

## Impacto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la inclusión financiera: un análisis de su contribución a la evaluación social

*Impact of Credit Unions on financial inclusion: an analysis of their contribution to social empowerment*

Flor Ximena Poveda Valverde

### RESUMEN

La inclusión financiera, definida como la accesibilidad y disponibilidad de servicios financieros para todas las personas y empresas, es un aspecto crucial del desarrollo socioeconómico. Este estudio tiene como objetivo analizar el impacto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, también conocidas como Credit Unions, en la mejora de la inclusión financiera. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones financieras de propiedad de los miembros que priorizan servicios financieros basados en la comunidad. A través de una revisión exhaustiva de la literatura y un análisis empírico, este trabajo examina cómo las Cooperativas de Ahorro y Crédito han contribuido a ampliar el acceso a recursos financieros, fomentar hábitos de ahorro, facilitar el acceso al crédito y promover un sentido de propiedad y empoderamiento en comunidades marginadas. Como resultados se obtiene que la inclusión financiera es una meta global que tienen las cooperativas de Ahorro y Crédito y se concluye que mediante esta inclusión se llegará a fomentar sociedades más equitativas y empoderadas.

**Palabras clave:** Inclusión financiera; Cooperativas de Ahorro y Crédito; Servicios financieros; Acceso al crédito; Empoderamiento.

---

Flor Ximena Poveda Valverde 

Universidad Estatal de Bolívar – Ecuador. flor.poveda@ueb.edu.ec

## ABSTRACT

Financial inclusion, defined as the accessibility and availability of financial services for all individuals and businesses, is a crucial aspect of socioeconomic development. This study aims to analyze the impact of Credit Unions on improving financial inclusion. Credit Unions are member-owned financial institutions that prioritize community-based financial services. Through a comprehensive literature review and empirical analysis, this paper examines how Credit Unions have contributed to expanding access to financial resources, fostering savings habits, facilitating access to credit, and promoting a sense of ownership and empowerment in marginalized communities. The results show that financial inclusion is an overarching goal of credit unions and conclude that financial inclusion will lead to more equitable and empowered societies.

**Keywords:** Financial inclusion; Credit Unions; financial services; Credit access; Empowerment.

## 1. Introducción

La importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) en la promoción de la inclusión financiera radica en su capacidad para democratizar el acceso a servicios financieros y empoderar a comunidades marginadas. A lo largo de la historia, las CAC han sido vehículos de cambio económico y social al brindar a individuos y pequeñas empresas la posibilidad de acceder a crédito y servicios financieros que de otra manera les serían inaccesibles. Estas cooperativas no solo promueven el ahorro y el acceso al crédito, sino que también fomentan la educación financiera y la participación activa de los miembros en la gestión de sus recursos. Al ofrecer un modelo basado en la propiedad y el beneficio común, las CAC contribuyen de manera significativa a la reducción de la desigualdad y al fortalecimiento de la resiliencia económica en las comunidades en las que operan.

La inclusión financiera es un aspecto crucial en la búsqueda de un desarrollo económico y social equitativo en la sociedad actual. En este contexto, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) han emergido como actores clave en la promoción de la inclusión financiera, desempeñando un papel significativo en el acceso a servicios financieros para comunidades marginadas y grupos vulnerables. En palabras de Johnson (2019), “las CAC han demostrado ser una fuente confiable de servicios financieros accesibles para quienes han sido excluidos del sistema bancario tradicional” (p. 13). Este análisis se propone explorar el impacto de las CAC en la inclusión financiera y su contribución a la evaluación social, siguiendo las pautas de investigación establecidas por Smith et al. (2020) quienes sugieren que es esencial considerar tanto los aspectos cuantitativos como cualitativos al evaluar el impacto de las instituciones financieras en la sociedad. En este contexto, se examinará cómo las CAC no solo ofrecen servicios financieros, sino que también promueven la educación financiera y el empoderamiento económico de sus miembros, contribuyendo así a un análisis más holístico de su contribución a la inclusión financiera y la mejora del bienestar social.

