

Revisión Sistemática

**Morosidad en el sector cooperativo: Factores determinantes y caracterización del comportamiento de pago**

**Late payment in the cooperative sector: Determinants and characterization of payment behavior**

Holguer Geovanny Guapisaca Espín<sup>1</sup> , Karla Estefanía Morales Ramos<sup>2</sup> 

<sup>1</sup> Universidad Indoamérica, hguapisaca@indoamerica.edu.ec, Ambato - Ecuador

<sup>2</sup> Universidad Indoamérica, karlamorales@uti.edu.ec, Ambato - Ecuador

Autor para correspondencia: hguapisaca@indoamerica.edu.ec

**RESUMEN**

Las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel fundamental en la inclusión financiera de poblaciones históricamente excluidas del sistema bancario tradicional; no obstante, el sector enfrenta niveles crecientes de morosidad que comprometen su sostenibilidad financiera e institucional. La presente investigación tiene por objetivo analizar los factores determinantes que inciden en la morosidad del sector cooperativo ecuatoriano y caracterizar el comportamiento de pago de los socios. Desde el plano teórico, se integran constructos derivados de varias teorías que permiten explicar la influencia de actitudes, normas subjetivas, confianza institucional y percepción de control sobre la intención de pago. Se adopta un enfoque cuantitativo-exploratorio fundamentado en el análisis bibliométrico y la revisión documental sistemática de literatura indexada, con apoyo de las herramientas VOSviewer y Bibliometrix para identificar tendencias de publicación, redes de coocurrencia de palabras clave y nodos de conocimiento. Se realizó en Scopus con ecuación booleana estructurada, recuperando inicialmente 650 registros y seleccionando 28 artículos directamente pertinentes tras la aplicación de criterios de inclusión y exclusión. Los resultados identifican factores determinantes de la morosidad agrupados en seis categorías: económicos y financieros, de estructura institucional, psicosociales y subjetivos, culturales y de relaciones sociales, macroeconómicos y de mercado, y variables propias de los productos crediticios. La investigación concluye que la morosidad no obedece exclusivamente a restricciones económicas, sino que está mediada por una compleja interacción de dimensiones cognitivas, sociales y organizacionales que requieren estrategias de gestión integrales.

**Palabras clave:** Morosidad; Sector Cooperativo; Comportamiento de pago; Factores de pago.

**ABSTRACT**

Savings and credit cooperatives play a fundamental role in the financial inclusion of populations historically excluded from the traditional banking system; however, the sector faces increasing levels of delinquency that compromise its financial and institutional sustainability. This research aims to analyze the determining factors that influence delinquency in the Ecuadorian cooperative sector and characterize the payment behavior of its members. From a theoretical perspective, constructs derived from various theories are integrated to explain the influence of attitudes, subjective norms, institutional trust, and perceived control on payment intentions. A quantitative-exploratory approach is adopted, based on bibliometric analysis and a systematic review of indexed literature, supported by the VOSviewer and Bibliometrix tools to identify publication trends, keyword co-occurrence networks, and knowledge nodes. The search was conducted in Scopus using a structured Boolean equation, initially retrieving 650 records and selecting 28 directly relevant articles after applying inclusion and exclusion criteria. The results identify key factors influencing delinquency, grouped into six categories: economic and financial, institutional structure, psychosocial and subjective, cultural and social relations, macroeconomic and market factors, and variables specific to credit products. The research concludes that delinquency is not solely due to economic constraints, but rather is mediated by a complex interplay of cognitive, social, and organizational dimensions that require comprehensive management strategies.

**Keywords:** Late payment; Cooperative sector; Payment behaviour; Payment factors.

**Derechos de Autor**

Los originales publicados en las ediciones electrónicas bajo derechos de primera publicación de la revista son del Instituto Superior Tecnológico Universitario Rumiñahui, por ello, es necesario citar la procedencia en cualquier reproducción parcial o total. Todos los contenidos de la revista electrónica se distribuyen bajo una [licencia de Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/).



**Citas**

Guapisaca Espín, H., & Morales Ramos, K. E. (2026). Morosidad en el sector cooperativo: Factores determinantes y caracterización del comportamiento de pago. *CONECTIVIDAD*, 7(1), 894-912. <https://doi.org/10.37431/conectividad.v7i1.367>

## 1. INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento financiero (COAC) han consolidado su rol como mecanismos clave de intermediación financiera, proveyendo acceso a crédito, ahorro y captaciones a poblaciones no atendidas por la banca convencional (Martínez Charterina, 2015). En el contexto ecuatoriano, el sector cooperativo está regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), cuya segmentación agrupa a las instituciones según su nivel de activos, y cuyas directrices establecen umbrales de morosidad aceptables para garantizar la sostenibilidad del sistema (SEPS, 2024). No obstante, en los últimos siete años el sector ha registrado niveles de morosidad que amenazan su sostenibilidad financiera y la estabilidad de las comunidades asociadas (Fajardo Yanza, 2024).

En los cortes publicados sobre la morosidad la tasa de incumplimiento de los créditos en todas sus categorías muestra un deterioro con tendencia creciente según datos pasó de 4,1% en diciembre de 2022 al 7,2% en el mes de diciembre 2023 y alcanzó el 8% a finales del 2024 (SEPS, 2025). Estos valores superan con frecuencia los umbrales recomendados por la SEPS (Fajardo Yanza, 2024). La morosidad persistente dificulta la capacidad de operación de las cooperativas para recuperar la cartera de crédito y pone en riesgo la confianza de los socios en la solvencia de la institución.

