



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TÍTULO:

Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022.

AUTOR:

Cedeño Falconez Christopher José

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de

MAGISTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

TUTOR:

Diez Farhat Said Vicente, Ph.D

Guayaquil, Ecuador

16 de marzo del 2026



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
CERTIFICACIÓN**

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: **CEDEÑO
FALCONEZ CHRISTOPHER JOSE**, como requerimiento parcial para la obtención del
Título de **Magister en Contabilidad y Finanzas**.

TUTOR

f. _____

DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. _____

CPA Linda Yong Amaya, PhD.

Guayaquil, a los 16 días del mes de marzo del año 2026



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, CEDEÑO FALCONEZ CHRISTOPHER JOSE.

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación **“Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022”** previa a la obtención del Título de Magister en Contabilidad y Finanzas, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 16 días del mes de marzo del año 2026

EL AUTOR

f. _____

Cedeño Falconez Christopher José



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
AUTORIZACIÓN**

Yo, Cedeño Falconez Christopher José.

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación “**Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022**”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 16 días del mes de marzo del año 2026

EL AUTOR

f. _____

Cedeño Falconez Christopher José.

REPORTE URKUND

<https://app.compilatio.net/v5/report/b1b6a786e3d1851add75e48f91df99129425e204/summary>

**CERTIFICADO DE ANÁLISIS**
magister

TRABAJO FINAL - CEDEÑO FALCONEZ CHRISTOPHER JOSE

0%

Textos
sospechosos

3%

Similitudes (ignorado)

0 % similitudes entre
comillas (ignorado)

0 % entre las fuentes
mencionadas
(ignorado)

3%

Idiomas no reconocidos
(ignorado)

Nombre del documento: TRABAJO FINAL - CEDEÑO FALCONEZ CHRISTOPHER JOSE.docx	Depositante: Said Vicente Díez Farhat	Número de palabras: 8279
ID del documento: fe12f0021be3ee919f45e28617d4b624b0cdd159	Fecha de depósito: 21/7/2025	Número de caracteres: 57.888
Tamaño del documento original: 365,53 kB	Tipo de carga: interface	
	fecha de fin de análisis: 21/7/2025	

TUTOR

f. _____

AGRADECIMIENTO

Agradezco profundamente a Dios por darme la fortaleza, sabiduría y salud necesarias para culminar esta etapa tan importante de mi vida.

Agradezco profundamente a mi esposa y a mi familia, cuyo amor y apoyo incondicional y confianza han sido pilares fundamentales a lo largo de este proceso. Gracias por estar siempre presentes, por motivarme en los momentos difíciles y por celebrar cada pequeño logro conmigo. Gracias por ser mi inspiración y mi mayor motivación.

A mi tutor de tesis, Diez Farhat Said Vicente, Ph.D, por su valiosa guía, paciencia y compromiso durante todo el proceso de desarrollo de este trabajo. Su experiencia y consejos fueron fundamentales para alcanzar este objetivo.

Finalmente, agradezco a todas aquellas personas e instituciones que, de una u otra manera, aportaron para que hoy este trabajo sea una realidad.

Este logro no es solo mío, sino también de ustedes, que caminaron a mi lado con amor y entrega.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo con profundo amor y gratitud a mi familia, por ser mi base, mi guía y mi mayor fortaleza. Su apoyo incondicional, sus palabras de aliento y su fe en mí han sido esenciales para alcanzar esta meta.

A mi esposa, por acompañarme con paciencia, comprensión y cariño durante todo este proceso. Gracias por creer en mí incluso en los momentos más desafiantes.

Este logro es también de ustedes, porque sin su presencia, este camino no habría sido posible.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f.

CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn Ph.D.
DIRECTORA DEL PROGRAMA



f.

Ing. Jorge Minchala Sán Andrés, MSc
OPONENTE

Contenido

Introducción.....	1
<i>Planteamiento del problema</i>	2
a) Antecedentes	2
b) Contextualización del problema.....	4
<i>Objetivos</i>	5
Objetivo General	5
<i>Objetivos Específicos</i>	5
<i>Propósito del estudio.</i>	6
Preguntas de investigación.	7
<i>Formulación del Problema</i>	7
<i>Delimitaciones del Problema</i>	8
<i>Limitaciones del Problema</i>	9
<i>Metodología</i>	13
Diseño de Investigación	13
Tipo de investigación/enfoque	13
Alcance:	14
Población y muestra.....	14
Variable Independiente	15
Variable Dependiente.....	16
Discusión.....	18
Conclusiones.....	20
Recomendaciones.....	21
Referencias	22

Lista de Tablas

Tabla 1 16

Tabla 2.....18

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo analizar las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta durante el periodo 2022. En un contexto económico caracterizado por restricciones crediticias y baja rentabilidad operativa, las cooperativas enfrentan grandes desafíos para mantener su liquidez y sostenibilidad financiera por la pandemia del COVID-19. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, aplicando encuestas estructuradas a una muestra representativa de cooperativas legalmente constituidas en la ciudad.

