



UNIVERSIDAD INDOAMÉRICA

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN
INNOVACIÓN Y DIRECCIÓN ESTRATÉGICA**

TEMA:

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

Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de MAESTRÍA EN
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN INNOVACIÓN Y
DIRECCIÓN ESTRATÉGICA.

Autor(a)

Holguer Geovanny Guapisaca Espín

Tutor(a)

Karla Estefanía Morales Ramos

AMBATO– ECUADOR
2025

**AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA,
REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA
DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Yo, Holguer Geovanny Guapisaca Espín, declaro ser autor del Trabajo Titulación con el nombre “Morosidad en el sector cooperativo: Factores determinantes y caracterización del comportamiento de pago”, como requisito para optar al grado de MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN INNOVACIÓN Y DIRECCIÓN ESTRATÉGICA y autorizo al Sistema de Bibliotecas de la Universidad Indoamérica, para que con fines netamente académicos divulgue esta obra a través del Repositorio Digital Institucional (RDI-UTI).

Los usuarios del RDI-UTI podrán consultar el contenido de este trabajo en las redes de información del país y del exterior, con las cuales la Universidad tenga convenios. La Universidad Indoamérica no se hace responsable por el plagio o copia del contenido parcial o total de este trabajo.

Del mismo modo, acepto que los Derechos de Autor, Morales y Patrimoniales, sobre esta obra, serán compartidos entre mi persona y la Universidad Indoamérica, y que no tramitaré la publicación de esta obra en ningún otro medio, sin autorización expresa de la misma. En caso de que exista el potencial de generación de beneficios económicos o patentes, producto de este trabajo, acepto que se deberán firmar convenios específicos adicionales, donde se acuerden los términos de adjudicación de dichos beneficios.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Ambato, a los 30 días del mes de septiembre del 2025, firmo conforme:

Autor: Holguer Geovanny Guapisaca Espín

Firma:

Número de Cédula: 1803742996

Dirección: Tungurahua, Ambato, Santa Rosa, Apatug.

Correo Electrónico: llovany83@hotmail.com

Teléfono: 0999795813

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación “MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO: FACTORES DETERMINANTES Y CARACTERIZACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE PAGO” presentado por Holguer Geovanny Guapisaca Espín, para optar por el Título de MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN INNOVACIÓN Y DIRECCIÓN ESTRATÉGICA

CERTIFICO

Que dicho Trabajo de Titulación ha sido revisado en todas sus partes y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte los Examinador que se designe.

Ambato, 30 de septiembre del 2025

.....
Ing. Karla Estefanía Morales Ramos Mg.

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Quien suscribe, declaro que los contenidos y los resultados obtenidos en el presente Trabajo de Titulación, como requerimiento previo para la obtención del Título de MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN INNOVACIÓN Y DIRECCIÓN ESTRATÉGICA, son absolutamente originales, auténticos y personales y de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor

Ambato, 30 de septiembre 20225

.....
Holguer Geovanny Guapisaca Espín
1803742996

APROBACIÓN DE LECTORES

El Trabajo Titulación ha sido revisado, aprobado y autorizada su impresión y empastado, sobre el Tema: MOROSIDAD EN EL SECTOR COOPERATIVO: FACTORES DETERMINANTES Y CARACTERIZACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE PAGO, previo a la obtención del Título de MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN INNOVACIÓN Y DIRECCIÓN ESTRATÉGICA, reúne los requisitos de fondo y forma para que el estudiante pueda presentarse a la sustentación del Trabajo Titulación.

Ambato, 30 de septiembre de 2025

.....
Ing. Ruiz Pinto María Fernanda Mg.
PRESIDENTE(A)

.....
Econ. Guamanquispe Lascano Gabriela Alexandra
EXAMINADOR(A)

DEDICATORIA

Dedico este logro a mi familia, por su amor, paciencia y constante apoyo. A mis compañeros de trabajo y colegas, por su comprensión y colaboración a lo largo de este proceso, y a mis profesores, por compartir su conocimiento, experiencia y guiarme con dedicación. Gracias a cada uno de ustedes por ser parte de este gran trayecto.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la fuerza y claridad para alcanzar este objetivo. A mis padres y a mi familia, por su amor incondicional, su ejemplo de perseverancia y por estar siempre a mi lado, incluso en los momentos más difíciles. A mis profesores, por compartir su conocimiento con pasión y por motivarme a superarme cada día. Este logro es una prueba de que, con fe, esfuerzo y constancia, todo es posible.

