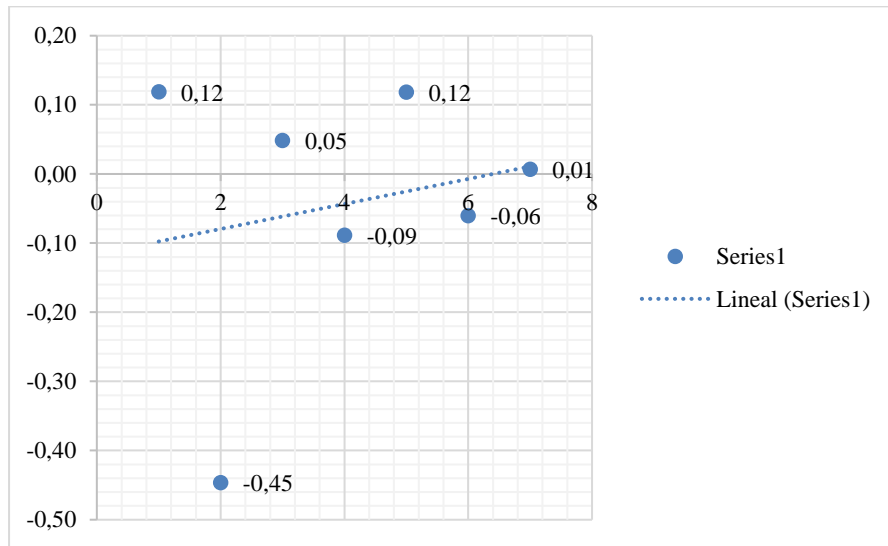


Figura 12. Coeficiente de Correlación de Pearson 2023



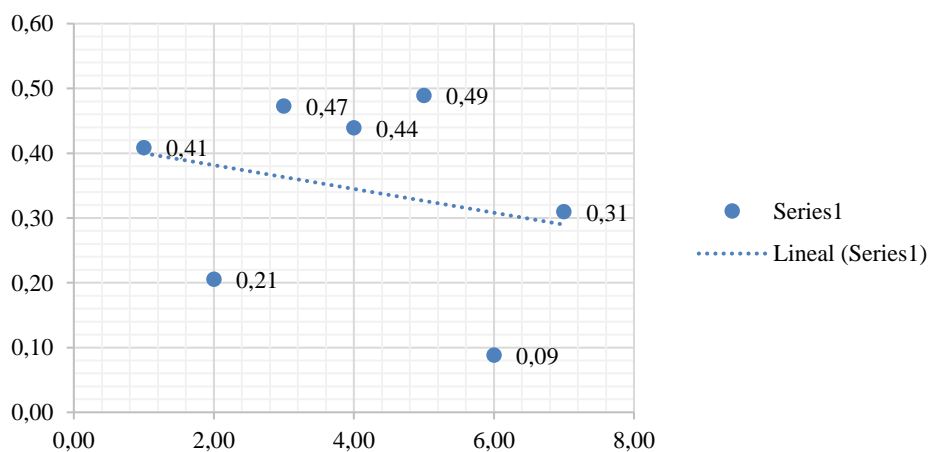
Finalmente, se observan los resultados del “Coeficiente de Correlación de Pearson” para el 2023, el promedio general indica que esta tiene un valor promedio de -0,04 lo que significa que tienen una correlación negativa baja. Fiallos (2021) sostiene que existe una relación inversa o indirecta, en otras palabras, el aumento de alguna de las variables está vinculado con la reducción de la otra.

Así pues, de las siete dimensiones tres de ellas han presentado variaciones negativas: P2 (-0,45), P4 (-0,09), y P6 (-0,06). No obstante, del resto de dimensiones se observa que la que presenta un resultado favorable, pero en un nivel bajo, en este caso se encuentra la dimensiones P1 (0,12) y P5 (0,12).

#### 6.3.4. Resultado general del Coeficiente de Correlación de Pearson

**Tabla 30.** Matriz resultado general del Coeficiente de Correlación de Pearson

Dimensiones	Resultado	Tipo de Correlación
P1	0,41	Correlación positiva moderada
P2	0,21	Correlación positiva baja
<b>P3</b>	<b>0,47</b>	<b>Correlación positiva moderada</b>
P4	0,44	Correlación positiva moderada
<b>P5</b>	<b>0,49</b>	<b>Correlación positiva moderada</b>
P6	0,09	Correlación positiva muy baja
P7	0,31	Correlación positiva baja
Promedio general	0,34	Correlación positiva baja



**Figura 13.** Resultado general del Coeficiente de Correlación de Pearson

Los datos ubicados en la tabla 30 y figura 13, permite detectar que para el periodo comprendido entre el 2021 al 2023, se obtiene un Coeficiente de Correlación de Pearson promedio de 0,34 lo cual quiere decir, que esta presenta una correlación positiva baja, entre las variables de “Responsabilidad Social Empresarial” y rendimiento financiero de las Coac’s del

segmento 1, de igual modo se encontró que las dimensiones que tienen una mayor representatividad dentro de este estudio son: P3 (0,47) y P5 (0,49).

