

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

[DOI 10.35381/noesisin.v8i16.875](https://doi.org/10.35381/noesisin.v8i16.875)

Desempeño financiero y percepción de sostenibilidad en una cooperativa de ahorro y crédito, Cañar, Ecuador

Financial performance and perceived sustainability in a savings and credit cooperative, Cañar, Ecuador

María Rosa Aguaisa-Mayancela
maria.aguaisa.54@est.ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cañar, Cañar
Ecuador
<https://orcid.org/0009-0003-7093-9283>

Ana Luisa Ordóñez-Laso
alordonezl@ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cañar, Cañar
Ecuador
<https://orcid.org/0000-0002-7935-6709>

Recepción: 15 de abril 2026
Revisado: 20 de mayo 2026
Aprobación: 25 de junio 2026
Publicado: 01 de julio 2026

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

RESUMEN

El objetivo fue evaluar el desempeño financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. en 2023-2024 y su relación con la percepción de sostenibilidad de socios y empleados. Se aplicó un enfoque mixto: análisis documental de los estados financieros mediante el modelo PERLAS y encuestas con escala Likert a 353 socios y 20 empleados. Los activos crecieron 67,9 %, las obligaciones con el público 70,9 % y la cartera 44,5 %; la morosidad bajó de 6,0 % a 5,1 % y el rendimiento sobre activos subió de 0,80 % a 1,55 %. En cambio, la solvencia patrimonial descendió de 11,3 % a 8,9 % y la liquidez inmediata de 19,9 % a 14,1 %. El 90 % de los socios confía en la seguridad de sus ahorros. Conclusión: La entidad es rentable y goza de confianza, pero su crecimiento exige fortalecer el patrimonio y la liquidez..

Descriptores: Cooperativa; finanzas; ahorro; crédito; desarrollo sostenible. (Tesauro UNESCO).

ABSTRACT

The aim was to evaluate the financial performance of the Achik Inti Ltda. Savings and Credit Cooperative, Ecuador, in 2023-2024 and its relationship with the sustainability perceived by members and employees. A mixed approach was applied: documentary analysis of the financial statements using the PEARLS model and Likert-scale surveys of 353 members and all 20 employees. Assets grew by 67.9%, deposits by 70.9% and the loan portfolio by 44.5%; delinquency fell from 6.0% to 5.1% and return on assets rose from 0.80% to 1.55%. However, equity solvency decreased from 11.3% to 8.9% and immediate liquidity from 19.9% to 14.1%. Of the members, 90% trust the safety of their savings. It is concluded that the cooperative is profitable and trusted, but its growth requires strengthening equity and liquidity.

Descriptors: Cooperatives; finance; savings; credit; sustainable development. (UNESCO Thesaurus).

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) ocupan un lugar central en el sistema financiero ecuatoriano. Constituyen la gran mayoría de las entidades financieras del país y concentran una parte significativa de sus activos, aunque en la última década más de la mitad de las cooperativas financieras desapareció por fusiones, liquidaciones o problemas de gestión (Fernández Lorenzo & Galarza Torres, 2023). Su relevancia es mayor en las zonas rurales, donde la banca tradicional tiene poca presencia: en cuatro parroquias rurales de Guayaquil, el 60 % de los habitantes nunca había recibido un crédito y el 43,3 % no tenía una cuenta (Sierra Lara et al., 2024).

La sostenibilidad de estas organizaciones depende, en primer término, de su salud financiera. En un panel de 183 COAC ecuatorianas de los segmentos 1 a 3, la capitalización, el tamaño y la diversificación elevaron la rentabilidad, mientras que la ineficiencia y los riesgos de crédito y de liquidez la redujeron (Gualpa & Urbina Poveda, 2021). En el segmento 1, la suficiencia patrimonial y la calidad de los activos fueron los principales factores de estabilidad (Llerena Sarsoza & Rosales Pallasco, 2025), y en la provincia de El Oro la morosidad fue el único predictor significativo de la rentabilidad (Pardo Castillo et al., 2025). La experiencia mexicana confirma que la morosidad reduce la probabilidad de obtener un rendimiento positivo sobre los activos (Morales Castro & Espinosa Jiménez, 2025).

