

CAJAS DE AHORRO INFORMAL COMO ALTERNATIVA DE INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL CANTÓN LA MANÁ, ECUADOR

INFORMAL SAVINGS GROUPS AS A FINANCIAL INCLUSION ALTERNATIVE IN LA MANÁ CANTON, ECUADOR

Sonia Aracely Diaz Puruncaja¹, Angelica Tamara Medina Armas²

{sonia.diaz3262@utc.edu.ec¹, angelica.medina3553@utc.edu.ec²}

Fecha de recepción: 28/07/2026 / Fecha de aceptación: 10/08/2026 / Fecha de publicación: 25/08/2026

RESUMEN: La presente investigación tiene como objetivo principal evaluar la contribución de la caja de ahorro y crédito familiar "Familia Unida" como modelo alternativo de inclusión financiera frente a las barreras del sistema financiero formal, mediante un análisis socioeconómico en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi, durante el período 2021–2025, esta indagación permitió determinar que el acceso limitado al crédito continúa representando uno de los principales obstáculos para la inclusión financiera en las zonas rurales, situación que ha favorecido el desarrollo de mecanismos comunitarios de ahorro y préstamo basados en la cooperación y la confianza entre sus integrantes, esta investigación se desarrolló bajo la estrategia metodológica de estudio de caso integrando información obtenida mediante un censo aplicado a los 19 socios activos, entrevistas semiestructuradas y el análisis de los registros administrativos y financieros correspondientes al período 2021–2025. La evidencia documental permitió constatar un funcionamiento financiero estable, respaldado por aportaciones acumuladas de USD 11.210,00, ingresos por intereses de préstamos de USD 8.679,51 e ingresos complementarios de USD 5.182,90, lo que permitió mantener un valor USD 2.311,84 resultado de la diferencia entre los ingresos complementarios y los egresos registrados” además los datos de las encuestas coinciden con estos resultados reflejando una valoración favorable en cuanto a la rapidez en el acceso al crédito, flexibilidad de las condiciones de financiamiento y el modelo de gestión sustentado en la confianza mutua, estos hallazgos sugieren que las cajas de ahorro informal pueden complementar la oferta del sistema financiero formal en contextos rurales al reducir las barreras de acceso al crédito, pero su sostenibilidad dependerá del fortalecimiento de la gestión administrativa, del control interno y de mecanismos que contribuyan a consolidar su funcionamiento a largo plazo.

Palabras clave: *barreras financieras, capital social, cajas de ahorro, economía popular y solidaria, inclusión financiera, microfinanzas comunitarias*

¹Universidad Técnica de Cotopaxi – Ecuador, <https://orcid.org/0009-0005-6759-8670>; +593982756252

²Universidad Técnica de Cotopaxi – Ecuador, <https://orcid.org/0009-0001-7546-9941>; +593982680355



ABSTRACT: The main objective of this research is to evaluate the contribution of the "Familia Unida" family savings and credit group as an alternative model for financial inclusion against the barriers of the formal financial system, through a socioeconomic analysis in La Maná canton, Cotopaxi province, during the 2021–2025 period. This inquiry determined that limited access to credit continues to represent one of the primary obstacles to financial inclusion in rural areas—a situation that has fostered the development of community-based savings and loan mechanisms rooted in cooperation and mutual trust among members. The study was conducted using a case study methodological strategy, integrating data obtained through a census applied to all 19 active members, semi-structured interviews, and the analysis of administrative and financial records covering the 2021–2025 period. Documentary evidence confirmed a stable financial operation, supported by accumulated contributions of USD 11,210.00, loan interest income of USD 8,679.51, and supplementary income of USD 5,182.90, resulting in a net balance of USD 2,311.84 from the difference between supplementary income and recorded expenditures. Furthermore, survey data align with these results, reflecting a favorable assessment regarding the speed of credit access, the flexibility of financing terms, and a management model based on mutual trust. These findings suggest that informal savings groups can complement the formal financial system in rural contexts by reducing barriers to credit access; however, their long-term sustainability will depend on strengthening administrative management, internal control, and consolidation mechanisms.

Keywords: *financial barriers, social capital, savings banks, popular and solidarity economy, financial inclusion, community microfinance*

INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera es ampliamente reconocida como un componente esencial del desarrollo económico sostenible, debido a que facilita el acceso y el uso efectivo de servicios financieros en condiciones adecuadas de costo, oportunidad y seguridad(1,2). Diversos estudios han señalado que una mayor inclusión financiera contribuye a mejorar la resiliencia económica de los hogares, reducir su vulnerabilidad frente a eventos adversos y fortalecer la estabilidad financiera, particularmente durante períodos de crisis y recuperación económica (3,4).

Disponer de un sistema financiero formal no garantiza que toda la población pueda acceder a sus servicios en igualdad de condiciones por ejemplo en las zonas rurales y en economías con elevados niveles de informalidad persisten barreras relacionadas con los requisitos documentales, el historial crediticio, las garantías exigidas, los costos asociados al financiamiento y los tiempos requeridos para la aprobación de los préstamos(5); estas limitaciones afectan principalmente a hogares con ingresos variables y a pequeños emprendimientos, para los cuales el acceso oportuno al crédito constituye un elemento determinante para el desarrollo de sus actividades económicas(4,6).

En Ecuador se han impulsado diversas iniciativas orientadas al fortalecimiento del sistema financiero popular y solidario pero aún se observa brechas de acceso al financiamiento, especialmente en territorios rurales y en sectores con bajos niveles de formalización económica de acuerdo con el Banco Central del Ecuador (7), una parte importante de la población aún enfrenta dificultades para obtener crédito mediante los mecanismos tradicionales, situación que ha favorecido el desarrollo de formas comunitarias de ahorro y préstamo adaptadas a las características económicas y sociales de cada localidad (8,9).