#### **6.4. Desarrollar un instrumento de medición basado en métodos estadísticos, para valorar los efectos de la responsabilidad social empresarial en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023.**

Para determinar un modelo de valoración, que permita vincular dos variables en este caso la “Responsabilidad Social Empresarial” y la Rentabilidad de las Coac´s del segmento 1, se deben tener en cuenta las siguientes particularidades:

##### **Identificación de las Variables**

Espinoza y Ochoa (2021) sostiene que en los análisis de naturaleza relacional son “particularmente bivariados”, lo que implica la existencia de una variable supervisora la misma que “deriva de la variable de interés y otra denominada variable asociada”. De igual modo, los análisis relacionales tienen el objetivo de encontrar un vínculo entre dos dimensiones, y no buscan necesariamente una razón de casualidad.

Otra característica de estas variables, es que las dos variables deben poseer igual jerarquía y ambas deben ser de tipo analíticas, donde la variable supervisora es la que muestra o enmarca el campo del conocimiento que se está analizando, donde el investigador va desarrollar su línea de investigación, es decir, su tema de estudio. Mientras que la variable asociada permite identificar la relación con la variable supervisora en un contexto específico y si la investigación posee una hipótesis se puede efectuar una inferencia con otras poblaciones (Espinoza-Pajuelo & Ochoa-Pachas, 2021).

Y, los estudios relacionales son de tipo de transversales y sin manipulación, es decir, las variables de estudio, se valora una sola vez, y no se manipulan ni controlan dichas variables, en este caso en particular las variables a estudiar son:

**Tabla 31.** Variables a estudiar

<b>Variable Supervisora</b>	<b>Variable Asociada</b>
<b>Responsabilidad Social Empresarial</b>	<b>Rentabilidad</b>
Membresía Abierta y Voluntaria	Rentabilidad del Activo (ROA)
Control Democrático de los miembros	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)
Participación económica de los miembros	
Autonomía e Independencia	
Educación, entrenamiento e información	
Cooperación entre Cooperativas	
Compromiso con la Comunidad	



## Estudio descriptivo

Dentro del estudio descriptivo es imprescindible hacer uso de los estadísticos descriptivos como: la media aritmética, máximo y mínimo; la primera servirá para obtener una visualización más global y general de cómo se encuentran las variables ya sea por separado o en conjunto, y los dos segundo permitirán determinar un rango o límite en el que se encuentran las variables, y así poder fundamentar de mejor manera el primer cálculo, y así poder resolver interrogantes como: ¿Cuál es de las Coac´s ha obtenido un mayor promedio de comportamiento de su ROA, ROE o cualquier dimensión de la “Responsabilidad Social Empresarial”.

## Coefficiente de Correlación de Pearson

Hernández et al., (2018) manifiestan que el “Coeficiente de Pearson” describe un caso especial “monótona”: es lineal. En este sentido, la aplicación de este coeficiente también se caracteriza por el esfuerzo del investigador por determinar si los datos se fundamentan verdaderamente en una vinculación de esta naturaleza y no en relaciones que aparentan ser lineales. Roy et al., (2020) postulan que este coeficiente permite describir de manera cuantitativa la fuerza y dirección del vínculo de dos variables a trabajar juntas, lo que también se lo conoce como “covarianza”:

Hernández et al., (2018) explican que el Coeficiente de Correlación de Pearson es un mecanismo que mide la fuerza con la que estas se vinculan, es por ello, que, para la utilización de este coeficiente, las variables deben cumplir con las siguientes premisas:

- *Grado de valoración de las variables:* las dos variables deben ser de tipo intervalo de razón, aunque no es necesario que la dos tengan el mismo nivel de medición.
- *Datos pareados:* para que este coeficiente pueda realizarse, se requerirá que los casos en cuestión tengan datos numéricos en cada variable.
- *Linealidad:* acerca de esta propiedad hay que recordar que la única función de este coeficiente es la valoración de la fuerza y dirección de la relación lineal entre las dos variables.

## Procedimiento de valoración

**Tabla 32.** Ejemplo de cálculo del Coeficiente de Pearson

Relación entre el Rendimiento Financiero y la Responsabilidad Social Empresarial									
Entidades Financieras		Rentabilidad financiera	Responsabilidad Social						
			P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7
1	Coac Cooprogreso Limitada	1,82%	4,67%	4,64%	4,38%	4,86%	4,75%	4,71%	4,36%
2	Coac 29 De Octubre Ltda.	4,29%	81,25%	83,33%	80,00%	100,00%	75,00%	80,00%	53,85%
3	Coac Atuntaqui	3,51%	4,78%	50,00%	18,66%	25,78%	25,81%	100,00%	100,00%
4	Coac Crea Limitada	0,16%	26,27%	48,81%	29,96%	69,41%	52,15%	20,09%	42,79%
5	Coac Padre Julián Lorente	0,89%	4,05%	0,00%	3,86%	0,00%	0,00%	0,00%	3,37%
6	Coac Cámara De Comercio De Ambato	2,66%	4,78%	50,00%	18,66%	25,78%	25,81%	100,00%	100,00%
Coeficiente de Correlación de Pe=COEF.DE.CORREL(D16:D21;E16:E21)						0,94	0,99	0,43	0,95
COEF.DE.CORREL(matriz1; matriz2)									