Para evaluar este desempeño, el modelo PERLAS del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito analiza seis áreas: protección, estructura financiera eficaz, rendimientos y costos, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento. En 81 cooperativas brasileñas, la proporción de cartera neta, uno de sus indicadores de estructura, se relacionó positivamente con la rentabilidad y con el crecimiento del patrimonio (Silva et al., 2023). En el Ecuador, las cooperativas más grandes superaron a la banca privada en rentabilidad, eficiencia y crecimiento, con menor morosidad y mejor cobertura de la cartera problemática (Parrales Chóez et al., 2024), aunque las de los segmentos pequeños muestran baja rentabilidad y una débil fidelidad de sus socios

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

(Hinostroza Dueñas et al., 2021).

Sin embargo, la sostenibilidad de una cooperativa no se reduce a sus indicadores contables. La confianza de los socios, la transparencia y la responsabilidad social sostienen las captaciones y el compromiso con la organización. En la COAC 15 de Abril, la responsabilidad social corporativa se correlacionó fuertemente con la sostenibilidad percibida por los empleados (Toala Mendoza et al., 2024), y en Neiva, Colombia, la desconfianza y la baja educación financiera limitaron el uso de los servicios cooperativos (Salamanca Falla et al., 2025). Pese a ello, son escasos los estudios que integren el análisis financiero con la percepción de socios y empleados en cooperativas pequeñas de la sierra ecuatoriana.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., situada en el cantón Cañar y perteneciente al segmento 3, cuenta con 4314 socios con certificado de aportación. Durante 2024 experimentó un crecimiento acelerado de sus captaciones y su cartera, lo que plantea la pregunta de si ese crecimiento se acompaña de solidez financiera y de confianza de sus socios. En consecuencia, el objetivo de la investigación fue evaluar el desempeño financiero de la cooperativa en el período 2023-2024 y su relación con la percepción de sostenibilidad de socios y empleados.

MÉTODO

Se desarrolló un estudio con enfoque mixto, alcance descriptivo y diseño no experimental. El componente cuantitativo documental consistió en el análisis comparativo de los balances generales y estados de resultados de 2023 y 2024, a partir de los cuales se calcularon indicadores de las seis áreas del modelo PERLAS. Los indicadores se recalcularon directamente con las cifras contables, de modo que cada razón responde a una misma base de datos.

El componente de percepción se basó en encuestas estructuradas con preguntas cerradas y una escala Likert de cuatro puntos, organizadas en cuatro ejes: gestión financiera, transparencia, accesibilidad a los servicios y confianza en la entidad. La

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

población de socios con certificado de aportación fue de 4314 personas; con un nivel de confianza del 95 % y un margen de error del 5 %, se obtuvo una muestra de 353 socios. Además, se encuestó a la totalidad del personal, conformado por 20 empleados (12 mujeres y 8 hombres). Las respuestas se procesaron mediante frecuencias y porcentajes, y se contrastaron con los resultados de cada área del modelo PERLAS. La participación fue voluntaria y anónima.

RESULTADOS

La tabla 1 presenta las principales cifras contables. En un año, los activos totales pasaron de USD 4,00 millones a USD 6,72 millones, impulsados por el aumento de las obligaciones con el público y por la expansión de la cartera de créditos. El patrimonio también creció, aunque a un ritmo menor que los activos y los pasivos.

Tabla 1.
Principales cifras financieras de la cooperativa (USD).

Rubro	2023	2024	Variación
Activo total	4 003 990,94	6 720 978,44	+67,9 %
Cartera de créditos	3 096 418,48	4 473 189,18	+44,5 %
Fondos disponibles	705 788,04	854 651,71	+21,1 %
Obligaciones con el público	3 552 631,03	6 072 377,94	+70,9 %
Patrimonio	451 359,91	594 822,77	+31,8 %
Ingresos financieros	574 869,35	848 074,96	+47,5 %
Utilidad neta	32 224,37	104 306,68	+223,7 %

Elaboración: Los autores, a partir de los estados financieros de la cooperativa.