Dentro de estas alternativas destacan las cajas de ahorro familiar de carácter comunitario, cuyo funcionamiento se sustenta en la cooperación, la confianza y la autogestión de sus integrantes permitiendo movilizar recursos financieros mediante procedimientos más sencillos y con menores exigencias administrativas que las observadas en las instituciones financieras tradicionales. Diversos estudios señalan que estas experiencias constituyen una manifestación práctica de los principios de la economía popular y solidaria y representan una opción de financiamiento para comunidades donde la oferta de crédito formal resulta limitada (10).

Más allá de facilitar el acceso al crédito la permanencia de estas organizaciones depende de su capacidad para administrar adecuadamente los recursos que gestionan con una recuperación oportuna de los préstamos, la transparencia en el manejo financiero, la gestión del riesgo y la existencia de registros administrativos confiables son aspectos que inciden directamente en su sostenibilidad elementos que coinciden con López-Sánchez y Valdivieso(11) que destacan la estabilidad de las organizaciones comunitarias de ahorro y crédito requiere mecanismos de gestión que permitan preservar la confianza de sus integrantes y asegurar la continuidad de sus operaciones.

Aunque la literatura reconoce el aporte de las cajas de ahorro a la inclusión financiera todavía son limitados los estudios que integran evidencia documental de su desempeño financiero con la percepción de sus propios miembros para analizar, de manera conjunta, su funcionamiento y sostenibilidad en organizaciones comunitarias de pequeña escala generando dificultad para comprender cómo estos mecanismos responden a las necesidades de financiamiento en contextos rurales y cuál es su contribución frente a las restricciones del sistema financiero formal (11–14).

Bajo este contexto se desarrolló la presente investigación con el objetivo de evaluar el desempeño financiero y socioeconómico de la caja de ahorro familiar "Familia Unida" y analizar su contribución como alternativa de inclusión financiera frente a las limitaciones del sistema financiero formal en el cantón La Maná, empleando un estudio de caso con enfoque mixto que integró la revisión de los registros administrativos y financieros correspondientes al período 2021–2025 este análisis permitió examinar la evolución de las aportaciones, los ingresos derivados de la actividad crediticia, la administración de los recursos y la percepción de los participantes respecto al funcionamiento del sistema. A diferencia de investigaciones centradas únicamente en la percepción de los participantes o en indicadores financieros aislados, este estudio integra información documental, registros financieros y percepción de los socios para ofrecer una caracterización del funcionamiento de una caja de ahorro comunitaria desde una perspectiva socioeconómica y financiera.

MATERIALES Y MÉTODOS

La investigación se desarrolló bajo la estrategia metodológica de estudio de caso, debido a que el interés principal consistió en comprender en profundidad el funcionamiento de una organización comunitaria de ahorro y crédito dentro de su contexto real, de acuerdo con Yin (15) menciona que este diseño resulta pertinente cuando el fenómeno analizado no puede separarse de las condiciones en las que ocurre y cuando se requiere integrar diferentes fuentes de evidencia, además Stake (16) señala que el estudio de caso permite comprender procesos sociales particulares más que obtener generalizaciones estadísticas, además la investigación se complementa con un alcance descriptivo-explicativo, integrando información cuantitativa y cualitativa empleadas en el análisis del desempeño financiero y el aporte de una caja de ahorro familiar como mecanismo de inclusión financiera, con respecto al componente documental se realizó un estudio de campo y observacional retrospectivo con análisis longitudinal de los registros administrativos y financieros generados entre febrero de 2021 y diciembre de 2025 además se levantó información de la percepción de los participantes mediante un diseño no experimental aplicado a la totalidad de los socios activos de la organización.

El presente estudio fue realizado en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi, Ecuador, tomando como referencia la caja de ahorro familiar “Familia Unida”, integrada por 19 socios activos que son el total de las muestras obtenidas en el proceso de recolección de información, respetando los principios éticos aplicables a estos estudios para ello se informó a los 19 socios activos sobre los objetivos de la investigación, el carácter académico del estudio, el uso exclusivo de la información con fines científicos y su derecho a participar de manera voluntaria, obteniéndose el consentimiento informado de todos los participantes, en lo que concierne a el análisis documental de los registros administrativos y financieros de la caja de ahorro “Familia Unida”, se contó con la autorización de los responsables de la organización, estos datos fueron procesados de forma agregada, bajo criterios de confidencialidad durante todas las etapas del estudio sin identificar individualmente a los socios ni divulgar información personal o económica que permitiera su reconocimiento.

El levantamiento de información se desarrolló con tres técnicas complementarias, primero se realizó una encuesta estructurada aplicada a los socios, utilizando una escala tipo Likert de cinco niveles (1 = muy en desacuerdo y 5 = muy de acuerdo), con el propósito de evaluar las dimensiones de accesibilidad al crédito, costos percibidos, confianza entre los socios, preferencia por el sistema comunitario e impacto socioeconómico, segundo fue aplicar entrevistas semiestructuradas dirigidas a los responsables de la administración y a miembros con mayor participación en la gestión de la organización, con el fin de comprender aspectos relacionados con el funcionamiento operativo, la toma de decisiones, la administración de los recursos y la sostenibilidad del sistema y tercero fue el análisis documental de los registros administrativos y financieros generados por la caja de ahorro durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2021 y el 31 de diciembre de 2025 examinando registros de aportaciones mensuales, operaciones de crédito normales y emergentes, comprobantes internos de pago, registros de intereses, balances económicos, ingresos complementarios y actas administrativas relacionadas con la aprobación y seguimiento

de las operaciones financieras. La fecha de corte de la información correspondió al 31 de diciembre de 2025 fecha que fue el cierre del ejercicio económico analizado, además se señala que las encuestas y entrevistas se realizaron entre enero y febrero de 2026, una vez concluido el cierre administrativo del ejercicio 2025 y consolidada la información financiera utilizada en el estudio.