Entonces la problemática gira en torno al entendimiento de los factores y duplican el indicador, lo que ayuda a dimensionar la gravedad del fenómeno y las características del comportamiento de pago que incrementan los créditos vencidos e incrementa los niveles de morosidad y cartera por recuperar, lo que limita la liquidez disponible para otorgar nuevos créditos, restringiendo de esta forma el crecimiento y la competitividad de la cooperativa en el mercado financiero.

En consecuencia, este fenómeno en el corto plazo incrementa los costos administrativos y legales asociados a la gestión de cobro, lo que puede traducirse en una disminución de los excedentes a ser divididos entre los socios y en casos extremos cartera castigada. Por otra parte, en el largo plazo, esta situación podría afectar la reputación institucional, la percepción social de seguridad financiera, y la captación de capitales frescos para el fortalecimiento de las actividades en las cooperativas.

Si bien, los investigadores han identificado factores de carácter macroeconómico que influyen

en las altas tasas de morosidad; la inflación, la oferta monetaria y el capital social en la reducción del riesgo de crédito (Fajardo Yanza, 2024), dejan un vacío de conocimiento acerca de los factores que afectan el comportamiento de pago de los socios de las cooperativas.

En este contexto, la problemática gira alrededor de los factores y características del comportamiento de pago que incrementan los créditos vencidos, la morosidad y la cartera vencida, limitando la liquidez disponible para otorgar nuevos créditos, cubrir costos de administración y la gestión de cobranza. En consecuencia, se formula la pregunta de investigación ¿Cuáles son los factores determinantes de la morosidad en el sector cooperativo y cómo se caracteriza el comportamiento de pago de sus socios?

En virtud de lo anterior y en afán de profundizar en la investigación se pretende analizar los factores determinantes que influyen en la morosidad dentro del sector cooperativo y caracterizar el comportamiento de pago de los socios cooperativos.

A partir de esta premisa, se proyectan resultados para la comprensión del objeto de estudio e insumos para describir los factores de la morosidad y el comportamiento de pago de los compromisos adquiridos en los créditos a la luz de los resultados de la bibliometría.

## **2. MARCO TEÓRICO**

En las cooperativas el carácter y el comportamiento de pago de los socios, son interpretados como la predisposición de cumplimiento de sus compromisos en los tiempos establecidos, así también hacen énfasis en la dimensión personal y cultural para abordar el comportamiento de pago de los deudores en las cooperativas de ahorro siendo de estudio prioritario, en economías emergentes que constituyen un factor clave para la inclusión financiera (Armendáriz & Morduch, 2010).

El comportamiento de pago de los clientes da origen a la morosidad en las cooperativas, el incumplimiento del pago de las cuotas es uno de los principales problemas que enfrenta este sector, lo que pone en peligro la sostenibilidad financiera y trae inestabilidad a las operaciones.

### **2.1. Teorías económicas y financieras del comportamiento de pago**

Las teorías del riesgo crediticio y la economía del comportamiento abordan los factores macroeconómicos como el PIB y los índices de desempleo en primera instancia (Kim & Cho, 2015). Además, la mora no solo perjudica la salud financiera de la cooperativa, sino que también

genera costos sociales y repercusiones en el ámbito económico que influyen en el proceder individual.

En este sentido, las teorías y enfoques que explican el comportamiento de pago, las tasas de morosidad en las cooperativas siguen presentando variaciones significativas, incluso bajo contextos macroeconómicos favorables. Este contraste sugiere la existencia de factores organizacionales e individuales que operan como catalizadores o inhibidores del incumplimiento, lo cual demanda mayor profundización investigativa.

Algunas de las investigaciones teóricas sobre las cooperativas enfatizan sobre; cultura organizacional, transparencia en la gobernanza y mora de los socios, sin embargo, la información es limitada sobre el comportamiento de pago de los clientes convirtiéndose en una brecha de conocimiento que dificulta la formulación de estrategias efectivas para reducir el riesgo de incumplimiento y, en consecuencia, limita la capacidad de crecimiento sostenible de las cooperativas (Esho et al., 2005).

La mora no solo perjudica la salud financiera de la cooperativa, sino que también genera costos sociales y repercusiones en el ámbito económico que influyen en el proceder individual. Así el comportamiento de pago en la economía aporta una aproximación más psicológica y sociocultural, destacando la relevancia de la confianza, la pertenencia y los valores comunitarios en la probabilidad de cumplimiento.

Así también, la teoría del riesgo crediticio (*credit risk theory*) aporta un sustento para examinar la probabilidad de incumplimiento de los prestatarios, enfatizando variables como el historial crediticio, la capacidad de pago y el contexto macroeconómico (Kim & Cho, 2015). De manera complementaria, la economía del comportamiento (*behavioral economics*) introduce la dimensión de las actitudes, percepciones y valores de los socios de las cooperativas, así como la influencia de la confianza y la reputación en la propensión al pago.

Varios son los factores que influyen en la morosidad, como macro, microeconómicos, socioculturales y humanos, generando un creciente interés científico académico durante la última década, reflejando un incremento sostenido de publicaciones que abordan los factores económicos, organizacionales y socioculturales del comportamiento de pago.