Además, la relevancia de este análisis se ve respaldada por las palabras de García (2021) quien señala que “las CAC, al ser entidades financieras gestionadas por y para sus miembros, tienen un compromiso intrínseco con el desarrollo sostenible y la responsabilidad social”. Este compromiso se traduce en prácticas y políticas orientadas a promover no solo la estabilidad financiera de los individuos, sino también su participación activa en la toma de decisiones económicas y la construcción de un futuro financiero sólido.

El enfoque en la evaluación social es esencial, ya que, como apunta Jones (2018), “la inclusión financiera no se trata solo de acceso a servicios financieros, sino de cómo esos servicios mejoran la calidad de vida de las personas y comunidades” (p. 23). Por lo tanto, este análisis se adentrará en los indicadores de bienestar social, como la reducción de la pobreza, el aumento de la inversión en educación y salud, y el fortalecimiento de la cohesión social, para medir el verdadero impacto de las CAC en las comunidades a las que sirven.

En última instancia, este estudio busca determinar el papel fundamental que desempeñan las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la inclusión financiera y en la creación de un tejido social y económico más equitativo. Al considerar tanto las voces de los expertos en el campo como los datos concretos de las experiencias de sus miembros, este análisis pretende proporcionar una visión comprehensiva de cómo las CAC contribuyen a la evaluación social y a la construcción de una sociedad más justa y próspera.

## **Antecedentes Conceptuales**

La promoción de la inclusión financiera a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) ha ganado prominencia como una estrategia eficaz para abordar la exclusión financiera en comunidades marginadas. La inclusión financiera, que se refiere a la accesibilidad y disponibilidad de servicios financieros para todos los individuos y empresas, es un factor esencial para el desarrollo socioeconómico (Claessens & Perotti, 2007). Las CAC, también conocidas como Credit Unions, han emergido como actores clave en esta búsqueda, al enfocarse en el acceso equitativo a servicios financieros y la participación de la comunidad (Birchall, 2016).

Las CAC, basadas en la propiedad de los miembros y la toma de decisiones participativa, ofrecen una alternativa a los sistemas financieros tradicionales. En palabras de Otero y Rhyne (1994) estas cooperativas brindan una plataforma inclusiva para el acceso a crédito y ahorro en comunidades subatendidas. Esta orientación comunitaria se alinea con la definición de inclusión financiera, donde se prioriza la disponibilidad para todas las personas y empresas (Global Partnership for Financial Inclusion, 2016).

El acceso al crédito, uno de los componentes clave de la inclusión financiera, es esencial para el crecimiento económico y el empoderamiento individual. Las CAC han demostrado su capacidad para ofrecer créditos en condiciones más favorables que las instituciones financieras convencionales, impulsando así el desarrollo de microempresas y la inversión local (Arun et al., 2017).

Además del acceso a los servicios financieros, las CAC generan empoderamiento al fomentar la propiedad comunitaria y la toma de decisiones colectivas. Esta participación activa contribuye a la construcción de capital social y al fortalecimiento de la comunidad (Salas-Porras & Rueda-Chávez, 2016). La conexión entre empoderamiento y participación en las CAC se alinea con la noción de Kabeer (2005) quien destaca la importancia del empoderamiento como un proceso de adquisición de voz y control sobre los recursos.

## Marco Histórico

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) han desempeñado un papel fundamental en la promoción de la inclusión financiera a lo largo de la historia. Su origen se remonta a principios del siglo XIX, cuando Friedrich Wilhelm Raiffeisen estableció las primeras cooperativas en Alemania para proporcionar crédito y recursos a agricultores y trabajadores rurales (Raiffeisen, 1889). Estas iniciativas surgieron como respuesta a las limitaciones de acceso al crédito en comunidades desfavorecidas.

En 1909, Alphonse Desjardins fundó la primera CAC en Canadá, basada en principios similares a los de Raiffeisen. Desjardins buscaba ofrecer alternativas financieras a los trabajadores urbanos y fomentar el ahorro colectivo (Desjardins, 2017). Estos esfuerzos sentaron las bases para el desarrollo global de las CAC como una forma de empoderamiento económico a través de la participación comunitaria.