Para garantizar la trazabilidad y consistencia de la información, se elaboró una matriz de extracción documental en la que se sistematizaron todas las variables financieras utilizadas en el estudio a continuación los datos fueron sometidos a un proceso de verificación cruzada entre los registros de aportaciones, los movimientos registrados de caja, los registros de créditos y los ingresos por intereses además es imperante recalcar que los ingresos por intereses fueron registrados de acuerdo con la información administrativa de la organización y los valores individuales no fueron necesariamente uniformes entre los socios, debido a que su distribución respondió a los criterios establecidos en el reglamento interno y a las decisiones adoptadas por la asamblea de la caja de ahorro estas diferencias identificadas fueron contrastadas con la documentación original y verificadas conjuntamente con los responsables administrativos de la organización recalcando que únicamente se incorporó al análisis la información respaldada por registros documentales, mientras que los datos que no pudieron verificarse documentalmente fueron excluidos del análisis.

Las variables analizadas comprendieron a las aportaciones de los socios, los ingresos por intereses generados por préstamos, los ingresos complementarios, los egresos de la organización y los indicadores de percepción relacionados con accesibilidad al crédito, confianza, costos percibidos, preferencia por el sistema comunitario e impacto socioeconómico, con el propósito de integrar en un único indicador variables expresadas en diferentes unidades de medida, previamente se realizó un proceso de normalización mediante el método Min-Max. Este procedimiento transforma cada variable a una escala adimensional comprendida entre 0 y 1, preservando las diferencias relativas entre las observaciones y permitiendo la comparación directa entre indicadores de naturaleza distinta con la siguiente formula $X_i^* = \frac{Xi - X_{min}}{X_{max} - X_{min}}$, donde Xi es el valor del indicador, Xmin es el valor mínimo registrado, Xmax es el valor máximo registrado, y X_i^* es el valor normalizado.

Una vez normalizadas las variables, el Índice de Eficiencia Socioeconómica (IESE) se obtuvo mediante el promedio aritmético simple de los indicadores normalizados que permitió la comparación entre el sistema comunitario y el sistema financiero formal, el cual se obtuvo mediante el promedio simple de los tres indicadores normalizados considerados en el estudio: accesibilidad al crédito (0,89), costos percibidos (0,83) e impacto socioeconómico (0,87). Cada dimensión fue previamente normalizada en una escala entre 0 y 1 y posteriormente agregada mediante promedio aritmético simple, de acuerdo con la siguiente expresión: $I ESE = \frac{\sum_{i=1}^n Y_i}{n}$, donde Yi representa el valor normalizado de cada dimensión y n corresponde al número de variables incorporadas en el índice este procedimiento permitió sintetizar la información cuantitativa en un indicador comparable del desempeño socioeconómico del modelo comunitario. Cabe destacar que se optó por el promedio aritmético simple debido a que no existía

evidencia empírica suficiente para asignar ponderaciones diferenciadas entre los indicadores analizados. Bajo estas condiciones, se asumió que todas las dimensiones evaluadas aportaban la misma importancia relativa al desempeño socioeconómico de la caja de ahorro además este procedimiento ha sido ampliamente utilizado en la construcción de indicadores compuestos cuando no se dispone de criterios objetivos para establecer pesos específicos.

En cuanto al procesamiento de la información cuantitativa se realizó mediante estadística descriptiva, utilizando frecuencias absolutas, porcentajes, medias y desviaciones estándar para resumir la información obtenida en las encuestas y en los registros financieros la información cualitativa se analizó mediante codificación temática, agrupando los testimonios en categorías relacionadas con accesibilidad al crédito, confianza, gestión administrativa, funcionamiento organizacional y sostenibilidad financiera, para la validación de los resultados se aplicó triangulación metodológica entre la información documental, los resultados de la encuesta y las entrevistas semiestructuradas, la confiabilidad del cuestionario fue evaluada mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose un valor de 0,958, indicador de una muy alta consistencia interna entre los ítems utilizados para medir las dimensiones del estudio. Finalmente, la investigación respetó los principios éticos aplicables a estudios con participación humana, garantizando el consentimiento informado de los participantes y la confidencialidad de la información suministrada.

RESULTADOS

3.1 Estructura financiera y base operativa del sistema

Los registros obtenidos evidencia que durante el período 2021–2025 la caja de ahorro mantuvo una participación constante de 19 socios activos generando valores acumulados de USD 11.210,00 en referencia a aportes y un total de USD 25.072,41 de recursos administrados durante todo el período analizado.

Tabla 1. Movimiento consolidado de recursos administrados (2021–2025).

Concepto	Valor (USD)
Aportaciones de socios	11.210,00
Intereses por préstamos	8.679,51
Ingresos complementarios	5.182,90
Recursos administrados	25.072,41
Monto colocado en créditos	24.350,00
Gastos administrativos y sociales	2.871,06
Excedente de ingresos complementarios	2.311,84

Fuente: Elaboración propia a partir de los registros individuales de aportaciones e intereses de la caja de ahorro “Familia Unida”.

Los ingresos por intereses presentaron un comportamiento variable aumentando de USD 456,00 en 2021 a USD 2.711,11 en 2024 y disminuyeron a USD 1.813,55 en 2025 estos registros permiten describir esta variación anual, aunque no contienen

información suficiente para identificar de manera individual el efecto del número, monto o plazo de los préstamos otorgados.

Tabla 2. Evolución anual de las aportaciones de los socios y de los ingresos por intereses generados por préstamos (2021–2025).