## **2.2. Enfoques sociopsicológicos**

A fin de comprender la conducta de pago de los socios, Ajzen (1991) en la Teoría de la Conducta Planeada sugiere que las intenciones de pago se determinan a partir de actitudes, normas subjetivas y el control percibido, ofreciendo una base para analizar el comportamiento individual. En esta propuesta el autor aproxima su análisis no solo a los factores internos que influyen en la toma de decisiones de los socios, sino también los elementos estructurales, institucionales y comunitarios que moldean sus comportamientos financieros.

A partir de esta teoría las actitudes se construyen a partir de creencias y conductas que vinculan el comportamiento y las posibles consecuencias en el comportamiento de pago, de hecho, un socio puede percibir, que el cumplimiento de sus obligaciones crediticias le genera beneficios y lo relaciona con la mejora de su reputación de pago, acceso a crédito futuro o contribuir a la sostenibilidad de la cooperativa.

Además, la Teoría del Agente Stiglitz y Weiss (1981) propone el concepto de riesgo moral, que permite explicar, lo que sucede cuando el prestatario, una vez obtenido el crédito, modifica su conducta de forma oportunista, disminuyendo su esfuerzo por cumplir con el pago debido a que el riesgo lo asume en mayor medida la cooperativa.

La Teoría Cognitiva-Social de Bandura ofrece un andamiaje conceptual valioso para entender el comportamiento de pago de los socios y los patrones de pago, aun cuando estén expuestos a condiciones económicas similares. El aporte conceptual acerca del comportamiento del deudor resulta valioso para entender por qué los socios muestran patrones de pago diferentes desde una percepción que asocia la confianza con la forma de afrontar el pago de deudas y la toma de decisiones monetarias razonadas (Bandura, 1986).

Así también, el autor demuestra que los individuos pueden dudar y mostrarse reacios al momento de cumplir con sus compromisos de pago sobre los créditos asumidos y buscar soluciones cuando enfrentan dificultades de pago (Bandura, 1986).

La evolución de la Teoría del Comportamiento Planeado (TPB), desarrollada por Ajzen (1991), ha sido un marco teórico fundamental para entender y predecir el comportamiento humano en diversas disciplinas, con un enfoque particular en los componentes de actitud, normas subjetivas y control percibido del comportamiento, siendo un marco fundamental en la investigación del comportamiento, adaptándose y evolucionando con nueva evidencia empírica y contextos

cambiantes.

En el contexto de la morosidad en el sector cooperativo, la TPB permite analizar cómo las decisiones de pago de los socios están influenciadas no solo por factores económicos, sino también por aspectos psicológicos y sociales. La actitud refleja si el socio percibe el cumplimiento del pago como algo positivo o negativo, influido por sus creencias sobre las consecuencias de pagar o no pagar a tiempo.

### **3. MATERIALES Y MÉTODOS**

El diseño metodológico está orientado a resultados que respondan al objetivo propuesto en la investigación para analizar los factores que influyen en el comportamiento de pago de los clientes mismos que incrementan los niveles de morosidad del sector cooperativo.

El enfoque de investigación es epistemológico cuantitativo, para medir y evaluar la producción científica de impacto, las tendencias del área del conocimiento a partir de indicadores como el número de publicaciones, citas, autores y revistas entre otros datos relevantes.

El tipo de investigación es exploratorio para identificar, en la literatura los factores y sus características que influyen en el comportamiento de pago de los clientes que incrementan los niveles de morosidad del sector cooperativo.

La técnica de investigación, a través de la revisión documental y análisis bibliométrico de literatura científica orienta la investigación, utilizando métodos estadísticos para analizar los datos bibliográficos extraídos de publicaciones científicas sobre los factores que influyen en el comportamiento de pago de los clientes desde la dimensión personal misma que incrementa los niveles de morosidad del sector cooperativo.

Los criterios de exclusión aplicados a la investigación fueron: el intervalo de tiempo de publicación científica identificado desde el 2003 a 2025 y la coincidencia de palabras claves con las variables de investigación, para establecer la base del estado del arte y el marco teórico. A través del software VOSviewer y Bibliometrics, se identificaron 650 artículos en la primera búsqueda, en una segunda corrida, del programa VOSviewer se seleccionaron 28 artículos relacionados directamente con el título de la investigación.

#### **3.1. Análisis de Resultados**

El análisis bibliométrico llevado a cabo en este estudio se sustenta en la revisión exhaustiva de la

literatura científica relacionada con los factores del comportamiento de pago de los socios de las cooperativas, lo que ocasiona morosidad en el sector cooperativo. Al utilizar las herramientas como VOSviewer y Bibliometrix, se pudo identificar las tendencias, nodos de conocimiento e interés de investigadores, a través del análisis de artículos científicos por número de citas, coocurrencia de palabras claves y acoplamiento bibliométrico.

Este enfoque no solo cuantifica la producción académica, sino que permite visualizar las conexiones entre los diferentes autores facilitando la comprensión del estado actual y las futuras líneas de investigación en este campo. Es así como el análisis bibliométrico cuantitativo, reconoce los factores que motivan la morosidad de los deudores de préstamos en las cooperativas.

Para efecto, se formuló la ecuación de búsqueda usando caracteres booleanos ("cooperative sector" OR "cooperative financial institutions" OR "credit unions" OR cooperatives) AND TITLE-ABS-KEY ("determinant factors" OR "key determinants" OR "payment behavior" OR "repayment behavior" OR "financial behavior" OR "creditworthiness").