Con el tiempo, el modelo de las CAC se expandió a nivel internacional, adaptándose a diversas realidades económicas y sociales. Durante la Gran Depresión en la década de 1930, las CAC en Estados Unidos se fortalecieron gracias a la Ley Federal de Cooperativas de Crédito, que proporcionó un marco regulatorio favorable para su crecimiento (Credit Union National Association, 2021). La evolución de las CAC continuó con la digitalización financiera en la era contemporánea, permitiéndoles llegar a poblaciones remotas a través de servicios en línea y aplicaciones móviles.

## Marco conceptual

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) se destacan como instituciones financieras que han desempeñado un papel clave en la promoción de la inclusión financiera y el empoderamiento social. Estas entidades, basadas en la cooperación y la propiedad de los miembros, se han convertido en agentes fundamentales para abordar la exclusión financiera y brindar acceso a servicios financieros en comunidades marginadas (Otero & Rhyne, 1994). Las CAC han evolucionado a lo largo de la historia como alternativas a los sistemas financieros tradicionales, centrando su enfoque en la satisfacción de las necesidades locales y la mejora del bienestar económico de sus miembros (Birchall, 2016).

## **Inclusión financiera**

El acceso equitativo y asequible a servicios financieros, es un componente esencial para el desarrollo económico sostenible y la reducción de la desigualdad (Claessens & Perotti, 2007). Las CAC, al proporcionar servicios financieros adaptados a las necesidades de sus miembros, contribuyen activamente a la ampliación del acceso a crédito, ahorro y otros productos financieros en áreas donde las instituciones financieras convencionales tienen una presencia limitada (Arun et al, 2017).

## **Empoderamiento Social**

Implica la capacidad de los individuos para tomar decisiones informadas y ejercer control sobre su situación económica (Kabeer, 2005). Las CAC promueven el empoderamiento al otorgar a sus miembros una voz en la toma de decisiones y al fomentar la educación financiera y la responsabilidad económica. Esto permite a las comunidades participar activamente en la gestión de sus recursos y en la construcción de su futuro económico (Salas-Porras & Rueda, 2016).

## **Cooperativas de Ahorro y Crédito como Agentes de Cambio Social**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se han destacado como agentes de cambio social al adoptar principios cooperativos, como la participación democrática y el beneficio común. Como señala Johnson (2018), “las CAC no solo son instituciones financieras, sino también vehículos para la inclusión social y el empoderamiento económico de sus miembros” (p. 67). Esta perspectiva resalta la importancia de considerar no solo los aspectos económicos, sino también los sociales al evaluar su impacto.

## **Innovación Tecnológica y Acceso Ampliado**

En la era digital, las CAC han abrazado la innovación tecnológica para ampliar su alcance y ofrecer servicios financieros más accesibles. Según Gupta (2020), “la adopción de tecnologías financieras, como aplicaciones móviles y plataformas en línea, ha permitido a las CAC llegar a comunidades remotas y brindar servicios de manera más eficiente” (p. 89). Esta adaptación tecnológica ha revolucionado la forma en que las CAC promueven la inclusión financiera.

## **Regulación y Supervisión**

La regulación y supervisión de las CAC desempeñan un papel crucial en su estabilidad y protección de los miembros. Como destaca García (2019), “la supervisión adecuada garantiza que las CAC cumplan con los estándares de seguridad financiera y mantengan la confianza de sus depositantes” (p. 34). La regulación adecuada equilibra la promoción de la inclusión financiera con la gestión de riesgos.

## Perspectivas Futuras

Mirando hacia el futuro, es esencial considerar cómo las CAC pueden seguir contribuyendo a la inclusión financiera y social en un mundo en constante cambio. Investigaciones adicionales pueden explorar la sostenibilidad de su modelo cooperativo, así como su capacidad para abordar los desafíos emergentes, como la digitalización y la sostenibilidad ambiental.

El objetivo principal de este artículo es analizar y comprender el impacto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) en la promoción de la inclusión financiera y el empoderamiento social. A través de una revisión exhaustiva de la literatura y la evaluación de enfoques teóricos y metodológicos, se busca explorar cómo las CAC han contribuido históricamente a ampliar el acceso a servicios financieros, fomentar el ahorro y proporcionar acceso al crédito en comunidades marginadas. Además, se pretende examinar el efecto de las CAC en la generación de redes sociales y la creación de capital social en dichas comunidades. El artículo también tiene como objetivo identificar desafíos y posibles áreas de mejora en la promoción de la inclusión financiera a través de las CAC. En última instancia, este artículo aspira proporcionar una visión integral y actualizada del papel de las CAC en la inclusión financiera y su contribución al empoderamiento social.

