Revista Uniandes Episteme. ISSN 1390-9150
Vol. 13, Nro. 1, enero-marzo, 2026, pp. 32-45

https://doi.org/10.61154/rue.v13i1.3746

**ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN**
**CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

# Las cajas de ahorro y crédito y su incidencia en la economía de Manabí: caso Acción y Progreso, Chone

## *Savings and credit unions and their impact on the economy of Manabí: the case of Acción y Progreso, Chone*

**Favian Fernando Rivera Rásury [I], Lady Diana Zambrano Montesdeoca [I]**

[I.] Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, Calceta, Manabí, Ecuador
favian_rivera_mca@espam.edu.ec, https://orcid.org/0009-0005-3572-2489
ldzambrano@espam.edu.ec, https://orcid.org/0000-0002-8056-4804

Recibido: 22/10/2024 Revisado: 07/01/2025
Aprobado: 18/02/2025 Publicado: 01/01/2026

**RESUMEN**

En Ecuador, las cajas de ahorro y crédito están alineadas a principios de solidaridad y cooperación, cumpliendo un papel significativo en el acceso al crédito de sectores excluidos. En la provincia de Manabí, existe una necesidad urgente de analizar detalladamente esta incidencia, ya que las evidencias sobre su impacto económico en la provincia son limitadas. Por ende, el presente caso de estudio tuvo como objetivo analizar la incidencia de las Cajas de Ahorro y Crédito en la economía de Manabí: Caso Acción y Progreso, Chone. La metodología se basó en un enfoque mixto, combinando datos cualitativos y cuantitativos. Se ejecutó una investigación de campo y descriptiva mediante un cuestionario validado con 8 ítems bajo una escala Likert. Se aplicó una encuesta a una muestra de 170 socios de la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso del cantón Chone de la provincia de Manabí. El procedimiento se fundamentó en un diagnóstico de la percepción de los socios sobre la influencia de la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso en su economía personal. Luego, se utilizó un modelo de regresión lineal múltiple para profundizar en la relación de los factores analizados. Los resultados muestran que la caja de ahorro y crédito ha influido en factores como el ahorro, la resiliencia y las metas financieras de los socios. Concluyendo que existe un aporte de la caja de ahorro y crédito en la economía de sus socios, desde un enfoque de las finanzas populares y solidarias.

**PALABRAS CLAVE:** Caja de ahorro; crédito; financiación; economía.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

**ABSTRACT**

In Ecuador, savings institutions are aligned with the principles of solidarity and cooperation, playing a significant role in providing access to credit for excluded sectors. In the province of Manabí, there is an urgent need to analyze this incidence in detail, since the evidence on its economic impact in the province is limited. Therefore, the objective of this case study was to analyze the incidence of savings institutions on the economy of Manabí: The case of Acción y Progreso, Chone. The methodology was based on a mixed approach, combining qualitative and quantitative data. Field and descriptive research were carried out using a validated questionnaire with 8 items on a Likert scale. A survey was applied to a sample of 170 members of the Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso of the Chone canton in the province of Manabí. The procedure was based on a diagnosis of the members' perception of the influence of the Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso on their personal economy. Then, a multiple linear regression model was used to explore the relationship between the factors analyzed. The results show that the savings institutions has influenced factors such as savings, financial resilience, and the financial goals of its members, from a popular and solidarity finance approach.

**KEYWORDS:** Saving institution; credit; financing; economy.

## INTRODUCCIÓN

En Ecuador, el sistema financiero está conformado por diversas entidades que tienen como función principal facilitar la intermediación financiera. Dentro de este grupo, las finanzas de la Economía Popular y Solidaria representan un mecanismo alternativo de financiamiento a diferentes sectores (Naranjo, 2022). Para Urdaneta y Zambrano (2024), dentro del marco regulatorio del sistema financiero se destaca la importancia de que estas entidades financieras cuenten con una regulación clara con base en su alcance.

La Constitución de la República del Ecuador (2008) considera como sector de tratamiento prioritario al sector financiero, popular y solidario, el cual incluye cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro (Art. 311). Dentro de este marco legal, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011), define a la economía popular y solidaria como la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad. (Art. 1)

En conjunto, dentro de las entidades de la Economía Popular Solidaria (EPS), se estipula la definición de caja de ahorro y crédito como entidades que podrán obtener personalidad jurídica, conformadas por miembros de un mismo gremio o institución, grupos de



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

trabajadores con un empleador común, familias, comunidades locales o socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SEPS, 2023).

