



*Asesorías y Tutorías para la Investigación Científica en la Educación Puig-Salabarría S.C.
José María Pino Suárez 400-2 esq a Lerdo de Tejada, Toluca, Estado de México. 7223898475*

RFC: AT1120618V12

Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.

<http://www.dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/>

Año: XI Número: Edición Especial. Artículo no.:37 Período: Diciembre, 2023

TÍTULO: Análisis comparativo de asegurados y beneficiarios en el seguro de depósito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador.

AUTORES:

1. Máster. Wilmer Medardo Arias Collaguazo.
2. Dr. Bayron Ramiro Pinda Guanolema.
3. Est. María Belén Núñez Caisapanta.

RESUMEN: Este estudio examinó el seguro de depósitos en el sector financiero popular y solidario de Ecuador. Se enfocó en evaluar la proporción de asegurados y beneficiarios en instituciones activas y en proceso de liquidación, usando el método chi-cuadrado. Los resultados confirmaron diferencias significativas en la distribución de beneficiarios entre los segmentos, validando las hipótesis. Se identificaron implicaciones para la gestión de instituciones financieras en liquidación. En resumen, este estudio aportó a la comprensión de la distribución de beneficiarios del seguro de depósitos en el sector popular y solidario de Ecuador, enriqueciendo el conocimiento sobre la protección de depositantes y la estructura de la cobertura de seguros de depósitos.

PALABRAS CLAVES: sector financiero, depósitos, proporción de asegurados, instituciones activas.

TITLE: Comparative analysis of insured and beneficiaries in the deposit insurance of Credit Unions in Ecuador.

AUTHORS:

1. Master. Wilmer Medardo Arias Collaguazo.
2. PhD. Bayron Ramiro Pinda Guanolema.

3. Stud. María Belén Núñez Caisapanta.

ABSTRACT: This study examined deposit insurance in the popular and solidarity financial sector in Ecuador. It focused on evaluating the proportion of insured and beneficiaries in active institutions and in the process of liquidation, using the chi-squared method. The results confirmed significant differences in the distribution of beneficiaries between segments, validating the hypotheses. Implications for the management of financial institutions in liquidation were identified. In summary, this study contributed to the understanding of the distribution of deposit insurance beneficiaries in the popular and solidarity sector in Ecuador, enriching the knowledge on depositor protection and the structure of deposit insurance coverage.

KEY WORDS: financial sector, deposits, proportion of insured, active institutions.

INTRODUCCIÓN.

El seguro de depósitos representa una pieza fundamental en el contexto de la estabilidad financiera y en la salvaguardia de los intereses de los depositantes; su expansión notable en los últimos años lo consolida como un componente esencial dentro de la red de seguridad financiera, cuya finalidad primordialmente radica en la anticipación y detección temprana de las problemáticas que puedan surgir en el ámbito bancario, así como en la ejecución de intervenciones oportunas destinadas a su corrección.

La génesis del seguro de depósitos se encuentra en la necesidad de establecer un mecanismo preventivo ante el riesgo de pérdida de activos por parte de los depositantes, particularmente en contextos de turbulencia bancaria y perturbaciones en el sistema financiero. Su objetivo principal consiste en resguardar los ahorros y recursos financieros de los depositantes, contribuyendo así a la preservación de la estabilidad financiera a nivel sistémico.

Este sistema desempeña un papel crítico en la promoción de la confianza en el sector bancario, al garantizar que los depositantes cuenten con un respaldo efectivo para proteger sus activos; además,

al permitir una detección temprana y una respuesta proactiva a los problemas bancarios, el seguro de depósitos contribuye de manera significativa a la estabilidad y solidez del sistema financiero en su conjunto. El seguro de depósitos surgió como una medida de prevención de pérdida de patrimonio luego de sucesos de pánico bancario y perturbaciones financieras, y su objetivo es salvaguardar los ahorros de la cuenta ahorristas y favorecer la estabilidad financiera. En este tema, se recomienda que se realice una difusión constante al público en general acerca de las ventajas y desventajas del sistema de seguro de depósitos (Pluas & Garabiza, 2021).

Adicionalmente, otro concepto del seguro de depósitos bancarios es explicado como un componente esencial de la seguridad financiera, proporcionando una red de protección para los depositantes en caso de insolvencia bancaria.

Este sistema de seguro promueve la confianza en el sistema bancario, al garantizar que los depositantes no perderán sus ahorros en caso de quiebra bancaria; además, el seguro de depósitos puede ayudar a prevenir o mitigar los pánicos bancarios, que pueden tener efectos devastadores en la economía en general; por lo tanto, el seguro de depósitos desempeña un papel crucial en la promoción de la estabilidad y la confianza en el sistema financiero (Narváez, 2015).