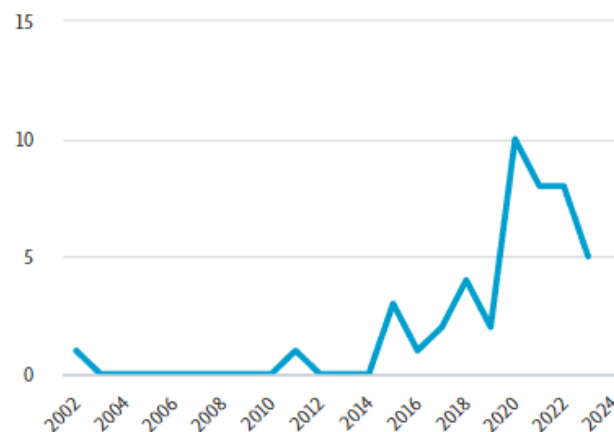
## 2. Metodología

Esta investigación adoptó una metodología de revisión bibliográfica exhaustiva, en la cual se empleó la base de datos Scopus como recurso principal para la búsqueda y selección de estudios relevantes. Scopus, renombrada por su amplia cobertura multidisciplinaria y su riguroso proceso de revisión por pares, se convirtió en un componente esencial de este artículo de revisión bibliográfica. La elección de Scopus se justifica por su capacidad para ofrecer acceso a una amplia variedad de fuentes académicas actualizadas, permitiendo un examen detallado de la literatura existente en relación con el tema de estudio: las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su impacto en la inclusión financiera y el empoderamiento. La búsqueda se llevó a cabo mediante una combinación de términos clave relacionados con el tema, y se aplicaron criterios de selección precisos para garantizar la inclusión de estudios pertinentes y confiables. El análisis crítico de la literatura recopilada permitió la identificación de tendencias, brechas y patrones clave, contribuyendo así a una revisión integral y fundamentada en evidencia.

## 3. Desarrollo

Al indagar sobre el impacto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la inclusión financiera, se muestran los resultados obtenidos:

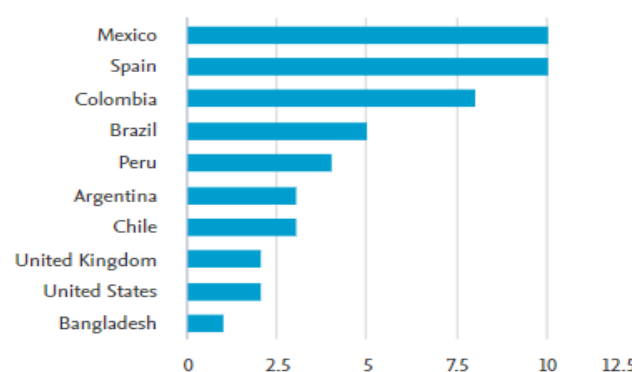
Figura 1. Documentos por año



Fuente: elaborado mediante la base de datos de SCOPUS.

Durante el año 2020, se observó un aumento significativo en la publicación de artículos sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su influencia en la inclusión financiera y el empoderamiento. Sin embargo, en el transcurso del año actual, se ha notado una disminución en la cantidad de artículos disponibles. Este descenso podría estar relacionado con factores como la evolución de las prioridades de investigación, la pandemia global de COVID-19 y sus efectos en la producción académica, así como cambios en las políticas editoriales. Es importante destacar que, a pesar de esta disminución, los estudios existentes proporcionan una base sólida para la comprensión de la temática y sus implicaciones, y estos hallazgos continúan siendo valiosos para la investigación y la toma de decisiones en el ámbito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Figura 2. Documentos por territorio

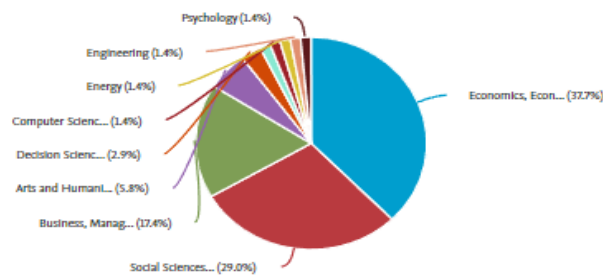


Fuente: elaborado mediante la base de datos SCOPUS.