Dentro de la literatura revisada, Parrales et al. (2024) explican que las Cajas de Ahorro y Crédito contribuyen al sistema financiero ecuatoriano al diversificar las opciones de servicios financieros, ampliando el acceso a sectores excluidos, fortaleciendo la inclusión financiera en el país. Aunado a lo anterior, Guamanquispe et al. (2023) muestran que las Cajas de Ahorro y Crédito son establecidas con el fin exclusivo de salvaguardar a aquellos de bajos recursos económicos y sin acceso al crédito. Desde la perspectiva de Zambrano et al. (2023) estas entidades comparten características de su contexto social o geográfico. Lascano (2022) argumenta que son consideradas fuentes de financiamiento que pertenecen a un grupo determinado de socios.

Por otro lado, al abordar la influencia de una entidad como las Cajas de Ahorro y Crédito en la economía de un grupo de personas, se presenta la necesidad de definir qué ámbito económico se busca analizar. En virtud del objeto de estudio, esta investigación se vincula a la EPS con un enfoque en las finanzas populares y solidarias, estableciendo un nexo con el impacto de servicios financieros en las pequeñas economías (Auquilla et al., 2020).

En consonancia con lo anterior, en Ecuador existen antecedentes de cómo influyen las Cajas de Ahorro y Crédito en la economía; enfocando especialmente el ámbito social y económico. Por ende, a nivel socioeconómico Guamanquispe et al. (2023) concluyen que estas entidades permiten cumplir con las necesidades de los socios y sus familias mediante acciones como la agilización del acceso a crédito. Por su parte, Lucas (2024) determina indicadores económicos y determinantes dentro del entorno financiero de la EPS. Asimismo, Guamán y Urbina (2021) argumentan que las entidades al verse influenciadas por factores externos también impactan en los socios.

A nivel de Manabí, prevalece una alta dependencia de actividades productivas locales y existen limitaciones en el acceso a servicios financieros formales. Ante esto, las cajas de ahorro desempeñan un rol importante, facilitando el acceso al crédito (Dueñas y Alcívar, 2024). Con lo anterior coincide Loor et al. (2023) que determina que el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano es un mecanismo de inclusión de sectores rezagados de la población, contribuyendo a la integración de los mismos en el ámbito económico. Sin embargo, la revisión de la literatura evidencia la necesidad de analizar de manera directa la influencia de estas entidades en la economía de sus socios, especialmente en lo relativo a la intermediación financiera de las Cajas de Ahorro. Es decir, aunque los socios experimentan beneficios inmediatos al acceder a los servicios de las cajas de ahorro, aún es necesario investigar cómo estas entidades han influido en factores específicos que impactan directamente en sus condiciones actuales.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

Por todo lo expuesto, esto requiere examinar su incidencia en la economía desde la perspectiva de sus socios, así como en las dimensiones en las que influye como entidad. Acorde a la revisión de la literatura, se identifican factores clave en los que las cajas de ahorro pueden influir como el ahorro, la resiliencia financiera, la liquidez, la solvencia, las metas financieras, la salud financiera, el emprendimiento y la diversificación de ingresos (Auquilla et al., 2020; Guamán y Urbina, 2021; Guamanquispe et al., 2023). Estos factores constituyen un eje teórico de la presente investigación y su desarrollo.

Frente a lo señalado en párrafos anteriores, se ha tomado como caso de estudio a la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso, ubicada en el cantón Chone de la provincia de Manabí. Dicha entidad tiene como vínculo común: pertenecer a la Dirección Distrital 13D07 Chone – Flavio Alfaro del Ministerio de Educación. Seguidamente, el estudio tiene por objetivo: analizar la incidencia de las Cajas de Ahorro y Crédito y su incidencia en Manabí: Caso Acción y Progreso, Chone.

## MÉTODOS

El presente estudio se direccionó con un enfoque mixto, llevando a cabo una investigación de campo y descriptiva. Se aplicaron los métodos inductivo, deductivo y analítico-sintético para analizar hallazgos, comprender relaciones entre resultados y generar conclusiones.

Se aplicó una encuesta mediante un cuestionario de 8 ítems, elaborados bajo una escala Likert de 5 puntos (1 = Totalmente en desacuerdo, 5 = Totalmente de acuerdo) y distribuida digitalmente mediante la herramienta Google Forms.

