

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las colocaciones monetarias y la crisis sanitaria en la
Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco 2020 - 2021**

Para optar el título profesional de:

Economista

Autor:

Bach. Roberto Carlos COLQUI CORDOVA

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VASQUEZ

Cerro de Pasco - Perú – 2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las colocaciones monetarias y la crisis sanitaria en la
Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco 2020 – 2021**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Ms. Percy Fredi HERRERA PINEDA
PRESIDENTE

M. Sc. Amado VARELA ROJAS
MIEMBRO

Dr. José Pablo SALAS GAMARRA
MIEMBRO

DEDICATORIA

Con todo cariño y aprecio esta investigación se lo dedico a mis queridos padres Dedicación y Fermina, mi esposa, mis hijos y mis hermanos, por su apoyo moral, sacrificio y esfuerzo por ver realizado mis éxitos.

RECONOCIMIENTO

Se ha trabajado con mucho empeño para culminar esta investigación que me está sirviendo como tesis para obtener el título profesional de la carrera profesional de economía, se ha tenido muchos percances para culminar el trabajo. Para su culminación se ha requerido la participación de los trabajadores y funcionarios de la COOPAC 392 Pasco, que en plena pandemia han colaborado en dar información, aunque básica; pero ha servido para completar la información que se ha requerido y así culminar la presente investigación. Por otra parte, se ha tenido el apoyo espiritual de la familia que siempre han estado incentivando la culminación de la investigación siempre dando fuerza para no desmayar; pues a estas alturas de situación de pandemia se tenía que hacer esfuerzos para combinar las labores diarias en nuestro trabajo con la con la revisión de literatura y el trabajo de gabinete.

Al final, me llena de satisfacción al ver que el trabajo ya se culminó en forma satisfactoria, debo hacer un manifiesto agradecimiento a mi familia quienes me dieron apoyo moral y ánimos para el feliz término del trabajo. Por último, quiero agradecer a mi asesor Dr. Ángel Torres Vásquez por sus comentarios y sugerencias precisas.

A todos ellos mis agradecimientos.

Roberto Carlos

RESUMEN

La investigación ha querido resolver el problema de cómo la Pandemia determinó la disminución de las colocaciones monetarias (inversiones), debido a que las micro y pequeñas empresas fueron afectadas por la pandemia desde el 14 de marzo del año 2020 y sigue prolongándose hasta este año 2022. El objetivo de la investigación es describir y explicar cómo la Pandemia producido por el Corona virus (COVID 19) afectó las colocaciones en forma de créditos a las MYPES, y cómo fueron afectados los ahorros de los socios dentro de la cooperativa de la COOPAC 392 de Pasco al producirse la Pandemia. La investigación es de tipo practico o aplicado porque los datos han salido de la realidad misma salidos básicamente de las encuestas (información primaria y de las entrevistas) a los trabajadores, funcionarios y socios de la cooperativa; también hemos utilizado información de documentos propios de la cooperativa, aunque hay que decir que estos han sido escasos. La investigación es descriptiva y explicativa, ello porque se han utilizado el enfoque cuantitativo y cualitativo en el análisis; pero también se han demostrado las hipótesis utilizando el programa Ji cuadrada.

Los resultados que se han obtenido es que en efecto la pandemia fue poderosa porque fueron afectados las vidas de las personas, La economía fue devastada; sin embargo, pocos sectores poderosos fueron beneficiados con la pandemia al recibir apoyo del Estado, según los grandes empresarios lo necesitaban para no cerrar la empresa y dar empleo a los trabajadores, situación que se cumplió a medias.

Palabras claves: Pandemia, colocaciones monetarias, cooperativa y socios

ABSTRACT

The investigation has wanted to solve the problem of how the Pandemic determined the decrease in monetary placements (investments), due to the fact that Micro and small companies were affected by the pandemic since March 14, 2020 and continues to last until this year 2022. The objective of the research is to describe and explain how the Pandemic caused by the Corona virus (COVID 19) affected the placements in the form of credits to the MYPES, and how the savings of the partners within the COOPAC 392 cooperative were affected. of Pasco when the Pandemic occurred. The research is of a practical or applied type because the data has come from reality itself, basically from the surveys (primary information and interviews) of the workers, officials and members of the cooperative; We have also used information from the cooperative's own documents, although it must be said that these have been scarce. The research is descriptive and explanatory, this is because the quantitative and qualitative approach has been used in the analysis; but the hypotheses have also been proved using the Chi square program.

The results that have been obtained is that the pandemic was indeed powerful because people's lives were affected, the economy was devastated; However, few powerful sectors benefited from the pandemic by receiving support from the State, according to the big businessmen, who needed it so as not to close the company and employ the workers, a situation that was only partially fulfilled.

Keywords: Pandemic, placements monetary, cooperative and socius

INTRODUCCIÓN

Las Colocaciones Monetarias y la Crisis Sanitaria en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco 2020- 2021, es una investigación que tiene por objetivo averiguar hasta qué punto la pandemia producida por el Corona Virus que se resume en la Covid 19 ha afectado la economía de la COOPAC 392 de instalada en Pasco. A nivel internacional la economía financiera ha flaqueado y ello ha reflejado en la economía financiera peruana, ahondado por el monopolio financiero de la banca comercial; ello se refleja en la situación de las cooperativas y los otros micros financieras de la Región Pasco. Lo que quiere decir que la pandemia ha sido un factor determinante para el reflujo de la economía financiera peruana, especialmente en Pasco. Realmente a los sectores y dueños de bancos la pandemia no les afligió más bien sacaron provecho.

Nuestra pregunta central se resume: ¿En qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones monetarias a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 Pasco 2019-2021?

Esta es nuestra pregunta central de nuestra investigación a partir de esta pregunta nos formulado la el objetivo general el análisis se ha realizado utilizando el enfoque cuantitativo, (como datos estadísticos de INEI, y datos de las encuestas). También se ha utilizado el enfoque cualitativo, porque se ha analizado información teórica.

Por otra parte, en la investigación también nos hemos trazados objetivos de la investigación que se resumen en: *Describir como la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones monetarias (inversiones) en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac volcán 392 en Pasco.* Sin pandemia las colocaciones financieras de la cooperativa eran fluidas con una tasa de interés razonable, y con socios que incrementaban continuamente. La pandemia hizo reducir la dinámica de la

COOPERATIVA. Otro Objetivo de nuestra investigación se refiere, a explicar *en qué medida las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas*. Se ha querido demostrar por qué se incrementaron las moras y retrasos del pago de las deudas, verificándose la falta de ingresos por la falta de empleo; solucionándose parte del problema refinanciando y/o reprogramando las deudas de los socios y pequeños empresarios. Por último se levantado el objetivo de *Explicar cómo la Coopac Volcán 392, aplica políticas de reactivación económica financiera y la recuperación de los socios a la actividad cooperativa*, la intención inmediata para la cooperativa 392 Pasco es recuperar sus socios y sus inversiones monetarias que a la fecha han disminuido, la COOPAC 392 Pasco con su mercadotecnia incentiva la reactivación financiera y económica, mejorando las tasas de interés, los requisitos para obtener préstamos, rifas, sorteos etc.

El presente estudio que según reglamento está conformado por cuatro capítulos. En el capítulo I se observa la identificación y la determinación del problema, se observa la formulación del problema, se determina los objetivos de la investigación, y observamos también la importancia de la investigación. Por otra parte, *El capítulo II*, aborda el Marco Teórico de la investigación, es decir vemos algunas teorías expuestas por algunos autores que hablan sobre el Covid 19 que afecta el desenvolverse de las actividades financieras y económicas de la COOPAC 392 Pasco. Aquí vemos los antecedentes y las bases teóricas y científicas del cooperativismo. En este capítulo también se plantean las hipótesis con sus respectivas variables.

En el capítulo III explicamos los tipos de investigación que se resumen básicamente la investigación aplicada o práctica porque está relacionada directamente con la realidad, también es una investigación descriptiva, cuantitativa y cualitativa; aquí también abordamos el diseño de la investigación transversal o transeccional por que utilizamos las encuestas. También consideramos en la investigación a las técnicas e

instrumentos de recolección de datos y para analizar cuantitativamente las técnicas de procesamiento y análisis de datos. Finalmente se ha tratado los Resultados y las Discusiones (Capítulo IV), aquí tratamos el análisis e interpretación de los resultados de nuestra investigación, describimos y analizamos los datos encontrados con tablas y figuras que explican las variables de las hipótesis; También se realizaron la discusión de resultados de la investigación.

Concluimos la investigación formulando las conclusiones, las recomendaciones y los anexos.

Roberto Carlos

ÍNDICE

Pág.