**Master's Degree in Business Administration with major in Innovation
and Strategic Management - MBA**

AUTHOR: GUAPISACA ESPIN HOLGUER GEOVANNY

TUTOR: MG. MORALES RAMOS KARLA ESTEFANIA

ABSTRACT

**OVERDUE PAYMENT IN THE CREDIT UNION SECTOR: DETERMINANT FACTORS
AND CHARACTERIZATION OF PAYMENT BEHAVIOR**

Credit unions play a crucial role in financial inclusion; however, they face overdue payment problems due to psychological factors affecting payment habits, which compromises financial sustainability. This research aims to understand the factors that determine overdue payment and the payment behavior of members, considering macroeconomic, institutional, cultural, and psychosocial variables. From a theoretical perspective, attitudes, social norms, institutional trust, and perceived control are integrated as influences on payment intention. The methodology designed is quantitative, with bibliometric analysis and documentary review, supported by tools such as VOSviewer and Bibliometrix to identify trends, keyword co-occurrences, and knowledge nodes. The results reveal determining factors grouped into economic, institutional, psychosocial, cultural, and credit-related categories. The research concludes that overdue payment is not solely explained by financial variables but is mediated by a complex interaction of social and behavioral factors.

KEYWORDS: credit union sector, overdue payment, payment behavior, payment factors.



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

Late payment in the cooperative sector: determinants and characterization of payment behaviour

Autor: Holguer Geovanny Guapisaca Espín
ORCID-0009-0009-3598-9190 / hguapisaca@indoamerica.edu.ec

Tutor: Karla Estefanía Morales Ramos
ORCID-0000-0001-7812-6680 / correoinstitucional@uti.edu.ec

Resumen

Las cooperativas desempeñan un papel crucial en la inclusión financiera, sin embargo, enfrentan problemas de morosidad por factores de carácter psicológico el comportamiento de pago comprometiendo la sostenibilidad financiera. Esta investigación se orienta a comprender los factores que determinan la morosidad y el comportamiento de pago de los socios, considerando variables macroeconómicas, institucionales, culturales y psicosociales. Desde una perspectiva teórica, se integran actitudes, normas sociales, confianza institucional y percepción de control que influyen en la intención de pago. La metodología que se diseño es cuantitativa con análisis bibliométrico y revisión documental, apoyada en herramientas como VOSviewer y Bibliometrix para identificar tendencias, coocurrencias de palabras clave y nodos de conocimiento. Los resultados revelan factores determinantes agrupados en categorías económicas, institucionales, psicosociales, culturales y crediticias La investigación concluye que la morosidad no responde únicamente a variables financieras, sino que está mediada por una compleja interacción de factores sociales y conductuales.

Palabras clave: morosidad, sector cooperativo, comportamiento de pago, factores de pago.

Abstract

Cooperatives play a crucial role in financial inclusion; however they face problems of late payment due to psychological factors the payment behavior compromising financial sustainability. This research aims to understand the factors that determine the late payment and payment behavior of partners, considering macroeconomic, institutional, cultural and psychosocial variables. From a theoretical perspective, it integrates attitudes, social norms, institutional trust and perception of control that influence the intention to pay. The methodology that is designed is quantitative with bibliometric analysis and document review, supported by tools such as VOSviewer and Bibliometrix to identify trends, keyword co-occurrences and knowledge nodes. The results reveal determining factors grouped into economic, institutional, psychosocial, cultural and credit categories is mediated by a complex interaction of social and behavioral factors.

Keywords: late payment, cooperative sector, payment behaviour, payment factors

Introducción

Las cooperativas financieras han consolidado su rol a través de las funciones esenciales; crédito, ahorro y captaciones como mecanismos claves de inclusión financiera para poblaciones no atendidas por la banca tradicional. 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, 2023).