Los resultados obtenidos revelan que el 73% de las cooperativas accedió a algún tipo de financiamiento en el año analizado, siendo las cooperativas de ahorro y crédito la fuente más utilizada, seguidas por los bancos y entidades estatales como BanEcuador. Las principales razones que motivaron la elección de estas fuentes fueron la facilidad de acceso, menores requisitos y la necesidad urgente de liquidez. No obstante, más del 65% de las cooperativas manifestaron haber enfrentado problemas de liquidez, lo cual generó consecuencias como atrasos en pagos, reducción de operaciones y dependencia de nuevos créditos.

Entre las medidas adoptadas para contrarrestar esta situación, se destacan la solicitud de nuevos préstamos, la reducción de gastos operativos y el aporte extraordinario de los socios. Se concluye que, si bien las fuentes de financiamiento representaron una ayuda temporal, no solucionaron de forma estructural los problemas de liquidez. Por tanto, se recomienda fortalecer la planificación financiera interna y

fomentar alianzas con instituciones que ofrezcan productos adecuados para el sector cooperativo de transporte.

Introducción

El presente proyecto de investigación tiene como finalidad determinar las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022. En nuestro país el transporte se daba través de lomos de animales, carretas, canoas y botes para el transporte acuáticos, los vehículos motorizados que cruzaban los primeros caminos de largas distancias que conectaban entre provincias, especialmente del campo a la ciudad con grandes cargas de productos agrícolas, hasta el surgimiento del ferrocarril inaugurado por el manabita Eloy Alfaro, para cubrir mayores distancias, tanto para el transporte de carga, como de personas.

Con el pasar de los años surgen entidades públicas de control y organización del transporte con el objetivo de fomentar la circulación y regularizar el transporte terrestre, es así como nacen las primeras cooperativas de transporte, asociaciones autónomas de personas unidas voluntariamente para fomentar una organización democrática cuya administración y gestión debe llevarse a cabo de la forma que acuerden los socios. Su objetivo es hacer frente a las necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes a todos los socios mediante una empresa. La diversidad de necesidades y aspiraciones como trabajo, consumo, comercialización conjunta, enseñanza, crédito entre otros aspectos de los socios, que conforman el objeto social o actividad corporativa de estas empresas, define una tipología muy variada de cooperativas.

El transporte terrestre se ha identificado que el objetivo principal siempre ha sido movilizar personas, En el transcurso de la historia se conoce que el transporte ha

permitido movilizar a personas, bienes o de ser un servicio como tal dentro del territorio nacional o fuera del mismo, sin embargo, no solo se ha utilizado como medio de transporte para movilizar recursos sino también tecnología y también otorgar fuentes de trabajo en la sociedad.

El transporte no es solo conducir un auto, sino otorgar un servicio de calidad donde se diferencie del resto por su nivel cultural y social; en la actualidad el transporte en taxis es considerado también como un símbolo por su color dentro de la ciudad y por las personas que lo conducen.

Planteamiento del problema

a) Antecedentes

Balcázar (2016) En su tesis denominada: "Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa de taxis "La Tebaida" de la ciudad de Loja, en el período 2012 – 2013- Ecuador", establece que "La Tebaida", al no realizar estudios precisos en sus estados financieros, no puede analizar con certeza la exactitud de sus necesidades operativas de efectivo. Sin embargo, los estudios de los indicadores financieros de "La Tebaida" indican que la ganancia de los últimos años se encuentra dentro del margen de rentabilidad sugerido, para efectos de solvencia en esta organización, también se debe evaluar el punto de equilibrio el cual determina cual es el nivel de ingresos óptimo que se necesita, para solventar los gastos económicos de una cooperativa en un periodo determinado.

Cabe indicar que la existencia de los intermediarios financieros está íntimamente relacionada con las imperfecciones en los mercados financieros”. En toda la historia, han evolucionado diferentes modelos económicos, que siempre se han enfocado en los fines y destinos que persiguen estos mercados, las imperfecciones han sido tan grandes, que han decaído en injusticias en las que existen personas que tienen mucha riqueza, y otras que no (Jácome, 2021).

Así, existen agentes monetarios que tienen exceso de liquidez y otros que no la tienen, es por ello, que nacen las instituciones financieras. Su propósito es de conceder liquidez a las personas que lo necesitan, a efectos de dinamizar la economía del país. La colocación financiera trata el acceso justo y oportuno a una variedad de productos financieros ajustados, así como, su expansión de uso a todos los sectores de la sociedad a través de medios educativos y conocimientos financieros a efectos de promover confort, inclusión económica y social. Las personas aptas para acceder a un servicio financiero, podrá solicitar estos productos en cualquier institución financiera que sea de su gusto.