Cabe precisar que los ítems del cuestionario se elaboraron y propusieron con base en factores teóricos identificados en el planteamiento del problema: ahorro, resiliencia financiera, liquidez, solvencia, metas financieras, salud financiera, emprendimiento y diversificación de ingresos.

**Tabla 1. Coeficientes de conocimiento (Kc), argumentación (Ka) y Kendall (K).**

| Experto | Kc | Ka | K |
|---|---|---|---|
| 1 | 0.83 | 0.99 | 0.91 |
| 2 | 0.84 | 0.99 | 0.91 |
| 3 | 0.90 | 0.95 | 0.93 |
| 4 | 0.88 | 0.87 | 0.87 |
| 5 | 0.90 | 0.87 | 0.89 |
| 6 | 0.81 | 0.75 | 0.78 |
| 7 | 0.82 | 0.68 | 0.75 |

Estos ítems fueron revisados y aprobados por un panel de 5 expertos con conocimiento en contabilidad, economía y finanzas, quienes evaluaron el criterio, contenido y constructo.

En primera instancia, se hizo la selección de expertos considerando el coeficiente de Kendall; por ende, en la tabla 1 se resume la autoevaluación del coeficiente de



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

conocimiento (Kc) y la evaluación del coeficiente de argumentación (Ka), que corresponde al grado de influencia que cada experto tiene en capacidad o conocimiento dentro de las áreas previamente citadas.

En cumplimiento de la selección de expertos, de siete aspirantes, se seleccionaron cinco con un coeficiente de competencia mayor a 0.80. Seguidamente, se determinó el coeficiente de concordancia de Kendall (W de Kendall).

**Tabla 2. Resumen del nivel de consenso de los expertos.**

| | |
|---|---|
| N | 5 |
| W de Kendall[a] | ,600 |
| Chi-cuadrado | 26,986 |
| gl | 9 |
| Sig. asintótica | ,001 |

Acorde a la tabla 2, el valor de W = 0,600 junto con una sig. asintótica de 0,001 indican que hubo un consenso significativo entre los expertos sobre las valoraciones realizadas. Por lo anterior, 8 ítems fueron aprobados por los expertos seleccionados. Una vez fue aplicado el instrumento, se obtuvo un nivel de confiabilidad de 0,884 según el coeficiente de Alfa de Cronbach.

Por otro lado, se emplearon los programas SPSS y Excel, usados para los análisis de estadística descriptiva e inferencial. La población general fue de 303 socios de la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso. Además, es importante declarar que la elección de esta entidad como caso de estudio responde a su relevancia del sistema financiero local y su impacto en la comunidad. Considerando además que el desarrollo del estudio se basa en una aproximación metodológica de un caso representativo ante las limitaciones de recursos para abarcar las 8 Cajas de Ahorro y Crédito en la provincia.

Por consiguiente, se usó un muestreo probabilístico donde del total de 303 socios, se utilizó un nivel de confianza del 95% y 5% de margen de error, generando un tamaño de muestra de 170 socios. La selección de los participantes fue aleatoria, enviando la encuesta a la muestra, considerando tanto el consentimiento informado de la encuesta como la libre participación voluntaria de los encuestados. El procedimiento de la investigación se desarrolló en dos fases. La primera fase consistió en diagnosticar la percepción de los socios sobre la influencia de la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso en su economía personal. En la segunda fase, se realizó un análisis para comprender la relación estadística entre factores mediante un modelo de regresión lineal múltiple.

## RESULTADOS

Conforme a la primera fase, se muestran los resultados correspondientes al diagnóstico de la percepción de los socios. Inicialmente se muestra en la figura 1, a modo de resumen, en qué áreas principalmente está influyendo la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)




**Figura 1. Factores de influencia.**

En conjunto, los socios perciben una influencia, donde considerando la escala, las medias en el rango 4-5 implican que, si existe un impacto de la caja de ahorro y crédito en varios aspectos relevantes de su economía personal, especialmente en el ahorro, metas y la resiliencia financiera. Sin embargo, el emprendimiento es el área que podría beneficiar de un mayor enfoque o programas de apoyo por parte de la entidad. Posteriormente a partir de la tabla 3 se explica a detalle cada factor presentado anteriormente en conjunto con los ítems aplicados.