La tasa de incumplimiento de los microcréditos en cooperativas de segmento 1 fluctuó alrededor del 8 % entre 2015 y 2022, superando con frecuencia los umbrales recomendados por la SEPS (Fajardo Yanza, 2023), 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 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 macro económico 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, 2023), dejan un vacío de conocimiento acerca de los factores que afectan el comportamiento de pago de los socios de las cooperativas, a partir de ello 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.

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 (Araya & Solano, 2020).

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 & Choi, 2020). 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 (Nilsson, 2018). Este contraste sugiere la existencia de factores organizacionales e individuales que operan como catalizadores o inhibidores del incumplimiento, lo cual demanda mayor profundización investigativa (Araya & Solano, 2020).

Algunas de las investigaciones teóricas sobre las cooperativas enfatizan sobre; cultura organizacional, transparencia en la gobernanza y mora de los socios (Menon & Wasike, 2019), 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., 2020).

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 (Harris & Fulton, 2022). 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 (Harris & Fulton, 2022).

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 & Choi, 2020). 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 pensión al pago (Harris & Fulton, 2022).

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

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 Icek 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.

Metodología

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 la 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 la 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 la morosidad del sector cooperativo.

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 clave y acoplamiento bibliométrico.

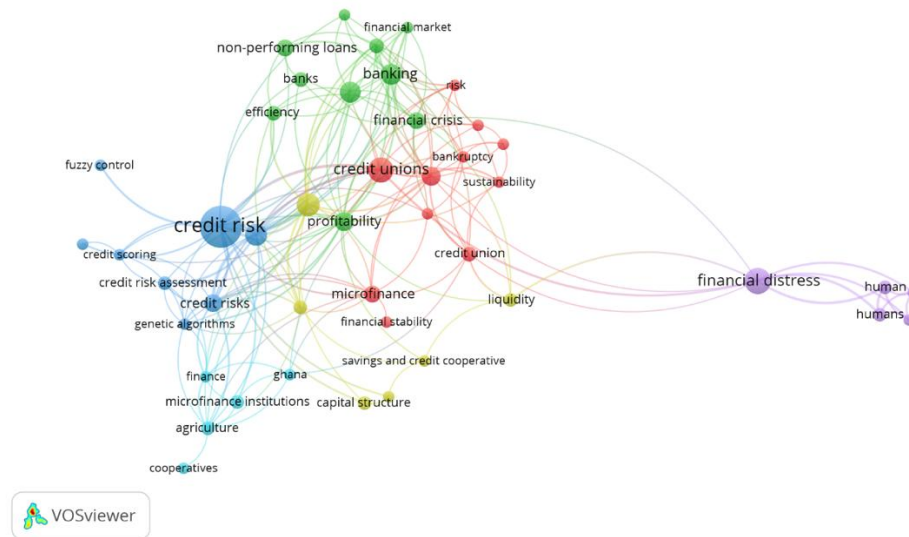
Este enfoque no solo cuantificar la producción académica, sino que permite visualizar las conexiones entre los diferentes autores facilitando la comprensión del estado actual y las futuras líneas de investigación en este campo. Es así que el análisis bibliométrico cuantitativo, reconoce los factores 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, 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 clave 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 arrojo, 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 clave en los diferentes artículos analizados. Para este caso el resultado del análisis se puede evidenciar en la siguiente imagen:



En este análisis se resaltan las palabras clave: “credit risk”, “micro-finance”, “non-performing loans”, “financial distress”.