En protección y calidad de activos, la morosidad de la cartera se redujo de 6,0 % a 5,1 % y la cobertura de provisiones aumentó de 90 % a 95 %, todavía por debajo de la cobertura total que recomienda el modelo para la cartera vencida. La solvencia patrimonial, medida como patrimonio sobre activo total, descendió de 11,3 % a 8,9 %, porque los activos crecieron más rápido que el capital; en consecuencia, la relación entre obligaciones con el público y patrimonio pasó de 7,9 a 10,2 veces.

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

En estructura financiera, la cartera representó el 77,3 % de los activos en 2023 y el 66,6 % en 2024, mientras que los activos productivos (cartera e inversiones) pasaron de 80,5 % a 77,0 %. Esto indica que una parte de las nuevas captaciones se mantuvo en inversiones y fondos disponibles, y que la proporción de cartera se alejó del rango de 70 % a 80 % que sugiere el modelo. La tabla 2 resume los indicadores PERLAS calculados.

Tabla 2.
Indicadores del modelo PERLAS, 2023-2024.

Área	Indicador	2023	2024	Tendencia
Protección	Cobertura de provisiones	90,0 %	95,0 %	Mejora
	Solvencia (patrimonio / activo)	11,3 %	8,9 %	Desmejora
Estructura	Cartera / activo total	77,3 %	66,6 %	Desmejora
	Activos productivos / activo	80,5 %	77,0 %	Leve descenso
	Obligaciones / patrimonio (veces)	7,9	10,2	Mayor apalancamiento
Rendimientos y costos	ROA (utilidad / activo)	0,80 %	1,55 %	Mejora
	ROE (utilidad / patrimonio)	7,1 %	17,5 %	Mejora
	Margen financiero / activo	8,7 %	7,8 %	Leve descenso
	Gastos operativos / ingresos financieros	33,5 %	36,6 %	Desmejora
Liquidez	Costo financiero / obligaciones	6,3 %	5,4 %	Mejora
	Fondos disponibles / obligaciones	19,9 %	14,1 %	Desmejora
	Cartera / obligaciones	87,2 %	73,7 %	Descenso
Calidad de activos	Morosidad de la cartera	6,0 %	5,1 %	Mejora
Señales de crecimiento	Crecimiento de activos	-	67,9 %	Expansión

Elaboración: Los autores, a partir de los estados financieros de la cooperativa.

En rendimientos y costos, la utilidad neta se triplicó y el rendimiento sobre activos (ROA) subió de 0,80 % a 1,55 %, mientras que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) pasó de 7,1 % a 17,5 %. El costo de los depósitos bajó de 6,3 % a 5,4 % de las obligaciones, aunque el margen financiero en relación con los activos se redujo levemente y los gastos operativos aumentaron su peso sobre los ingresos financieros, de 33,5 % a 36,6 %. En

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

liquidez, la razón entre fondos disponibles y obligaciones con el público descendió de 19,9 % a 14,1 %, y la relación entre cartera y obligaciones bajó de 87,2 % a 73,7 %, lo que refleja que las captaciones crecieron más rápido que los créditos. La figura 1 compara los indicadores de 2023 y 2024.