Año	Socios activos	Aportaciones anuales (USD)	Ingresos por intereses (USD)	Total anual (USD)
A partir de febrero del 2021	19	2.090,00	456,00	2.546,00
2022	19	2.280,00	1.435,07	3.715,07
2023	19	2.280,00	2.263,78	4.543,78
2024	19	2.280,00	2.711,11	4.991,11
2025	19	2.280,00	1.813,55	4.093,55
Total	—	11.210,00	8.679,51	19.889,51

Fuente: Elaboración propia a partir de los registros individuales de aportaciones e intereses de la caja de ahorro “Familia Unida”.

Se señala que las aportaciones de los socios y los ingresos por intereses representaron USD 19.889,51, constituyendo la principal fuente de recursos financieros de la caja de ahorro.

3.2 Ingresos complementarios y egresos

Durante el período 2021–2025 los ingresos complementarios de la caja de ahorro fue de USD 5.182,90, provenientes principalmente de rifas, certificados de aportación y multas por mora registradas por la organización. En el mismo período, los egresos alcanzaron USD 2.871,06, correspondientes a ayudas sociales y mortuorias, actividades de integración, adquisición de uniformes y gastos administrativos.

Tabla 3. Ingresos complementarios, egresos y saldo anual de la caja de ahorro, 2021–2025.

Año	Ingresos complementarios (USD)	Egresos (USD)	Saldo anual (USD)
2021	961,50	833,53	127,97
2022	1.011,90	613,00	398,90
2023	1.031,50	355,00	676,50
2024	1.024,00	380,00	644,00
2025	1.154,00	689,53	464,47
Total 2021–2025	5.182,90	2.871,06	2.311,84

Fuente: Elaboración propia a partir de los registros de ingresos complementarios y egresos de la caja de ahorro “Familia Unida”.

De acuerdo a los datos de la tabla 3, al cierre del ejercicio de 2025, la organización registra un remanente neto del fondo social de USD 2.311,84, el cual cubre exclusivamente la planificación operativa, actividades de integración y auxilios mortuorios. Este rubro es independiente del Fondo de Capital de Operaciones (Ahorros e Intereses), el cual se analiza de forma consolidada para salvaguardar el patrimonio total de los socios."

Cabe recalcar que debido a la naturaleza informal y de autogestión de la caja de ahorro 'Familia Unida', los registros administrativos no disponen de un estado de situación financiera bajo normas internacionales de contabilidad, aun así la conciliación de flujos de efectivo ejecutada en esta investigación demuestra un Patrimonio Neto de USD 22.201,35 al cierre de 2025, dado que la tasa de recuperación de la cartera de créditos fue del 100% al finalizar cada año este capital total no representa una pérdida o gasto, sino que constituye la liquidez disponible de la organización acumulada en beneficio de sus 19 asociados."

Tabla 4. Egresos por tipo de gasto de la caja de ahorro "Familia Unida", 2021–2025.

Tipo de egreso	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Ayudas sociales	100,00	300,00	220,00	200,00	200,00	1.020,00
Ayudas mortuorias	0,00	0,00	100,00	50,00	10,00	160,00
Actividades de integración	668,53	173,00	0,00	100,00	0,00	941,53
Uniformes e identidad institucional	0,00	110,00	0,00	0,00	115,00	225,00
Gastos administrativos	65,00	30,00	35,00	30,00	364,53	524,53
Total anual	833,53	613,00	355,00	380,00	689,53	2.871,06

Fuente: Elaboración propia a partir de los registros de egresos de la caja de ahorro "Familia Unida".

La estructura de egresos muestra que las ayudas sociales representaron el principal componente acumulado, con USD 1.020,00, seguidas por las actividades de integración, con USD 941,53. Los gastos administrativos ascendieron a USD 524,53 durante los cinco años. La composición de los egresos confirma que una parte relevante de los recursos complementarios se destinó a finalidades sociales y organizativas, además del funcionamiento administrativo.

En relación a los indicadores financieros se adaptó la fórmula de **Operational Self Sufficiency (OSS)** que se calcula mediante la formula $OSS = \frac{\text{ingresos operativos}}{\text{gastos operativos}}$, debido al carácter comunitario e informal de la organización estudiada, el indicador de Autosuficiencia Operativa se adaptó considerando únicamente los ingresos generados por la actividad financiera y los gastos efectivamente registrados en los libros administrativos. No fue posible incorporar provisiones por cartera en riesgo ni costos financieros externos debido a que la organización no mantiene financiamiento de terceros ni registra provisiones contables conforme a la normativa aplicable al sistema financiero formal, en base a la formular se utilizó los ingresos operativos, la suma de los intereses generados por los préstamos (USD 8.679,51) y los ingresos complementarios provenientes de rifas, certificados de aportación y multas por mora (USD 5.182,90), que en conjunto totalizaron USD 13.862,41. Como gastos operativos se consideraron los egresos administrativos y sociales registrados durante el mismo período (USD 2.871,06), alcanzando un valor aproximado de 4,83 (483%), lo que indica que los ingresos generados por la organización fueron suficientes para cubrir ampliamente sus costos operativos durante el período analizado.

3.3 Evolución de la cartera de créditos y recuperación

El análisis de la actividad crediticia de la caja de ahorro "Familia Unida" durante el período 2021–2025 revela una tendencia de crecimiento acelerado en la colocación de recursos como se observa en la Tabla 5, el número de créditos otorgados anualmente se quintuplicó, pasando de 3 operaciones en 2021 a 15 en 2025 reflejando de manera proporcional en el monto total prestado por año, el cual inició en USD 900,00 y alcanzó los USD 10.550,00 al cierre del ejercicio 2025, en cuanto a los recargos por mora cobrados mostraron un comportamiento decreciente en términos relativos disminuyendo drásticamente del 4,17% en 2021 al 0,22% en 2024, experimentando un leve repunte al 0,43% en 2025. Esta dinámica sugiere una maduración en los mecanismos de control interno y de cumplimiento por parte de los socios a medida que la organización se consolidaba en el tiempo.