Por otra parte, según Rodríguez (2015), el seguro de depósitos es crucial para la estabilidad del sistema financiero, ya que proporciona una garantía a los depositantes de que recibirán su dinero en caso de que el banco quiebre. Adicionalmente, explica que estos seguros actúan como una solución al riesgo moral que existe en el sistema financiero ante una situación de pánico bancario, evitando retiros masivos de fondos que podrían llevar a la quiebra de las entidades financieras; sin embargo, también puede incentivar a las empresas del sistema financiero a realizar operaciones más arriesgadas, sabiendo que existe un seguro de protección del ahorro.

En ese sentido, se da a entender que el seguro de depósitos no solo protege los depósitos si el banco realmente quiebra, sino que en teoría también eliminaría la principal razón para las retiradas masivas: dado que los depositantes saben que sus fondos están seguros, incluso si el banco quiebra; por lo

tanto, no tienen incentivo para apresurarse a retirarlos a causa de un rumor de que el banco pasa por dificultades.

También es importante mencionar, los aportes de Fernández (2018), que ofrece una visión profunda sobre el futuro de los seguros y la banca, argumentando que la emisión de dinero digital por parte de los bancos centrales puede ser una auténtica caja de pandora, que puede desatar ondas disruptivas que como ha sucedido en otros sectores, obligue al sistema bancario a transformarse o desaparecer, y por tal razón, es necesario la aplicación de seguros a los depósitos.

Ahora en el caso ecuatoriano es la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE), la entidad que encarga de asegurar los depósitos a nivel nacional de los ecuatorianos, y surge como un mecanismo de protección al ahorro y estabilidad económica y financiera en respuesta a la crisis económica que afectó a Ecuador en la década de los 90. Adicionalmente, esta entidad se ha encargado de tutelar y brindar estabilidad económica a sus socios, estableciendo una base de datos validada y depurada para efectuar el cumplimiento del derecho al pago del seguro de depósitos. Su creación fue motivada por la necesidad de establecer seguridad dentro del sistema financiero, y a su vez, proteger los depósitos de los ciudadanos, especialmente en el sector financiero popular y solidario, que se vio fuertemente afectado por la crisis (Paredes & Velaña, 2018).

En este sentido, COSEDE juega un papel crucial en el sistema bancario ecuatoriano, al proporcionar una garantía de protección para los depósitos bancarios. Esta garantía no solo se limita a productos financieros tradicionales, sino que también abarca una variedad de productos financieros no tradicionales, reflejando la creciente complejidad y sofisticación de los sistemas financieros; además, se destaca por su cobertura amplia que incluye productos como cuentas de ahorro para el retiro, cuentas en fideicomisos, y planes de ahorro autorizados, entre otros, que son esenciales para la protección de los ahorradores en caso de una resolución (Arteaga et al., 2020).

Otro aspecto importante por exponer es que COSEDE juega un papel crucial en el sistema cooperativo ecuatoriano. Las entidades financieras del sector de economía popular y solidaria, como las cooperativas, se constituyen sobre la base de un modelo alternativo a la economía de mercado, bajo principios de asociatividad y cooperativismo. Su objetivo es precautelar el bienestar de sus socios y responder a necesidades de la comunidad. En este sentido, contribuye a la estabilidad y confianza en este sector, al garantizar los depósitos de los socios de estas entidades; además, el sector cooperativo tiene un impacto positivo en términos de inclusión financiera, y juega un papel importante en este aspecto, al promover la seguridad y confiabilidad en el sistema financiero cooperativo.

Dentro de este contexto, el estudio del tema de los seguros en el sector financiero ha sido de gran importancia en los últimos años, dada su relevancia en la estabilidad financiera y la protección de los depositantes; por lo tanto, este tema ha sido objeto de numerosas investigaciones, ya que los expertos buscan comprender mejor sus implicaciones y desarrollar políticas eficaces. Ahora bien, se analiza algunas contribuciones significativas en este campo, como se detalla a continuación.

Dentro de este análisis de la literatura académica acerca del tema, se encontró una investigación realizada por Fully et al. (2012), cuyo estudio explica la relación entre el seguro de depósito y el riesgo moral en las cooperativas de crédito de Minas Gerais, y es a través de un enfoque empírico, que los autores logran determinar si la presencia del seguro de depósito puede conducir a un comportamiento irresponsable por parte de las cooperativas.

Otra investigación que aporta perspectivas del sector bancario es el realizado por Giudice (2016), cuyo trabajo explica como el autor examina el papel y la influencia de la banca en la sombra en el sistema financiero, destacando sus características distintivas y los posibles riesgos asociados. Adicionalmente, en otras regiones fuera de Latinoamérica, existen otros estudios importantes como los de Assa & Okhrati (2018), que aportan un análisis de los seguros ofreciendo una visión exhaustiva sobre el diseño de seguros de depósito sólidos y utilizando enfoques matemáticos y computacionales para desarrollar políticas efectivas.