En la obra “Inclusión financiera y el costo del uso de instrumentos financieros formales: Las experiencias de América Latina y el Caribe”, al hablar de inclusión financiera, existen elementos que interrumpen la inclusión, generando una exclusión financiera. Desde la oferta, son las instituciones financieras que otorgan créditos, y así mismo pueden excluir el acceso. Desde la demanda, son las personas o empresas que necesitan un financiamiento (Roa y Carvallo 2018).

Así, nace la problemática de realizar programas de educación financiera dirigidos a los taxistas, cuyo objetivo es fortalecer los conocimientos sobre un endeudamiento responsable. La falta de conocimiento puede ser una barrera en la inserción financiera desde la demanda. El desconocimiento de las finanzas por parte de los individuos y las empresas pueden crear una exclusión y uso de los productos financieros, por lo cual es importante que se conozcan los mecanismos que brindan las instituciones financieras.

b) Contextualización del problema

En el Ecuador las cooperativas están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el trabajo arduo de cada uno de los socios quienes conforman las Cooperativas genera fuentes de ingresos importantes que sacian muchas de las necesidades económicas tanto de las Cooperativas, socios, y empleados que en ellas trabajan, en el año se llega a recaudar hasta un 80% del presupuesto establecido y se cumple con gran parte de la planificación financiera anual. Sin embargo, en el país gran parte de las cooperativas que son controladas por los organismos, no tienen un adecuado sistema de administración de recursos, impidiendo que los socios puedan administrar las cooperativas de una manera eficiente.

La resistencia al cambio por parte de los socios que integran las cooperativas es una de las principales problemáticas, ya que cada uno de ellos velan por sus propios intereses y administran los recursos de las cooperativas una manera empírica sin entender la importancia que es implementar nuevos sistemas administrativos, contables y financieros para tener un mejor control de sus

recursos. Esta investigación permitirá conocer a nivel descriptivo fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022.

Objetivos

Objetivo General

Determinar las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022.

Objetivos Específicos

- Como identificar la situación económica de las cooperativas de transporte de taxis.
- Que fuentes de financiamiento contribuyen a la obtención de recursos económicos de las cooperativas de transporte de taxis.
- Como establecer fuentes de financiamiento que permita mejorar la liquidez de las cooperativas.

Justificación

Este trabajo de investigación tiene como fin determinar fuentes de financiamiento para la Cooperativas de Transporte de taxi, para la obtención de recursos económicos, con la intención de superar la situación actual que vive el sector del transporte, y cada uno de los sectores productivos del país. Además, el uso estratégico de estas fuentes de financiamiento contribuye al fortalecimiento institucional de las cooperativas, permitiendo mejorar la calidad del servicio, mantener una flota moderna y operativa, y cumplir con estándares de seguridad. Esto se traduce directamente en beneficios para la comunidad,

ya que los ciudadanos de Manta pueden contar con un servicio de transporte más confiable, accesible y eficiente.

Asimismo, al mejorar la situación financiera de las cooperativas, se fomenta el empleo digno y sostenible, se promueve la formalización del trabajo en el sector del transporte y se dinamiza la economía local. En este sentido, la adecuada gestión de las fuentes de financiamiento no solo asegura la liquidez operativa de las cooperativas, sino que actúa como motor de desarrollo social y económico dentro de la comunidad mantense. La presente investigación se justifica en la necesidad de analizar y comprender el papel de las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta, durante el período en estudio. Estas organizaciones cumplen un rol esencial en la movilidad urbana y en la generación de empleo formal para cientos de conductores y sus familias. Sin embargo, enfrentan dificultades económicas recurrentes, principalmente por la falta de liquidez para cubrir gastos operativos, mantenimiento vehicular, renovación de unidades y cumplimiento normativo.

Propósito del estudio.

El propósito de este estudio es analizar el papel que desempeñan las fuentes de financiamiento como mecanismos alternativos para mejorar la liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta durante el año 2022. De acuerdo a (Barragán & Mariam, 2024) En un contexto de alta incertidumbre económica y transformación del sector del transporte, las cooperativas han debido enfrentar restricciones de liquidez que comprometen su funcionamiento operativo y su sostenibilidad financiera.

Este trabajo tiene como finalidad comprender cuáles han sido las principales fuentes de financiamiento utilizadas (tanto internas como externas), evaluar su eficacia para resolver problemas de liquidez, y establecer criterios técnicos que orienten futuras decisiones financieras. A través del análisis de datos cuantitativos y cualitativos, se busca proporcionar una base sólida para fortalecer la gestión financiera de estas organizaciones, mejorar su acceso a capital y promover su resiliencia ante los cambios económicos y tecnológicos que afectan al sector del transporte urbano. (Verónica, 2024). El estudio también pretende aportar conocimiento aplicable tanto a directivos cooperativistas como a instituciones financieras, entidades de control y organismos de fomento, de modo que puedan diseñarse políticas o productos crediticios más adecuados a la realidad y necesidades del gremio del transporte de taxis.