**Tabla 3. Ahorro.**

| La caja de ahorro ha influido en mi habilidad para ahorrar | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 95 | 55.88 % |
| De acuerdo | 54 | 31. 76% |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 12 | 7.06% |
| En desacuerdo | 6 | 3.53 % |
| Totalmente en desacuerdo | 3 | 1.76 % |
| Total | 170 | 100% |

En este sentido, el factor ahorro presenta que un 55.9% de los participantes está totalmente de acuerdo en que la Caja de Ahorro ha influido en su capacidad de ahorro, mientras que el 31.76% está de acuerdo. Un 7.06% de los encuestados se mantiene neutral, no estando ni de acuerdo ni en desacuerdo. Por otro lado, el 3.53% está en desacuerdo, y el 1.76% está totalmente en desacuerdo. Se evidencia que la Caja de Ahorro ha sido percibida como una herramienta útil para la mayoría de los socios en cuanto al ahorro, manteniendo presente que es uno de los principales servicios de intermediación financiera.

**Tabla 4. Resiliencia financiera.**

| La caja de ahorro ha mejorado mi capacidad para enfrentar gastos inesperados. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 110 | 64.70 % |
| De acuerdo | 49 | 28.82 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 11 | 6.47 % |
| Total | 170 | 100% |

La tabla 4 muestra la percepción sobre cómo la Caja de Ahorro ha mejorado la capacidad para enfrentar gastos inesperados, donde el 64.7% de los encuestados está totalmente de



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

acuerdo, el 28.82% de acuerdo y el 6.47% se mantiene neutral. Por ende, la caja de ahorro y crédito representa un instrumento de financiamiento para los socios en situaciones no planificadas. Asimismo, implica un soporte a la economía, dado que el sector financiero cumple un rol esencial en cuanto al financiamiento en varias áreas de la sociedad.

**Tabla 5**. **Liquidez.**

| La Caja de Ahorro ha tenido un impacto en mi liquidez. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 71 | 41.76 % |
| De acuerdo | 67 | 39.41 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 23 | 13.53 % |
| En desacuerdo | 8 | 4.71 % |
| Totalmente en desacuerdo | 1 | 0.58 % |
| Total | 170 | 100% |

Con respecto a la tabla 5 que muestra la incidencia sobre la liquidez, se expone un 41.76% que está totalmente de acuerdo, el 39.41% de acuerdo, el 13.53% neutral, un 4.71% en desacuerdo y el 0.58% totalmente en desacuerdo. Esto implica un aporte en la liquidez de los socios, interpretando que mediante servicios financieros como el acceso a financiamiento mediante créditos de consumo se aporta a los socios y sus necesidades personales.

**Tabla 6**. **Solvencia.**

| La Caja ha tenido un efecto en mi capacidad para cumplir con mis obligaciones crediticias. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 89 | 52.35% |
| De acuerdo | 54 | 31.76 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 17 | 10.0 % |
| En desacuerdo | 7 | 4.12 % |
| Totalmente en desacuerdo | 3 | 1.76 % |
| Total | 170 | 100% |

A la luz de los resultados, la tabla 6 refleja la percepción sobre el efecto de la Caja en la capacidad para cumplir obligaciones crediticias. El 52.35% está totalmente de acuerdo, el 31.76% de acuerdo, el 10% neutral, el 4.12% en desacuerdo y el 1.76% totalmente en desacuerdo. Es decir, mediante servicios como créditos de consumo o microcréditos cumplen una función de apoyo financiero y fortalecimiento de la solvencia de sus miembros. Estos servicios permiten a los socios acceder a recursos necesarios para cumplir con sus responsabilidades financieras de manera más efectiva, lo que a su vez contribuye a su estabilidad económica y a la mejora de su bienestar financiero.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

**Tabla 7. Metas financieras.**

| El acceso a crédito de la caja ha influido en el logro de mis metas financieras. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 98 | 57.65 % |
| De acuerdo | 55 | 32.35% |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 13 | 7.65 % |
| En desacuerdo | 3 | 1.76 % |
| Totalmente en desacuerdo | 1 | 0.58 % |
| Total | 170 | 100% |

En cuanto la tabla 7 muestra cómo el acceso a crédito de la Caja ha influido en el logro de metas financieras. El 57.65% está totalmente de acuerdo, el 32.35% de acuerdo, el 7.65% neutral, el 1.76% en desacuerdo y el 0.58% totalmente en desacuerdo. Por ende, la disponibilidad de créditos se convierte en un factor clave, ya que impacta en la capacidad de los socios para alcanzar sus metas financieras, mediante el acceso a recursos económicos alineados con los objetivos financieros que pudieran tener.