También se encuentra el trabajo de Kusairi et al. (2018), quienes realizan una evaluación exhaustiva del dilema de la política de seguro de depósito en los países de la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental ASEAN y su impacto en la estabilidad de la industria bancaria y el riesgo moral. Ambos estudios permiten establecer una comprensión amplia de los aspectos clave relacionados con el seguro de depósito y sus implicaciones en la estabilidad financiera y el comportamiento de los bancos en términos de asunción de riesgos irresponsables.

Estos problemas, que son abordados por Kusairi et al. (2018), desde la perspectiva de la conducta financiera explicando que las relaciones del seguro, los depósitos y la banca con la conducta están relacionadas; por lo cual, el estudio señala que el seguro de depósito puede hacer que los gerentes de los bancos asuman mayores riesgos al aumentar los préstamos totales, en lugar de aumentar los depósitos totales. También explica, en otro de sus hallazgos, que los reguladores son fundamentales al evaluar la política de seguro de depósito y así anticipar cualquier resultado negativo que pueda ocurrir.

Bajo este contexto, el sector financiero ha experimentado cambios significativos en las últimas décadas, y uno de los aspectos más discutidos es el papel de los seguros en la banca. Los seguros de depósito, en particular, han sido objeto de un escrutinio considerable. A pesar de su importancia, la literatura existente sobre este tema es limitada y los hallazgos son mixtos; por lo tanto, continuar con el análisis de la distribución de los beneficiarios del seguro de depósitos entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario, es aporte adicional a los estudios realizados previamente.

Por tal razón, ante esta problemática surge una pregunta científica relevante: ¿Hay alguna diferencia significativa en la proporción de beneficiarios del seguro de depósitos entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario? Para lo cual, se propusieron dos hipótesis como posibles respuestas a la interrogante:

Primero, que la hipótesis nula (H0) sostiene que no hay diferencia en la distribución de los beneficiarios entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario.

Segundo, se planteó una hipótesis alterna (H1), que propone que existe una diferencia en la distribución de los beneficiarios entre estos segmentos; por lo tanto, la respuesta a esta pregunta tendrá implicaciones significativas para la política de seguros de depósito y la estabilidad del sector financiero en general.

Para lograr comprobar estos supuestos, se ha planteado un objetivo para este estudio que surge de la necesidad de comprender mejor la distribución de los beneficiarios del seguro de depósitos en el sector financiero popular y solidario. Esta comprensión es esencial para determinar si existe una diferencia significativa en la proporción de beneficiarios del seguro de depósitos entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario. Al alcanzar este objetivo, se podrá proporcionar información valiosa para los responsables de la formulación de políticas y los reguladores financieros.

DESARROLLO.

Materiales y métodos.

El estudio realizado abordó las disparidades en la distribución de beneficiarios de seguros de depósitos dentro del sector financiero popular y solidario. Se empleó una metodología mixta que combinó enfoques cualitativos y cuantitativos para obtener una comprensión completa del fenómeno. La investigación tuvo un alcance descriptivo, analizando detalladamente los datos recopilados. Para abordar el problema de investigación, se utilizaron métodos de orden teórico del conocimiento, como el histórico-lógico, el método analítico-sintético y el método inductivo-deductivo.

Otro aspecto realizado para el desarrollo del presente estudio fue emplear diversas técnicas documentales para recopilar información relevante sobre la distribución de beneficiarios de seguros

de depósitos en el sector financiero popular y solidario. Estas técnicas incluyeron la revisión exhaustiva de documentos legales, informes financieros, estudios académicos y otros recursos relacionados; además, se realizó un análisis de bases de datos abiertos al público proporcionados por instituciones públicas, como COSEDE, que brindó datos detallados sobre los beneficiarios de seguros de depósitos en el sector en cuestión.

En conjunto, el empleo de técnicas documentales y el análisis de bases de datos abiertos al público proporcionados por instituciones públicas como COSEDE fueron herramientas clave para respaldar los hallazgos y conclusiones obtenidos en el estudio sobre la distribución de beneficiarios de seguros de depósitos en el sector financiero popular y solidario.

A continuación, se describe la población de beneficiarios asegurados en la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE). Los datos se desglosan por segmentos del sector financiero popular y solidario. En el segmento 1, se observa la mayor cantidad de beneficiarios con un total de 7,698,892. Le sigue el segmento 2 con 1,477,914 beneficiarios, y el segmento 3 con 953,399 beneficiarios. Los segmentos 4 y 5 tienen 567,344 y 167,617 beneficiarios respectivamente. En total, la población de beneficiarios asegurados alcanza los 10,865,166. Estos datos son relevantes para comprender la distribución y magnitud de la cobertura de seguros de depósitos en el sector financiero popular y solidario.

Tabla 1. Población de asegurados beneficiarios del seguro por segmentos.

Etiquetas de fila	Código	Total
Segmento SFPS_1	SFPS-S1	7698892
Segmento SFPS_2	SFPS-S2	1477914
Segmento SFPS_3	SFPS-S3	953399
Segmento SFPS_4	SFPS-S4	567344
Segmento SFPS_5	SFPS-S5	167617
Total general		10865166

Fuente: Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COCEDE).