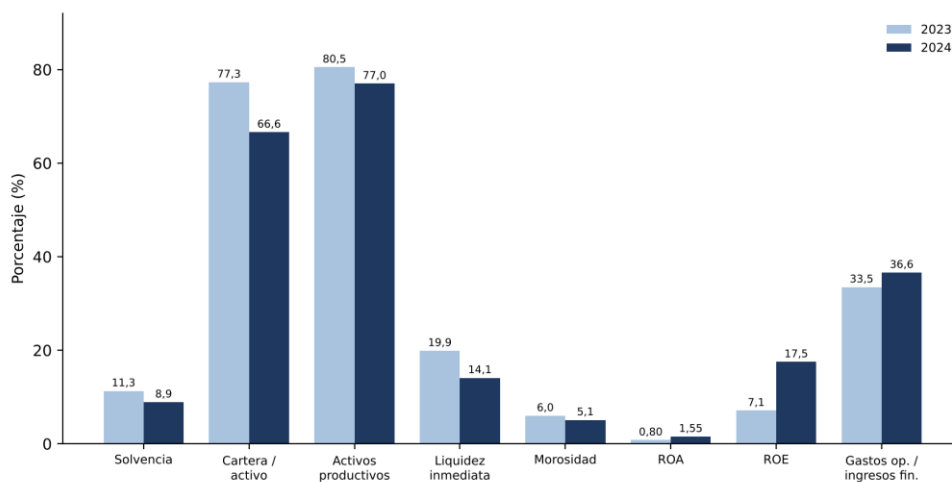


Figura 1. Evolución de los principales indicadores PERLAS de la cooperativa, 2023-2024.
Elaboración: Los autores, a partir de los estados financieros de la cooperativa.

La percepción de socios y empleados es ampliamente favorable (tabla 3). El 90 % de los socios confía en la seguridad de sus ahorros y el 95 % se siente seguro de poder disponer de ellos cuando lo necesite. El 85 % está satisfecho con las tasas de interés, aunque alrededor del 12 % de los prestatarios las considera elevadas, y el 90 % de quienes han recibido créditos se declara satisfecho con los plazos y condiciones; el 10 % restante mencionó demoras en la aprobación o montos menores a los solicitados. El 95 % de los socios percibe que la cooperativa ha crecido o mejorado sus servicios.

Entre los empleados, el 90 % considera adecuadas las políticas de riesgo crediticio y provisiones, el 85 % opina que el riesgo de crédito se gestiona bien y el 15 % teme que la rápida expansión de la cartera eleve la morosidad. El 80 % percibe una estructura financiera más equilibrada, aunque el 60 % recomienda diversificar los activos y reducir

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

los improductivos. El 70 % cree que la eficiencia mejoró, el 30 % ve margen para reducir costos y la totalidad coincide en que la cooperativa sigue una trayectoria de crecimiento sólido.

Tabla 3.
Percepción de sostenibilidad de socios y empleados.

Grupo	Afirmación	Acuerdo
Socios (n = 353)	Confía en la seguridad de sus ahorros	90 %
	Puede disponer de sus ahorros cuando lo requiere	95 %
	Está satisfecho con las tasas de interés	85 %
	Está satisfecho con los procesos de crédito (prestatarios)	90 %
	La cooperativa ha crecido o mejorado sus servicios	95 %
Empleados (n = 20)	Las políticas de riesgo y provisiones son adecuadas	90 %
	El riesgo de crédito se gestiona bien	85 %
	La estructura financiera es más equilibrada	80 %
	La eficiencia mejoró en el último año	70 %
	La cooperativa crece de forma sólida	100 %

Elaboración: Los autores.

DISCUSIÓN

Los resultados muestran una cooperativa en expansión, rentable y con la confianza de sus socios, pero cuyo crecimiento ha reducido sus colchones de capital y liquidez. La mejora de la morosidad y del rendimiento sobre activos coincide con la evidencia de que la calidad de la cartera es un determinante central de la rentabilidad de las COAC ecuatorianas (Pardo Castillo et al., 2025; Guallpa & Urbina Poveda, 2021) y con la tendencia regional a la reducción de la morosidad en el sector cooperativo, observada también en México (García Marín & Pérez Sánchez, 2025). Mantener esta trayectoria exige, como advirtió parte del personal, un seguimiento más estrecho de la cartera que se colocó con rapidez en 2024.

La caída de la solvencia es el principal punto de atención. La suficiencia patrimonial es uno de los factores de estabilidad más importantes del sistema cooperativo ecuatoriano

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

(Llerena Sarsoza & Rosales Pallasco, 2025), y el aumento del apalancamiento indica que las captaciones crecieron más rápido que el capital. En México, las cooperativas que siguieron operando tenían mejores indicadores financieros que las que cerraron (Pérez Sosa & Cruz Lázaro, 2022), lo que subraya la conveniencia de capitalizar parte de las utilidades y promover nuevas aportaciones de los socios.