DEDICATORIA	
RECONOCIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
ÍNDICE	
INDICE DE TABLAS	
INDICE DE FIGURAS	

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.	Identificación y determinación del problema	1
1.1.1.	Identificación del problema	1
1.1.2.	Determinación del problema	2
1.2.	Delimitación de la investigación	7
1.2.1.	Delimitación temporal	7
1.2.2.	Delimitación de población	8
1.2.3.	Delimitación geográfica	8
1.3.	Formulación del problema	8
1.3.1.	Problema general	8
1.3.2.	Problemas específicos	9
1.4.	Formulación de objetivos	9
1.4.1.	Objetivo general	9
1.4.2.	Objetivos específicos	9
1.5.	Justificación de la investigación	10
1.6.	Limitaciones de la investigación	11

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1.	Antecedentes del estudio	13
2.2.	Bases teóricas-científicas	17
2.3.	Definición de términos básicos	36
2.4.	Formulación de hipótesis	37
2.4.1.	Hipótesis general	37
2.4.2.	Hipótesis específicas	38

2.5.	Identificación de variables	38
2.5.1.	V. Independiente	38
2.5.2.	V. Dependiente	38
2.6.	Definición operacional de variables e indicadores	38

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1.	Tipo de investigación	39
3.1.1.	Aplicada	39
3.1.2.	Descriptiva	39
3.1.3.	Explicativa	40
3.1.4.	Investigación cualitativa	40
3.1.5.	Investigación cuantitativa	41
3.2.	Nivel de investigación	41
3.2.1.	En el nivel descriptivo.....	41
3.2.2.	En el nivel explicativo.....	41
3.3.	Método de la investigación	41
3.3.1.	Método inductivo	41
3.3.2.	Método deductivo.....	42
3.4.	Diseño de investigación transversal causal	42
3.5.	Población y muestra	44
3.5.1.	Población de estudio.....	44
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
3.6.1.	Técnicas de recolección de datos	44
3.6.2.	Instrumentos de recolección de datos	45
3.7.	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación	45
3.7.1.	Confiabilidad	45
3.7.2.	Validación	46
3.8.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	47
3.8.1.	El procesamiento de los datos	47
3.8.2.	Análisis de los datos	48
3.9.	Tratamiento estadístico	48
3.10.	Orientación ética.....	49

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo.....	50
4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados	51

4.3.	Prueba de hipótesis.....	69
4.3.1.	De la hipótesis 1 (H1).....	69
4.3.2.	De la hipótesis 2 (H2).....	71
4.3.3.	De la hipótesis 3 (H ₃)	74
4.4.	Discusión de resultados.....	77
	CONCLUSIONES	
	RECOMENDACIONES	
	BIBLIOGRAFIA	
	ANEXOS	

INDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Activos de una Cooperativa de ahorro y crédito	33
Tabla 2 Población a encuestar.....	44
Tabla 3 ¿Las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?.....	52
Tabla 4 ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado no disminuir personal que labora en la institución por las colocaciones monetarias? ..	54
Tabla 5 ¿Las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?	56
Tabla 6 ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moras) por parte de los socios y clientes?	58
Tabla 7 ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renunciaciones y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producido por la pandemia?.....	59
Tabla 8 ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones con un eficiente márketing?	61
Tabla 9 ¿La COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisada por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?.....	62
Tabla 10 ¿La tasa de interés activa para los préstamos que aplica la COOPAC, es alta?	64
Tabla 11 ¿Existe Créditos para consumo o préstamos para personas naturales?	66
Tabla 12 ¿Usted considera que la COOPAC Volcan 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?	67
Tabla 13 ¿Considera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?	68
Tabla 14 Prueba de la “JI” Cuadrada de Pearson de la hipótesis 1.....	69
Tabla 15 Prueba de la “JI” Cuadrada de Pearson de la hipótesis 2.....	72
Tabla 16 Prueba de la “JI” Cuadrada de Pearson de la hipótesis 3.....	75

INDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Delimitación Geográfica.....	8
Figura 2 Riesgo crediticio en función a quien asume el riesgo.....	24
Figura 3 Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras.....	25
Figura 4 Evolución colocaciones brutas (s/ mm) - cooperativa pacífico.....	32
Figura 5 ¿Las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?.....	52
Figura 6 ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado no disminuir personal que labora en la institución por la disminución por las colocaciones monetarias?.....	54
Figura 7 ¿Es verdad que las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?	56
Figura 8 ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moras) por parte de los socios y clientes?	58
Figura 9 ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renunciadas y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producida por la pandemia?.....	59
Figura 10 ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones con un eficiente márketing ?	61
Figura 11 ¿La COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisado por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?	63
Figura 12 ¿Usted piensa que la tasa de interés activa para los préstamos que aplica la COOPAC, es alta?.....	65
Figura 13 ¿Existe colocaciones monetarias para consumo o préstamos para personas naturales?.....	66
Figura 14 ¿Usted considera que la COOPAC Volcán 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?	67
Figura 15 ¿Cconsidera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?	69

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

1.1.1. Identificación del problema

Como sabemos las inversiones son de suma importancia para el crecimiento y el desarrollo, no solamente de las grandes empresas, sino también de las micro y pequeñas empresas; pero también han caído los préstamos para las personas naturales. Las inversiones han caído de gran manera casi en todas las micro financieras, por su puesto también en las cooperativas de ahorro y crédito y en las Cajas Municipales de ahorro y crédito (CMAC) que existen en diferentes ciudades del país. Estas caídas de las inversiones se agravan básicamente por la aparición de la Pandemia producida por la COVID 19. Todo este estado de cosas ha traído la caída de los ingresos y la acentuación de la pobreza. Esperamos superar la pandemia para recuperar el incremento de las inversiones que son importantes para el crecimiento de las Mypes y de esta forma se consolidar la empresa, incrementando el empleo y disminuyendo la

pobreza; así también se fortalecerá la capacidad de consumo de las personas, pero también se fortalecerán los depósitos en las micro financieras especialmente en la Cooperativa de ahorro y crédito de nuestra provincia de Pasco.

1.1.2. Determinación del problema

A. El contexto nacional

1. Las cooperativas durante pandemia en el Perú

Bosso O. (2020), que es el superintendente adjunto de Cooperativas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, explicó “la supervisión de las cooperativas de ahorros y créditos (COOPAC) y la normativa emitida en el año 2019, y las acciones tomadas durante el año en atención a la paralización económica que se ha dado en razón del covid-19”. Dijo además que había tres problemas importantes en las cooperativas:

- Sabía cuántas operaban (sin licenciamiento e informales)
- La supervisión voluntaria (sin sanciones)
- El ahorro no contaba con un esquema de protección. (Bosso O. 2020),

Luego, explicó las acciones que la SBS aplicó desde el 2019 para solucionar las problemáticas:

- Todas las cooperativas están sujetas a la Ley COOPAC, liderado por la SBS.
- Se establece un esquema modular.
- Implementación de un registro obligatorio, con un plazo de 90 días. Posteriormente, enumeró las medidas que han desarrollado en el marco de la pandemia covid-19, entre las cuales están:
 - † la implementación de fondos del Estado (FAE Mype y Fondo

Crecer).

† suspensión de reportaría, facilidades de reprogramaciones.

† suspensión de plazos administrativos y de adecuación.

(Bosso O. 2020)

2. Preocupación por cooperativas

Algunos congresistas manifestaron que “su preocupación es garantizar que ningún ahorrista o socio de cooperativas se vea perjudicado por los malos manejos internos o por la irresponsabilidad financiera” (Combina, Cesar 2020) Congresista por Alianza por el Progreso (APP).

Por otra parte, el congresista Pineda I. (2020) manifiesta que “no se está informando del aporte de las cooperativas durante la pandemia en el país y preguntó cuáles son las medidas de la SBS para ampliar el número de personas que acceden a servicios financieros”. Así mismo el congresista Ricardo Burga Chuquipondo de Acción Popular (AP) dijo sobre las razones de por qué existe 113 cooperativas que no presentaron información financiera a la SBS y si existe algún cobro de comisiones por parte de Cofide por el Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) Mype.

3. SBS dispone la disolución de 20 cooperativas, ¿qué motivó esta decisión a dos días de acabar el 2020?

El Diario Gestión económica (2020) manifiesto que “La Superintendencia de Banca, Seguros y administradoras de fondos de pensión (SBS) declaró la disolución de 20 cooperativas de ahorro y crédito por diversos motivos, de acuerdo a diversas resoluciones publicadas por el diario oficial El Peruano”.

Luego dijo que “Estas cooperativas ya estaban en el Poder Judicial en vía de disolución y liquidación desde antes de que se diera la Ley Coopac, por ello no estaban en la SBS, Ante ello, se pidió que demostrarán si habían causales”,(El Diario Gestión económica, 2020). Se debe manifestar que Las cooperativas de ahorro y crédito han venido teniendo problemas debido a que se han resistido a estar supervisadas por la SBS. Es decir, muchas cooperativas no están registradas.

El diario Gestión, (2020) dice que algunas cooperativas que serán desactivadas son:

“La **primera** fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito Amigo San Pablo por encontrarse incurso -refiere la Resolución de la SBS No. 3255- en la causal de por conclusión del objeto específico para el que fue constituida. (El Diario Gestión, 2020).

La cooperativa 392 de Pasco no tiene estas dificultades, pero tiene problemas de colocaciones financieras.