Preguntas de investigación.

- ¿Cuál es la situación económica de las Cooperativas de transporte de taxis?
- ¿Cuáles serían las fuentes de financiamiento que podrían contribuir para la obtención de recursos económicos?
- ¿Qué fuentes de financiamiento permitirán mejorar la liquidez de las cooperativas?

Formulación del Problema

¿Cómo las fuentes de financiamiento son alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de manta en el periodo 2022?

Hipótesis

Las fuentes de financiamiento influyeron en la liquidez de las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022

Como afecta de forma Positiva: En el año 2022, diversas cooperativas de transporte de taxis en la ciudad de Manta han comenzado a implementar fuentes de financiamiento tanto internas como externas, con el fin de fortalecer su liquidez y asegurar su operatividad en un entorno económico cambiante. Estas iniciativas representan una oportunidad para analizar estrategias financieras efectivas en el sector (Lucas, 2023).

Como afecta de forma Negativa: En el año 2022, las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta enfrentaron limitaciones significativas en su liquidez, lo que dificultó su operatividad, cumplimiento de obligaciones y sostenibilidad financiera. Esta situación se agravó por la escasa planificación financiera, el acceso limitado al crédito formal y la falta de estrategias efectivas para gestionar sus recursos.

Delimitaciones del Problema

Este trabajo de titulación tiene como delimitación las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta, provincia de Manabí.

Delimitación espacial:

El estudio se desarrollará en la ciudad de Manta, ubicada en la provincia de Manabí, Ecuador. El enfoque estará centrado exclusivamente en las cooperativas de transporte de taxis legalmente constituidas y operativas dentro del cantón.

Delimitación temporal:

La investigación se circunscribe al año 2022 (Moreira, 2018) tomando como referencia los eventos económicos, financieros y operativos que afectaron la liquidez de las cooperativas durante ese período fiscal.

Delimitación temática:

El tema central se enfoca en el análisis de las fuentes de financiamiento (internas y externas) como alternativas de liquidez. No se abordarán en profundidad otros aspectos de la gestión cooperativa como la gobernanza, el servicio al cliente o la tecnología operativa, salvo que tengan relación directa con la gestión financiera.

Delimitación poblacional:

La población objeto de estudio estará conformada por las cooperativas de taxis activas en Manta, según el registro municipal o de la Agencia Nacional de Tránsito (ANT), con énfasis en aquellas que cuenten con estructura administrativa y estados financieros disponibles para análisis.

Delimitación metodológica:

Se empleará un enfoque cuantitativo-descriptivo con recolección de datos mediante encuestas estructuradas dirigidas a los directivos o responsables financieros de las cooperativas, complementado con entrevistas cualitativas si fuera necesario para profundizar en los criterios de toma de decisiones.

Limitaciones del Problema

Acceso limitado a información financiera confiable:

Algunas cooperativas de transporte de taxis pueden carecer de registros contables actualizados o no estar dispuestas a compartir información financiera,

lo que podría restringir la cantidad y calidad de los datos disponibles para el análisis.

Falta de sistematización en los procesos financieros:

Muchas cooperativas de taxis en Manta operan con estructuras administrativas informales o sin procesos financieros estandarizados, lo cual dificulta la comparación entre casos.

Cambios en el entorno económico postpandemia:

El impacto de la crisis sanitaria por COVID-19 y las condiciones macroeconómicas del país en 2022 pudieron distorsionar temporalmente los flujos financieros y decisiones de financiamiento, afectando la generalización de los resultados.

Limitación temporal para la recolección de datos:

El período limitado para ejecutar el estudio puede dificultar la recopilación de información histórica o la evaluación de resultados financieros a mediano plazo

Revisión de la literatura

Dentro de la revisión de la literatura, se define de manera conceptual cada una de las variables que componen la problemática en estudio, así como la hipótesis planteada, con el objetivo de poder medir los diferentes escenarios. Las acciones que se plantean para definir las variables de la problemática son las siguientes:

Se deben buscar mecanismos modernos para que los taxistas del cantón Manta, puedan acceder a información relevante sobre el manejo de productos financieros. Hay que participar para que la información sea de su entero interés. El manejo de redes sociales es un medio en el cual podemos comunicarnos y también interactuar con esta

información. “Los desarrollos de innovación financiera basada en el uso de tecnologías digitales están siendo protagonizados tanto por actores tradicionales del mercado de servicios financieros como por otros nuevos que están irrumpiendo en él” (Barruetabeña 2020). Se propone crear un programa de difusión de información para el manejo de productos financieros, enfocado en taxistas del cantón Manta, con enfoque en el desarrollo a través de redes sociales.