La muestra presentada se obtuvo mediante un cálculo basado en la fórmula de tamaño de muestra para una población finita. Utilizando los datos de la población de beneficiarios asegurados, se determinó que el tamaño de muestra necesario para lograr una precisión deseada era de aproximadamente 385 individuos. Este cálculo tuvo en cuenta la proporción estimada de 0.5 (asumiendo una distribución equitativa de beneficiarios), la varianza de la población y el nivel de confianza deseado. La muestra obtenida representa una porción representativa de la población total, lo que permitirá realizar inferencias y análisis estadísticos con una confianza razonable.

$$n = \frac{P \cdot Q \cdot N}{(N - 1) \left(\frac{E^2}{K^2} \right) + P \cdot Q}$$

$$n = \frac{0.5 \times 0.5 \times 10865166}{(10865166 - 1) \left(\frac{0.05^2}{1.96^2} \right) + (0.5 \times 0.5)}$$

El resultado de la muestra es de 385.

La tabla presenta la distribución muestral de la población por segmentos en función de los beneficiarios asegurados. Los datos reflejan la cantidad de beneficiarios en cada segmento, el porcentaje que representan en la población total y la distribución muestral correspondiente.

En el segmento 1, que cuenta con la mayor cantidad de beneficiarios, se seleccionaron 273 individuos para formar parte de la muestra.

En el segmento 2, se tomaron 52 beneficiarios, mientras que en los segmentos 3, 4 y 5 se seleccionaron 34, 20 y 6 beneficiarios respectivamente.

En total, la muestra consta de 385 individuos representativos de la población en estudio. Estos resultados permitirán realizar análisis y generalizaciones sobre la población basados en la muestra seleccionada.

Tabla 2: Distribución de muestral de la población.

Etiquetas de fila	Población	porcentaje	Distribución muestral
Segmento SFPS_1	7698892	70,9%	273
Segmento SFPS_2	1477914	13,6%	52
Segmento SFPS_3	953399	8,8%	34
Segmento SFPS_4	567344	5,2%	20
Segmento SFPS_5	167617	1,5%	6

Fuente: Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COCEDE).

La selección de la muestra y el análisis estadístico se llevaron a cabo siguiendo un procedimiento riguroso, y para ello, se utilizó una base de datos completa que contenía información sobre los beneficiarios asegurados en los diferentes segmentos. Se utilizó la herramienta de filtrado y ordenamiento de variables en Excel para obtener los datos relevantes necesarios para el análisis. Posteriormente, se utilizó el software SPSS para realizar el cálculo del estadístico de chi-cuadrado, con el fin de evaluar la relación entre las variables estudiadas. Este enfoque permitió un análisis robusto y objetivo de la distribución muestral por segmentos, proporcionando información clave para comprender la representatividad de la muestra y realizar inferencias significativas sobre la población en estudio.

Resultados.

Resultados descriptivos.

Los resultados descriptivos proporcionan una visión detallada y comprensiva de la distribución de beneficiarios en el COSEDE dentro del sector financiero popular y solidario. Estos resultados son el producto de un procedimiento cuidadoso de análisis estadístico y selección de datos, y revelan una distribución detallada de los asegurados y beneficiarios en diferentes segmentos del sector financiero popular y solidario. Se proporcionó información sobre la cantidad de beneficiarios en cada segmento, así como el porcentaje que representan en relación con el total general. Estos datos son esenciales para comprender la estructura y la magnitud de la cobertura de seguros de depósitos en el sector

estudiado. A continuación, se inicia el estudio con el análisis con la distribución de beneficiarios por segmentos.

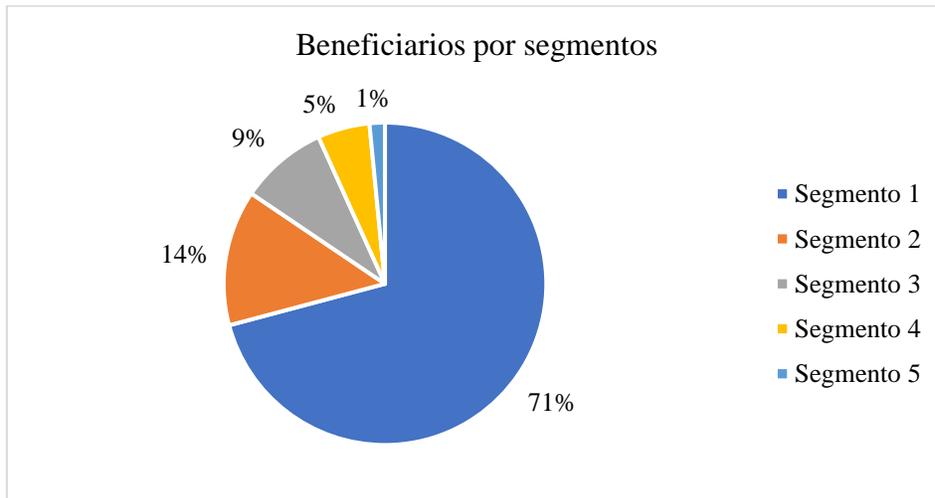


Figura 1. Distribución de beneficiarios del seguro por segmentos del sector financiero popular y solidario. Fuente. Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE).