**Tabla 8. Salud financiera.**

| Los servicios de la caja han contribuido a la mejora de mi salud financiera general. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 77 | 45.29 % |
| De acuerdo | 69 | 40.59 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 19 | 11.18 % |
| En desacuerdo | 5 | 2.94 % |
| Total | 170 | 100% |

La tabla 8 presenta la incidencia de la entidad en la salud financiera, donde un 45.29% de los participantes está totalmente de acuerdo con esta afirmación, mientras que el 40.59% está de acuerdo. Un 11.18% de los encuestados se mantiene neutral, no estando ni de acuerdo ni en desacuerdo. Por otro lado, el 2.94% está en desacuerdo. Es decir que factores como la salud financiera se influencian positivamente por la caja de ahorro y crédito.

**Tabla 9. Emprendimiento.**

| Mi participación en la caja de ahorro ha influido en mi capacidad para iniciar un negocio propio. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 59 | 34.71 % |
| De acuerdo | 65 | 38.24 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 33 | 19.41 % |
| En desacuerdo | 12 | 7.06 % |
| Totalmente en desacuerdo | 1 | 0.58 % |
| Total | 170 | 100% |


Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

Acorde a los resultados de la tabla 9, un 34.71% de los socios están totalmente de acuerdo y un 38.24% están de acuerdo en que la Caja ha fomentado el emprendimiento. Por otro lado, un 19.41% se muestra neutral, finalmente, un 7.06% está en desacuerdo, señalando que, para este grupo, el apoyo de la Caja en sus esfuerzos emprendedores ha sido limitado o insuficiente.

**Tabla 10. Diversificación de ingresos.**

| Ser socio en la caja de ahorro ha mejorado mi capacidad para diversificar mis inversiones o fuentes de ingreso. | Frecuencias | % del total |
|---|---|---|
| Totalmente de acuerdo | 79 | 46.47 % |
| De acuerdo | 69 | 40.59 % |
| Ni de acuerdo ni en desacuerdo | 20 | 11.76 % |
| En desacuerdo | 2 | 1.18 % |
| Total | 170 | 100% |

Por último, según la tabla 10 el 46.47% de los socios está totalmente de acuerdo y el 40.59% está de acuerdo con que ser parte de la Caja ha mejorado su capacidad para diversificar inversiones y fuentes de ingreso. Mientras tanto, un 11.76% se mantuvo neutral y un 1,18% estuvo en desacuerdo. Estos resultados reflejan que la diversificación es reconocida como un beneficio de ser socio de la Caja. Asimismo, es una opción de financiamiento para posibles inversiones como emprendimientos o expansión de negocios.

**Análisis de regresión entre los factores del estudio**

En primera instancia se planteó la ecuación de regresión lineal (Ecuación 1), que toma en consideración que las metas financieras representan aquello que se busca explicar o predecir, mientras que las variables independientes son los factores que se considera que influyen sobre ellas.

$$Metas\ financieras = \beta_0 + \beta_1\ (ahorro) + \beta_2\ Resiliencia\ financiera) + \beta_3\ (Liquidez) + \beta_4(Solvencia) + \beta_5(Salud\ financiera) + \beta_6(Emprendimiento) + \beta_7(Diversión\ de\ ingresos) + \varepsilon \quad [1]$$

Por otro lado, en la tabla 11, se presenta el resumen del modelo de regresión lineal, donde se incluyen los principales indicadores que describen el ajuste del modelo.

**Tabla 11. Resumen del modelo.**

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar | Durbin-Watson |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ,698[a] | ,487 | ,464 | ,557 | 1,923 |

*Nota.* a. Predictores: (Constante), Diversificación de ingresos, Solvencia, Resiliencia financiera, Ahorro, Liquidez, Emprendimiento, Salud financiera. b. Factor dependiente: Metas financieras

El modelo generado muestra una correlación positiva moderadamente fuerte entre las variables predictoras y las metas financieras, con un R de 0,698. Esto sugiere que los factores estudiados están relacionados con la manera en que los socios establecen sus metas financieras. Se explica cerca de la mitad de la varianza en las metas financieras, con un R cuadrado de 0,487 y un R cuadrado ajustado de 0,464. Considerando la siguiente



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

parte del modelo, los datos del ANOVA en la tabla 12 muestran el nivel de variabilidad existente entre predictores y el factor dependiente.