Gestión económica, dice que **la segunda** Cooperativa de Ahorro y Crédito en desactivarse es Señor de Illanya en Abancay por encontrarse incurso -refiere la Resolución de la SBS No. 3267- en la causal de pérdida total de capital social y reserva cooperativa, (Diario Gestión económica, 2020).

Gestión económica (2020), asevera que hay otros casos de cierre de cooperativas, como, por ejemplo:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andinos Perú por encontrarse incurso en las causales de pérdida total del capital social, **la Cooperativa de** Ahorro y Crédito Caja Ventura por encontrarse incurso en la causal de conclusión del objeto

específico para el que fue constituida, **la Cooperativa de Ahorro y Crédito Transportistas del Perú** por encontrarse incurso en la causal de conclusión del objeto específico para el que fue constituida, **la Cooperativa de Ahorro y Crédito Caja Continental** por encontrarse incurso en la causal de conclusión del objeto específico para el que fue constituida (Diario Gestión económica, 2020)

Gestión Económica también dijo que la sétima fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos Perú por encontrarse incurso en la causal de conclusión del objeto específico para el que fue constituida, **la octava** fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito Flor de Retama por encontrarse incurso en la causal de conclusión del objeto específico para el que fue constituida. (Diario Gestión económica, 2020)

Sin embargo, estas no fueron las únicas cooperativas que fueron dadas de baja o concluyeron sus actividades, Según el Diario Gestión económica, (2020), La Cooperativa de Ahorro y Crédito Manos Unidas por encontrarse incurso en la causal por conclusión del objeto específico para el que fue constituida, La Cooperativa de Ahorro y Crédito a desactivarse fue la Del Artesano CIAP - Central Interregional de Artesanos del Perú por encontrarse incurso en la causal de pérdida total de capital social y de la reserva cooperativa. (Diario Gestión económica, 2020)

B. Contexto local

En nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco viene padeciendo una disminución de las colocaciones de préstamos a las personas naturales, micro y pequeñas empresas de nuestra región Pasco. Estas colocaciones han caído en un 20% y los montos de los créditos también son pequeños. Esta disminución de las colocaciones se ha producido básicamente desde marzo del 2020 por la aparición de la Pandemia producido por el Corona virus (COVID 19). Esta crisis financiera de la Coopac ha producido por retrasos en los pagos (moras en los pagos)

1. Las colocaciones de creditos

Los ingresos han caído debido a que la población ha perdido sus empleos, el número de negocios han disminuido por tanto las ganancias las personas no son las mismas, esto ha traído retrasos en los pagos de los préstamos y disminución de las colocaciones, a pesar de que las tasas de interés son las mismas y las ofertas que se le puede dar a los socios.

2. El problema de la pandemia

Un problema “capital” que afronta las colocaciones financieras en la COOPAC 392 de Cerro de Pasco es Pandemia producida por el corona virus. Debido al Virus las personas han perdido su empleo y por tanto sus ingresos, Las personas se han contagiado y han afrontado penosísimas hospitalizaciones recuperándose los trabajadores en forma parcial, otras personas lamentablemente han fallecido.

La pandemia ha afectado la salud de las personas, estas al querer seguir laborando, porque sus ingresos son del día...día, se han contagiado arriesgando su vida. La pandemia se ha convertida en una enfermedad letal contra la población más vulnerable del país.

Coligiendo todos estos percances, podemos asegurar que la Cooperativa Volcan 392 de Pasco fue afectada en las colocaciones financieras a todos sus socios, pues los socios tenían que guardarse para poder costear su alimentación diaria, no solo fue afectada las colocaciones, sino que los retrasos de pagos se incrementaron; es decir las moras aumentaron.

3. Sobre la pobreza monetaria

La caída de los ingresos de las micro y pequeñas empresas, la disminución de los ingresos y los empleos ha incrementado la pobreza de la población.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020), “Hasta antes de la pandemia la pobreza era el 22.2 % de la población total, hoy la pobreza ha aumentado al 33 % aproximadamente”, de esto podemos concluir que las colocaciones de préstamos en la COOPAC 392 han disminuido.

El diario la República del 15 de mayo del 2021, manifiesta que “La pobreza monetaria total entre los años 2009 y 2010 cayó de 33.5 a 30.8%; y entre el año 2019 al 2021 la pobreza incremento de 22.2% al 30.1%, lo que quiere decir que ha habido un retroceso de 10 años.

Según el diario la República (2021) “La pobreza monetaria en el ámbito rural fue de 45% y en el urbano 26,0%, la pobreza monetaria extrema el 2019 fue de 2,9% y el 2021 incremento a 5.1%”

1.2. Delimitación de la investigación

1.2.1. Delimitación temporal

La presente investigación tiene un periodo de estudio que será desde el año 2019 al 2021, es un periodo donde se viene ocurriendo la pandemia mundial

producida por el COVID 19 y que viene afectando al país y especialmente a la Cooperativa de ahorro y crédito Volcán 392.

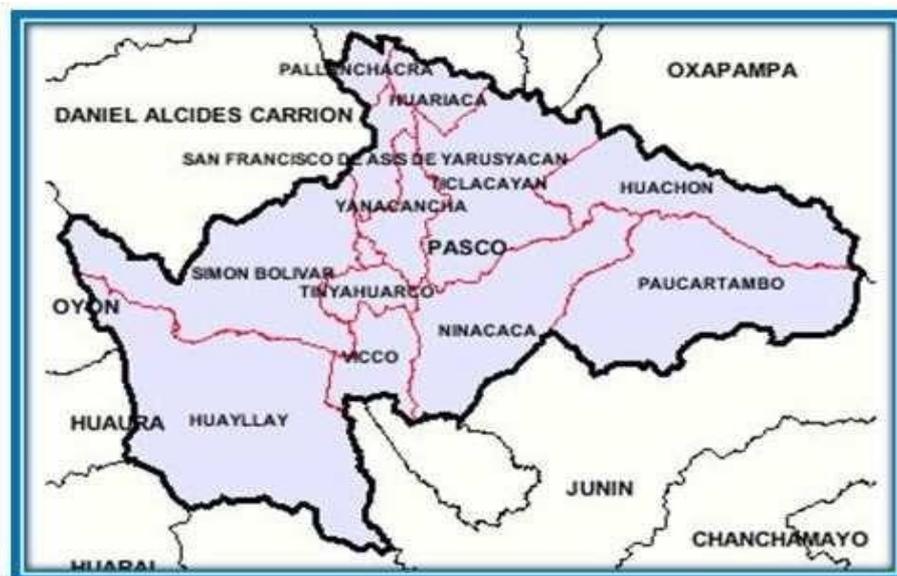
1.2.2. Delimitación de población

El estudio abarcará a los socios y a los trabajadores de la COOPAC Volcan 392 quienes dan existencia y gerencia a esta empresa cooperativa que viene sirviendo a la comunidad de Pasco y sus filiales.

1.2.3. Delimitación geográfica

El estudio abarcará la sede de la COOPAC Volcan 392 que está ubicada en el distrito de Yanacancha de la provincia de Pasco del departamento del mismo nombre. Todo el sistema económico como los estados financieros de la sede central y las filiales de Oxapampa, Huayllay, La Oroya, Huancayo y Unicachi - Lima están administrados por la sede central en Pasco.

Figura 1 Delimitación Geográfica



Fuente: Unidad de Gestión Educativa- UGEL Pasco

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

PG: ¿En qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los

socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 Pasco 2019-2021?

1.3.2. Problemas específicos

PE₁: ¿De qué manera la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac volcán 392 en Pasco?

PE₂: ¿En qué medida las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas?

PE₃: ¿De qué manera el Directorio de la Coopac Volcan 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

OG: Describir y explicar en qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 Pasco 2019-2021

1.4.2. Objetivos específicos

OE₁: Describir de qué manera la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco

OE₂: Explicar En qué medida las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas

OE₃: Explicar De qué manera el Directorio de la Coopac Volcan 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa.

1.5. Justificación de la investigación

Nuestra investigación se justifica realizarlo por las siguientes razones:

1.5.1. Justificación social

El estudio abarca a la empresa cooperativa donde existen trabajadores y socios que pertenecen básicamente a la población de clase media o en todo caso de los estratos A, B , C y D que pertenecen a la sociedad de Pasco, que en realidad no se puede comparar con personas de los estratos A y B de la capital Lima. Pasco tiene sus propios estratos. La presente investigación interesa a la población del entorno de la COOPAC Volcán 392. La pandemia ha deprimido a los sectores con ingresos bajos llevándoles a la pobreza: la pandemia a afectado a la sociedad en pleno, ello ha traído que los socios de la cooperativa y las micro y pequeñas empresas se retraigan en solicitar préstamos, pues saben que será más difícil pagar sus compromisos, cuando están conscientes que los intereses bancarios no entienden de pandemia. Se justifica hacer un análisis desde el punto de vista social.

1.5.2. Justificación practica

Nuestra investigación tiene un carácter práctico o aplicado, por ello se justifica describirlo y explicarlo. Nuestra sociedad ha conocido crisis económicas y sociales y siempre han sido superados con medidas de gobierno y familiares; pero nunca ha conocido pandemia sanitaria, que ha afectado directamente la vida de las personas. Nuestra investigación linda con la realidad, pues las entrevistas que se planean realizar se harán a los trabajadores de la cooperativa y también a los socios que siempre visitan la sede central, lo que quiere decir que la investigación es eminentemente práctica y muchas veces dialogante.