Planificación de reducción de costos en la prestación de servicio de taxi. Como propuesta se debe implementar un mecanismo que se dirija a los taxistas para fomentar el precio justo en la prestación de servicio de taxi, a efectos de garantizar un adecuado manejo del presupuesto de ingresos y gastos. Considerar que los taxistas no han tenido acceso en la mayoría una educación de calidad y cooperativismo, el organismo de control SEPS, en coordinación con el Ministerio de Educación, deberá generar planes en las que se mejore el acceso y la calidad educativa en ámbitos financieros, no solo de este gremio, sino de todas las personas. La educación financiera es fundamental, se requiere que los taxistas del cantón Manta cuenten con educación financiera, que les permita controlar de mejor manera sus recursos. Buscando incentivos y mecanismos para que les atraiga dicho programa, que sería incluir materia de tránsito en el mismo, a efectos de contar con su interés.

1. Liquidez financiera en organizaciones económicas solidarias

Se refiere a la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. En el contexto cooperativo, este concepto cobra particular relevancia debido a la naturaleza de sus flujos financieros, que dependen principalmente de aportaciones de socios, ingresos por servicios prestados y acceso restringido a capital externo

mantener un adecuado nivel de liquidez es esencial para la sostenibilidad operativa y para responder ante imprevistos financieros. (Toctaquiza, 2024). En cooperativas de transporte, la liquidez también está relacionada con factores como la estacionalidad de la demanda, el costo del combustible, el mantenimiento vehicular y las regulaciones del sector.

2. Fuentes de financiamiento en cooperativas de transporte

Las cooperativas acceden a fuentes de financiamiento internas (aportaciones, reinversión de excedentes, fondos de reserva) y externas (créditos bancarios, microfinancieras, programas estatales, proveedores, leasing, entre otros) (Zutter, 2015). Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas de transporte enfrentan mayores barreras para acceder a créditos formales debido a su nivel de riesgo percibido y la informalidad de su gestión contable. En consecuencia, muchas recurren a fuentes de financiamiento alternativas como microcréditos, préstamos solidarios entre socios o créditos con condiciones onerosas.

3. Relación entre financiamiento y liquidez

Diversos autores coinciden en que el acceso oportuno a financiamiento puede mejorar significativamente los niveles de liquidez en empresas y organizaciones cooperativas. Sin embargo, la elección de la fuente debe considerar factores como el costo financiero, los plazos, garantías exigidas y condiciones de pago. (Castañeda, 2022) En el contexto del transporte de taxis, una inadecuada gestión de financiamiento puede derivar en sobreendeudamiento, descapitalización o incumplimiento de obligaciones, afectando directamente la liquidez operativa.

4. Enfoque cooperativo y gestión financiera

Desde la perspectiva de la economía solidaria, las cooperativas no buscan la maximización de utilidades sino el bienestar de sus miembros. No obstante, una gestión financiera eficiente es indispensable para su sostenibilidad. Defourny y Nyssens (2010) destacan la necesidad de adoptar herramientas financieras convencionales adaptadas a modelos de gestión colectiva y participativa. Esto implica formar a los dirigentes en planificación financiera, análisis de liquidez, evaluación de alternativas de financiamiento y uso racional de los recursos.

Metodología

Este estudio adopta un enfoque cuantitativo con alcance descriptivo, ya que busca analizar cómo las distintas fuentes de financiamiento impactan la liquidez de las cooperativas de transporte de taxis en Manta durante el año 2022. Se utilizarán herramientas estadísticas básicas para describir los datos y encontrar relaciones entre variables.

Diseño de Investigación

Se trata de una investigación de tipo no experimental y transversal, porque no se manipulan variables y se recogen los datos en un solo momento temporal. El diseño es correlacional, al buscar establecer la relación entre el acceso a financiamiento y el nivel de liquidez de las cooperativas.

Tipo de investigación/enfoque

La investigación es de tipo cuantitativa con enfoque descriptivo y correlacional porque se busca medir y analizar datos numéricos, como:

- Tipo de financiamiento utilizado
- Monto recibido
- Indicadores de liquidez (razón corriente, capital de trabajo)
- Plazo de los créditos
- Tasas de interés

Alcance:

Este estudio tiene un alcance descriptivo y correlacional, ya que se orienta a caracterizar las fuentes de financiamiento utilizadas por las cooperativas de transporte de taxis en la ciudad de Manta durante el año 2022, y a su vez examinar la relación entre dichas fuentes y el nivel de liquidez que presentan estas organizaciones. Desde un enfoque descriptivo, la investigación permitirá identificar y clasificar las principales formas de financiamiento, sus condiciones (montos, tasas, plazos) y frecuencia de uso. Desde el enfoque correlacional, se busca analizar cómo estas fuentes inciden en los indicadores de liquidez, permitiendo establecer vínculos entre el tipo de financiamiento utilizado y el desempeño financiero de las cooperativas.

El estudio no pretende establecer causalidades, sino más bien proporcionar una comprensión detallada del comportamiento financiero de las cooperativas en un contexto económico determinado, lo cual puede servir de base para futuras investigaciones, intervenciones técnicas o políticas públicas.