- En primer lugar, se identifican las entidades a las cuales se les va a aplicar el Coeficiente de Correlación de Pearson.
- En segundo lugar, en lo referido a la rentabilidad financiera; se aplicó una media aritmética a los indicadores de rentabilidad del activo (ROA), y rentabilidad del patrimonio (ROE), para así tener un solo valor y poder usarlo en el cálculo.
- En tercer lugar, se recoge de cada una de las dimensiones de la RSE, los valores de cumplimiento para ser contrastados.
- En cuarto lugar, se utiliza la función de Excel, =COEF.DE.CORREL seguido de la selección del conjunto de datos de la variable A, y de la selección de datos de la variable B.
- Una vez calculado el Coeficiente de Correlación de Pearson, el resultado se contrasta con los valores ubicados en la siguiente tabla:

**Tabla 33.** Rangos de Coeficiente de Correlación de Pearson

Rango	Significado
+1	Correlación positiva grande y perfecta
0,90- 0,99	Correlación positiva muy alta
0,70 - 0,89	Correlación positiva alta
0,40 - 0,69	Correlación positiva moderada
0,20 - 0,39	Correlación positiva baja
0,01-0,19	Correlación positiva muy baja
0	Correlación nula
-0,01--0,19	Correlación negativa muy baja
-0,20 - -0,39	Correlación negativa baja
-0,40 - -0,69	Correlación negativa moderada
-0,70 - -0,89	Correlación negativa alta
-0,90- -0,99	Correlación negativa muy alta
-1	Correlación negativa grande y perfecta

Nota. La información de la tabla corresponde a los rangos de Coeficiente de Pearson, la cual fue tomada de (Espinoza-Pajuelo & Ochoa-Pachas, 2021).



## 7. Discusión

Parrales et al., (2021) manifiestan la “Responsabilidad Social Empresarial” I va mucho más allá del acatamiento de las leyes y normas, así pues, actualmente las empresas han comenzado a adoptar las normas de la “Responsabilidad Social Empresarial” I (RSE), no solo como producto de las presiones de los demandantes, proveedores, comunidad, e inversionistas; sino también como una tarea estratégica adicional en la competencia comercial.

De igual manera, Masaquiza (2020) sostiene que la “Responsabilidad Social Empresarial” I (RSE), es uno de los requerimientos de la administración financiera, y de sobremanera en los sectores cooperativistas, debido a que la sociedad necesita de una administración óptima de los riesgos financieros conjuntamente de aquellos que están relacionados con la ética, ambiente y sociedad, frente a los órganos de control, los socios e instancias nacionales.

Considerando este contexto, se tiene que el propósito de esta investigación, es evaluar los efectos de la “Responsabilidad Social Empresarial” I (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del Ecuador, periodos 2021-2023; los principales resultados muestran que, las instituciones que son parte de este segmento, no todas transparentan de manera adecuada la gestión de la Responsabilidad Social, puesto que de las 46 Coac’s registradas en el Catastro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, únicamente el 35% que corresponde a 16 entidades han presentado su reporte de “balance social” de manera completa, también se encontró que el 22% que representa 10 Coac’s si efectúan un reporte cualitativo de la gestión de la “Responsabilidad Social Empresarial” I, dentro de este llamado informe únicamente constan actividades de tipo comunitario y ecológico que han efectuado las entidades, notándose una ausencia de indicadores cuantitativos que permitan respaldar dichas actividades.

Y el 43% que corresponde a 20 Coac’s no posee datos ni cuantitativos ni cualitativos de la administración de la “Responsabilidad Social Empresarial” (RSE)., la carencia de líneas de acción en las que se considere todos los factores vinculados con la RSE, ocasiona que no se tome en cuenta a los grupos de interés y partes interesadas, de igual modo, que dentro de su planeación estratégica no se tome considere el diseño de los lineamientos referidos a este particular.

Este argumento concuerda con el presentado por Villacís (2021), quien ha encontrado que las Coac’s del segmento 3, aunque tratan de transparentar los temas sociales, estas no cuentan con programas enfocados a promover una ayuda social eficiente, además la falta de



involucramiento con los grupos de interés, así también, se ha detectado que hace mucha falta la comprensión de cada una de las dimensiones del “balance social”.