**Tabla 12. ANOVA.**

| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Regresión | 47,703 | 7 | 6,815 | 21,939 | ,000[b] |
| | Residuo | 50,320 | 162 | ,311 | | |
| | Total | 98,024 | 169 | | | |

**Nota**. a. Predictores: (Constante), Diversificación de ingresos, Solvencia, Resiliencia financiera, Ahorro, Liquidez, Emprendimiento, Salud financiera. b. Factor dependiente: Metas financieras

El valor F=21.939 y el p-valor asociado es p=0.00, lo que indica que las variables independientes en conjunto tienen un efecto estadísticamente significativo sobre la variable dependiente, Metas financieras. Además, el valor de R2=0.487R^2 = 0.487R2=0.487 muestra que el modelo explica aproximadamente el 48.7% de la variabilidad total en las metas financieras, lo que sugiere que el modelo tiene una capacidad moderada para predecir este resultado.

Aunque existe una porción de la variabilidad que no se explica por el modelo, representada por la suma de cuadrados residuales, lo que implica que el 51.3% de la variabilidad en las Metas financieras no es explicada, el modelo sigue siendo válido y útil. La porción no explicada puede deberse a factores no incluidos en el modelo o a errores aleatorios. Por ende, el modelo es relevante y adecuado para estudiar cómo las variables independientes contribuyen al logro de las metas financieras. Lo anterior también hace necesario abordar los coeficientes del modelo (Tabla 13) a fin de completar el análisis del modelo; dichos coeficientes permiten definir los efectos de cada variable.

**Tabla 13. Coeficientes.**

| | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | | | Correlaciones | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Modelo | B | Desv. Error | Beta | t | Sig. | Orden cero | Parcial | Parte |
| (Constante) | 0,726 | 0,352 | | 2,060 | 0,041 | | | |
| Ahorro | 0,034 | 0,060 | 0,040 | 0,572 | 0,568 | 0,436 | 0,045 | 0,032 |
| Resiliencia financiera | 0,124 | 0,085 | 0,099 | 1,459 | 0,147 | 0,454 | 0,114 | 0,082 |
| Liquidez | 0,169 | 0,066 | 0,195 | 2,550 | 0,012 | 0,558 | 0,196 | 0,144 |
| Solvencia | 0,162 | 0,059 | 0,198 | 2,761 | 0,006 | 0,517 | 0,212 | 0,155 |
| Salud financiera | 0,171 | 0,094 | 0,175 | 1,827 | 0,070 | 0,594 | 0,142 | 0,103 |
| Emprendimiento | -0,014 | 0,071 | -0,017 | -0,194 | 0,846 | 0,484 | -0,015 | -0,011 |
| Diversificación de ingresos | 0,214 | 0,107 | 0,204 | 1,999 | 0,047 | 0,571 | 0,155 | 0,113 |

**Nota.** a. Variable dependiente: Metas financieras

En el análisis de regresión, los coeficientes no estandarizados (BBB) muestran el efecto de cada variable independiente sobre las metas financieras, manteniendo las demás constantes. Por ejemplo, el coeficiente de Liquidez (B=0.169B = 0.169B=0.169) indica que, por cada unidad adicional de liquidez, las metas aumentan en promedio 0.169 unidades.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

En contraste, Emprendimiento (B=−0.014B = -0.014B=−0.014) tiene un efecto inverso, aunque no significativo.

El estadístico t el p-valor evalúan la significancia estadística. Si p<0.05p < 0.05p<0.05, la variable tiene un impacto significativo. En este caso, Liquidez (p=0.012p = 0.012p=0.012), Solvencia (p=0.006p = 0.006p=0.006) y Diversificación de ingresos (p=0.047p = 0.047p=0.047) son significativas, mientras que Ahorro (p=0.568p = 0.568p=0.568) y Emprendimiento (p=0.846p = 0.846p=0.846) no muestran relevancia estadística.

Estos valores indican que casi el 46.4% de los cambios en las metas financieras pueden atribuirse a los factores analizados, lo cual representa un buen ajuste del modelo.

## DISCUSIÓN

Los resultados de este estudio muestran una percepción positiva de la influencia de la caja de ahorro y crédito en la capacidad de ahorro de los miembros, lo cual implica también un aporte a la cultura de ahorro en las personas. En este sentido, a partir de los resultados, el acceso a créditos, combinado con el fomento de una cultura de ahorro, coadyuva a las metas financieras. Esta idea se ve apoyada desde la perspectiva del capital social que según Salinas et al. (2024) implica reconocer el potencial de la información generada por su estructura de gobernanza, las estrechas relaciones con las comunidades locales y los vínculos con los miembros.