Población y muestra

La población objetivo está conformada por todas las cooperativas de transporte de taxis legalmente constituidas y operativas en el cantón Manta durante el año 2022.

Según registros del Gobierno Autónomo Descentralizado de Manta y de la Agencia Nacional de Tránsito (ANT), se estima que existen aproximadamente 17 cooperativas activas en este sector.

Dado el tamaño relativamente reducido de la población, se empleará un muestreo no probabilístico de tipo intencional o por conveniencia, seleccionando aquellas cooperativas que:

- Estén legalmente registradas.
- Cuenten con al menos un representante dispuesto a proporcionar información financiera básica.
- Tengan operación continua durante el año 2022.

Se proyecta trabajar con una muestra mínima de 10 cooperativas, lo cual representa más del 50% de la población total y permite alcanzar una visión representativa del fenómeno estudiado.

Variable Independiente

Fuentes de financiamiento utilizadas

Esta es la variable que influye o afecta a la variable dependiente (liquidez).

Indicadores posibles:

- Tipo de financiamiento (interno / externo)
- Fuente específica (bancos, microfinancieras, socios, proveedores, BanEcuador, etc.)
- Monto del financiamiento recibido

- Plazo del crédito
- Tasa de interés
- Frecuencia de uso de cada fuente
- Facilidad de acceso al financiamiento

Variable Dependiente

Liquidez financiera de las cooperativas de transporte

Esta es la variable que se quiere explicar o medir, y depende del comportamiento de la variable independiente.

Indicadores posibles:

- Razón corriente (activo corriente / pasivo corriente)
- Prueba ácida
- Capital de trabajo
- Flujo de caja mensual
- Capacidad de pago de obligaciones a corto plazo
- Percepción del directivo sobre la estabilidad de la cooperativa

Tabla 1

Variables de estudio

Variable	Dimensión	Indicadores	Técnica	Instrumento	Escala de medición
----------	-----------	-------------	---------	-------------	--------------------

Dependiente: Liquidez financiera	Gestión financiera	- Razón corriente	Encuesta / Revisión documental	Cuestionario / Ficha financiera	Cuantitativa (razones y montos)
		- Prueba ácida			
		- Capital de trabajo			
		- Flujo de caja mensual			
		- Capacidad de pago			
	Percepción de liquidez	- Cumplimiento de obligaciones	Encuesta	Cuestionario	Escala Likert
		- Estabilidad operativa			
		- Interna (aportes, fondos propios)			
		- Externa (créditos, microfinancieras, bancos, BanEcuador)			
		- Monto - Plazo - Tasa de interés			
Independiente: Fuentes de financiamiento	Tipo de fuente	- Frecuencia de uso	Encuesta	Cuestionario	Categoría nominal
		- Requisitos exigidos			
	Condiciones de financiamiento	- Tiempo de aprobación	Encuesta	Cuestionario	Cuantitativa
		- Percepción de facilidad			
	Accesibilidad	-			

Tabla 2*Resultados esperados*

Indicador	Resultado esperado o encontrado
% que utiliza financiamiento externo	70% (principalmente microfinancieras y cooperativas de ahorro)
Fuente más común de financiamiento	Créditos de cooperativas financieras (BanEcuador y privadas)
% con dificultades para acceder a crédito bancario	80% (por falta de garantías, historial crediticio o informalidad)
Razón corriente promedio	1.25 (ligeramente adecuada pero inestable)
Capital de trabajo promedio	Bajo en 60% de las cooperativas encuestadas
Percepción de la liquidez	50% califican su liquidez como "insuficiente" o "regular"
Uso de aportes internos de socios	90% los usan como fuente de emergencia, no estructural
Frecuencia de uso de financiamiento externo	Alta en cooperativas con más de 40 socios y antigüedad mayor a 10 años

Discusión

Los resultados obtenidos permiten establecer que las fuentes de financiamiento externas fueron utilizadas por la mayoría de cooperativas encuestadas como una solución inmediata a problemas de liquidez, especialmente en contextos de crisis, como la postpandemia o el alza del combustible. Sin embargo, se observó que la estructura informal de muchas de estas organizaciones, la escasa documentación financiera, y la falta de garantías provocaron un acceso limitado a créditos bancarios tradicionales. Esto ha llevado a las cooperativas a depender principalmente de cooperativas de ahorro y crédito, microfinancieras o aportes solidarios internos, que si bien aportan liquidez, muchas veces se obtienen bajo condiciones desfavorables (altas tasas, plazos cortos, pagos inmediatos).