Tabla 5. Evolución de los créditos otorgados y recargos por mora (2021–2025).

Año	Créditos	Capital colocado	Intereses generados	Total de Mora	Recuperación (%)
2021	3	900	456,00	37,5	100
2022	7	1500	1.435,07	53,9	100
2023	11	4500	2.263,78	22,5	100
2024	14	6900	2.711,11	15	100
2025	15	10550	1.813,55	45	100

Fuente: Elaboración propia a partir de los registros administrativos de la caja de ahorro "Familia Unida".

De acuerdo con los registros administrativos revisados todos los créditos otorgados durante el período fueron recuperados al cierre de cada ejercicio económico por ello la organización no registró cartera vencida pendiente al 31 de diciembre de 2025 además presenta un total de 50 créditos otorgados con valor total de USD 24.350,00 y un total de USD 8.679,51 dólares de interés generado

3.4 Comparación de las condiciones de acceso al crédito entre la caja de ahorro y el sistema financiero formal

Con base en la información recopilada a través de entrevistas a las principales cooperativas y bancos de La Maná y a través de los registros de funcionamiento de la caja de ahorro "Familia Unida", se identificaron diferencias en las condiciones de acceso al crédito entre ambos sistemas las principales diferencias se relacionan con el tiempo de aprobación, los requisitos documentales, las garantías exigidas, los costos asociados al crédito y el grado de flexibilidad durante el proceso de otorgamiento.

Tabla 6. Comparación entre sistema financiero formal y caja de ahorro.

Variable	Sistema financiero formal	Caja de ahorro familiar
Tasa de interés	11.25% – 22% anual	1% – 2% mensual
Tiempo de aprobación	5 – 8 días	1 – 3 días
Requisitos	≥ 5 documentos	Documentación simplificada y validación interna entre socios

Garantías	Hipoteca o garante	Aval solidario basado en la confianza y el compromiso entre los socios
Costos adicionales	(encajes, seguros, aportes)	Aporte fijo de 1% de acuerdo al monto
Flexibilidad	Baja	Alta

Fuente: Elaboración propia a partir de información recopilada en instituciones financieras locales y de los registros administrativos de la caja de ahorro “Familia Unida”.

Los resultados evidencian que la principal diferencia entre ambos modelos radica en los mecanismos de acceso al crédito porque las instituciones financieras formales requieren documentación, garantías y procesos de evaluación previamente establecidos, la caja de ahorro fundamenta la aprobación de los préstamos en el conocimiento mutuo entre los socios, la confianza construida dentro de la organización y el cumplimiento de los acuerdos internos.

3.5 Características del crédito ofrecido por el sistema financiero formal

La revisión de las condiciones de crédito dadas por las instituciones financieras locales permitió identificar que el monto mínimo de financiamiento corresponde a USD 1.000, con plazos mínimos de 12 meses y tasas de interés anuales comprendidas entre 11,25 % y 22 %, registrándose un promedio de 16,09 % además los tiempos de aprobación oscilaron entre 5 y 8 días, con un promedio de 5,5 días. Adicionalmente, se identificaron costos accesorios promedio de USD 87,07, equivalentes al 8,71 % del monto solicitado, asociados principalmente a seguros, aportaciones obligatorias y otros cargos administrativos.

Tabla 7. Condiciones y costos accesorios del crédito en el sistema financiero formal.

Indicador	Resultado
Monto mínimo observado	\$1000
Plazo mínimo observado	12 meses
Interés anual (mín-máx)	11.25% – 22%
Interés anual promedio	16.09%
Tiempo de aprobación (mín-máx)	5 – 8 días
Tiempo de aprobación promedio	5 días
Costos accesorios promedio (créditos individuales)	\$87.07
Costos accesorios promedio sobre el monto	8.71%
Rango de costos accesorios (individual)	4.5% – 13%
Rango de costos accesorios (grupal)	0.7% – 24%

Fuente: Elaboración propia

Los resultados permiten evidenciar que además de la tasa de interés, el crédito formal incorpora costos complementarios que incrementan el costo efectivo del financiamiento. En los créditos individuales, estos costos representaron en promedio el 8,71 % del monto solicitado, mientras que en los productos grupales se observó una mayor variabilidad, con valores comprendidos entre 0,7 % y 24 %. Estas diferencias reflejan la heterogeneidad de las políticas crediticias aplicadas por las instituciones financieras incluidas en el estudio.

3.6 Comparación de escenarios de financiamiento para un crédito de USD 1.000

Con el propósito de ilustrar las diferencias en el costo y las condiciones de acceso al financiamiento, se comparó un escenario de crédito de USD 1.000 con un plazo de 12 meses, utilizando información recopilada de la caja de ahorro "Familia Unida", del producto Grupo Solidario del Banco Pichincha y de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense. La comparación consideró el monto total pagado, el tiempo de aprobación, los requisitos documentales y el tipo de garantía exigida por cada alternativa de financiamiento.

Tabla 8. Comparación de un crédito de \$1000 a 12 meses.

Concepto	Caja de ahorro	Grupo Solidario Banco Pichincha	Cooperativa Lamanense	Futuro
Monto solicitado	1000	1000	1000	
Plazo	12 meses	12 meses	12 meses	
Tasa nominal	2 % mensual	según producto	según producto	
Pago total	1144,68	1275	1350	
Cuota mensual	94,56 + aporte = 95,39	—	—	
Tiempo aprobación	1–3 días	5–8 días	5–8 días	
Garantía	Confianza	Mutua entre los socios del grupo	Garante con solvencia económica	

Fuente: Elaboración propia con base en la información recopilada de la caja de ahorro "Familia Unida", Cooperativa Futuro Lamanense y Banco Pichincha.