Profundizando en los resultados, la capacidad para enfrentar gastos inesperados, se muestra una tendencia a que la entidad financiera está contribuyendo como una opción factible de financiamiento para las personas. Guamanquispe et al. (2023) respaldan estos hallazgos, mostrando en su estudio que existe un uso diverso de los créditos recibidos por los socios de las Cajas, con una proporción considerable destinada a necesidades inmediatas y emergencias.

Respecto al impacto en la liquidez, los resultados muestran que existe un impacto en la liquidez, mostrando que además del ahorro, se denota que el financiamiento en estas entidades funciona como impulsor a la economía mediante créditos. Estos resultados coinciden con el estudio de Guamanquispe et al. (2023), quienes señalan que factores como la alta frecuencia de aportes, la preferencia por las Cajas de Ahorro como mecanismo principal y las bajas tasas de interés refuerzan esta percepción positiva sobre la liquidez.

Las Cajas de Ahorro y Crédito mejoran la capacidad crediticia de los socios al ofrecer créditos accesibles, lo que incrementa su calificación en el buró de crédito. Por su parte, Marcelino et al. (2020) argumentan que las entidades de la EPS están orientadas a ser una forma de alternativa al sistema bancario tradicional, considerando aspectos como la accesibilidad a los créditos genera una oportunidad de inclusión financiera en la economía.



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

Se mostró cómo la caja de ahorro y crédito influye en el logro de las metas financieras. Lo cual implica que la disponibilidad de servicios como el ahorro y crédito es un factor relevante para que los socios alcancen sus objetivos personales. Guamanquispe et al. (2023) respaldan estos hallazgos, indicando que el 88% de los usuarios de las Cajas reciben crédito, lo que implica un impacto significativo en sus actividades económicas y, por ende, en el logro de sus metas financieras.

Se evidencia que las Cajas de Ahorro y Crédito tienen una influencia positiva en la salud financiera de sus miembros, apoyando a mantener una adecuada gestión de los recursos financieros. Ante eso, Marcelino et al. (2020) expone en su estudio que las familias tienden a optar por estas entidades ante el sistema financiero tradicional que posee mayores limitaciones. En este sentido existe un resultado consistente y se relaciona con el aporte de la institución dentro de su entorno.

Se muestra que se ha fomentado el espíritu emprendedor de los socios, donde se identifica y valora el apoyo recibido para sus proyectos empresariales. Sin embargo, Auquilla et al. (2020) muestran un contraste, indicando que un 86.7% de los encuestados de su estudio informan que las organizaciones de finanzas populares y solidarias no realizan evaluaciones a los recursos monetarios entregados. Por otra parte, se reconoce el aporte de la entidad como medio de diversificación de inversiones o ingresos, dado que a partir del financiamiento se puede desarrollar procesos de inversión o creación de negocios. Guamanquispe et al. (2023) respaldan estos hallazgos, mostrando que el crédito de las Cajas es utilizado para diversos fines, como consumo, comercio y servicios.

En cuanto a la relación de los factores mediante regresión lineal múltiple, se evidencia que los socios que perciben un efecto positivo en los demás factores también muestran una tendencia a indicar que lo perciben en las metas financieras. Ante esto, Csorba (2020) determina que otros factores como los hábitos financieros son un mecanismo distintivo para lograr metas financieras. Además, el progreso individual puede conllevar un impacto en el entorno y definir un aporte significativo a la economía (Auquilla et al., 2020). Por ende, a partir de los resultados se puede interpretar que el aporte de la caja de ahorro y crédito se caracteriza por una influencia que contribuye a factores alineados con las metas financieras de los socios, lo que representa un aporte a la economía.

## CONCLUSIONES

A la luz de los resultados, la idea a defender se respalda acertadamente dado que las Cajas de Ahorro y Crédito ejercen un impacto positivo en los factores económicos como el ahorro y la resiliencia financiera. Además, es posible interpretar que la institución del estudio se ajusta a las necesidades de los socios considerando que influye en otros factores como la salud financiera, el emprendimiento o las metas financieras. Por ende, puede ser un pilar



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

en el fortalecimiento de las finanzas personales y comunitarias, contribuyendo al desarrollo económico local de manera integral.

A partir de la primera fase, se puede concluir que la percepción de los socios es favorable en torno al ámbito económico; lo cual para la entidad implica considerar en qué factores tiene mayor o menor impacto. Asimismo, esto se vincula a determinar sus posibles acciones sobre el resultado de su gestión dentro de la EPS, abriendo la puerta a una mejora continua en la atención y los servicios ofrecidos a los socios.