En la figura anterior, se presenta la distribución de beneficiarios en diferentes segmentos del sector financiero popular y solidario, en relación con el COSEDE. Los segmentos representan divisiones dentro de esta área específica y muestran el porcentaje de beneficiarios en cada uno de ellos.

El Segmento 1 tiene el mayor número de beneficiarios, con un 70.86% del total. Esto indica una alta concentración de beneficiarios en este segmento en particular. El Segmento 2 representa el 13.60% de los beneficiarios, seguido del Segmento 3 con un 8.77%. Los Segmentos 4 y 5 cuentan con un 5.22% y 1.54% respectivamente.

En términos generales, el total general de beneficiarios asegurados en el COSEDE suma el 100%. Esta tabla ofrece una visión clara de cómo se distribuyen los beneficiarios en los diferentes segmentos del sector financiero popular y solidario, lo que puede ser de utilidad para comprender la estructura y alcance de la protección de seguros de depósitos en este ámbito específico.

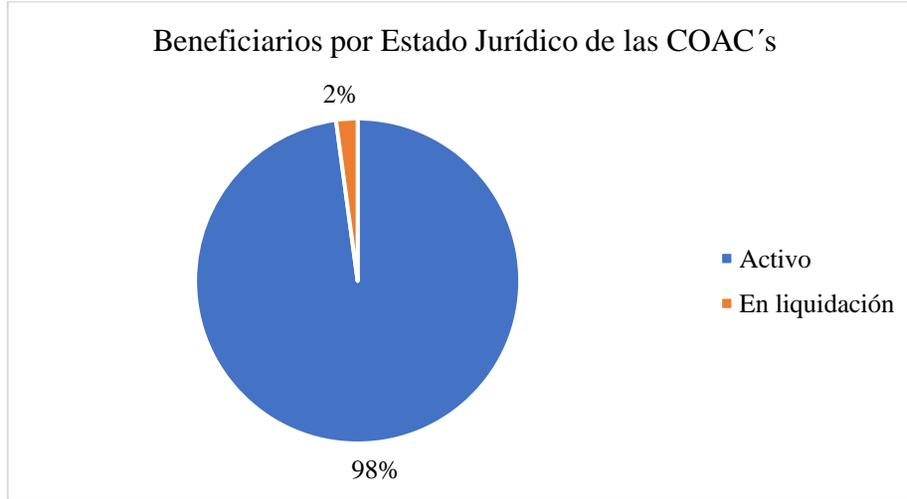


Figura 2: Distribución de los beneficiarios del seguro por estado jurídico de las COAC's.

Fuente: Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE).

Con respecto a la distribución de beneficiarios en el COSEDE por la situación jurídica a la institución de intermediación financiera del sector popular y solidario, se ha clasificado en dos categorías: "Activo" y "En liquidación". Los datos revelan que la gran mayoría de los beneficiarios, un 97.87% del total, se encuentra en la categoría "Activo", lo que implica que están en pleno funcionamiento y gozan de los beneficios de los seguros de depósitos; por otro lado, un 2.13% de los beneficiarios se encuentra en la categoría "En liquidación", lo que indica que se encuentran en un proceso de cierre o finalización. Estos beneficiarios pueden estar experimentando dificultades o cambios en su situación financiera.

Es importante destacar, que el total general de beneficiarios alcanza el 100%, lo que confirma que los datos presentados abarcan la totalidad de los beneficiarios y asegurados en el COSEDE. Esta figura permite comprender la distribución de los beneficiarios y el estado operativo de las entidades dentro del sector financiero popular y solidario, brindando información relevante para el análisis y la toma de decisiones en este ámbito.

Resultados inferenciales.

Para este estudio, se utilizó el chi-cuadrado para comprobar las hipótesis planteadas sobre los datos observados y las variables obtenidas de COSEDE, donde la prueba de chi-cuadrado se utiliza cuando se tiene una variable categórica y se quiere evaluar si existe una asociación o diferencia significativa entre las categorías.

En ese caso, se planteó una pregunta de investigación y se formularon una hipótesis nula y una hipótesis alternativa para examinar la proporción de beneficiarios del seguro de depósitos entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario.

Para llevar a cabo este procedimiento, se construyó una tabla de contingencia que mostraba la distribución de los asegurados y beneficiarios en cada segmento. Se calcularon los valores esperados bajo la suposición de que no había diferencia en la distribución. Luego, se aplicó la fórmula del chi-cuadrado para obtener un valor estadístico que comparaba los valores observados y esperados.