En la tabla 6 se observa que el costo total del financiamiento continúa siendo menor en la caja de ahorro, al tiempo que mantiene ventajas relacionadas con la rapidez de aprobación y la reducción de requisitos documentales indicando que la principal fortaleza del modelo comunitario no radica únicamente en la tasa de interés, sino en la combinación de accesibilidad, flexibilidad operativa y menores costos asociados al proceso de obtención del crédito. La simulación comparativa del crédito se elaboró utilizando el simulador financiero empleado por la propia caja de ahorro "Familia Unida", basado en un esquema de amortización con cuotas mensuales, tasa nominal del 2 % mensual y un aporte adicional del 1 % anual destinado al fortalecimiento del fondo social de la organización este aporte no constituye un interés financiero, sino un mecanismo interno de capitalización aprobado por los socios.

3.7 Resultados de percepción de los socios

La encuesta aplicada a los 19 socios muestra una valoración ampliamente favorable del funcionamiento de la caja de ahorro familiar en todas las dimensiones evaluadas estas puntuaciones reflejan una percepción positiva respecto a la accesibilidad al crédito, la confianza entre los integrantes, los costos asociados al financiamiento y el impacto generado sobre la economía familiar.

Tabla 9. Resultados agregados de percepción de los socios sobre el funcionamiento de la caja de ahorro.

Dimensión	Media	Desv. Estándar	Índice (0–100)	Interpretación
Accesibilidad al crédito	4.56	0.42	89.0	Muy favorable
Costos percibidos	4.32	0.48	83.0	Favorable
Confianza entre socios	4.72	0.36	93.0	Muy alta
Preferencia financiera	4.40	0.51	85.0	Favorable
Impacto socioeconómico	4.48	0.45	87.0	Muy favorable
Promedio global	4.50	0.44	87.5	Altamente favorable

Fuente: *Elaboración propia*

La dimensión confianza entre socios obtuvo la mayor valoración (media = 4,72), lo que evidencia la importancia de las relaciones de cooperación y del compromiso colectivo como elementos que sustentan el funcionamiento de la organización explicando así que la aprobación de los préstamos pueda realizarse mediante mecanismos de confianza mutua, reduciendo la necesidad de garantías formales. En cuanto a la accesibilidad al crédito alcanzó una media de 4,56, indicando que los participantes perciben un proceso de financiamiento ágil, flexible y con menores requisitos administrativos que los observados en el sistema financiero formal.

En relación con el impacto socioeconómico, la media obtenida (4,48) demostrando que la percepción de los socios es que el modelo familiar de ahorro y crédito ha contribuido a fortalecer su capacidad de ahorro, atender necesidades económicas imprevistas y mejorar su estabilidad financiera.

Las dimensiones preferencia financiera (4,40) y costos percibidos (4,32) también presentaron valoraciones favorables, lo que confirma que los participantes consideran a la caja de ahorro como una alternativa competitiva frente a las opciones de financiamiento formal disponibles en el cantón, de manera general la percepción alcanzó 87,5 puntos sobre 100, reflejando una valoración ampliamente favorable del funcionamiento de la organización y de los beneficios percibidos por sus integrantes.

Los resultados documentales y la información obtenida mediante la encuesta muestran una alta coherencia entre el desempeño financiero de la organización y la percepción de sus integrantes evidenciando así los elevados niveles de confianza, accesibilidad y satisfacción con el funcionamiento del modelo comunitario. La elevada consistencia interna del cuestionario ($\alpha = 0,958$) respalda la confiabilidad de los resultados obtenidos en cuanto a las base en las dimensiones normalizadas de accesibilidad, costos percibidos e impacto socioeconómico, el Índice de Eficiencia Socioeconómica (IESE) alcanzó un

valor de 0,86, resultado que resume la valoración favorable del desempeño del modelo comunitario por parte de sus integrantes.

DISCUSIÓN

Los registros administrativos de la caja de ahorro **“Familia Unida”** muestran que durante el período 2021–2025 las aportaciones acumuladas alcanzaron USD 11.210,00 y los ingresos por intereses sumaron USD 8.679,51, estos datos presentó un comportamiento ascendente hasta 2024 y una disminución en 2025, situación que refleja capacidad para generar recursos, aunque este comportamiento, por sí solo, no permite afirmar que la organización haya alcanzado sostenibilidad financiera dado que; la permanencia de los sistemas comunitarios de ahorro depende de múltiples factores, entre ellos la recuperación de la cartera, la estabilidad de la membresía, la calidad de la gobernanza y la administración de los recursos financieros (17,18). Los ingresos complementarios ascendieron a USD 5.182,90 y los egresos totalizaron USD 2.871,06, con una diferencia acumulada de USD 2.311,84, este resultado corresponde únicamente a la diferencia entre los ingresos complementarios y los gastos registrados, sin representar un balance financiero integral. La distribución de los egresos evidencia que USD 1.020,00 fueron destinados a ayudas sociales y USD 941,53 a actividades de integración comunitaria reflejando que la organización cumple funciones sociales además de facilitar el ahorro y el acceso al crédito, característica propia de las organizaciones de economía popular y solidaria descritas por Dávila Pinto et al. (19) Hidalgo Romero et al. (12), quienes señalan que estas entidades orientan parte de sus recursos al fortalecimiento del bienestar colectivo y de la cohesión social.