Para obtener datos relevantes a la investigación, se utilizaron técnicas y herramientas de software especializado, VOSviewer, Bibliometrix y Análisis de Concurrencia orientadas a la investigación en un marco teórico que facilitó la ejecución ordenada del proceso investigativo, desde la selección de la muestra hasta el análisis de los resultados.

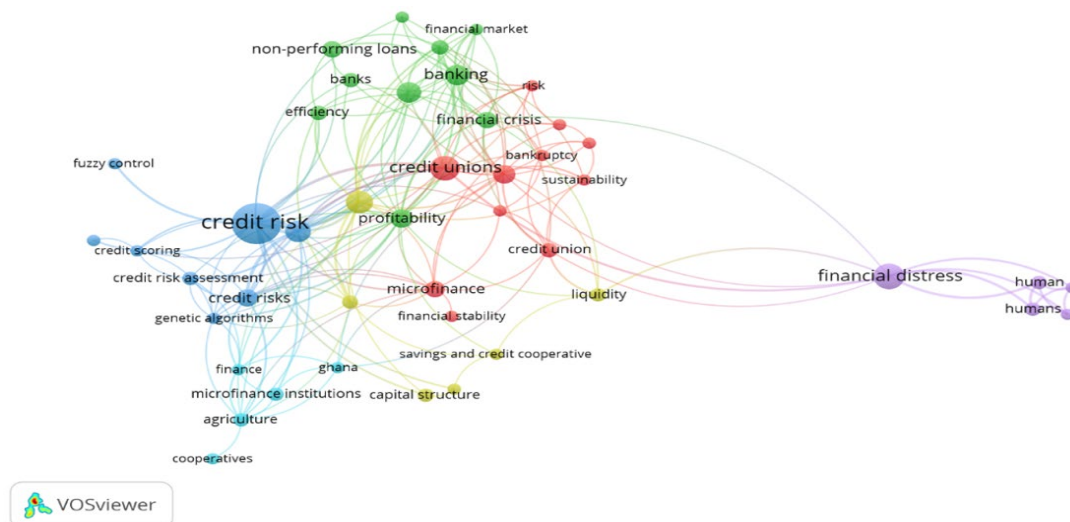
La recolección de datos implicó la extracción sistemática de registros bibliográficos de bases de datos académicas mediante criterios y palabras claves a través de ecuaciones de búsqueda usando códigos booleanos para una búsqueda estructurada, con el propósito de garantizar la validez, confiabilidad y rigor científico.

Una vez obtenida la información que arrojó, la base de datos Scopus, se procesó la información en el software VosViewer y de allí surge el análisis de coocurrencia en donde se identifica las apariciones conjuntas de las palabras claves en los diferentes artículos analizados. Para este caso el resultado del análisis se puede evidenciar en la Figura 1. En este análisis se resaltan las palabras clave: "credit risk", "micro-finance", "non-performing loans", "financial distress".

Luego se procedió con el acoplamiento bibliométrico, es otro análisis que la herramienta VOSviewer, realiza. Este análisis consiste en la relación recíproca entre documentos científicos basada en citas, esto se visualiza mediante redes de citas, donde los nodos representan documentos

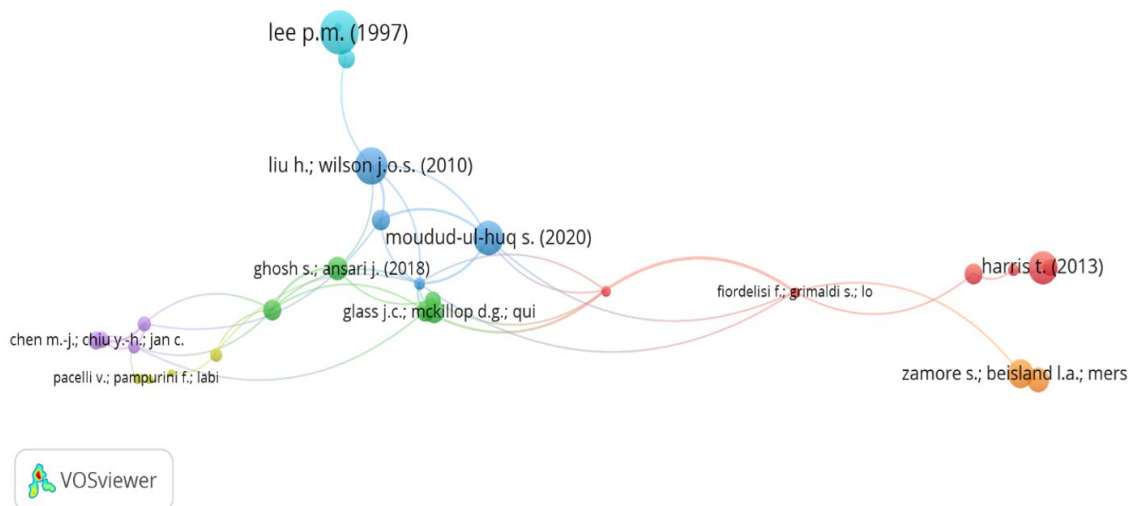
y las conexiones entre ellos indican citas mutuas, como se evidencia en la siguiente Figura 2.