1.5.3. Justificación teórica

Las investigaciones siempre deberían aportar algo teórico con el fin de llenar vacíos acerca de economía empresarial, o economía cooperativa, en los últimos años no se habla de economía cooperativa, ahora se comenta solo de economía positiva, privatista y casi nunca de economía de carácter social cooperativa; de esta manera la economía se ha convertido en enajenada con el ser humano, es decir el ser humano al servicio del mercado y no el mercado al servicio de ser humano, o también el capital al servicio del ser humano y no el ser humano al servicio del capital. Estas disyuntivas deben nacer del trabajo de investigación que se está realizando, pues estamos escudriñando colocaciones de capital, moras, intereses y pandemia relacionado con las personas.

1.6. Limitaciones de la investigación

Tenemos algunas limitaciones como:

1.6.1. Tamaño de la muestra

Tenemos cierta limitación en cuanto se refiere a la elección de la muestra, pues no se puede tener una muestra tan grande para hacer encuestas a nivel nacional, realmente sería casi imposible para nosotros hacer encuestas a nivel nacional; por este motivo se sacará una muestra estratificada nivel de la sede regional de Pasco, pues lo consideramos como representativa por considerar que todas las regiones peruanas tienen esencialmente los mismos problemas. Por este motivo es una limitación encontrar relaciones y generalizaciones completas y significativas a partir de los datos que presentaremos, ya que las pruebas estadísticas normalmente requieren un tamaño de muestra más grande para asegurar una distribución representativa de la población y ser considerados representativos de los grupos de personas.

1.6.2. Escasez de datos disponibles

La investigación necesita de datos estadísticos que deben de ser obtenidos de la sede central de la COOPAC 392, sin embargo, hoy se tiene poco acceso a los ambientes de bibliográficos de la empresa cooperativa, tampoco están autorizados los trabajadores a acceder a darnos información, esa es la política de los directivos, siempre hay un recelo en liberar información por motivos de seguridad y política de la cooperativa. De todas maneras, para la información recurriremos a las encuestas y a las entrevistas que los socios y los trabajadores nos pueden dar.

1.6.3. Limitado tiempo

Siempre se tendrá escasez de tiempo para hacer una investigación seria, sobre todo cuando hoy en día se tiene que abocar con más ahínco a las labores diarias en el trabajo; las investigaciones siempre requerirán de tiempo, a veces los resultados de las investigaciones no se notan a corto plazo, los resultados siempre se verán a mediano y largo tiempo, el tiempo siempre es escaso y está copado básicamente porque estamos laborando casi todo el día, lo que hace que replanteemos nuestro el tiempo hasta sábados y domingos.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes del estudio

Tenemos los siguientes antecedentes a cerca de las cooperativas y la pandemia tenemos:

2.1.1. La administración del riesgo de crédito y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito santa maría magdalena, provincia de andahuaylas

Soriano, K. (2018) manifiesta que “El trabajo de tesis que se presenta consideró como objetivo general, determinar la relación entre la administración del riesgo de crédito y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, provincia de Andahuaylas – 2018”.

Luego dice “Se desarrolló este estudio en razón a los hechos suscitados durante el año 2018. Pertenece al enfoque cuantitativo, el tipo de estudio es investigación básica, el diseño de investigación es no experimental transeccional correlacional” (Soriano Ganto, K. 2018).

Por otra parte, Soriano, K. (2018) manifiesta que “la población de estudio está integrada por los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, provincia de Andahuaylas (agencias de Andahuaylas y Talavera), total 6117 socios y que la técnica se ha utilizado la encuesta.” (Soriano Ganto, K. 2018).

Después del procesamiento de información, obtuvimos como resultado el alfa de cronbach de ,672 los cual da a entender que el instrumento que utilizamos en el presente trabajo es muy confiable.

Del mismo modo, para comparar las conjeturas de la hipótesis general planteada, se ha obtenido un valor sig. 0,000 nivel de significancia, que afirma “que a un nivel de confianza del 95%, demostrándose así que la administración del riesgo de crédito y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, provincia de Andahuaylas – 2018, poseen una relación positiva baja” (Soriano Ganto, K. 2018).

Luego el autor manifiesta que “Habiendo efectuado el análisis estadístico nos ha permitido conocer y cumplir con los objetivos planteados, de la misma forma, se estableció las conclusiones y recomendaciones, esta información que será imprescindible para que tomen conciencia los involucrados de la organización” (Soriano Ganto, K. 2018)

2.1.2. Riesgos en los depósitos de ahorros de los socios de la cooperativa

Zegarra & Peralta, (2019) manifiesta que el cuyo problema es “¿Qué riesgos financieros se identifican para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, periodo 2017? tiene como objetivo Identificar los Riesgos Financieros para los depósitos de ahorros”.

Además, manifiesta en su investigación “El Tipo de investigación es Básica, el enfoque de investigación es Cuantitativo, el diseño es no experimental y el alcance es descriptivo; la población y muestra conformada por la

información financiera y la documentación relacionada a los riesgos financieros”.
(Zegarra J. & Peralta O. 2019)

Luego Zegarra y Peralta nos manifiesta que:

Los resultados muestran que, del total de 151 cooperativas del Sistema Cooperativo Nacional, en cartera crediticia, se encuentra en el puesto 9 con S/ 234'722,539.00, en Depósitos por ahorros se encuentra en el puesto 7 con S/ 254'607,079.00, se afirma que en cuanto a Resultados del Ejercicio se encuentra en el puesto 151 con una pérdida del ejercicio al 30/11/2017 de S/ -9'885,196.00; está afiliada y presenta información financiera mensual a la federación nacional de Cooperativas, (Zegarra J. & Peralta O. 2019) Por otra parte, Zegarra & Peralta, (2019) se dicen que no se encuentra afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos, los indicadores de liquidez vienen disminuyendo con 15.13% y la morosidad de la cartera crediticia viene aumentando con 26.94% para Noviembre de 2017; llegando a la conclusión que los depósitos de ahorros y plazo fijo, se encuentran expuestos al riesgo financiero, y que de 151 Cooperativas a nivel Nacional, se ubicada en el último lugar con pérdida de S/ - 9'885,196.00, situación que incrementa su exposición al riesgo financiero. (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

2.1.3. Créditos y cobranzas en las cooperativas de ahorro y crédito en el distrito de comas

Flores Asencios, (2019) manifiesta que “Las cooperativas son entidades financieras que nacen en varios países a finales del siglo XIX y a inicios del siglo XX para organizar y sumar el trabajo de varias entidades bancarias dirigido hacia un grupo social predominante”. Y manifiesta que “Actualmente, ante un sistema financiero rentable en el Perú aparece una disyuntiva sobre la eficiencia de estas organizaciones, y que ahora las

cooperativas de ahorro y crédito del país, conviven con un porcentaje alto de créditos y cierta morosidad”. (Flores **S. 2019**)

Luego manifiesta Flores que el presente estudio se planteó como objetivo principal:

Determinar la relación que existe entre créditos y cobranzas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el distrito de Comas 2018. El trabajo respondió a un diseño no experimental de tipo transversal, la muestra estuvo conformada por 5 cooperativas de Ahorro y Crédito en el distrito de Comas durante el año 2018. El instrumento fue un cuestionario con respuestas dicotómicas con un alto grado de confiabilidad ($\alpha=0,759$). (Flores S. 2019)

Luego, flores Asensio, (2019) manifiesta en sus resultados que:

Los créditos y las cobranzas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el distrito de Comas durante el año 2018 Presentan una correlación positiva moderada, así mismo, los créditos y las políticas de cobranza en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Comas también sostienen una relación positiva moderada, encontrándose además que la mayoría de las cooperativas usan políticas de cobranza, centrados en: servicio de agencia de cobro (56,7%), las cobranzas judiciales (70 %), cartas de reclamo (70%), y llamadas telefónicas (86,7%). (**Flores S. 2019**).

Finalmente, “los créditos y el control de operaciones en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el distrito de Comas presentan una asociación positiva moderada”. (**Flores S. 2019**)

2.1.4. La ejecución presupuestal y su relación en el manejo de la epidemia covid - 19 bajo el decreto de urgencia 051-2020 en las regiones del Perú

Medina, O. (2020) de la universidad Nacional San Agustín de Arequipa en su tesis **manifiesta que:**

Su estudio se ha elaborado el año 2020 en medio del manejo de la pandemia COVID-19 en el Perú con la finalidad de encontrar relación entre la ejecución presupuestal, en las diferentes formas del presupuesto, tiene relación con las cifras de casos positivos, fallecidos y pruebas efectuadas en diferentes regiones del Perú, de ser así se podrían esbozar mejores acciones presupuestales para actuar de otra manera sobre el manejo de la pandemia, tratando de minimizar su impacto en la población. (Medina, O. 2020)

Medina, dice que emplea “La metodología del estudio es descriptivo y relacional, diseño no experimental y transversal y cuantitativo (...) todos los datos utilizados fueron extraídos de fuentes secundarias públicas provenientes de publicaciones del gobierno peruano como el MEF y el Minsa” (Medina, O. (2020).