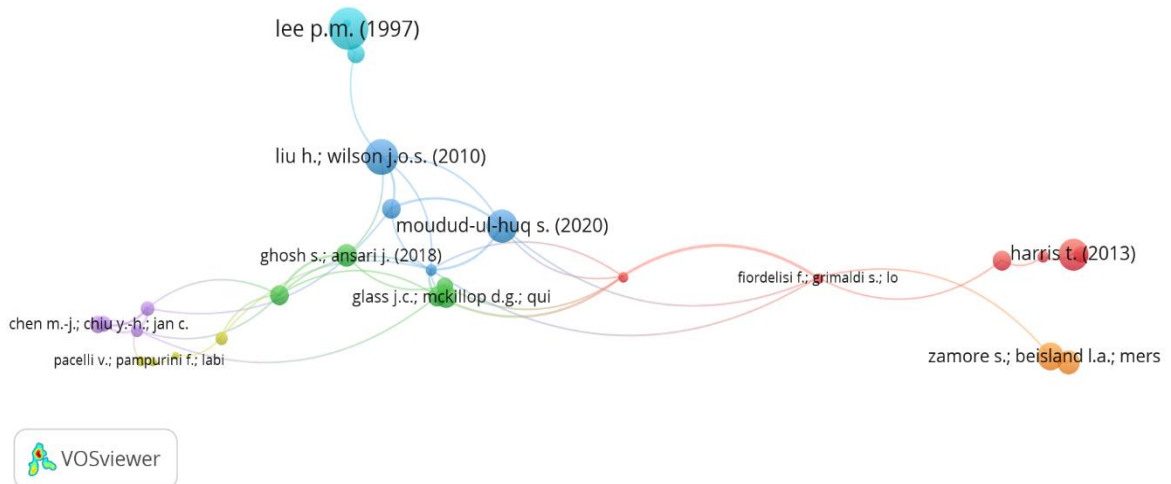
Luego se procedió con el acoplamiento bibliométrico, es otro análisis que la herramienta VOSviewer, realiza. Este análisis consiste en la relación recíproca entre documentos científicos basada en citas, esto se visualiza mediante redes de citas, donde los nodos representan documentos y las conexiones entre ellos indican citas mutuas, como se evidencia en la siguiente imagen.

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 Picazo-Tadeo y Sáez-Fernández (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 en la comunidad académica 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 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 a continuación.

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

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 presenta una visión clara del volumen de producción científica, impacto y enfoque de las investigaciones en el tema. A continuación, se realiza un análisis detallado;

Tabla 2
Journals científicos

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

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” (2003), con 231 citas, 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.

Acerca 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” (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?” (2019), analiza los determinantes de la solvencia y cómo estos factores impactan en la morosidad y la estabilidad financiera de las instituciones, incluyendo cooperativas.

En el artículo “Forecasting distress in cooperative banks: The role of asset quality” (2018), estudia cómo la calidad de los activos—uno de los factores clave—influyen en la probabilidad de incumplimiento de pago y, consecuentemente, en la morosidad.

¿El aporte de “Are lac cooperative and commercial banks so different in their management of non-performing loans?” (2019), compara la gestión del riesgo y los factores que llevan a préstamos morosos en diferentes tipos de bancos, incluyendo cooperativas, identificando elementos que influyen en el comportamiento de pago.

El aporte de “Policies to reduce credit risk in Savings and Credit Cooperatives...” (2023), revisa las políticas que pueden modificar factores como la evaluación de crédito, condiciones del préstamo y comportamiento del socio, afectando la morosidad.

Estos estudios evidencian que los factores como la calidad del activo, las políticas de crédito, las características de los deudores y el entorno económico influyen en el comportamiento de pago y en la morosidad, afectando la estabilidad financiera de las cooperativas.

Finalmente, de los documentos analizados Bibliometrix arrojan una nube de palabras con las palabras clave que más se repiten en los artículos y el resultado se puede evidenciar en la siguiente imagen;

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.

La metodología adoptada proporcionó una base para identificar el comportamiento de pago de los deudores en las instituciones financieras, especialmente en las cooperativas, se han identificado 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.

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.

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.

Conclusiones

En primer lugar, se reafirma que el comportamiento de pago de los deudores de cooperativas no puede ser comprendido exclusivamente desde enfoques económicos tradicionales, sino que existen factores que determinan el cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones crediticias en el sector cooperativo responden a una compleja interacción de dimensiones económicas, sociales, organizacionales y cognitivas (Harris & Fulton, 2022).