Ahora bien, para encontrar la relación existe entre la (RSE) en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, se consideró la aplicación del Coeficiente de Correlación de Pearson los principales resultados indican, que de manera general, es decir, para el periodo comprendido entre el 2021 al 2023, este género un resultado de 0,34 es decir, existe una correlación positiva baja, siendo más específicos este resultado permite determinar la presencia de un vínculo entre estas dos variables, así pues, dentro de este resultado se destacan las dimensiones: “Participación económica de los miembros” con un promedio de 0,47, es decir, una correlación positiva moderada, y la dimensión Educación, entrenamiento e información, esta presentó un promedio aritmético de 0,49, este resultado indica que existe una correlación positiva moderada, todo esto permite inducir que esta relación favorable se debe a la aplicación de estrategias de RSE en las entidades analizadas, lo cual repercute en un posible incremento de la rentabilidad del patrimonio y de los activos, en este último, un crecimiento de la cartera de cartera de crédito, además de un incremento importante de la fidelización de los clientes, atrayendo a otros más.

Estos datos concuerdan con la investigación efectuada por Alulema (2023) quien ha determinado que los aspectos que inciden de manera favorable en la gestión de la RSE son: el cumplimiento de la norma legal, la sostenibilidad de la entidad, fidelización de los socios, estrategias de marketing, transparencia y gestión de cuentas contribuyen en gran medida al desarrollo social. Por consiguiente, al ser las Coac´s una organización socialmente responsable con sus socios, grupos de interés, y todos los demás actores vinculados con gestión financiera y transparencia, da como resultado la creación de una sólida confianza de la comunidad a la Coac´s y aumento de la ventaja competitiva.

Por otro lado, estos resultados discrepan totalmente con el documento elaborado por Malla et al., (2021), quienes han detectado, la existencia de un vínculo mínimo de la RSE y la rentabilidad financiera en este caso de los Bancos ecuatorianos inscritos en el Consorcio Ecuatoriano para la Responsabilidad Social (CERES), ya que a decir de los investigadores en el Ecuador, un buen rendimiento financiero de estas entidades no se debe precisamente a prácticas responsables, o las estrategias de valor al cliente, ni a la buen gobierno corporativo o la adecuada gestión de riesgos evidenciadas en las memorias de sostenibilidad. Más bien, estos resultados se deben a otros aspectos como estrategias empresariales aplicadas desde el sector bancario.





UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

Esta clase de discrepancias enriquecen los resultados de esta investigación, puesto la aplicación de estrategias de RSE contenidas en el informe de “balance social” , tienen repercusiones favorables en la gestión de las Coac’s del segmento 1, esto puede deberse a diversas causas como: el principio social y comunitario, ya que las Coac’s son creadas por y para sus socios, cuyo enfoque es satisfacer los requerimientos financieros de sus miembros y contribuir al desarrollo de las comunidades donde operan, otro elemento, sería el relación con el enfoque al bienestar de los socios, así pues lograr esta premisa las Coac’s buscan priorizar la sostenibilidad y desarrollo humano por encima de la rentabilidad misma, y otro punto a destacar es que el modelo de cooperativismo que manejan las Coac’s, ayuda a la creación de confianza y una percepción favorable de los socios, aspectos que son importantes para sus sostenibilidad, en fin la RSE ayuda a fortalecer estos aspectos y a mostrar un gran compromiso por parte de las entidades.





## 8. Conclusiones

Una vez culminada la presente investigación se llegaron a las siguientes conclusiones:

Los resultados del estudio de la evolución de la “Responsabilidad Social Empresarial” I de las Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1, permitieron concluir que existe un crecimiento mínimo de entidades que como parte de su gestión, efectúan el informe de “balance social”, los resultados muestran que en el estudio estático para el 2023 existen tres Coac´s en las que se detecta un comportamiento favorable de la RSE: Coac Cooprogreso Limitada (97,03), Coac Ambato Ltda. (94,87) y Coac Santa Rosa Limitada (90,57). Mientras que en el estudio dinámico para el periodo 2021-2023 se detectó también el crecimiento de las dimensiones de RSE de las siguientes entidades: Coac Cooprogreso Limitada, Coac 9 De Octubre Ltda. y Coac Crea Ltda.

En lo referido al estudio de los indicadores de rentabilidad, los datos concluyen que en términos generales, las entidades financieras tienen una mayor capacidad para generar rentabilidad para sus socios son: Coac de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Limitada (7,73%), Coac 29 De Octubre Ltda. (7,32%), y Coac San Francisco Ltda. (4,68%), en lo referido a la utilización eficiente de los activos, las entidades que más sobresalieron en este estudio fueron: Coac De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Limitada (1,44%), Coac 29 De Octubre Ltda. (0,73%) y Coac San Francisco Ltda. (0,70%).

En esta misma línea, los datos del Coeficiente de Correlación de Pearson permiten concluir que existe un nivel de correlación bajo (0,34), entre las variables de la “Responsabilidad Social Empresarial” I (RSE) y la rentabilidad financiera de las Coac´s del segmento 1 del Ecuador para el periodo comprendido entre el 2021 y 2023; dentro de este resultado se destaca la participación favorable de las siguientes dimensiones: Participación económica de los miembros con un promedio de 0,47, es decir, una correlación positiva moderada, y la dimensión Educación, entrenamiento e información, esta presentó un promedio aritmético de 0,49.