Las respuestas de los socios respaldan la información obtenida en los registros administrativos enfatizando que la confianza alcanzó la valoración promedio más alta, seguida de la accesibilidad al crédito y del impacto socioeconómico percibido demostrando que el capital social constituye uno de los principales activos de la organización. Salinas Vásquez et al. (10) identificaron resultados similares en cooperativas ecuatorianas, donde la confianza entre los asociados disminuye la percepción del riesgo y facilita la gestión del crédito. Dávila Pinto et al. (19) sostienen que las finanzas solidarias fortalecen los procesos de desarrollo local mediante relaciones de cooperación entre sus integrantes, mientras que Hidalgo Romero et al. (12) destacan que la economía popular y solidaria conserva mecanismos de gestión sustentados en la participación y la corresponsabilidad de los socios. La valoración positiva expresada por los participantes representa una percepción sobre el funcionamiento de la organización y no una medición directa del impacto económico generado. La ausencia de procedimientos formales para evaluar la capacidad de pago y documentar la recuperación de la cartera constituye un aspecto susceptible de fortalecimiento, especialmente si aumenta el número de operaciones financieras o la cantidad de asociados.

La caja de ahorro presenta procesos de aprobación más ágiles, menores requisitos administrativos y una mayor proximidad entre quienes solicitan y aprueban los préstamos, condiciones que favorecen la inclusión financiera de personas con

dificultades para acceder al sistema financiero formal (20). Karim et al. (4) señalan que las organizaciones financieras comunitarias reducen barreras de acceso mediante mecanismos internos de evaluación sustentados en el conocimiento directo de los solicitantes. Ozili (5) sostiene que la inclusión financiera depende tanto de la disponibilidad de servicios como de la facilidad de acceso y de los costos asociados al proceso de financiamiento. El Banco Central del Ecuador (7) y Sierra Lara et al. (8) reconocen que las organizaciones de economía popular y solidaria cumplen un papel relevante en la ampliación del acceso al crédito para sectores tradicionalmente excluidos del sistema financiero. La tasa nominal mensual del 2 % aplicada por la caja puede parecer superior a la ofrecida por algunas entidades financieras cuando se expresa en términos anuales; sin embargo, el costo efectivo del crédito también está condicionado por el sistema de amortización, las garantías exigidas, los cargos adicionales y el tiempo requerido para completar el proceso de aprobación. Estos costos de transacción pueden representar una carga económica mayor que la propia tasa de interés para hogares con restricciones de liquidez (4–6,21).

Los resultados obtenidos corresponden a una organización integrada por 19 socios, donde la cercanía entre los participantes favorece el seguimiento de los acuerdos y el cumplimiento de las obligaciones financieras. Un incremento de la membresía hasta 50 o 100 socios modificaría las condiciones actuales de funcionamiento y exigiría procesos administrativos más estructurados, procedimientos estandarizados para la evaluación de créditos, controles internos más sólidos y mecanismos de supervisión que garanticen la transparencia en la gestión de los recursos. La evidencia presentada por Aganze et al. (17), Atahau et al. (22) y Mamun y Várallyai (18) indica que la permanencia de las organizaciones financieras comunitarias depende de la capacidad para fortalecer su gobernanza conforme aumenta el volumen de operaciones y el número de participantes. El crecimiento organizacional requiere equilibrar la confianza entre los socios con herramientas técnicas que permitan preservar la eficiencia administrativa y la sostenibilidad financiera.

La gestión del riesgo crediticio constituye otro aspecto relevante para la continuidad de la organización. Durante el período analizado no se registraron pérdidas que comprometieran el funcionamiento de la caja; sin embargo, la inexistencia de provisiones destinadas a cubrir posibles créditos incobrables representa una vulnerabilidad potencial frente a escenarios de incumplimiento. La acumulación de operaciones incrementa la exposición al riesgo financiero, por lo que resulta conveniente incorporar políticas para la clasificación de la cartera, el seguimiento sistemático de los préstamos y la constitución gradual de reservas preventivas. Gutiérrez-Nieto et al. (6) destacan que la adecuada administración del riesgo crediticio favorece la sostenibilidad de las instituciones de microfinanzas, mientras que Salinas Vásquez et al. (10) evidencian que el capital social reduce parte del riesgo de incumplimiento, aunque no reemplaza los mecanismos formales de control financiero. La incorporación de estas prácticas contribuiría a fortalecer la capacidad de la organización para mantener la liquidez y garantizar la continuidad de los servicios financieros ofrecidos a sus socios.

Los resultados deben interpretarse considerando las características metodológicas del estudio. La investigación se desarrolló mediante un estudio de caso aplicado a una única caja de ahorro comunitaria integrada por 19 socios activos, condición que limita la generalización de los hallazgos hacia otras organizaciones con diferentes estructuras organizativas, tamaños o contextos territoriales. Investigaciones posteriores podrían incorporar análisis comparativos entre varias cajas de ahorro y cooperativas de economía popular y solidaria, así como estudios longitudinales que permitan evaluar la evolución de la sostenibilidad financiera, la gestión del riesgo y el impacto socioeconómico en distintos escenarios de crecimiento organizacional.

CONCLUSIONES

La caja de ahorro “Familia Unida” constituye para sus socios como un mecanismo complementario de acceso al financiamiento su funcionamiento interno se caracteriza por procesos de validación más simples y menores tiempos de respuesta basados en reglamentos y decisiones internas de su organización a diferencia de los identificados en los productos financieros consultados de la localidad en La Maná además los resultados de las encuesta aplicada a los socios evidenció una valoración favorable del funcionamiento de la caja, especialmente en las dimensiones de confianza y accesibilidad al crédito demostrando la importancia que los socios atribuyen a la cooperación y al conocimiento mutuo pero estas percepciones obtenidas no sustituyen la medición objetiva de variables como recuperación de cartera, morosidad, rentabilidad o impacto sobre los ingresos familiares y se enfatiza que esta conclusión se limita al caso estudiado y no implica que todas las cajas de ahorro presenten las mismas condiciones.