Luego, (Medina, O. 2020) manifiesta que “El estudio concluye en la falta de una relación significativa a pesar de tener coeficientes negativos de correlación entre los casos positivos y la ejecución de ingreso y gasto del presupuesto los cuales fueron descompuestos en los PIM, certificado, comprometido, girado y devengado”

Finalmente observa que hay una “fuerte correlación negativa entre las pruebas efectuadas y los presupuestos, también una fuerte correlación entre los casos positivos y las pruebas efectuadas lo cual era de esperarse y explicarse entre casos positivos covid-19 y los presupuestos” (Medina, O. 220).

2.2. Bases teóricas-científicas

2.2.1. Sistema financiero peruano

(Soriano Ganto, K. 2018) dice que, en nuestro país, el sistema financiero “está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Ley N° 26702, constituye el marco de regulación y supervisión de las empresas”

A. Cooperativa de ahorro y crédito

Soriano Ganto, K. (2018) dice que “una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una organización de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro” y luego manifiesta que, “Las cooperativas representan un modelo asociativo en el que los objetivos económicos y empresariales se integran con otros de carácter social, consiguiendo de esta forma un crecimiento basado en el empleo, la equidad y la igualdad”. Soriano Ganto, K. (2018) .

Además, dice Soriano que las “cooperativas son a una asociación sin fines de lucro en la cual los trabajadores o usuarios, son simultáneamente aportantes y gestores de la empresa y es creada con el objeto de producir bienes o servicios para satisfacer las necesidades (Soriano Ganto, K. 2018).

Por otra parte, Valdivia & Chicchon, (2010) afirman que “los principios cooperativos representan la esencia del funcionamiento de las cooperativas y contribuyen a la cultura organizacional de idiosincrasia que se manifiesta en un conjunto de creencias sobre los valores fundamentales, principios rectores y objetivos de la organización”.

2.2.2. Colocaciones financieras

Todas las instituciones financieras desean incrementar sus colocaciones de créditos en el mercado que es amplio, “la función principal de los bancos es intermediar los fondos disponibles, provenientes de las captaciones y recursos

propios aportados por los accionistas, a personas o empresas debidamente identificados y que son calificados como sujetos de crédito. (Santos N.J. 2008).

Santos N.J. (2008). Manifiesta que “Cada entidad financiera desarrolla estrategias de promoción de sus servicios, para seleccionar clientes que le garanticen el retorno del financiamiento a otorgar en las condiciones de riesgo previstas, los Bancos orientan su organización a la evaluación de negocios de riesgo”, a estas colocaciones han que incluir a personas Mypes y otros pequeños negocios informales, dando lugar a la Banca de Consumo. Asimismo, las colocaciones de créditos son manejados por bancos, cooperativas y CMAC, Santos N.J. (2008) manifiesta que:

“Las colocaciones se orientan a medianos y grandes negocios, los que requieren un trato especializado y con los cuales incluso se realizan negocios compartidos con otros bancos, es el caso de la Banca Corporativa, hay que considerar que los Bancos desarrollan labores de Banca de Inversión, es decir de asesoría especializada en la promoción de inversiones y en la estructuración de financiamientos alternativos”. (Santos N.J. 2008).

2.2.3. Administración del riesgo

Siempre existirán riesgos de perder en las inversiones que se hagan, Así como la coopac Volcan 392 tiene riesgos de perder por colocaciones mal hechas, los socios también corren el riesgo de hacerlo, por ello la SBS ha requerido controlar a las cooperativas de todo el país; pues casi siempre ha ocurrido quiebras inusitadas de algunas microfinancieras y se hace más fácil cuando no existe un ente quien lo supervise. De manera que esos riesgos se tienen que prevenir.

Al respecto, Cásares manifiesta que “la administración de riesgos es el proceso administrativo formal para identificar, medir, controlar y

supervisar los distintos riesgos a los que están expuestas las empresas, para que se pueda realizar una adecuada gestión de los riesgos (Casares, 2013, p. 26). Por otra parte, Estupiñán manifiesta que “La administración de riesgo empresarial es un proceso estructurado, consistente y continuo implementado a través de toda la organización para identificar, evaluar, medir y reportar amenazas y oportunidades que afectan el poder alcanzar el logro de sus objetivos” (Estupiñán, 2006, p. 138).

2.2.4. Riesgo

Zegarra J. & Peralta O. (2019) manifiesta que “el riesgo financiero es un término utilizado para referirse al riesgo asociado a cualquier forma de financiación, el riesgo trae la posibilidad perder beneficios obtenidos sean menores a los esperados o de que no hay un retorno en absoluto”. Por tanto, según Zegarra J. & Peralta O. (2019) el riesgo financiero engloba:

La posibilidad de que ocurra cualquier evento que derive en consecuencias financieras negativas el riesgo se ha desarrollado todo un campo de estudio en torno al riesgo financiero para disminuir su impacto en empresas, inversiones, comercio, etc. (...) El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros”. (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

Luego se teoriza diciendo que existe varios tipos de riesgo que es preciso conocerlo:

A. Tipos de riesgo

Se resume los tipos de riesgo en la siguiente manera:

1. Riesgo de inflación.

Zegarra J. & Peralta O. (2019) manifiestan que “un sol hoy vale más que un sol mañana. Esto es lo que provoca la inflación, erosiona poco a poco nuestro poder adquisitivo como consecuencia del incremento del nivel de precios. Esto afecta también a nuestro dinero invertido”. Y agregan que “Si estas inversiones no tienen un rendimiento superior a la tasa de inflación estaremos perdiendo poder adquisitivo; esto se pone de manifiesto sobre todo en las cuentas de ahorro y depósitos bancarios” (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

2. Riesgo de tipo de interés.

Luego, Zegarra J. & Peralta O. (2019) manifiestan que “el mejor ejemplo de riesgo de tipo de interés podemos encontrarlo en los bonos y sus rendimientos; como las tasas de interés cambian con el tiempo, los precios de los bonos se ajustarán en el sentido contrario al cambio”. Además, dicen que “Los grandes movimientos en los tipos de interés tendrán un efecto importante en los precios de los bonos y si hacemos un mal movimiento o tomamos una mala decisión podríamos sufrir grandes pérdidas” (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

3. Riesgo de liquidez.

A acerca de Riesgo de Liquidez, Zegarra J. & Peralta O. (2019) manifiestan que:

La liquidez puede ser una medida de lo fácil o difícil que es comprar y vender nuestras inversiones en el mercado.

Generalmente en un gran mercado el riesgo de liquidez es bajo, pero a veces no es así, por ejemplo, el estallido de la burbuja inmobiliaria ha hecho que vender una casa sea casi tarea imposible hasta que los precios se vuelvan a ajustar por completo ya que no hay compradores para los precios actuales; en general podemos decir que las inversiones que conlleven un mayor riesgo y más inusuales son poco líquidas, (Zegarra J. & Peralta O. 2019)

4. Riesgo de mercado

Zegarra y Peralta O. (2019) manifiestan que “el riesgo de mercado afecta a todas las inversiones que se hace, cada mercado tiene sus riesgos únicos y la diversificación dentro del mismo mercado no limitará el riesgo sistemático, Para reducirlo tendremos que invertir en distintos mercados”. (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

5. Riesgo político

Zegarra J. & Peralta O. (2019) manifiesta que “la acción política y la agitación social son dos grandes factores de riesgo, pues el riesgo político puede variar según los cambios en leyes locales, incentivos fiscales, en cambios de liderazgo y en cambios estructurales en los gobiernos”.

6. Riesgo regulatorio.

Zegarra y Peralta manifiestan que la regulación “es frecuente y aparece para frenar los monopolios y oligopolios:

Por esos motivos las empresas hacen lobby para que no se les aplique la regulación, se quejan que con demasiada frecuencia, aparecen nuevas leyes regulatorias y reglamentos; la industria específica, esta nueva normativa afecta a las

posibles ganancias e ingresos de las empresas. Todo esto provoca que haya ciertos riesgos adicionales que tendremos que tener en cuenta a la hora de invertir. (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

7. Riesgo de tipo de cambio.

Zegarra J. Peralta O. (2019) dice que “el tipo de cambio y las divisas cambia constantemente, este movimiento continuo afecta a las empresas y a sus inversiones, los fondos de mercados emergentes y las empresas multinacionales pueden ser los más afectados en este tipo de riesgo”.

Por otra parte, dicen Zegarra y Peralta que “La diversificación y una adecuada asignación de activos son una solución para combatir el riesgo, no hay inversiones seguras, podemos limitar y controlar el riesgo, lo primero que debemos hacer es conocer a qué tipos de riesgos estamos expuestos” (Zegarra J. & Peralta O. 2019).