Una vez obtenido el valor del chi-cuadrado, se determinaron los grados de libertad y se consultó la tabla de valores críticos para determinar si existía una diferencia significativa entre los segmentos. Si el valor calculado del chi-cuadrado superaba el valor crítico, se rechazaba la hipótesis nula y se concluía que había una asociación o diferencia significativa entre las variables estudiadas. A continuación, se presenta la tabla de valores observados.

Tabla 3. Valores Observados.

Agrupación por segmentos	Código	Activo	En liquidación	Total general
Segmento SFPS_1	Seg_N1	273	0	273
Segmento SFPS_2	Seg_N2	50	2	52
Segmento SFPS_3	Seg_N3	31	2	34
Segmento SFPS_4	Seg_N4	17	3	20
Segmento SFPS_5	Seg_N5	3	3	6
Total general		375	10	385

El siguiente paso fue determinar en el segmento activo cuántos beneficiarios existen, llegando a establecer una muestra de 385 observaciones que representa al 100% de la muestra, y que está asegurado, y un 2.59% se encontraría en situación de beneficiarios como consecuencia de que las instituciones de intermediación financiera han entrado en proceso de liquidación. Esto refleja una clara diferencia en la proporción de beneficiarios entre ambos segmentos.

Estos resultados descriptivos revelan que la mayoría de los asegurados se encuentran en el segmento activo, mientras que el segmento en liquidación tiene una presencia mucho menor. Esta información es fundamental para comprender la situación y distribución de los asegurados y de los beneficiarios del seguro de depósitos en el sector financiero popular y solidario.

$$F_e = \frac{RT \times CT}{n}$$

Tabla 4. Valores esperados.

	Etiquetas de columna	
Etiquetas de fila	Activo	En liquidación
Segmento SFPS_1	265,91	7,09
Segmento SFPS_2	50,65	1,35
Segmento SFPS_3	33,12	0,88
Segmento SFPS_4	19,48	0,52
Segmento SFPS_5	5,84	0,16

A continuación, se procedió a calcular el valor esperado de los datos de COSEDE; se utilizó el método estadístico chi-cuadrado. Este procedimiento se ha basado en la suposición de que no hay diferencia significativa en la distribución de los asegurados y beneficiarios entre los segmentos activos y en liquidación, lo que se conoce como la hipótesis nula.

Se procedió con la determinación proporcional de los asegurados y beneficiarios esperada para cada segmento, considerando el total general de beneficiarios y la proporción de cada segmento en relación al total. Luego, se multiplicó esta proporción por el total general de beneficiarios para obtener el número esperado de asegurados beneficiarios en cada segmento y categoría.

En el Segmento 1, se calculó un valor esperado de 265.91 de asegurados y beneficiarios en la categoría "Activo" y 7.09 beneficiarios en la categoría "En liquidación". Estos valores representan la cantidad promedio de beneficiarios que se esperaría encontrar en cada categoría del Segmento 1 bajo la hipótesis nula.

De manera similar, se realizaron los cálculos para los otros segmentos (Segmento 2, Segmento 3, Segmento 4 y Segmento 5), obteniendo los valores esperados correspondientes para cada categoría.

A continuación, una vez calculados los valores esperados, se procedió determinar el chi-cuadrado por medio de la siguiente fórmula.

$$\text{ch} = \sum \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

	Etiquetas de columna	
Etiquetas de fila	Activo	En liquidación
Segmento SFPS_1	0,19	7,09
Segmento SFPS_2	0,01	0,31
Segmento SFPS_3	0,14	1,41
Segmento SFPS_4	0,32	11,84
Segmento SFPS_5	1,38	51,91

$$GL = (nf - 1) \times (nC - 1)$$

Finalmente, para analizar la diferencia en la proporción de asegurados y beneficiarios del seguro de depósitos entre los segmentos activos y en liquidación de las instituciones financieras del sector popular y solidario, se utilizó el procedimiento del chi-cuadrado. La pregunta científica planteada fue si existía alguna diferencia significativa en la distribución de los beneficiarios entre estos dos segmentos. La hipótesis nula (H0) estableció que no había diferencia en la distribución, mientras que la hipótesis alternativa (H1) afirmó que sí existía una diferencia.

Para lo cual, al calcular el chi-cuadrado y determinar los 4 grados de libertad, con un margen de error del 5%, se pudo realizar el análisis de los resultados. Comparando el valor calculado del chi-cuadrado con el valor crítico de la tabla; se determinó si había una diferencia significativa entre los segmentos activos y en liquidación. En ese caso, dado que el valor calculado del chi-cuadrado (74.60) superó significativamente el valor crítico (9.49), se rechazó la hipótesis nula y se concluyó que había una diferencia significativa en la distribución de los beneficiarios entre los segmentos activos y en liquidación.