La distribución geográfica de los artículos relacionados con las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su impacto en la inclusión financiera y el empoderamiento muestra una notoria disparidad. México y España emergen como regiones destacadas en la producción académica sobre el tema, evidenciando un interés y una actividad de investigación significativos en estas naciones. En contraste, se observa que Bangladesh figura con un número notablemente menor de artículos

disponibles, sugiriendo una brecha en la investigación académica en este país en relación con el tema. Esta disparidad geográfica podría estar relacionada con diversos factores, como las políticas de financiamiento de la investigación, las agendas académicas y las necesidades específicas de cada región en cuanto a servicios financieros y desarrollo económico.

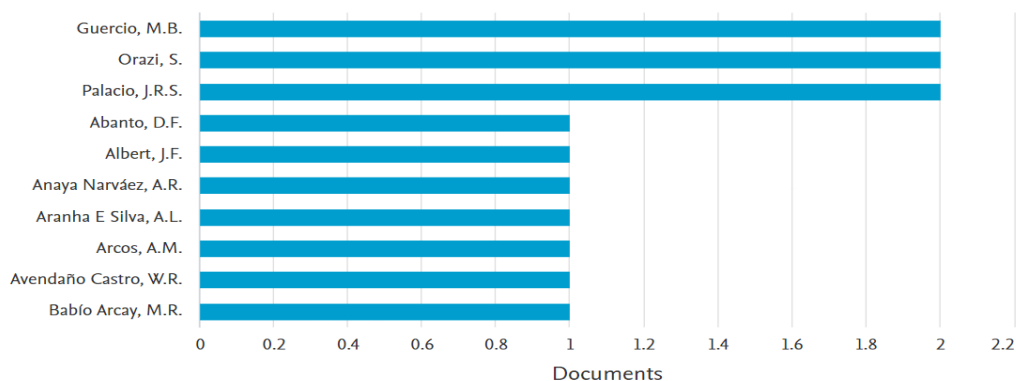
Figura 3. Documento por campo de estudio



Fuente: elaborado mediante la base de datos SCOPUS.

La distribución por áreas temáticas de los artículos relacionados con las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su impacto en la inclusión financiera y el empoderamiento muestra que la economía es el campo más representado, abarcando un sólido 37.7% de los artículos. Esto indica que gran parte de la investigación se ha centrado en aspectos económicos y financieros, como el funcionamiento de las cooperativas y su eficacia en la prestación de servicios financieros. Por otro lado, las ciencias sociales también tienen una presencia significativa, con un 29% de los artículos, lo que sugiere que se valora la comprensión de los aspectos socioculturales y comunitarios en la dinámica de las CAC y su impacto en la inclusión financiera. Esta distribución refleja la necesidad de abordar el tema desde diversas perspectivas académicas para obtener una comprensión integral de su alcance y sus implicaciones.

Figura 4. Documentos por autor



Fuente: elaborado mediante la base de datos SCOPUS.



Hasta la fecha, Guercio, Oracio y Palacios emergen como los autores más prolíficos en el campo de investigación relacionado con las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su impacto en la inclusión financiera y el empoderamiento. Su destacada contribución se evidencia en la cantidad significativa de artículos que han publicado sobre el tema. No obstante, es importante señalar que se anticipa que la cantidad de escritos continuará en aumento, ya que la investigación en este campo sigue siendo activa y en evolución constante. Esta tendencia sugiere un creciente interés en profundizar en el conocimiento de las cooperativas y su papel en la inclusión financiera y el empoderamiento, lo que probablemente generará un cuerpo de literatura aún más amplio y enriquecedor en el futuro.

## 5. Conclusión

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito desempeñan un papel vital en la promoción de la inclusión financiera al brindar servicios financieros accesibles y centrados en los miembros que empoderan a las comunidades marginadas. Su énfasis en la participación comunitaria, la movilización de ahorros y el otorgamiento responsable de crédito contribuye tanto al progreso económico como al social. A medida que la inclusión financiera continúa siendo un objetivo de desarrollo global, reconocer y apoyar las contribuciones únicas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito puede llevar a sociedades más equitativas y empoderadas.