**Figura 1.** Mapa de coocurrencia de palabras clave — análisis VOSviewer



Fuente: Extracto del Analisis VOSviewer

**Figura 2.** Red de acoplamiento bibliométrico y análisis VOSviewer



Fuente: Extracto del Analisis VOSviewer

Los términos que tienden a aparecer en la literatura indican una interconexión significativa entre conceptos relacionados del riesgo, la mora crediticia y las dificultades financieras de pago de los socios en las cooperativas. Por otra parte, la coocurrencia de estas palabras sugiere que la problemática del incumplimiento de pagos está estrechamente vinculada a factores de riesgo y dificultades económicas, además de que estos temas son recurrentes en los estudios científicos del área.

El análisis de coocurrencia también permite visualizar, mediante mapas de redes, cómo se agrupan estos conceptos en torno a temáticas comunes, evidenciando áreas de interés prioritarias

y líneas de investigación relacionadas. Por ejemplo, la presencia conjunta de “non-performing loans” y “financial distress” refuerza la idea de que la morosidad en los préstamos es tanto una consecuencia como un indicador de la crisis financiera en las cooperativas.

El análisis de coocurrencia de autores por fecha de aparición reveló patrones científicos en la producción académica sobre el comportamiento de pago en cooperativas y gestión de riesgo crediticio desde el 2018, 2019 y 2022, se concentran en temas relacionados con la gestión del riesgo, la solvencia y las instituciones financieras cooperativas en diferentes contextos geográficos. Los autores destacados en estos años, como Jiménez-Hernández et al. (2019) y otros en 2022, reflejan una tendencia incremental del interés por el análisis del riesgo y las finanzas cooperativas en el período más reciente.

En resumen, el análisis de coocurrencia revela la interconexión entre los principales conceptos que exploran el comportamiento de pago en las cooperativas, subrayando la importancia de entender los factores de riesgo y el contexto económico-social para una gestión efectiva del riesgo y la prevención del incumplimiento, lo que sugiere que en la comunidad académica se han consolidado los conocimientos, con la presencia creciente de autores y publicaciones que contribuyen al entendimiento de los factores que afectan el comportamiento de pago en las cooperativas y sus efectos en la morosidad.

En este análisis se resaltan los siguientes documentos: “Geographic diversification and credit risk in microfinance” de Stephen Zamore, Leif Atle Beisland, Roy Mersland. Otro texto de “The peculiarity of the cooperative and mutual model: evidence from the european banking sector” de Vincenzo Pacelli, Francesca Pampurini and Stefania Sylos Labini. ¿Finalmente, según este análisis se resalta el texto “Are lac cooperative and commercial banks so different in their management of non-performing loans?” de los autores Ignacio Jiménez-Hernández, Andrés J. Picazo-Tadeo y Francisco J. Sáez-Fernández.

Además de VOSviewer, se utilizó el software Bilbliometrix con el que se procesó la información de los documentos encontrados y arroja información sobre las fuentes en donde se han publicado la mayor cantidad de artículos sobre el tema, como se aprecia en la Tabla 1.

El análisis de los recursos científicos en los que se han publicado los artículos relacionados con el comportamiento de pago en cooperativas y gestión de riesgos revela una presencia

significativa de revistas especializadas en economía, finanzas y estudios cooperativos. Según la información proporcionada, los principales recursos son:

**Tabla 1.** Journals científicos

Recursos	Artículos
Journal Of Nonlinear And Convex Analysis	4
Ciriec-Espana Revista De Economia Publica, Social Y Cooperativa	3
Finance Research Letters	3
Journal Of Banking And Finance	3
Journal Of Risk Finance	3
Revesco Revista De Estudios Cooperativos	3
Risks	3
Agricultural Finance Review	2
Annals Of Public And Cooperative Economics	2
Applied Economics	2

*Fuente: Extracto del Analisis Bibliométrico*

Journal of Nonlinear and Convex Analysis (4 artículos): Es una publicación que se enfoca en análisis matemáticos y optimización, señalando un interés en enfoques cuantitativos y modelos matemáticos aplicados a la evaluación del riesgo y comportamiento financiero en cooperativas.

Ciriec-España Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa (3 artículos): Central en estudios específicos sobre economía cooperativa y social en España, lo que evidencia un enfoque en contextos latinoamericanos y europeos.

Finance Research Letters (3 artículos): Revista dedicada a publicaciones rápidas en finanzas, lo que indica que los temas de riesgo y comportamiento financiero en cooperativas se abordan en publicaciones relevantes y de alta difusión en el campo financiero.

Journal of Banking and Finance (3 artículos): Publicación de alto impacto en finanzas bancarias, aportando investigaciones relacionadas con riesgos en instituciones financieras, incluyendo cooperativas.

Journal of Risk Finance (3 artículos): Especializada en gestión del riesgo financiero, destacando la importancia de este concepto en la evaluación de la solvencia y el comportamiento de pago en cooperativas financieras.

Revesco Revista de Estudios Cooperativos (3 artículos): Revista centrada en estudios cooperativos en España, enriqueciendo el análisis con perspectivas específicas del sector cooperativo en ese país.

Otros recursos con menor número de artículos incluyen Risks, Agricultural Finance Review, y Annals Of Public And Cooperative Economics, que aportan enfoques tanto en riesgos, finanzas agrícolas, como economía pública y cooperativa.

En conjunto, estos recursos reflejan una comunidad académica que se concentra en revistas especializadas en economía, finanzas, riesgos y estudios cooperativos, con diferentes enfoques geográficos y temáticos. La variedad de publicaciones indica un campo multidisciplinario, con énfasis tanto en modelos matemáticos y estadísticos como en aspectos económicos y sociales del sector cooperativo.