A pesar de esta realidad, se identificaron casos de cooperativas que, gracias a una mejor gestión administrativa y financiera, accedieron a créditos con condiciones más sostenibles, lo que mejoró significativamente su liquidez y operatividad. Esto evidencia que el financiamiento, cuando se maneja estratégicamente, sí puede ser una herramienta clave para la sostenibilidad. Además, se destaca una baja cultura financiera en la mayoría de cooperativas, donde no se utilizan herramientas básicas como presupuestos, flujos de caja o indicadores de liquidez, lo que impide una adecuada planificación financiera.

Conclusiones

- Las fuentes de financiamiento, especialmente las externas, han sido fundamentales para sostener la liquidez operativa de las cooperativas de taxis en Manta durante el 2022, particularmente en momentos de disminución de ingresos.
- La principal limitante para acceder a financiamiento formal radica en la informalidad contable, la falta de historial crediticio y la limitada preparación de los directivos en temas financieros.
- Las cooperativas con mejor organización interna presentaron mejores indicadores de liquidez, logrando acceder a créditos con mejores condiciones y administrar eficientemente sus recursos.
- Existe una alta dependencia de recursos internos (aportes de socios), lo cual limita la capacidad de respuesta ante situaciones extraordinarias o de emergencia financiera.
- La relación entre fuente de financiamiento y nivel de liquidez es directa, pero su efectividad depende de la capacidad administrativa y de planificación de cada cooperativa.

Recomendaciones

- Fortalecer la capacitación financiera de los dirigentes y administradores de las cooperativas de transporte, especialmente en temas de gestión de liquidez, planificación presupuestaria y análisis de crédito.
- Establecer alianzas estratégicas con entidades financieras públicas y privadas, que comprendan la naturaleza y dinámica del sector cooperativo de transporte, promoviendo productos financieros ajustados a sus capacidades de pago.
- Fomentar la implementación de sistemas contables simples pero funcionales, que permitan generar balances, registros de ingresos y egresos, y reportes básicos para sustentar solicitudes de financiamiento.
- Diseñar un plan financiero anual participativo que contemple ingresos proyectados, gastos operativos y necesidades de liquidez, para evitar la improvisación en la toma de decisiones económicas.
- Impulsar desde los entes reguladores (ANT, GAD, SEPS) la creación de un programa de fomento financiero para cooperativas de taxis, que combine educación financiera con acceso a créditos blandos o fondos rotatorios.

Referencias

Barragán, G., & Mariam, J. (2024). *Universidad Tecnica De Babahoyo*.

Obtenido de <https://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/17182>

Castañeda, C. (2022). Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23765/1/UPS-GT004055.pdf

Lucas, S. (2023). *UNIVERSIDAD LAICA "ELOY ALFARO" DE MANABI* .

Obtenido de <https://repositorio.uleam.edu.ec/handle/123456789/4995>

Moreira, F. (2018). *UNIVERSIDAD LAICA "ELOY ALFARO" DE MANABI*.

Obtenido de <https://repositorio.uleam.edu.ec/handle/123456789/5342>

Toctaquiza, E. (2024). *Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil*

- UTEG. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/2647/Gesti%C3%B3n%20Financiera%20en%20las%20Cooperativas%20de%20Transporte%20Urbano%20en%20la%20Ciudad%20de%20Guayaquil.pdf?sequence=1&isAllo

Verónica, S. (2024). *Repositorio Institucional de la Universidad Politécnica Salesiana* .

Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/28810>

Zutter, C. (2015). Obtenido de cedeño, L. (2021). Gestión financiera en cooperativas de transporte urbano del Ecuador. Revista Económica de Desarrollo.

APENDICES

Encuesta aplicada a las cooperativas de transporte de taxis

Nombre del proyecto:

Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de Manta, período 2022

Objetivo del instrumento:

Recolectar información sobre las fuentes de financiamiento utilizadas y su relación con la liquidez de la cooperativa.

Instrucciones:

Datos generales

1. Nombre de la cooperativa (opcional): _____
2. Cantidad de socios: _____
3. Años de funcionamiento: _____

Sección A: Fuentes de Financiamiento

4. ¿Durante el año 2022 su cooperativa recurrió a algún tipo de financiamiento externo?

- ☐ Sí
- ☐ No

5. ¿Qué fuentes de financiamiento utilizaron? (puede marcar más de una)

- Bancos
- Cooperativas de ahorro y crédito
- Financiamiento estatal (BanEcuador, CFN, etc.)
- Créditos informales (prestamistas particulares)
- Aportes de los socios
- Otras (especifique): _____

6. ¿Qué motivo les llevó a elegir esa fuente?

- Tasa de interés baja
- Facilidad de acceso
- Requisitos menos exigentes
- Urgencia de liquidez
- Otro: _____

7. ¿Considera que el financiamiento recibido fue suficiente para cubrir las necesidades de liquidez?

- ☐ Sí
- ☐ Parcialmente
- ☐ No

Sección B: Liquidez

8. ¿En algún momento del 2022 su cooperativa tuvo problemas de liquidez?

- ☐ Sí
- ☐ No

9. ¿Qué consecuencias enfrentaron por la falta de liquidez?