2.2.5. Riesgo crediticio en las instituciones financieras

Se puede considerar los siguientes:

A. Riesgo crediticio

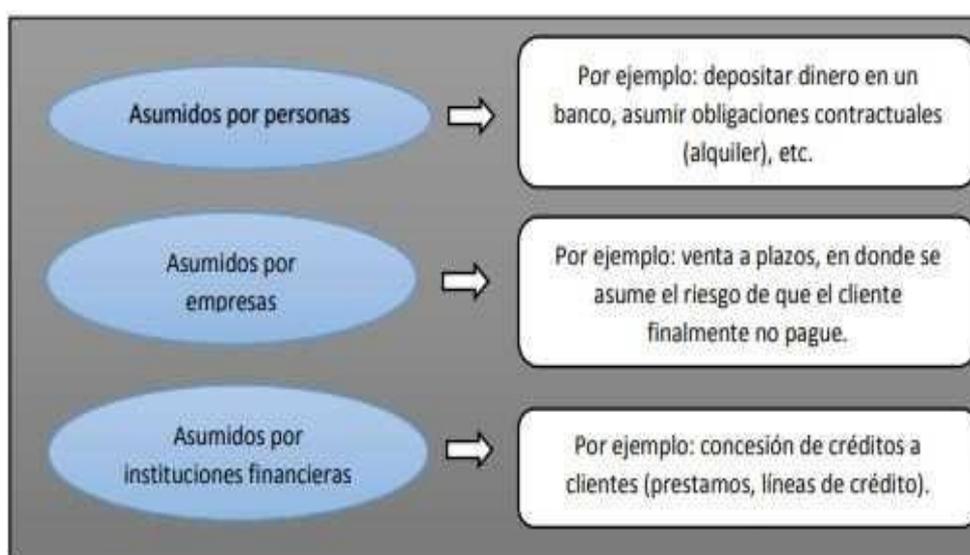
Comunidad Forex España y América Latina, (2018) dicen que:

El riesgo de crédito, es la posible pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones contractuales que asumen las contrapartes de un contrato, un ejemplo es el caso que el emisor de un bono no cumpla con pagar el capital y los intereses a tiempo, incumpliendo el contrato, lo que generaría una pérdida para el inversor, quien en su momento asumió un riesgo crediticio, (Comunidad Forex España y América Latina, 2018).

Esta institución manifiesta además que “Dentro del ámbito financiero es importante conocer el riesgo relacionado en las instituciones financieras y bancos, pero también hay que considerar que los riesgos crediticios también se pueden dar en empresas, personas naturales y mercados financieros”, (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018).

Coligiendo todo lo dicho podemos manifestarlo en una tabla:

Figura 2 Riesgo crediticio en función a quien asume el riesgo



Fuente: Jordan Zegarra, P., & Peralta Pacheco, O. M. (2019). *Riesgos en los depósitos de ahorros.*

Por otra parte, “Es importante que toda entidad bancaria o financiera analice y evalúe adecuadamente la solvencia de los deudores, pues al otorgar un crédito se asumen riesgos relacionados con los siguientes”, (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018).

1. Liquidez

La Comunidad Forex España & América Latina, (2018) dice que la liquidez “es la falta de dinero por parte del deudor para el

pago, lo que origina el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del periodo determinado en el contrato”.

2. Solvencia

Se refiere a “la falta de capacidad económica para hacer frente a las obligaciones financieras, en este sentido, las instituciones que otorgan créditos deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se exponen las financieras”. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018).

Figura 3 Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras

Factores internos	Aquellos que dependen directamente de la administración propia y o capacidad de los ejecutivos y gerentes de cada entidad.
Factores externos	Aquellos que dependen de índices macroscópicos que pueden comprometer la capacidad de pago de los deudores como la inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc.

Fuente: Jordan Zegarra, P., & Peralta Pacheco, O. M. (2019). *Riesgos* en los depósitos de ahorros.

“Como se observa, los riesgos no dependen exclusivamente del control y seguimiento del área encargada de otorgarlos, sino también va a depender de la responsabilidad de los gerentes y ejecutivos de la entidad, al momento de evaluar los créditos, (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018).

2.2.6. Créditos y cobranzas en las cooperativas de ahorro a. el credito

Según Flores S. (2019) “el crédito es un préstamo de dinero, donde la persona que requiere el dinero, se compromete en devolverlo en la entidad que fue prestada en determinado plazo, este según el contrato decretado y establecido; con un costo adicional; es decir con los

intereses que se estipulo según la cantidad de dinero que se prestó”,
Luego el autor enumera una serie de condiciones y requisitos para la
obtención de créditos, así tenemos que para:

1. **Ciente activo.** Se sustenta en la siguiente definición:
 - a. Visto bueno de sus aportaciones mensuales.
 - b. Visto bueno en sus amortizaciones de su deuda.
 - c. Ser responsable en las fechas de pagos del fondo de previsión social para sepelios.
 - d. Sufragar en todas las elecciones generales o haber cancelado la multa. (Flores S. 2019)
2. **Acreeedor:** Es el intermediario económico que brinda el préstamo; ante ello, es el titular de derecho.
3. **Deudor:** Es la persona que busca un crediticio de la cual acepta el crédito y se compromete en pagar mensualmente.
4. **Confianza:** Es la confianza que tiene la entidad con la persona que se le otorga el préstamo.
5. **Tiempo o plazo:** Es el tiempo establecido o acordado para la devolución del monto prestado. (Flores S. 2019)
6. **Garante:** es la persona que remunera la deuda si en caso la persona que solicito no cumple con sus pagos establecidos.
7. **Instrumento de crédito:** Son datos comerciales que precisan el acuerdo de un adeudo adquirido. (Flores S. 2019)

En Pasco se tiene una serie de micro y pequeñas empresas que solicitan créditos para formar, reactivar e incrementar su capital o patrimonio, Según Flores Asensio se puede dar créditos financieros a distintas instituciones como a:

- **Créditos a Micro y pequeñas empresas.** Según Flores “Son aquellos destinados al financiamiento de funciones de producción, comercialización u otorgamientos de servicios, que se otorgan a personas naturales o jurídicas, con deudas o para reflotar su capacidad productiva o simplemente por apalancamiento financiero de la empresa”. (Flores S, 2019)

Para Flores S. (2019) los Créditos de consumo “son aquellos que se entregan a personas naturales para atender bienes o servicios pero que no se relacionan con los negocios corporativos.

- **Créditos Hipotecarios para vivienda.** Flores dice que son aquellos que están dirigidos a personas naturales para la compra de vivienda, edificación, modificaciones y mejoras, división de edificios propios debidamente inscritos en los registros públicos o con letras hipotecadas. (Flores S. 2019)

- **Dimensión 1. Préstamo.**

Según **Flores S. (2019)**. Es una ejecución, donde la empresa financiera pone a su disposición un monto de dinero establecido mediante un contrato, donde ambas partes están de acuerdo a que celebren dicho préstamo. Con la idoneidad de devolver el dinero en un periodo prolongado y acordado con el banco; además, con los intereses que fueron reconocidos ante el cliente” y luego afirma que “la empresa otorga el préstamo de dinero mediante un contrato que finalmente lo celebran ambas partes; no obstante, la empresa financiera será la que recaudara los intereses acordados; cuyos pagos por parte del cliente serán abonados por cuotas mensuales”.

Flores S. (2019) manifiesta que **hay tipos de préstamos como:**

Préstamos al consumo. Se usan para financiar bienes de consumo de carácter duradero como mobiliarios estáticos, móviles y eléctricos de un pago no muy excesivo.

Préstamos personales. Se usan para financiar sus necesidades en un tiempo determinado y de un importe pequeño; por ejemplo: viajes, compras de vestimenta” etc. Además, Flores manifiesta dos préstamos como:

† **Flores S. (2019) Préstamos de estudios.** “Son aquellos préstamos directamente destinados para las finanzas de matrículas universitarias y post universitarias o estadía en el extranjero por motivos de educación”

† **Préstamos hipotecarios.** Se emplea cuando, el préstamo es eminente e importante; por lo cual, se requiere de una garantía de un inmueble, como garantía real; donde cubra el monto acordado por la entidad financiera; ya que, si no pudiera pagar el cliente, automáticamente la financiera pasaría hacer la dueña del inmueble”; y finalmente se tiene los préstamos de las microempresas. **(Flores S. 2019)**

Luego dice que “las cooperativas normalmente dan préstamo a las micro y pequeñas empresas (Mypes), aunque los intereses sean un poco más altas, hay una competencia entre las múltiples Microfinancieras que se han formado a nivel local, regional y nacional. Sin embargo, en los dos últimos años estas prestamos han disminuido; es decir para las microfinancieras han disminuido las colocaciones, ello debido a la aparición del Covid-19. **(Flores S. 2019)**

Por otra parte, **Laurente, J. (2021)**, informa del Decreto de Urgencia N° 029-2020 donde “se dispone la creación del (FAEMYPE), con recursos de hasta 300 millones de soles, a fin de mantener e impulsar el desarrollo productivo de las micro y

pequeñas empresas del país, que podrán solicitar créditos para capital de trabajo”

Se comenta que el FAE-MYPE es una de las medidas extraordinarias en materia económica que beneficiará a más de 10,000 micro y pequeñas empresas con un importe máximo de 30,000 soles, con lo cual contarán con mayor liquidez para amortiguar el impacto de la actual emergencia en su economía (Laurente, J. 2021)

2.2.7. Nueva ley de supervisión de cooperativas de ahorro y crédito

El informe de Pacífico Coopac. (2021) manifiesta que “se está regulando la supervisión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) directamente por la SBS; esta Ley otorgó como fecha límite para la inscripción de las entidades, a dicha fecha, se registraron 416 cooperativas”.