Estos resultados respaldan la hipótesis alternativa y sugieren que la condición de "activo" o "en liquidación" de las instituciones financieras del sector popular y solidario está relacionada con la distribución de los beneficiarios del seguro de depósitos. Esto puede tener implicaciones importantes en la gestión y supervisión de las instituciones en liquidación, así como en las políticas de protección a los beneficiarios.

Discusión.

El actual estudio de seguros a los depósitos en el sector financiero popular y solidario del Ecuador, bajo el COSEDE, revela una distribución detallada de los asegurados y beneficiarios en diferentes segmentos del sector, proporcionando una visión esencial de la estructura y magnitud de la cobertura de seguros de depósitos.

En contraste, con el trabajo de Dubois (2021), se resalta la importancia de la coordinación del seguro de depósitos en la Eurozona, proponiendo un modelo macroeconómico para evaluar diferentes regímenes de seguro de depósitos; a diferencia del presente trabajo, que su descripción se limita a estrategias analizadas por tipo de crédito.

El estudio de Bonfim & Santos (2023) investiga el comportamiento de los depositantes durante la crisis de la deuda soberana en el área del euro para entender la importancia de la credibilidad del seguro de depósitos. Encuentran que los depositantes respondieron a la decisión de los bancos

extranjeros de convertir sus subsidiarias en sucursales, reubicando sus depósitos en estas nuevas sucursales durante un período de angustia soberana, estableciendo conductas y toma de decisiones por tipo de crédito que son analizadas al igual que en el presente estudio.

Finalmente, el trabajo de Fernández-Aguado et al. (2022) realiza un análisis cuantitativo de las medidas de financiación propuestas para el Sistema Europeo de Seguro de Depósitos (EDIS), considerando diferentes fuentes de riesgo sistémico asociadas con las correlaciones entre los activos bancarios. Este estudio muestra cómo la interconexión entre los bancos de diferentes países tiene una influencia importante en las pérdidas acumuladas en la cola de la distribución.

El presente trabajo basado en el estudio de seguros a los depósitos también se ha contrastado con los trabajos de Spenthof, que a diferencia del presente trabajo, este se enfoca más en el desarrollo e innovación del sector financiero brasileño y de las cooperativas de crédito, destacando la importancia del rol que realiza el fondo garantizador de depósitos sobre la estabilidad y confianza en el sistema financiero nacional. Este estudio resalta la existencia de dos fondos garantizadores de depósitos que atienden individualmente las necesidades de los dos sectores financieros del país, lo que puede tener implicaciones importantes en la gestión y supervisión de las instituciones en liquidación, así como en las políticas de protección a los beneficiarios.

Otro estudio que se ha considerado es el de Molyneux et al. (2023), que también tiene un enfoque investigativo hacia el comportamiento de los depositantes tras la adquisición de bancos fallidos por bancos saludables en transacciones supervisadas por la FDIC. Este estudio encuentra que los depositantes disciplinan a los bancos adquirentes después de la resolución, lo que parece estar relacionado con las características de la calidad de los activos y la composición de los préstamos del banco adquirente; sin embargo, debido a las características totalmente diferentes de la sociedad ecuatoriana, no sería factible políticas de tales características.

Finalmente, el trabajo de Carrillo Mañay et al. (2019) analiza la crisis bancaria privada ecuatoriana (1994-2000) y sus efectos socioeconómicos. Este estudio concluye que el sistema bancario del Perú

ha experimentado cambios muy positivos hacia la seguridad de los depósitos, destacando la creación del Fondo de Seguro a los Depósitos que garantizan la devolución de los depósitos hasta un monto aproximado de 30,000 dólares americanos, situación que también se observa en el caso ecuatoriano.

CONCLUSIONES.

Con relación al estudio plantado se ha llegado a determinar una hipótesis nula de que no había diferencia en la distribución de asegurados y beneficiarios entre los segmentos y una hipótesis alternativa de que sí existía una diferencia. Los resultados del análisis chi-cuadrado permitieron rechazar la hipótesis nula y concluir que había una diferencia significativa en la distribución de asegurados y beneficiarios entre los segmentos activos y en liquidación; por lo tanto, se pudo comprobar la hipótesis alternativa.

Se observó, que la mayoría de los asegurados y beneficiarios del seguro de depósitos se encontraban en el segmento activo de las instituciones financieras del sector popular y solidario, mientras que el segmento en liquidación tenía una presencia mucho menor. Esta distribución descriptiva proporciona información importante sobre la situación y distribución de los beneficiarios en el sector financiero. Los resultados del estudio tienen implicaciones importantes en la gestión y supervisión de las instituciones financieras en liquidación.

Al encontrar una diferencia significativa en la distribución de beneficiarios entre los segmentos, se sugiere que la condición de "activo" o "en liquidación" de las instituciones está relacionada con la distribución de los beneficiarios del seguro de depósitos. Esto resalta la importancia de desarrollar políticas adecuadas para la protección de los beneficiarios y la toma de decisiones informadas.