Por otra parte, se identificaron artículos científicos relevantes relacionados con el comportamiento de pago en cooperativas presentando una visión clara del volumen de producción científica, impacto y enfoque de las investigaciones en el tema. A continuación, se realiza un análisis detallado en la Tabla 2.

**Tabla 2.** Artículos científicos de mayor impacto en la muestra bibliométrica

Año	Título	DOI	Total Citaciones
2003	Evaluating consumer loans using neural networks	10.1016/S0305-0483(03)00016-1	231
2012	Environmental Credit Risk Management in Banks and Financial Service Institutions	10.1002/bse.737	158
2019	Drivers of solvency risk –Are microfinance institutions different?	10.1016/j.jbankfin.2019.07.009	35
2018	Board characteristics and financial performance: Evidence from Indian cooperative banks	10.1016/j.jcom.2018.06.005	31
2018	Forecasting distress in cooperative banks: The role of asset quality	10.1016/j.ijforecast.2018.04.008	18
2019	Are lac cooperative and commercial banks so different in their management of non-performing loans?	10.1111/apce.12219	8
2022	Financial Distress Prediction of Cooperative Financial Institutions— Evidence for Taiwan Credit Unions	10.3390/ijfs10020030	3
2023	Policies to reduce credit risk in Savings and Credit Cooperatives in the tourist and cultural district of Riohacha	10.56294/SCTCONF2023585	0
2025	The impact of weather shocks on rural credit cooperatives	10.1016/j.frl.2025.106872	0
2020	Cooperative bank efficiency in Japan: a parametric distance function analysis	10.28918/jhi.v18i1.2845 10.1080/1351847X.2012.698993	0

Fuente: Análisis Bibliométrico

La tabla de artículos relevantes relacionados con el comportamiento de pago en cooperativas presenta una visión clara del volumen, impacto y enfoque de las investigaciones en el tema,

bajo los criterios de distribución temporal y citas, temática y alcance, impacto del conocimiento y relevancia en el estudio actual.

En lo que refiere a la distribución temporal y citas, la mayor parte de las publicaciones se concentra en los años recientes, especialmente 2018 y 2019, lo que indica un interés activo y renovado sobre el tema de investigación. El artículo más citado es “Evaluating consumer loans using neural networks” del año 2003 (Malhotra & Malhotra, 2003), con 231 citas, que sugiere metodologías de aprendizaje automático y modelos predictivos tempranos que continúan en vigencia científica, sin embargo, continúan en el radar de investigadores.

A diferencia del anterior, los artículos identificados y registrados en la tabla tienen menos de 50 citas, lo que refiere un vacío de conocimiento en pleno desarrollo y que las investigaciones aún no han alcanzado aportes significativos.

Acercas de la temática y alcance, los títulos evidencian enfoques en evaluación de préstamos, factores del riesgo crediticio, solvencia en microfinanzas, análisis de la gestión de préstamos, morosidad en los créditos, destacando aspectos críticos en la seguridad financiera de las cooperativas. Algunos trabajos abordan contextos específicos, como bancos cooperativos en Japón y Taiwán, enriqueciendo la comprensión del comportamiento en diferentes entornos.

Sobre el impacto del conocimiento, las citas revelan que se han generado publicaciones relevantes, dejando aún espacios para ampliar las investigaciones de base teórica y empírica, la disminución en citas de artículos recientes puede indicar la necesidad de mayor difusión y validación de nuevas metodologías o enfoques específicos al comportamiento de pago en cooperativas.

En este sentido, los artículos identificados abordan específicamente los factores que influyen en el comportamiento de pago y cómo estos afectan la morosidad en las cooperativas desde diversas dimensiones de conocimiento.

Por lo tanto, “Evaluating consumer loans using neural networks” del año 2003, aunque enfocado en modelos predictivos, presenta una base sobre los indicadores y factores que pueden considerarse para evaluar el riesgo y, por extensión, el comportamiento de pago.

¿En “Drivers of solvency risk –Are microfinance institutions different?” del año 2019, analiza los determinantes de la solvencia y cómo estos factores impactan en la morosidad y la estabilidad



o morosos) y “financiamiento” (estrés financiero), refleja los principales enfoques y temas recurrentes en los artículos científicos revisados.

Este conjunto de términos indica que la investigación en el ámbito de las cooperativas se centra principalmente en el riesgo de crédito y los factores que lo determinan, sugiriendo un interés en comprender y gestionar los elementos que conducen a incumplimientos y morosidad en las microfinanzas, apuntando a que muchas de estas investigaciones abordan préstamos a pequeños prestatarios, donde las variables socioeconómicas y de comportamiento de pago son cruciales. Los préstamos no productivos o morosos, que están directamente relacionados con la morosidad, es uno de los principales problemas en el funcionamiento de las cooperativas de crédito, el estrés financiero, que puede derivarse de altas tasas de morosidad y afectar la estabilidad de estas instituciones.

La presencia de estos términos en la nube de palabras sugiere que la literatura prioriza el análisis del riesgo crediticio, la evaluación de los factores que llevan a préstamos impagados y la prevención o gestión de la crisis financiera en las cooperativas mediante modelos y políticas específicas. Esto también refleja que la investigación busca entender las dinámicas que conducen a la morosidad y cómo mitigarlas para asegurar la sostenibilidad del sector cooperativo.

#### **4. DISCUSIÓN**

Se enfatizan diferentes enfoques teóricos que ofrecen una comprensión integral del comportamiento de pago en las cooperativas, integrando aspectos económicos, sociales y psicológicos.