Y finalmente, se propone un instrumento sencillo basado en el método de Correlación de Pearson y los estadísticos descriptivos (promedio, máximo y mínimo), esto con el propósito de brindar un mecanismo útil, para que pueda ser empleado en cualquier contexto, sea esta en conjunto o de manera individual, para que así las entidades puedan examinar y cuantificar la relación de las dimensiones RSE con la rentabilidad o con cualquier otro componente del método CAMEL.



## 9. Recomendaciones

Se recomienda las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, incluir dentro de su Plan Operativo Anual (POA), talleres de capacitación y asistencia técnica, sobre todo para las entidades que todavía no han implementado las estrategias de RSE, este proceso de capacitación deben centrarse en la importancia de la responsabilidad social, oportunidades de mejora en las dimensiones de la RSE y cómo estas alternativas pueden ser beneficiosas tanto para la comunidad como para el desarrollo de la sostenibilidad financiera de las Coac's.

Se sugiere a las Coac's que no poseen indicadores favorables de rentabilidad, realizar un estudio de las estrategias que están usando las entidades líderes, esto con el propósito de identificar cuáles son los factores de éxito en cuanto a la gestión del patrimonio y de los activos, los resultados de esta investigación pueden ser compartidos a través de un informe o una publicación, y así también fomentar la actividad de investigación y desarrollo entre las entidades.

Para fortalecer las dimensiones que tuvieron una mayor representatividad en este análisis, se recomienda el desarrollo de programas de educación y entrenamiento direccionados en la participación económica de los miembros. Estos programas deben considerar temas de formación financiera, liderazgo cooperativo y participación activa en el proceso de toma de decisiones.

Se sugiere a las entidades financieras pertenecientes al segmento 2 y 3 considerar el instrumento propuesto, ya que esto facilitará la comprensión del vínculo de la "Responsabilidad Social Empresarial" y la rentabilidad financiera, esto se lo puede hacer por medio de capacitaciones al personal técnico en el uso de estas herramientas estadísticas, las cuales serán apoyadas por un software de análisis como: Excel o SPSS, permitiéndole aplicar el instrumento con un mayor nivel de precisión.



## 10. Bibliografía

- Abarca Sigcho, D. F., & Abarca Sigcho, F. A. (2021). Importancia de la Responsabilidad Social Corporativa en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Segmento 2. [Tesis de posgrado, Universidad Internacional del Ecuador], 1-84. Loja. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4566/1/T-UIDE-1406.pdf>
- Aldana Tapia, A. T. (2023). La responsabilidad social corporativa en el sistema de cooperativas de ahorro y crédito. [Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato], 1-147. Ambato. Obtenido de <https://bit.ly/3y8cnnM>
- Alianza Cooperativa Internacional [ACI]. (2020). Reglamento de la Alianza Cooperativa Internacional. 1-19. Obtenido de <https://ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Alulema Alvarado, W. M. (2023). LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DEL CANTÓN RIOBAMBA PERIODO 2021. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Chimborazo], 1-84. Riobamba. Obtenido de <https://bit.ly/3zPQPwB>
- Amat Rodrigo, J. (2016). Correlación Lineal y Regresión Lineal Simple. 1-82. Obtenido de [https://cienciadedatos.net/documentos/24\\_correlacion\\_y\\_regresion\\_lineal#:~:text=La%20regresi%C3%B3n%20lineal%20simple%20consiste,predictora%20o%20independiente%20como%20X.](https://cienciadedatos.net/documentos/24_correlacion_y_regresion_lineal#:~:text=La%20regresi%C3%B3n%20lineal%20simple%20consiste,predictora%20o%20independiente%20como%20X.)
- Amores Endara, C. (2023). Memoria Anual 2023. 1-140. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Desktop/Maestr%C3%ADa/10.%20Titulaci%C3%B3n/Tesis%20Maestria%20administracion%20de%20empresas/datos/9%20de%20octubre/MEMORIA-INSTITUCIONAL-COAC-9-DE-OCTUBRE-2023.pdf>
- Amores Endara, C. A. (2022). Memoria Anual. 1-132. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Desktop/Maestr%C3%ADa/10.%20Titulaci%C3%B3n/Tesis%20Maestria%20administracion%20de%20empresas/datos/9%20de%20octubre/MEMORIA-INSTITUCIONAL-2022-COAC-9-DE-OCTUBRE.pdf>
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>