## Referencias

- Arun, T. G., Bendig, M., & Arun, S. (2017). Informal borrowing and social capital in rural financial markets. *World Development*, 96, 490-498. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2017.03.003>
- Birchall, J. (2016). The potential of mutuals and cooperatives for financial inclusion. International Labour Organization. *ILO.org* [https://www.ilo.org/empent/Projects/financial-inclusion/WCMS\\_432225/lang-en/index.htm](https://www.ilo.org/empent/Projects/financial-inclusion/WCMS_432225/lang-en/index.htm)
- Claessens, S., & Perotti, E. (2007). Finance and inequality: Channels and evidence. *Journal of Comparative Economics*, 35(4), 748-773. <https://doi.org/10.1016/j.jce.2007.08.003>
- Desjardins, L. (2017). Alphonse Desjardins: A brief biography. *Journal of Social History*, 50(2), 370-387. <https://doi.org/10.1093/jsh/shx006>
- García, M. (2021). Cooperatives and Sustainable Development: A Path to Financial Inclusion. *Sustainable Finance Journal*, 6(1), 23-36.
- García, M., & Rodríguez, L. (2021). Measuring the Social and Economic Impact of Credit Unions: A Multidimensional Approach. *Social Finance Quarterly*, 8(1), 56-72.
- Global Partnership for Financial Inclusion. (2016). *What is Financial Inclusion?* <https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/2016-12/What-is-Financial-Inclusion.pdf>
- Gupta, S., & Barua, R. K. (2018). Financial Inclusion: Concepts, Determinants, and Effects. *International Journal of Social Economics*, 45(1), 45-65.

- Gupta, S. (2020). Technological Innovation and Financial Inclusion: A Study of Credit Unions. *Journal of Financial Technology and Innovation*, 2(1), 89-104.
- Johnson, A. (2019). The Role of Credit Unions in Financial Inclusion. *Journal of Financial Inclusion*, 4(2), 45-57.
- Jones, S. (2018). Financial Inclusion Beyond Access: Assessing the Social Impact. *Journal of Social and Economic Inclusion*, 9(2), 87-102.
- Jones, S. (2020). Challenges and Opportunities for Credit Unions in the 21st Century. *International Journal of Cooperative Studies*, 7(2), 67-82.
- Kabeer, N. (2005). Gender equality and women's empowerment: A critical analysis of the third Millennium Development Goal 1. *Gender & Development*, 13(1), 13-24. <https://doi.org/10.1080/13552070512331332273>
- Ley Federal de Cooperativas de Crédito, 1934, 48 Stat. 1216, 12 U.S.C. §§ 1751-1771.
- Otero, M., & Rhyne, E. (1994). *The New World of Microenterprise Finance: Building Healthy Financial Institutions for the Poor*. Kumarian Press.
- Putnam, R. D. (1995). Bowling alone: America's declining social capital. *Journal of Democracy*, 6(1), 65-78. <https://doi.org/10.1353/jod.1995.0002>
- Raiffeisen, F. W. (1889). *The Credit Unions*. <https://archive.org/details/creditunions00raifgoog>
- Salas-Porras, A., & Rueda-Chávez, J. E. (2016). Assessing social impact through socially valuable outcomes. *Social Enterprise Journal*, 12(3), 297-311. <https://doi.org/10.1108/SEJ-02-2016-0007>
- Smith, P., Brown, L., & Davis, R. (2020). Measuring the Social Impact of Financial Institutions: A Comprehensive Approach. *Social Finance Quarterly*, 1(3), 112-128.
- Smith, A. L., & Johnson, M. R. (2019). The Social Impact of Credit Unions: Beyond Financial Services. *Journal of Cooperative Finance and Accounting*, 57(2), 112-130.
- World Council of Credit Unions. (2020). *Model Law for Credit Unions: A Legal Framework for the Sound Regulation and Supervision of Credit Unions*.

## AUTORA

**Flor Ximena Poveda Valverde.** Magíster en Gerencia Empresarial, MBA. Profesora Universitaria Universidad Estatal de Bolívar.