Pacífico Coopac. (2021) habla sobre el informe Coopac, donde se manifiesta que:

Esta nueva Ley establece, entre otros, el procedimiento de aprobación y de modificación de los Estatutos de las COOPAC; los elementos que se deben de tener en cuenta para evaluar la idoneidad moral y técnica de los directivos, gerentes y principales funcionarios; el procedimiento para obtener la autorización para realizar nuevas operaciones; el cómputo del patrimonio efectivo; los requerimientos patrimoniales; los requerimientos de liquidez; y, los límites y prohibiciones aplicables” Pacífico Coopac. (2021) Luego el informe que hace la Comunidad dice que “La ley dividió las COOPAC, para el cumplimiento de los requerimientos y la aprobación de operaciones, en tres niveles según el tamaño de los activos”, Pacífico Coopac. (2021)

A. Desempeño de las Coopac

Pacífico Coopac (2021), manifestó que desde marzo 2020 el “entorno económico local y mundial cambió drásticamente a raíz de la crisis que viene generando el Covid-19, el periodo enero – setiembre 2020, el PBI registró una desaceleración de 14.5%, respecto al similar periodo del 2019, al cierre del 2020”.

En el caso de las colocaciones brutas de la Cooperativa Pacífico, según, Pacífico Coopac. (2021) el informe fue que:

Estas colocaciones registraron una caída de 1.2% respecto al cierre del 2019 (aumento interanual de 2.3%)”. El informe luego manifiesta que este ajuste se dio por el entorno económico adverso por el impacto del Covid-19; a pesar de lo anterior, los ingresos financieros ascendieron a S/ 223.3 millones al cierre del tercer trimestre del 2020, nivel similar a lo obtenido a setiembre 2019, debido entre otros, al porcentaje de cartera reprogramada (23.7% de la cartera total) por la Cooperativa, los cuales, en el caso específico de los créditos mayoristas, solo pueden registrar los ingresos percibidos, a diferencia de los créditos minoristas, Pacífico Coopac. (2021).

En cuanto a la composición de los ingresos financieros, “los intereses y comisiones por cartera de créditos representaron el 95.4% a setiembre 2020, mientras que los ingresos por disponibles y valores, significaron el 2.4% (96.5% y 2.9%, respectivamente, a setiembre 2019). (Pacífico Coopac, 2021).

Pacífico Coopac, (2021). En su Informe Pacífico dice:

“Así, tomando en consideración, principalmente, la mayor generación de provisiones voluntarias, y en menor medida, el aumento de los gastos financieros, la Cooperativa registró una utilidad neta de S/ 16.3 MM al cierre del tercer trimestre del 2020, por debajo de lo

exhibido a setiembre 2019 (S/ 22.8 MM)” (...) “En ese sentido, las ratios de rentabilidad ROA y ROE fueron de 0.6% y 7.5%, respectivamente (1.0% y 10.7%, respectivamente, a setiembre 2019). En el caso específico del ROA, es importante destacar que este indicador se mantuvo alrededor de 1.0% durante los últimos 5 años (Pacífico Coopac, 2021).

B. Administración de riesgos

Pacífico Coopac, (2021), dice sobre la gestión de riesgos que “es un proceso que involucra a toda la Cooperativa y juega un rol fundamental en su estrategia, garantizando el desarrollo, la Gerencia, presenta continuamente los resultados de la identificación, evaluación, monitoreo y seguimiento de los posibles riesgos de mercado”.

Luego sigue mencionando el informe de Pacífico Coopac (2021) que:

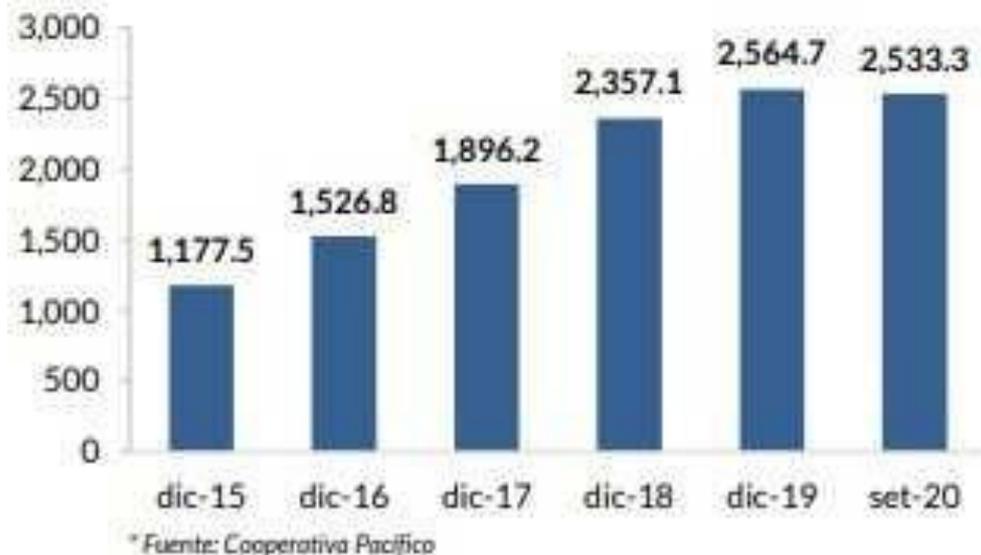
La Gestión de Riesgo de Crédito se rige bajo lo establecido en las resoluciones SBS N° 11356- 2008 y 3780-2011. La Cooperativa revisa anualmente, en coordinación con las áreas de gestión, su nivel de apetito y tolerancia al riesgo de crédito, lo que se traduce en sus políticas para la evaluación, otorgamiento, seguimiento, control y recuperación de las colocaciones (Pacífico Coopac, 2021).

La Cooperativa Pacífico informa que “cuenta con un manual y código de conducta para la prevención y gestión de los riesgos del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo, cuenta con manuales de procedimientos, códigos de ética y conducta, y programas de capacitación” ,(Pacífico Coopac, 2021).

Pacífico Coopac, (2021) Manifiesta que “La Institución muestra una concentración en colocaciones empresas, según la composición por tipo de crédito, las cuales representaron el 73.6% del total de la cartera, seguido,

en menor medida, de los créditos a pequeñas empresas, consumo y grandes empresas”.

Figura 4 Evolución colocaciones brutas (s/ mm) - cooperativa pacífico



La Cooperativa Pacifico, (2021) busca, como parte de su estrategia crediticia, “disminuir de forma paulatina el saldo del crédito promedio, con la finalidad de reducir el riesgo de concentración actual, en general las cooperativas dan préstamos a empresas como: Corporativo, Grandes empresas, Medianas empresas, Pequeñas empresas, Microempresas, Consumo Hipotecario”, (Pacifico Coopac, 2021).

C. Fuente de fondos y capital

Pacífico Coopac (2021), dice que “se ha desarrollado una fuerte captación de recursos de los asociados, basando en ella su crecimiento, las obligaciones con asociados ascendieron a S/ 2,339.9 millones a setiembre 2020, representando el 67.7% del total de los activos”.

Respecto a la composición de dichas obligaciones, el informe de la Coopac, manifiesta que “éstas se concentraron en los depósitos a plazos, los cuales registraron un saldo de S/ 2,180.4 MM, a su vez, 10 y 20 principales depositantes representaron el 15.0% y 20.3% del total” (Pacifico Coopac, 2021).

Tabla 1 Activos de una Cooperativa de ahorro y crédito

% Sobre Total de Activos	Dic-16	Dic-17	Dic-18	Dic-19	Set-20
-Obligaciones a Plazo	69.0%	65.4%	63.1%	62.3%	63.1%
-Obligaciones Ahorro	6.4%	7.4%	6.0%	6.2%	4.6%
Total Oblig. con los Asoc.	75.5%	73.0%	69.1%	68.5%	67.7%
Adeudados LP	11.6%	16.5%	16.2%	17.5%	18.6%
Total Recursos de Terceros	87.1%	89.5%	85.3%	86.0%	86.3%
Patrimonio Neto	12.2%	9.8%	9.4%	8.7%	8.5%

* Fuente: Coop. Pacifica

2.2.8. La Pandemia

Unmüßig, B. (2020) en su, manifiesta que:

Hay un desplome masivo del comercio mundial; Se está retirando capital de países emergentes en dimensiones históricas, solo en la fase inicial de la pandemia fueron 100 mil millones de dólares, según estimaciones del FMI; Las inversiones directas se han reducido de la misma manera que las remesas; Los precios de las materias primas caen, al tiempo que sube el gasto público para la lucha contra la pandemia. (Unmüßig, B. 2020).