Con relación a la segunda fase, el análisis de regresión lineal reveló que la Caja de Ahorro y Crédito Acción y Progreso influye en las metas financieras de sus socios a partir de otros factores determinantes. Por ende, la capacidad de los socios para alcanzar objetivos financieros se ve reforzada por el rol de la caja de ahorro y crédito. En este sentido, al acceder a servicios financieros se aporta a una gestión proactiva y efectiva de sus recursos.

## REFERENCIAS

Asamblea Constituyente del Ecuador. (2008). *Constitución Política de la República del Ecuador 2008*. https://n9.cl/hd0q

Asamblea Constituyente del Ecuador. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. https://n9.cl/xrvv

Auquilla, L. A., Fernández, L., Sancho, D., Cadena Oleas, B. N., Ordoñez, E. F., y Auquilla, A. (2020). El papel de las organizaciones de finanzas populares y solidarias en el desarrollo de los emprendimientos locales en Ecuador. Estudio de caso. *Revista Estudios del Desarrollo Social*, *8*(3), 2–17. https://n9.cl/608ke

Csorba, L. (2020). The Determining Factors of Financial Culture, Financial Literacy and Financial Behavior. *Pénzügyi Szemle / Public Finance Quarterly*, *65*(1), 67–83. https://doi.org/10.35551/PFQ_2020_1_6

Dueñas, F. X., y Alcívar, D. G. (2024). La inclusión financiera en negocios artesanales: Una mirada desde el Índice Global Findex. *Revista San Gregorio*, (59), 11–18. https://doi.org/10.36097/rsan.v1i59.3214

Guamán, A. G., y Urbina, M. A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, *1*(34), 112–129. https://n9.cl/tmb6b

Guamanquispe, G., Proaño, G., Haro, A., y Pilamunga, B. (2023). *Impacto Socio Económico de las Cajas de Ahorro y Crédito Comunales*. Editorial Académica. https://n9.cl/jq00d0

Lascano, E. (2022). Relación del comportamiento económico de personas y equipos con sus resultados financieros en tres países de Latinoamérica. *Uniandes Episteme*, *9*(2), 293–304. https://n9.cl/cay92



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)

Loor, J. D., Pilay, E. D., y Bravo, G. (2023). Estudio del comportamiento de la cartera de crédito del Sistema Financiero Popular y Solidario de Manabí. *Revista San Gregorio*, (56), 218–234. https://doi.org/10.36097/rsan.v1i56.2649

Lucas, O. O. (2024). Macroeconomic trends: A brief statistical analysis of economic indicators for Ecuadorian credit unions. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, *5*(1). https://doi.org/10.51798/sijis.v5i1.731

Marcelino, M., Muñoz Marcelino, D., y Fregoso Jasso, G. S. (2020). Caja de ahorro informal, una opción de autoapoyo económico en sectores de bajos recursos. *Nova Scientia*, *12*(24), 1–26. https://doi.org/10.21640/ns.v12i24.2264

Naranjo, F. X. (2022). Competition and sustainability of Ecuadorian microfinance institutions (MFIs). *PODIUM*, *41*, 1–20. https://n9.cl/y7vlp

Parrales, C. G., Zambrano Farías, F. J., y Valls Martínez, M. D. C. (2024). Determinants of the profitability of credit unions in Ecuador. *Journal of Infrastructure, Policy and Development*, *8*(8), 6287. https://doi.org/10.24294/jipd.v8i8.6287

Salinas, J., Sarmiento Jara, J. P., Urgilés Salinas, M. P., y Oña Avendaño, D. F. (2024). Social capital and credit risk in a financial cooperative of Ecuador. *Journal of Co-Operative Organization and Management*, *12*(2), 100247. https://doi.org/10.1016/j.jcom.2024.100247

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS]. (2023). *Cajas Comunales y Cajas de Ahorro*. https://n9.cl/vcvf5

Urdaneta, A. J., y Zambrano-Morales, A. A. (2024). Marco regulatorio bancario en Ecuador y su impacto en el financiamiento a pymes. *Retos*, *14*(27), 147–164. https://doi.org/10.17163/ret.n27.2024.10

Zambrano, A. F., Giraldo, L. F., Perdomo, M. T., Hernández, I. D., y Godoy, J. M. (2023). Rotating savings and credit associations: A scoping review. *World Development Sustainability*, *3*, 100081. https://doi.org/10.1016/j.wds.2023.100081



Licencia Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0)