En primera instancia la Teoría de la Conducta Planeada de Ajzen resalta la importancia de los factores internos, como las actitudes, normas subjetivas y el control percibido, en la toma de decisiones de pago a tiempo mejora la reputación del socio y garantiza acceso futuro a créditos. En tanto, la Teoría del Riesgo Moral de Stiglitz y Weiss aporta una dimensión adicional, al explicar cómo la asimetría de información y el comportamiento oportunista de los prestatarios durante la ejecución del crédito generan riesgo de incumplimiento.

La Teoría del Riesgo Moral de Stiglitz y Weiss (1981) aporta una dimensión explicativa complementaria al señalar que la asimetría de información entre la cooperativa y el socio prestatario puede inducir comportamientos oportunistas post-desembolso. Este fenómeno es

especialmente relevante en contextos donde los sistemas de monitoreo crediticio son débiles o donde las consecuencias del incumplimiento son percibidas como poco significativas por el deudor. La literatura analizada sugiere que políticas de seguimiento cercano del crédito y esquemas de incentivos por buen comportamiento de pago pueden reducir este riesgo (Schulte & Winkler, 2019).

Así también, la visión sociopsicológica basada en la Teoría Cognitiva-Social de Bandura precisa en la percepción de la confianza y la capacidad de autorregulación en el comportamiento de pago, sumadas las teorías económicas y organizacionales identifican variables macroeconómicas, como el PIB y el desempleo, junto con factores microeconómicos, culturales y organizacionales, influyen en el comportamiento de pago.

Por lo tanto, el comportamiento de pago en las cooperativas es un fenómeno complejo que requiere considerar la interacción de elementos económicos, psicológicos y sociales, para investigar la morosidad en estos entornos. La metodología, fundamentada en el diseño documental de carácter exploratorio-descriptivo con enfoque cuantitativo con técnicas de análisis bibliométrico, permitió una revisión exhaustiva y sistemática de la literatura científica relacionada con el comportamiento de pago en cooperativas.

Desde la perspectiva de los factores macroeconómicos, los resultados confirman que las variables estructurales, inflación, desempleo, shocks climáticos, condicionan significativamente la capacidad de pago, aunque su poder explicativo es insuficiente para dar cuenta de la varianza observada en los indicadores de morosidad (Kang et al., 2022). Esto refuerza la necesidad de modelos multicausales que integren variables de segundo nivel; institucionales, culturales y psicosociales, en los sistemas de alerta temprana de riesgo crediticio.

La metodología adoptada proporcionó una base para identificar el comportamiento de pago de los deudores en las instituciones financieras, especialmente en las cooperativas, identificándose una serie de factores que incluyen aspectos económicos y financieros, características institucionales, variables psicosociales, relaciones sociales, condiciones macroeconómicas y las particularidades de los propios productos crediticios, que se han caracterizado a continuación en la Tabla 3.

**Tabla 3.** Factores que influyen el comportamiento de pago

Categoría de Factor	Factor Identificado	Descripción / Característica Principal
Económicos y Financieros	Capacidad de pago	Relación entre ingresos y obligaciones financieras; determina posibilidad real de cumplimiento.
	Calidad de activos y salud financiera de la cooperativa	Indicadores como morosidad, cartera vencida y riesgo crediticio afectan la sostenibilidad institucional y confianza.
	Impacto de shocks climáticos o económicos	Eventos inesperados que reducen ingresos y alteran la capacidad de pago (e.g., sequías, crisis económicas).
Estructura Institucional	Consejo de administración y gestión	Buen gobierno corporativo promueve mejores decisiones financieras y control de riesgos.
	Tipo y tamaño de la cooperativa	Cooperativas pequeñas o grandes pueden diferir en flexibilidad, acceso a recursos y políticas de cobranza.
	Políticas internas y regulación	Normas sobre crédito, cobranza, monitoreo y evaluación de riesgos determinan el manejo de impagos.
Psicosociales y Subjetivos	Percepción del préstamo y confianza en la cooperativa	Confianza institucional y percepción personal influyen en el compromiso del pago.
	Experiencias subjetivas y pensamientos limitantes	Aspectos como miedo, estrés financiero o creencias personales pueden inhibir el cumplimiento.
	Proyecciones futuras y expectativas	Optimismo o pesimismo sobre el futuro económico afecta la disposición a pagar.
Cultura y Relaciones Sociales	Relaciones de confianza y reciprocidad	Las normas sociales y relaciones personales influyen en el cumplimiento por presión o compromiso moral.
	Nivel de participación comunitaria	Mayor integración en la comunidad puede reforzar valores de cumplimiento y responsabilidad compartida.
Macroeconómicos y de Mercado	Condiciones económicas generales y estabilidad macroeconómica	Inflación, desempleo o crecimiento económico alteran la capacidad de cumplir con obligaciones.
	Eventos climáticos o de mercado específicos	Variaciones en precios agrícolas, catástrofes naturales u otros eventos sectoriales afectan ingresos y cumplimiento.
Variables Relacionadas con los Préstamos	Tipo de préstamo y condiciones	Tasa, plazo, garantías y estructura del crédito condicionan el riesgo de incumplimiento.
	Historial crediticio y comportamiento previo	Buen o mal historial influye en la probabilidad futura de pago y en la confianza del prestamista.