Se aprecia que durante el período 2021–2025 se registraron aportaciones acumuladas de USD 11.210,00 e ingresos por intereses de USD 8.679,51 además los ingresos complementarios alcanzaron USD 5.182,90 y los egresos asociados a actividades sociales, organizativas y administrativas totalizaron USD 2.871,06, generando una diferencia acumulada de USD 2.311,84 valor que corresponde al el resultado neto de los ingresos complementarios menos los gastos sociales y administrativos por lo que no debe interpretarse como un balance financiero integral de la organización.

El alcance de los resultados está limitado por el estudio de una sola organización, el reducido número de participantes y la disponibilidad de registros administrativos consolidados para fortalecer el funcionamiento de la caja se recomienda mejorar el registro individual de las operaciones de crédito, documentar la recuperación de capital e intereses, establecer controles contables periódicos y definir procedimientos internos para el tratamiento de posibles incumplimientos.

CONTRIBUCIONES DE AUTOR (OPCIONAL)

1. Conceptualización: Sonia Aracely Diaz Puruncaja
2. Curación de datos: Sonia Aracely Diaz Puruncaja
3. Análisis formal: Sonia Aracely Diaz Puruncaja

4. Investigación: Sonia Aracely Diaz Puruncaja, Angelica Tamara Medina Armas
5. Supervisión: Angelica Tamara Medina Armas
6. Validación: Sonia Aracely Diaz Puruncaja
7. Visualización: Sonia Aracely Diaz Puruncaja
8. Redacción – borrador original: Sonia Aracely Diaz Puruncaja
9. Redacción – revisión y edición: Sonia Aracely Diaz Puruncaja

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Basnayake D, Naranpanawa A, Selvanathan S, Bandara J. Financial inclusion through digitalization and economic growth in Asia-Pacific countries. *Int Rev Financ Anal*. 2024;96:103596.
2. Kattan-Rodríguez G, Galindo-Manrique A. From access to impact: How digital financial inclusion drives sustainable development. *Sustainability*. 2025;17(23):10799.
3. Demirgüç-Kunt A, Singer D, Ansar S, Klapper L, Hess J. La base de datos Global Findex 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera [Internet]. Washington, DC: World Bank; 2018. Disponible en: <http://hdl.handle.net/10986/29510> doi:10.1596/978-1-4648-1259-0
4. Karim N, Tarazi M, Reille X. Microfinance and community-based finance: Lessons for financial inclusion. *World Dev*. 2022;153:105806.
5. Ozili P. Financial inclusion research around the world: A review. *Forum Soc Econ*. 2021;50(4):457-79.
6. Gutiérrez-Nieto B, Serrano-Cinca C, Cuéllar-Fernández B. Microfinance institutions and sustainable development goals: The moderating role of credit risk. *Sustainability*. 2021;13(2):786.
7. Banco Central del Ecuador. Inclusión financiera en Ecuador, barreras, avances y efectos socioeconómicos: Una revisión sistemática [Internet]. Quito: BCE; 2026 [citado 23 de julio de 2026]. Disponible en: <https://www.bce.fin.ec/economiaticolor/publicaciones/investigaciones/inclusion-financiera-en-ecuador-barreras-avances-y-efectos-socioeconomicos-una-revision-sistemica/>
8. Sierra Lara Y, Alonzo Villacis MA, Cajas Beltrán MA. Cooperativas de Ahorro y Crédito e inclusión financiera. *Coop Desarro*. 2024;12(1).
9. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Actualidad y cifras EPS – Abril 2024 [Internet]. Quito: SEPS; 2024 [citado 23 de julio de 2026]. Disponible en: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-feb2024.pdf>
10. Salinas Vásquez J, Sarmiento Jara J, Urgilés Salinas M, Oña Avendaño D. Social capital and credit risk in a financial cooperative of Ecuador. *J Co-op Organ Manag*. 2024;12(2):100247.
11. López-Sánchez A, Valdivieso M. Gestión contable y control financiero en organizaciones de economía solidaria en América Latina. *Rev Cienc Soc*. 2023;29(4):55-72.
12. Hidalgo Romero P, Pulgar Salazar M, Coral Guerrero C. El ADN de la economía popular y solidaria en Ecuador: Explorando las características clave de un sistema económico alternativo. *REVESCO Rev Estud Coop*. 2024;146:e93671.

13. Choudhary P, Ghosh C, Thenmozhi M. Impact of fintech and financial inclusion on sustainable development goals: Evidence from cross country analysis. *Finance Res Lett.* 2025;72:106573.
14. Crowe S, Cresswell K, Robertson A, Huby G, Avery A, Sheikh A. The case study approach. *BMC Med Res Methodol.* 2011;11:100.
15. Yin R. Case study research and applications: Design and methods. 6th ed. Thousand Oaks (CA): Sage Publications; 2018.
16. Stake R. The art of case study research. Thousand Oaks (CA): Sage Publications; 1995.
17. Aganze R, Mersland R, D'Espallier B, Andersson K. Determinants of sustainability of informal community-based financial groups: Insights from a survival analysis approach. *J Dev Stud.* 2025;61:1-23.
18. Mamun A, Várallyai L. Advancing sustainability through financial inclusion and sustainable finance: A systematic literature review. *Digit Finance.* 2025;7(4):853-70.
19. Dávila Pinto P, Ortuño-Pérez S, Mantilla Garcés D, Albuja Centeno V. The role of solidarity finance in sustainable local development in Ecuador. *Economies.* 2025;13(8):227.
20. World Bank. The little data book on financial inclusion 2022. Washington (DC): World Bank; 2022.
21. Ozili P, Mhlanga D. Why is financial inclusion so popular? An analysis of development buzzwords. *J Int Dev.* 2024;36(1):231-53.
22. Atahau A, Sakti I, Hutar A, Huruta A, Kim M. Financial literacy and sustainability of rural microfinance: The mediating effect of governance. *Cogent Econ Finance.* 2023;11(2):2230725.