

Resumen

El Sector financiero de Economía Popular y Solidario depende mucho de la estabilidad de las Cooperativas de ahorro y crédito, son el grupo más representativo del sector, permiten el acceso al financiamiento por medio de préstamos, sin embargo estos están sometidos a la posibilidad de incumplimiento de pago. Es así como este estudio se centra en los índices de morosidad y provisiones que miden al riesgo crediticio y los efectos que ocasiona en las fuentes de financiación y en los rendimientos de activo y patrimonio. El objetivo principal fue analizar al riesgo crediticio y su incidencia con la estructura de capital y rentabilidad de las COACs del segmento 1, se realizó a partir de la base teórica de las variables de estudio: riesgo crediticio, estructura de capital y rentabilidad. La investigación tuvo un alcance descriptivo y correlacional, con un diseño no experimental y longitudinal. La metodología se basó en la aplicación del Modelo de Mínimos Cuadrados Parciales, (PLS-SEM), determinar la relación y significancia entre las variables fue la finalidad del modelo y así corroborar a la hipótesis de estudio. Entre los hallazgos encontrados; el riesgo crediticio tuvo un efecto negativo significativo en la estructura de capital, y el riesgo crediticio tuvo un efecto positivo significativo sobre la rentabilidad. Se concluyó que las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, entre más se exponen al riesgo crediticio su capital disminuye, y por otro lado su rentabilidad aumenta. Con los resultados obtenidos se sugieren estrategias financieras para mitigar el riesgo y se plantean recomendaciones para el Sector financiero Popular y Solidario.

Palabras claves: riesgo crediticio, estructura de capital, rentabilidad, modelo PLS, Cooperativas de ahorro y crédito.

Abstract

The Financial Sector of the Popular and Solidarity Economy depends on the stability of the Savings and Credit Cooperatives, they are the most representative group of the sector, they allow access to financing through loans, however these are subject to the possibility of default of Payment This is how this study focuses on delinquency rates and provisions that measure credit risk and the effects they cause on financing sources and yields. The main objective was to analyze the credit risk and its incidence with the capital structure and profitability of the credit savings cooperatives, of segment 1, it was carried out from the theoretical base of the study variables: credit risk, structure capital and profitability. The reviewed literature corroborated the conceptual framework. The research had a descriptive and correlational scope, with a non-experimental and longitudinal design. The methodology was based on the application of the Partial Least Squares Model (PLS-SEM), to establish the relationship and significance between the study variables that was the purpose of the model and verify the study hypothesis. Among the findings found; credit risk had a significant negative effect on capital structure, and credit risk had a significant positive effect on profitability. It was concluded that the savings and credit cooperatives of segment 1, the more exposed they are to credit risk, their capital decreases, and on the other hand, their profitability increases. With the results obtained, financial strategies are suggested to mitigate the risk and recommendations are proposed for the Popular and Solidarity Financial Sector.

Keywords: credit risk, capital structure, profitability, PLS model, cooperatives of saving credit