Las teorías cognitivas, el comportamiento de pago en el sector cooperativo es un fenómeno complejo que va más allá de la capacidad económica, factores como la percepción de control, la presión social, las emociones asociadas al sentido de pertenencia, los sesgos cognitivos y la percepción de justicia inciden profundamente en la intención y ejecución del pago, para investigar el comportamiento de pago.

Finalmente, esta investigación, respondió 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?, a través de la identificación de los factores que influyen en el comportamiento de pago identificados a lo largo de la investigación.

Bibliografía

Ajzen, I. (1991). La teoría del comportamiento planificado. *Comportamiento Organizacional y Procesos de Decisión Humana*, 50 (2), 179–211. [http://dx.doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](http://dx.doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)

- Armendáriz, B., & Morduch, J. (2010). *The Economics of Microfinance* (2nd ed.). MIT Press. <https://books.google.com/books?id=Ff8IAQAAMAAJ>
- Araya, U., & Solano, R. (2020). Loan defaults in Costa Rican savings and credit cooperatives: Macroeconomic and microeconomic factors. *CEPAL Review*, 132, 145–167. <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/45716>
- Alianza Cooperativa Internacional (ICA). (2022). *Valores y principios cooperativos*. <https://www.ica.coop/es/cooperativas/valores-y-principios>
- Bandura, A. (1986). *Social Foundations of Thought and Action: A Social Cognitive Theory*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall. https://books.google.com/books/about/Social_Foundations_of_Thought_and_Actio.html?id=HJ5-AAAAMAAJ
- Birchall, J. (2013). *Finance in an Age of Austerity: The Power of Customer-owned Banks*. Edward Elgar Publishing. <https://doi.org/10.4337/9781781004719>
- Bogan, VL (2012). "Estructura de capital y sostenibilidad: Un estudio empírico de instituciones de microfinanzas". *The Review of Economics and Statistics*, 94(4), 1045–1058. DOI: https://doi.org/10.1162/REST_a_00221
- Cuevas, C. E., & Fischer, K. P. (2006). *Cooperative Financial Institutions: Issues in Governance, Regulation, and Supervision*. World Bank Working Paper No. 82. <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/7211>
- Esho, N., Kofman, P., & Sharpe, I. G. (2020). Capital structure in credit unions: A cross-country analysis. *Journal of Banking & Finance*, 114, 105781. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2019.105781>
- Glass, J. C., McKillop, D. G., Quinn, B., & Wilson, J. (2012). Cooperative bank efficiency in Japan: a parametric distance function analysis. *The European Journal of Finance*, 20(3), 291–317. <https://doi:10.1080/1351847x.2012.698993>
- Harris, L., & Fulton, M. (2022). Member commitment and default risk in cooperative finance. *Journal of Co-operative Organization and Management*, 10(1), 100159. <https://doi.org/10.1016/j.jcom.2022.100159>
- 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, M. S., & Choi, J. (2020). Loan delinquency in credit cooperatives: Empirical evidence from Korea. *Asia Pacific Journal of Management*, 37(2), 337–361. <https://doi.org/10.1007/s10490-018-9611-9>
- Nilsson, J. (2018). The business model of cooperatives in the changing banking industry. *International Journal of Bank Marketing*, 36(6), 1149–1163. <https://doi.org/10.1108/IJBM-04-2017-0073>
- Malhotra, R., & Malhotra, D. (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
- Menon, T., & Wasike, C. (2019). Determinants of loan repayment behavior among credit union members in Kenya. *African Development Review*, 31(2), 121–134. <https://doi.org/10.1111/1467-8268.12376>
- Mersland, R., & Strøm, R. Ø. (2009). "Performance and Governance in Microfinance Institutions." *Journal of Banking & Finance*, 33(4), 662–669. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2008.11.009>
- Schulte, M., & Winkler, A. (2019). Drivers of solvency risk – Are microfinance institutions different? *Journal of Banking & Finance*. <https://doi:10.1016/j.jbankfin.2019.07.009>
- 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>
- Weber, O. (2011). Environmental Credit Risk Management in Banks and Financial Service Institutions. *Business Strategy and the Environment*, 21(4), 248–263. <https://doi:10.1002/bse.737>