- Ávila Torres, Y. F., & Cuadrado Sánchez, G. P. (2022). LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL ECUADOR. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 9(3), 274-283. doi:<https://doi.org/10.46677/compendium.v9i3.1086>
- Cañarte-Baque, A. D., Tóala-Bozada, S. P., & Tóala-Bozada, F. A. (2022). Mirada a la evolución de la responsabilidad social empresarial. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 1035-1055. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8383411>
- Carranza Rodríguez, A. M., Carranza Monzón, D. L., & León Luyo, S. L. (2024). Aplicación de las escalas de medición ordinal para interpretar coeficientes de la correlación en investigación científica. *Revista Científica SEARCHING de Ciencias Humanas y Sociales*, 5(1), 48-61. Obtenido de <https://revista.uct.edu.pe/index.php/searching/article/view/530/563>
- Carreras Roig, L., & Bastida Vialcanet, R. (2015). Estudio sobre la rendición de cuentas en materia de responsabilidad social: el balance social. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*(84), 251-277. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17442313009.pdf>
- Carroll, A. B. (1979). Un modelo conceptual tridimensional del desempeño corporativo. *Academy of management review*, 4(4), 497-505. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/30512726/z119-libre.pdf?1391806545=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DA\\_three\\_dimensional\\_conceptual\\_model\\_of.pdf&Expires=1723045380&Signature=eQx~yFM6ZKbqU9DXB1J0Ro773pNo6BU45Z77y-ajH5ezWYO49uOvrva9k5](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/30512726/z119-libre.pdf?1391806545=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DA_three_dimensional_conceptual_model_of.pdf&Expires=1723045380&Signature=eQx~yFM6ZKbqU9DXB1J0Ro773pNo6BU45Z77y-ajH5ezWYO49uOvrva9k5)
- Carvajal, E., Chalarca, C., Arbeláez, R., & Duque-Grisales, E. (2020). Responsabilidad Social de las entidades financieras colombianas en tiempos de covid-19. *Revista Cintex*, 25(2), 51-66. Obtenido de <https://revistas.pascualbravo.edu.co/index.php/cintex/article/view/364/331>
- Castaño Ramírez, A. D., & Arias Sánchez, S. (2021). Efecto de la responsabilidad social corporativa en la reputación de las organizaciones: una revisión sistemática. *Revista Universidad & Empresa*, 23(40), 1-25. doi:<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8859>
- Chamba González, R. A. (Noviembre de 2021). Balance Social. *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*, 1-88. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp->



content/uploads/Elementos-claves-e-importancia-del-Balance-Social-Cooperativo-DGRV.pdf

Chambe Zegarra, M. A. (2023). RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y EL BALANCE SOCIAL EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SUR DEL PERÚ, 2019. [Tesis de posgrado, Universidad Privada de Tacna], 1-163. Tacna. Obtenido de <https://bit.ly/3LAKiNL>

Cluoud Dolores, G. H., Hurtado Palomino, E. F., & Soto Carbajal, D. A. (2023). LA RESPONSABILIDAD SOCIAL COMO FACTOR DE LAGESTIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES BANCARIAS ENLA PROVINCIA DE HUÁNUCO 2022. [Tesis de grado, Universidad Nacional Hermilio Valdizán], En línea. Huánc. Obtenido de [https://scholar.googleusercontent.com/scholar?q=cache:EH5um4nbQxgJ:scholar.google.com/+impacto+de+la+Responsabilidad+Social+Empresarial+\(RSE\)+en+la+Rentabilidad+de+las+Cooperativas+de+Ahorro+y+Cr%C3%A9dito+del+segmento+1+del+Ecuador,+periodos+2021-2023.&h](https://scholar.googleusercontent.com/scholar?q=cache:EH5um4nbQxgJ:scholar.google.com/+impacto+de+la+Responsabilidad+Social+Empresarial+(RSE)+en+la+Rentabilidad+de+las+Cooperativas+de+Ahorro+y+Cr%C3%A9dito+del+segmento+1+del+Ecuador,+periodos+2021-2023.&h)

Coba-Molina, E., Díaz-Córdova, J., Tapia-Panchi, E., & Mansilla Sepúlveda, J. (2019). El rendimiento financiero explicado a través de los principios cooperativos. Un estudio en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Contaduría y Administración*, 64(4), 1-21. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7724988>

Código Orgánico Monetario Financiero, Libro I. (28 de Febrero de 2020). Registro Oficial Suplemento 332. Obtenido de <https://www.uafe.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/04/A2-CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO-LIBRO-I.pdf>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (22 de Diciembre de 2022). Asamblea Nacional. *Registro Oficial Suplemento 332*, 1-246. Obtenido de <https://bit.ly/4cPtmul>

Constitución de la República del Ecuador. (2008). Asamblea Nacional. *Registro Oficial 449*, 1-219. Obtenido de <https://bit.ly/3ZNR7w6>

Cuesta González, M. D., & Martínez, C. V. (2003). Responsabilidad social de la empresa: Concepto, medición y desarrollo en España. *Boletín Económico de ICE Información*(2755), 7-20. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/66900985/Responsabilidad\\_social\\_de\\_la\\_empresa.\\_Co20210504-20054-1mzo9yn.pdf?1620122524=&response-content-](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/66900985/Responsabilidad_social_de_la_empresa._Co20210504-20054-1mzo9yn.pdf?1620122524=&response-content-)



disposition=inline%3B+filename%3DResponsabilidad\_social\_de\_la\_empresa\_Con.p  
df&Expires=1723046499&Signature=dYZgK

- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica situación actual y perspectivas. *Revista de Economía*(57), 249-284.
- De La Cruz Arellano, D. C. (2021). La responsabilidad social empresarial y la rentabilidad del sector cooperativo segmento 1 del cantón Ambato. [Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato], 1-132. Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32331/1/T4930i.pdf>
- Drucker, P. F. (1984). The New Meaning of Corporate Social Responsibility. *California Management Review*, 53-63.
- Espinoza-Pajuelo, L. Á., & Ochoa-Pachas, J. M. (2021). El nivel de investigaciónrelacional en las ciencias sociales. *Revista ACTA JURÍDICA PERUANA*, 3(2), 93-111. Obtenido de <http://revistas.autonoma.edu.pe/index.php/AJP/article/view/257>
- Fiallos, G. (2021). La Correlación de Pearson y el proceso de regresión por el Método de Mínimos Cuadrados. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2491-2509. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/466/573>
- Gómez García, S. L., Hinostroza Dueñas, G. A., & Leyva Ferreiro, G. (2018). Avances y experiencias del cooperativismo como tendencia. El caso de Ecuador. *Cofín Habana*(2), 254-267. Obtenido de <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/946/793>
- Graterol, Á., Alizo, M. A., & Molero, N. (2010). Evaluación del rendimiento financiero a las cooperativas del municipio Maracaibo, Edo. Zulia. Periodo: 1999-2006. *Omnia*, 16(2), 150-177. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/737/73715084009.pdf>
- Gualpa Guamán, A., & Urbina-Poveda, M. A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*(34), 1-24. Obtenido de <https://bit.ly/4cPyRct>
- Hernández Lalinde, J., Espinosa Castro, F., Rodríguez, J., Chacón Rangel, J., Toloza Sierra, C., Arenas Torrado, M., . . . Bermúdez Pirela, V. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Revista Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-601. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/559/55963207025/55963207025.pdf>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico D.F.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.



- Hernández-Lalinde, J., Espinosa-Castro, J.-F., Penaloza-Tarazona, M.-E., Díaz-Camargo, É., Bautista-Sandoval, M., Riaño-Garzón, M., . . . Bermúdez-Pirela, V. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: verificación de supuestos mediante un ejemplo aplicado a las ciencias de la salud. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 552-570. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/559/55963207020/55963207020.pdf>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las Rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México D.F.: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V.
- Instituto ETHOS. (2006). Conceptos Básicos e Indicadores de Responsabilidad Social Empresaria. 1-48. Obtenido de <https://www.ethos.org.br/wp-content/uploads/2012/12/10Conceptos-B%C3%A1sicos-e-Indicadores-de-Responsabilidad-Social-Empresarial.pdf>
- Instituto ETHOS. (2012). Indicadores Ethos de Responsabilidad Social Empresarial. 1-78. Obtenido de <https://www.ethos.org.br/wp-content/uploads/2012/12/Indicadores-Ethos-Vers%C3%A3o-espanhol.pdf>
- Junta de Política y Regulación Financiera. (2022). Resolución No. JPRF-F-2022-048. 1-11. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/JPRF-F-2022-048.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (14 de Junio de 2019). Resolución No. 521-2019-F. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/521-2019-F.pdf>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. (2023). Asamblea Nacional. *Suplemento del Registro Oficial 311*, 1-50. Obtenido de <https://bit.ly/46ixIHI>
- Malla Ceferino, C. C., Vega Aguilar, S. A., Salcedo Muñoz, V. E., & Sotomayor Pereira, J. (2021). Responsabilidad Social Empresarial en el sector financiero del Ecuador durante el período 2016 - 2019. *Revista Recus*, 6(2), 47-55. Obtenido de <http://revistas.utm.edu.ec/index.php/Recus/article/view/978/848>
- Masaquiza Jimenes, T. I. (2020). Responsabilidad social y gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en la ciudad de Ambato. [Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato]. Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/46a9130e-4875-44af-ada0-8ba5c3f0c48a/content>