Fuente: Adaptación del Análisis Bibliométrico

Por ello, es fundamental implementar políticas efectivas de gestión de riesgos y recuperación de cartera, así como fortalecer la educación financiera de los socios para mitigar el impacto negativo de la morosidad en la sostenibilidad de la cooperativa.

## 5. CONCLUSIONES

El comportamiento de pago en el sector cooperativo ecuatoriano es un fenómeno multidimensional que no puede ser explicado exclusivamente desde los enfoques económicos tradicionales. La evidencia bibliométrica analizada confirma que el cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones crediticias responde a una compleja interacción de dimensiones económicas, sociales, organizacionales y cognitivas que operan de manera simultánea y sinérgica.

Los factores identificados permiten categorizar el riesgo de morosidad en seis dimensiones analíticas: económico-financiera, estructural-institucional, psicosocial y subjetiva, cultural y de relaciones sociales, macroeconómica y de mercado, y variables propias de los productos crediticios. Cada una de estas categorías requiere intervenciones específicas y complementarias para reducir el riesgo sistémico de incumplimiento en el sector.

Los marcos teóricos revisados, Teoría del Comportamiento Planificado (Ajzen, 1991), Teoría del Riesgo Moral (Stiglitz & Weiss, 1981) y Teoría Cognitivo-Social (Bandura, 1986), ofrecen una base conceptual sólida para el diseño de modelos predictivos de morosidad que integren variables psicológicas y sociales junto a los indicadores financieros convencionales. Esta integración constituye una línea de investigación prioritaria para el campo de las finanzas cooperativas.

La investigación da respuesta a la pregunta formulada al inicio ¿cuáles son los factores determinantes de la morosidad en el sector cooperativo y cómo se caracteriza el comportamiento de pago de sus socios?, mediante la identificación, sistematización y categorización de dichos factores a través de la revisión bibliométrica. Los resultados aportan evidencia para la formulación de políticas institucionales de gestión de riesgo crediticio orientadas a la sostenibilidad financiera y social de las cooperativas del segmento financiero ecuatoriano.

Como limitación del estudio, se reconoce que el análisis bibliométrico no permite establecer relaciones causales directas entre los factores identificados y los niveles de morosidad observados, lo que abre la puerta a estudios empíricos de tipo cuantitativo-confirmatorio — mediante modelos de ecuaciones estructurales o análisis de regresión multivariada— que validen las relaciones propuestas en un contexto específico del sector cooperativo ecuatoriano.

**Contribución de los Autores (CRediT):** HGGE: Investigación, Curación de datos, Redacción-borrador original. KEMR: Metodología, Supervisión, Redacción-revisión y edición.

**Conflicto de Intereses:** Los autores declaran que no existen conflictos de intereses en esta publicación.

## REFERENCIAS

- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes, Theories of Cognitive Self-Regulation*, 50(2), 179–211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Armendáriz, B., & Morduch, J. (2010). *The Economics of Microfinance (2nd ed.)*. MIT Press.
- Bandura, A. (1986). *Social Foundations of Thought and Action: A Social Cognitive Theory*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall.
- Esho, N., Kofman, P., & Sharpe, I. G. (2005). Diversification, fee income, and credit union risk. *Journal of Financial Services Research*, 27(3), 259-281. <https://doi.org/10.1007/s10693-005-1804-0>
- Fajardo Yanza, T. L. (2024). *Análisis de los factores que influyen en la morosidad de la cartera de microcréditos en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el Ecuador en el periodo del 2015 al 2022* [Tesis de grado, Universidad Central del Ecuador] Repositorio UCE. <https://www.dspace.uce.edu.ec/entities/publication/c36634c9-2253-407b-8d54-c9d75194e552>
- Jiménez-Hernández, I., Picazo-Tadeo, A. J., & Sáez-Fernández, F. J. (2019). Are LAC cooperative and commercial banks so different in their management of non-performing loans?. *Annals of Public and Cooperative Economics*, 90, 419–440. <https://doi.org/10.1111/apce.12219>
- Kang, C.-M., Wang, M.-C., & Lin, L. (2022). Financial Distress Prediction of Cooperative Financial Institutions—Evidence for Taiwan Credit Unions. *International Journal of Financial Studies*, 10(2), 30. <https://doi.org/10.3390/ijfs10020030>
- Kim, H. & Cho, H. (2015). An Empirical Study on Credit Card Loan Delinquency in Korea (July 1, 2015). *KAIST College of Business Working Paper Series No. 2015-006*. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2628501> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2628501>
- Malhotra, R., & Malhotra, D. K. (2003). Evaluating consumer loans using neural networks. *Omega*, 31(2), 83–96. [https://doi:10.1016/s0305-0483\(03\)00016-1](https://doi:10.1016/s0305-0483(03)00016-1)
- Martínez Charterina A. (2015). Las cooperativas y su acción sobre la sociedad. *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, 117, 34-49. [https://doi.org/10.5209/rev\\_REVE.2015.v117.48144](https://doi.org/10.5209/rev_REVE.2015.v117.48144)

Schulte, M., & Winkler, A. (2019). Drivers of solvency risk – Are microfinance institutions different? *Journal of Banking & Finance*, 106, 403-426. <https://doi:10.1016/j.jbankfin.2019.07.009>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2025). *Informe preliminar rendición de cuentas 2024*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/20250613-Informe-preliminar-rendicion-de-cuentas-2024-Finalvf.pdf>

Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). Credit rationing in markets with imperfect information. *The American Economic Review*, 71(3), 393–410. <https://www.jstor.org/stable/1802787>