La menor proporción de cartera sobre activos sugiere que la cooperativa todavía no ha colocado en créditos todos los recursos captados. En las cooperativas brasileñas, una mayor proporción de cartera neta se asoció con una mejor rentabilidad (Silva et al., 2023), por lo que convertir ese excedente en préstamos de calidad podría elevar el rendimiento. Al mismo tiempo, la reducción de la liquidez inmediata obliga a equilibrar la colocación con reservas suficientes, ya que el riesgo de liquidez también reduce la rentabilidad de las COAC (Guallpa & Urbina Poveda, 2021). La experiencia de la pandemia mostró la rapidez con que la mora puede deteriorar la cartera de una cooperativa pequeña (Macías Sornoza & Llor Colamarco, 2022).

La alta confianza de los socios es un activo intangible relevante. A diferencia de lo observado en Neiva, donde la desconfianza limitaba el uso de los servicios (Salamanca Falla et al., 2025), o en Portoviejo, donde la mayoría de los socios trabajaba también con otras instituciones (Hinostroza Dueñas et al., 2021), los socios de Achik Inti valoran la seguridad de sus ahorros y la mejora de los servicios. Esta confianza se fortalecería con una comunicación financiera más clara: Molina et al. (2025) muestran que explicitar el propósito y el proceso de una actividad mejora la comprensión, principio aplicable a la presentación de los estados financieros a los socios. El control interno, cuyo componente más débil suele ser la información y comunicación (García Bravo et al., 2021), y la responsabilidad social (Maldonado Palacios et al., 2025; Toala Mendoza et al., 2024) son otros pilares de esa confianza.

Por último, el caso confirma la vigencia del cooperativismo financiero como línea de investigación en el Ecuador (Díaz Ramos, 2023) y la importancia de los principios cooperativos para la resiliencia ante crisis (Rivera González et al., 2023). Las

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

universidades pueden acompañar a las cooperativas pequeñas en educación financiera y gestión de riesgos mediante proyectos de vinculación con la sociedad (Isea Arguelles et al., 2026). El estudio se limitó a dos ejercicios contables y a percepciones declaradas, por lo que no permite establecer relaciones causales entre los indicadores y la confianza de los socios.

CONCLUSIONES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. registró en 2024 un crecimiento notable de activos, captaciones y cartera, acompañado de una menor morosidad, una mayor cobertura de provisiones y una mejora de su rentabilidad.

Ese crecimiento redujo la solvencia patrimonial, elevó el apalancamiento y disminuyó la liquidez inmediata, además de aumentar el peso de los gastos operativos, lo que constituye el principal riesgo para su sostenibilidad.

Los socios y empleados perciben a la cooperativa como segura, transparente y en crecimiento, aunque señalan la necesidad de agilizar los créditos, revisar las tasas y reforzar el seguimiento de la cartera.

Se recomienda capitalizar parte de las utilidades, fijar metas de liquidez y de colocación acordes con el modelo PERLAS, fortalecer la gestión de cobranza y mantener una comunicación financiera periódica con los socios.

FINANCIAMIENTO

No monetario.

AGRADECIMIENTOS

A los socios, directivos y personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. por su colaboración.