El estudio realizado sobre el seguro de depósitos en el sector financiero popular y solidario en Ecuador, en contraste con otros trabajos de investigación mencionados en el documento, proporciona una visión detallada de la distribución de los beneficiarios del seguro de depósitos. Esto contribuye

al conocimiento existente sobre la gestión de crisis bancarias, la protección de depositantes, y la estructura de la cobertura de seguros de depósitos en diferentes contextos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

1. Arteaga, J., Jiménez, D., & Vargas, V. (2020). Estudio comparativo sobre el alcance de la cobertura de productos financieros ofrecida por los Seguros de Depósitos. *Revista Externa Cosede*, 17, 4–8. <https://consulta.cosede.gob.ec:8081/revista/index.php/csd/article/view/9/2>
2. Assa, H., & Okhrati, R. (2018). Designing sound deposit insurances. *Journal of Computational and Applied Mathematics*, 327, 226-242. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0377042717302960>
3. Bonfim, D., & Santos, J. (2023). The importance of deposit insurance credibility. *Journal of Banking & Finance*, 154, 106916. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S037842662300122X>
4. Carrillo Mañay, V., Mancero Mosquera, H., & Mancero Rivera, D. S. (2019). Análisis de la crisis bancaria privada ecuatoriana (1994-2000) y sus efectos socioeconómicos. *Cofin Habana*, 13(1), 1–13.
5. Dubois, C. (2021). Deposit insurance and financial integration in the Eurozone: A DSGE model. *Economics Letters*, 207, 110032. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0165176521003098>
6. Fernández, M. (2018). El futuro de la banca: Dinero seguro y desregulación del sistema financiero. *Procesos de Mercado. Revista Europea de Economía Política*, 15(1), 321–336. <https://procesosdemercado.com/index.php/inicio/article/download/444/515>
7. Fully, V., Braga, M., Resende, M., & Bressan, A. (2012). O seguro-depósito induz risco moral? Um estudo empírico com as cooperativas de crédito do Estado de Minas Gerais. *REGE-Revista de Gestão*, 19(3), 395-414. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1809227616303162>

8. Giudice, V. (2016). La banca en la sombra. *Quipukamayoc*, 24(45), 107-111. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/12472/11160/43520>
9. Fernández-Aguado, P. G., Martínez, E. T., Ruíz, R. M., & Ureña, A. P. (2022). Evaluation of European Deposit Insurance Scheme funding based on risk analysis. *International Review of Economics & Finance*, 78, 234-247. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1059056021002434>
10. Kusairi, S., Sanusi, N., & Ismail, A. (2018). Dilemma of deposit insurance policy in ASEAN countries: Does it promote banking industry stability or moral hazard?. *Borsa Istanbul Review*, 18(1), 33-40. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2214845017300558>
11. Molyneux, P., Upreti, V., & Zhou, T. (2023). Depositor market discipline: New evidence from selling failed banks. *International Review of Financial Analysis*, 89, 102767. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1057521923002831>
12. Narváez, J. (2015). El contrato de seguro y los contratos de la actividad financiera: Coberturas y tendencias del seguro global bancario. *Revista Ibero-Latinoamericana de Seguros*, 24(43), 49–102. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.ris43.csaf>
13. Paredes, E., & Velaña, B. (2018). El derecho al pago del Seguro de Depósitos por el cierre de entidades financieras del sector popular y solidario en el Ecuador. *Bolentín de Coyuntura*, (19), 4-8. <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/676/538>
14. Pluas, V., & Garabiza, B. (2021). Participación de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE) en el sistema financiero ecuatoriano. Período 2013–2018. *Revista Espacios*, 42(10), 20-37. <http://www.2.revistaespacios.com/a21v42n10/a21v42n10p02.pdf>
15. Rodríguez, V. (2015). Seguro de depósitos en el sistema financiero peruano. *Quipukamayoc*, 23(43), 159-169. <https://core.ac.uk/download/pdf/193011972.pdf>

16. Spenthof, J. (2020). Caracterización del Sistema Financiero Brasileño y el rol del Seguro de Depósitos. Revista Externa Cosede, 18, 13–17.
<https://consulta.cosede.gob.ec:8081/revista/index.php/csd/article/view/20/13>

DATOS DE LOS AUTORES.

- 1. Wilmer Medardo Arias Collaguazo.** Magíster en Gestión Empresarial. Docente de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Sede Ibarra-Tulcán, Ecuador. E-mail: ui.wilmerarias@uniandes.edu.ec
- 2. Bayron Ramiro Pinda Guanolema.** Doctor en Ciencias Contables. Docente de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Ecuador. E-mail: dir.contabilidad@uniandes.edu.ec
- 3. María Belén Núñez Caisapanta.** Estudiante de la Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. E-mail: cs.mariabnc88@uniandes.edu.ec

RECIBIDO: 24 de septiembre del 2013.

APROBADO: 11 de noviembre del 2023.