- McWilliams, A., & Siegel, D. (2001). Corporate Social Responsibility: A Theory of the Firm Perspective. *Academy of Management*, 26(1), 117-127. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/49382807/CORPORATE\\_SOCIAL\\_RESPONSIBILITY-\\_A\\_THEORY\\_OF\\_THE\\_FIRM\\_PERSPECTIV-libre.pdf?1475701483=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DCorporate\\_Social\\_Responsibility\\_A\\_Theory.pdf&Expires=1723052425&Signatu](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/49382807/CORPORATE_SOCIAL_RESPONSIBILITY-_A_THEORY_OF_THE_FIRM_PERSPECTIV-libre.pdf?1475701483=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DCorporate_Social_Responsibility_A_Theory.pdf&Expires=1723052425&Signatu)
- Miño Grijalva, W. (2013). Historia del cooperativismo en El Ecuador. *Ministerio Coordinador de Política Económica*.
- Montalvo Christian, M., Rodríguez Valencia, L., Torres Olivo, M., Aguilar Parra, A., & Villalta Borja, M. (2016). STAKEHOLDERS, RESPONSABILIDAD SOCIAL EN ECUADOR. *Revista Científica y Tecnológica UPSE*, III(2), 21-30. Obtenido de <https://incyt.upse.edu.ec/ciencia/revistas/index.php/rctu/article/view/147/pdf>
- Mora Riofrío, H. E. (2022). Informe de Balance Social. [*Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopmego*], 1-29. Obtenido de <https://www.coopmego.com/wp-content/uploads/2023/04/INFORME-BALANCE-SOCIAL-2022-aprobado.pdf>
- Morales, P., & Rodríguez, L. (2016). APLICACIÓN DE LOS COEFICIENTES CORRELACIÓN DE KENDALL Y SPEARMAN. *Agrollanía*, 13, 1-8. Obtenido de <https://biblat.unam.mx/es/revista/agrollania/articulo/aplicacion-de-los-coeficientes-correlacion-de-kendall-y-spearman>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), En línea. Obtenido de [https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=s1315-99842009000400009](https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009)
- Oliveros Villegas, M. Á. (2016). El balance Social como Herramienta de Responsabilidad Social Empresarial: Una Aproximación Teórica. *Sapientia Organizacional*, 3(6), 93-106. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5530/553056828005/html/>
- Parrales-Reyes, J. E., Penafiel-Loor, J. F., Pibaque-Pionce, M. S., & Morán-Chilán, J. H. (2021). Consideraciones de la responsabilidad social empresarial en la rentabilidad económica de las empresas. *Revista Dominio de las Ciencias*, 7(5), 1262-1279. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2309/5013>
- Rivera, J. C. (2023). Memoria de Sostenibilidad y Balance Social. 1-68. Obtenido de <https://coopprogresosostenibilidad.com/publication/fafe6448/mobile/>



- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*, 82, 179-200. Obtenido de <https://bit.ly/3QWbqFp>
- Rosero Villabon, O., Pinzon, J., & Ramirez, G. (2013). Responsabilidad Social Corporativa En La Banca Europea: Un Estudio Empírico Comparativo Entre Organizaciones De 15 Países. *Sotavento MBA(22)*, 82-98. Obtenido de [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2432269](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2432269)
- Roy-García, I., Rivas-Ruiz, R., Pérez-Rodríguez, M., & Palacios-Cruz, L. (2020). Correlación: no toda correlación implica causalidad. *Revista alergia México*, 66(3), En línea. Obtenido de [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-91902019000300354&script=sci\\_arttext#aff1](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-91902019000300354&script=sci_arttext#aff1)
- Sanchis Palacio, J. R., & Rodríguez Pérez, S. (2018). Responsabilidad Social Empresarial en banca. Su aplicación al caso de la Banca Cooperativa. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos(127)*, 204-227. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6418253>
- Sarango Quizhpe, J. (2024). La responsabilidad social empresarial como fundamento de la estrategia competitiva en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5, en la ciudad de Loja, año 2021. [Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar], 1-62. Quito. Obtenido de <https://bit.ly/3WwigEC>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (3 de Junio de 2024). Segmentación de entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. 1-5. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/01.-Segmentacio%CC%81n-2024.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (03 de Junio de 2024). Segmentación de entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. 1-5. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/01.-Segmentacio%CC%81n-2024.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Junio de 2023). Norma de Balance Social. 1-44. Obtenido de [https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/BS\\_Presetacio%CC%81n-2023-06-06-2023.pdf](https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/BS_Presetacio%CC%81n-2023-06-06-2023.pdf)
- Toala Mendoza, S. T., Arredondo Hidalgo, M. G., & Hernández Sampieri, R. (2024). Responsabilidad social corporativa y sostenibilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista San Gregorio(57)*, 104-125. doi:<http://dx.doi.org/10.36097/rsan.v0i57.2715>



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Unidad de Educación  
a Distancia y en Línea

- Villacís Palacios, J. E. (2021). LA RESPONSABILIDAD SOCIAL Y EL RENDIMIENTO FINANCIERO DE LAS COACS SEGMENTO 3 DEL CANTÓN AMBATO. [*Tesis de posgrado, Universidad Técnica de Ambato*], 1-109. Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/bitstream/123456789/33033/1/T5073M.pdf>
- Yaguache Maza, D. M., & Hennings Otoyá, J. A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 5(4), 356-371. Obtenido de <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/1483/1914>
- Zapata, O. A. (2017). Informe sobre el accionar socialmente responsable de una cooperativa Argentina. Caso CEB. En N. Gorrochategui, V. Martins de Oliveira, & N. Stevenson Palamara, *Responsabilidad Social de las Organizaciones (RSO)* (págs. 263-279). Obtenido de <https://bit.ly/4cSWYHd>