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

REFERENCIAS CONSULTADAS

- Díaz Ramos, A. (2023). Cooperativismo de ahorro y crédito como línea de investigación científica: un análisis bibliométrico. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 145, e91313. <https://doi.org/10.5209/reve.91313>
- Fernández Lorenzo, A., & Galarza Torres, S. P. (2023). El cooperativismo en Ecuador: actualidad y perspectivas. *Cooperativismo y Desarrollo*, 11(3), e639.
- García Bravo, M. E., Hurtado García, K. del R., Ponce Álava, V., & Sánchez Moreira, J. M. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227-242.
- García Marín, C., & Pérez Sánchez, A. (2025). Las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo en México. Un panorama general (2010-2022). *Revista de Economía*, 42(104), 30-55. <https://doi.org/10.33937/reveco.2025.427>
- Gualpa, A., & Urbina Poveda, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, (34), 112-129. <https://doi.org/10.25097/rep.n34.2021.07>
- Hinostroza Dueñas, G., De la Oliva De Con, F., & Acosta Chávez, D. A. (2021). Clasificación de cooperativas financieras en Ecuador y su afectación en la eficiencia financiera de los segmentos 4 y 5 en Portoviejo. *Cofin Habana*, 15(2), e23.
- Isea Arguelles, J. J., Romero Fernández, A. J., Infante Miranda, M. E., & Comas Rodríguez, R. (2026). Integración de la vinculación con la sociedad en el currículo universitario: el caso en una universidad ecuatoriana. *Revista San Gregorio*, 1(65), 72-79. <https://doi.org/10.36097/rsan.v1i65.4048>
- Llerena Sarsoza, G. Y., & Rosales Pallasco, F. O. (2025). Análisis de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento I de Ecuador usando HJ-Biplot y clúster jerárquico. *Revista Economía y Política*, (42), 81-99. <https://doi.org/10.25097/rep.n42.2025.05>
- Macías Sornoza, E. A., & Llor Colamarco, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. *Cooperativismo y Desarrollo*, 10(2), 366-382.
- Maldonado Palacios, I. A., Vizcaíno Zúñiga, P. I., Cabezas Reyes, A. T., & Ríos Quiñónez, M. B. (2025). La responsabilidad social empresarial aplicada al cooperativismo. *Revista InveCom*, 5(1), e501059. <https://doi.org/10.5281/zenodo.11479575>

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

- Molina, T., Lizcano, C., Burbano, L., & Isea, J. (2025). Discurso metacomunicativo como herramienta para el aprendizaje en el aula. *Revista Conrado*, 21(103), e4353. <https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/4353>
- Morales Castro, J. A., & Espinosa Jiménez, P. M. (2025). Factores que afectan la sostenibilidad financiera de las sociedades financieras populares de México. *Entreciencias: Diálogos en la Sociedad del Conocimiento*, 13(27). <https://doi.org/10.22201/enesl.20078064e.2025.27.89936e25.89936>
- Pardo Castillo, D. M., Chamba Correa, K. P., & León Serrano, L. A. (2025). Rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de la economía popular y solidaria. *Revista Scientific*, 10(36), 71-87. <https://doi.org/10.29394/Scientific.issn.2542-2987.2025.10.36.3.71-87>
- Parrales Chóez, C. G., Zambrano Farías, F. J., & Valls Martínez, M. del C. (2024). Gestión financiera de las cooperativas de crédito y el sistema bancario privado de Ecuador durante el período 2015-2020. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 146, e94849. <https://doi.org/10.5209/reve.94849>
- Pérez Sosa, F. A., & Cruz Lázaro, L. M. (2022). Propuesta de clasificación de las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo de México con base en el F-score de Piotroski. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 140, e80794. <https://doi.org/10.5209/reve.80794>
- Rivera González, I. A., Rodríguez Reyes, H. T., & Díaz de León Bolaños, D. (2023). Cooperativas ante la crisis: estrategias de resiliencia en México frente el COVID 19. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, (109), 5-34. <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.109.20990>
- Salamanca Falla, C. H., Hémbuz Falla, G. D., Conde Ramírez, K. del P., & Alvarado Claros, A. K. (2025). Inclusión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Neiva. *Semestre Económico*, 28(64), 1-18. <https://doi.org/10.22395/seec.v28n64a4951>
- Sierra Lara, Y., Alonzo Villacis, M. A., & Cajas Beltrán, M. A. (2024). Cooperativas de ahorro y crédito e inclusión financiera. *Cooperativismo y Desarrollo*, 12(1), e674.
- Silva, A., Santos, J. F. dos, & Ranciaro Neto, A. (2023). Performance of Brazilian credit unions: An analysis from PEARLS indicators. *Revista de Administração Mackenzie*, 24(1), eRAMR230057. <https://doi.org/10.1590/1678-6971/eRAMR230057.en>

María Rosa Aguaisa-Mayancela; Ana Luisa Ordóñez-Laso

Toala Mendoza, S. T., Arredondo Hidalgo, M. G., & Hernández Sampieri, R. (2024). Responsabilidad social corporativa y sostenibilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista San Gregorio*, (57), 104-125.
<https://doi.org/10.36097/rsan.v0i57.2715>

©2026 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>)