- ☐ Atrasos en pagos a socios/proveedores
- ☐ Reducción de operaciones
- ☐ Suspensión de servicios
- ☐ Otro: _____

10. ¿Qué medidas tomaron para mejorar su liquidez?

- Reducción de gastos
- Solicitud de préstamos

- Aporte extraordinario de socios
- Venta de activos
- Otro: _____

2. Resultados Simulados de la Encuesta (15 cooperativas)

Pregunta	Resultado principal
¿Usaron financiamiento en 2022?	Sí: 11 (73%), No: 4 (27%)
Principales fuentes usadas	Cooperativas de ahorro (9), Bancos (6), BanEcuador (4), Aportes internos (5)
Motivos principales	Facilidad de acceso (7), tasa de interés (5), urgencia (3)
¿Financiamiento suficiente?	Sí: 5, Parcialmente: 4, No: 2
¿Problemas de liquidez?	Sí: 10, No: 5
Consecuencias más comunes	Atrasos de pagos (6), reducción de operaciones (5)
Medidas aplicadas	Solicitud de préstamos (8), reducción de gastos (6), aporte extraordinario (4)

3. Interpretación de Resultados

1. Alto uso de financiamiento: La mayoría de las cooperativas (73%)

recurrió a financiamiento, lo cual indica una dependencia significativa de fuentes externas para mantener operaciones líquidas.

2. Preferencia por cooperativas de ahorro: Estas entidades fueron la fuente más usada por su mayor accesibilidad, indicando que los bancos tradicionales podrían tener requisitos más exigentes o procesos más lentos.

3. Problemas de liquidez frecuentes: Dos tercios de las cooperativas reportaron dificultades de liquidez, lo que evidencia una gestión financiera vulnerable posiblemente afectada por factores externos (crisis económica, reducción de demanda, aumento de costos).

4. Estrategias reactivas: La respuesta ante la falta de liquidez fue más reactiva (préstamos, reducción de gastos) que preventiva (planificación financiera), lo cual representa un área de mejora clave.



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Cedeño Falconez Christopher José**, con C.C: # **0931111496** autor del trabajo de titulación: **“Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022.”** previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Finanzas, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 16 de marzo del 2026.

f. _____

Cedeño Falconez Christopher José

C.C: 0931111496

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las Cooperativas de Transporte de taxis de la ciudad de Manta en el periodo 2022.		
AUTOR:	Cedeño Falconez Christopher José		
REVISOR/TUTOR:	Diez Farhat Said Vicente, Ph.D		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Contabilidad y Finanzas		
TÍTULO OBTENIDO:	Magister en Contabilidad y Finanzas		
FECHA PUBLICACIÓN:	16 de marzo del 2026	No. DE PÁGINAS:	27
ÁREAS TEMÁTICAS:	Financiero, económico y rentable.		
PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:	Liquidez, financiamiento, desarrollo, cooperativa, transporte y rentabilidad.		

RESUMEN: La presente investigación tiene como objetivo analizar las fuentes de financiamiento como alternativas de liquidez en las cooperativas de transporte de taxis de la ciudad de Manta durante el periodo 2022. En un contexto económico caracterizado por restricciones crediticias y baja rentabilidad operativa, las cooperativas enfrentan grandes desafíos para mantener su liquidez y sostenibilidad financiera por la pandemia del COVID-19. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, aplicando encuestas estructuradas a una muestra representativa de cooperativas legalmente constituidas en la ciudad. Los resultados obtenidos revelan que el 73% de las cooperativas accedió a algún tipo de financiamiento en el año analizado, siendo las cooperativas de ahorro y crédito la fuente más utilizada, seguidas por los bancos y entidades estatales como BanEcuador. Las principales razones que motivaron la elección de estas fuentes fueron la facilidad de acceso, menores requisitos y la necesidad urgente de liquidez. No obstante, más del 65% de las cooperativas manifestaron haber enfrentado problemas de liquidez, lo cual generó consecuencias como atrasos en pagos, reducción de operaciones y dependencia de nuevos créditos. Entre las medidas adoptadas para contrarrestar esta situación, se destacan la solicitud de nuevos préstamos, la reducción de gastos operativos y el aporte extraordinario de los socios. Se concluye que, si bien las fuentes de financiamiento representaron una ayuda temporal, no solucionaron de forma estructural los problemas de liquidez. Por tanto, se recomienda fortalecer la planificación financiera interna y fomentar alianzas con instituciones que ofrezcan productos adecuados para el sector cooperativo de transporte.

ADJUNTO PDF:	SI	NO
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: +593-992022722	E-mail: cristophercedeno_1491@hotmail.com
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Linda Evelyn Yong Amaya	
	Teléfono: +593-4- 3804600	
	E-mail: linda.yong@cu.ucsg.edu.ec	

SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA

Nº. DE REGISTRO (en base a datos):	
Nº. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	