Además, Unmüßig, manifiesta que la pandemia ha agravado:

La deuda fiscal de muchos países se ha incrementado enormemente, y sobre todo para los países emergentes y en vías de desarrollo que ya cargan con una alta deuda, la crisis es como un acelerador de fuego; La pandemia afecta a trabajadores/as migrantes, migrantes y personas refugiadas con especial dureza; La crisis del COVID visibiliza las relaciones de explotación en la economía global, como el trabajo migratorio de millones de personas en la agricultura, la minería o el sector textil. (Unmüßig, B. 2020).

Por otra parte, según Unmüßig, “las personas no estamos amenazadas de la misma manera por el virus, ni afectadas de la misma manera por las medidas para contener su expansión, los que tienen dinero pueden tener mejores ventajas para enfrentar la pandemia”, (Unmüßig, B. (2020).

Se tiene que agregar que “La crisis también vino por el confinamiento, restricciones a la movilidad y cuarentenas, se espera una recesión económica más grave, hay Economías que dependen de las materias prima, en el sector textil o en el turismo, estarán especialmente golpeadas” (Unmüßig, B. 2020).

A. Decreto de Urgencia 051-2020

Medina Castillo, O. (2020) dice que:

“Ante el estado de emergencia que se vive en el Perú en el año 2020 y tiene por finalidad buscar reducir el impacto en la salud y economía de la población ya que la reducción del dinamismo de la economía mundial y regional generan la reducción de los ingresos fiscales. Por lo que se autorizan transferencias a los gobiernos locales financiando primeramente el transporte la salud para mitigar el impacto sanitario en beneficio de la población”. (Medina Castillo, O. 2020)

Luego manifiesta Medina O,(2020) que el decreto de urgencia en su artículo 2 expresa que cualquier tipo de gasto destinado a la prevención y contención de la enfermedad por COVID-19 es financiada. Este decreto autoriza los cambios en el gasto público, la emisión de bonos y transferencias financieras a gobiernos locales por parte del ministerio de transportes y comunicaciones para el uso de los sistemas integrados de transporte brindando condiciones de salubridad para la población. Los gobiernos locales de las regiones recibieron presupuestos para hacer frente a la amenaza del COVID-19 son estos presupuestos los que se estudian en

la presente investigación siendo los datos publicados por el ministerio de economía y finanzas. (Medina O. 2020).

2.2.9. Pobreza sube 10 puntos en Perú por Pandemia y alcanza al 30% de la población.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2021), manifiesta que “la pobreza alcanzó en 2020 en Perú su nivel más alto en 10 años, afectando al 30,1% de la población debido a la recesión económica generada por la pandemia de covid-19, informó este viernes el gobierno”

“En el año 2020, la pobreza monetaria afectó al 30,1% de la población peruana, incrementándose en 9,9% en comparación con el año 2019, la última vez que Perú tuvo tanta población pobre fue en 2010, fue de 30,8%” (INEI, 2021).

INEI también dijo que “El Perú tiene 33 millones de habitantes y la pandemia provocó en 2020 una recesión por un largo confinamiento de más de 100 días que semiparalizó la economía, el PIB cayó 11,12% el año pasado” (INEI, 2021).

Por otra parte, se considera “pobre a la persona cuyo gasto mensual, en alimentos y otros bienes y servicios básicos, es menor a 360 soles; el informe establece que la pobreza afectó al 45,7% de la población rural y al 26,0% del área urbana”, (INEI, 2021).

INEI (2021), manifiesta que “Los mayores incrementos se dieron en Lima Metropolitana, que aumentó de 14,2% a 27,5%. La pobreza extrema a su vez afectó al 5,1% de la población de Lima Metropolitana, aumentando en 2,2 puntos porcentuales en comparación con 2019”

En Perú el 70,2% de los hogares cuentan con servicio de agua, saneamiento y electricidad. En cuanto a internet, el 18,0% de hogares

pobres tienen conexión y el 7,4% de los hogares en extrema pobreza acceden a este servicio”.

INEI manifiesta que “la Comisión Económica para América Latina y el Caribe de la ONU (Cepal), indicó que en marzo la pobreza alcanzó en 2020 sus niveles más altos en 12 años, afectando a un 33,7% de la población de la región” (INEI, 2021). INEI (2021) dice que:

La Cepal como consecuencia de la aguda crisis económica derivada del coronavirus, provocó una caída del 7,7% del PIB en 2020 en América Latina, la pobreza alcanzó a 209 millones, un 33,7% de la población de AL de 654 millones de habitantes, en tanto, la pobreza extrema afectó a 78 millones. (INEI 2021)

2.3. Definición de términos básicos

1. COLOCACIÓN DE CAPITAL

Diego C. (2014). Dice que “La colocación bancaria, permite la puesta de dinero en circulación en la economía, es decir, la banca genera un nuevo dinero del capital y, con estos recursos, se otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten”.

2. COOPAC

Rabines Ripalda M. (2006). Dice que la “Empresa cooperativa brinda servicios financieros de carácter solidario, constituida en forma libre y voluntaria para satisfacer necesidades comunes, su vida institucional se desenvuelve en el marco doctrinario de los principios y valores cooperativos mundialmente aceptados y legales vigentes emitidas”

3. TASA DE INTERES

La Comisión para el Mercado Financiero (2021) dice “que la *tasa de interés* es un porcentaje de la operación que se realiza, es un porcentaje

que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero”.

4. POBREZA

Caus Nicole, (2020) “La pobreza es un fenómeno multidimensional que puede traducirse en factores objetivos, como la falta de recursos para satisfacer las necesidades básicas para la supervivencia, como la privación de la participación social por cuestiones relacionadas al género”.

5. MICROEMPRESA

Según, Simplex Software, Mypes Pe (2020), nos dice que “Uno de los principales criterios que se utilizan para diferenciar los tipos de empresas es el promedio de ventas anuales, las microempresas no deben superar los 150 UIT, caracterizan por poseer entre 1 a 10 trabajadores en planilla”.

6. DESEMPLEO

Según INEI el desempleo “Comprende a las personas que no tienen una ocupación, que teniendo deseos de trabajar no lo encuentran, por lo que no forman parte de la Población Económicamente Activa, los Desempleados Ocultos forman parte de la Población Económicamente Inactiva (PEI)”. (INEI, 2021)

7. SUBEMPLEO

El sub empleo “Está definida como aquella población cuya ocupación es inadecuada, respecto a determinadas normas como las de nivel de ingreso, aprovechamiento de las calificaciones, productividad de la mano de obra y horas trabajadas” (INEI, 2021).

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

HG: “La pandemia producida por el COVID 19 y la gestión económica y política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los

socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 Pasco 2019-2021”

2.4.2. Hipótesis específicas

HE₁: “La pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco “

HE₂: “Las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas”.

HE₃: “El Directorio de la Coopac 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa”.

2.5. Identificación de variables

2.5.1. V. Independiente

La pandemia producida por el COVID 19 y la gestión económica y política del gobierno central.

2.5.2. V. Dependiente

Las colocaciones de inversiones los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac Volcan 392 Pasco 2019-2021.

2.6. Definición operacional de variables e indicadores¹

¹ Cuadro de operacionalidad de variables se ubican en el Anexo N° 2

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

Nuestra investigación es de tipo:

3.1.1. Aplicada

La presente investigación es aplicada porque sus variables están relacionadas en la misma realidad entre sí; es decir los desembolsos monetarios disminuyeron al sustraerse en número y en capacidad monetaria de los socios y clientes de las coopac 392.

3.1.2. Descriptiva

La experiencia científica empieza con la observación de las variables del fenómeno que se va abordar, en nuestro caso nuestra investigación es descriptiva, porque utilizaremos los datos secundarios e información primaria. Además, según el autor Castillero (2019) en su libro *Los 15 tipos de investigación (y características)* nos dice que “el objetivo de este tipo de investigación es establecer una descripción lo más completa posible de un

fenómeno, sin buscar causas ni consecuencias de éste, se trata pues de obtener una igen esclarecedora acerca de nuestro estudio”.

3.1.3. Explicativa

Los fenómenos económicos y sociales casi siempre están causados por variables independientes sobre las variables dependientes, es decir una relación de causa y efecto, aunque a veces las variables se correlacionan. Según Castillero, O. (2019) “Con la investigación explicativa se busca no solo el qué sino el porqué de las cosas, y cómo han llegado al estado en cuestión, para ello pueden usarse diferentes métodos, como el método observacional, correlacional o experimental; realmente el objetivo es crear modelos explicativos en el que puedan observarse secuencias de causa-efecto (Castillero, O. 2019). Nuestra investigación es explicativa, porque la pandemia provocada por el COVID 19 ha afectado las colocaciones monetarias de la coopac, con los ingresos y ha incrementado la pobreza.

3.1.4. Investigación cualitativa

Uno de los tipos de investigación que aplicaremos en nuestra investigación es el enfoque cualitativo que es una teoría relacionada con las inversiones, el problema de la pandemia y las consecuencias sobre la disminución de las colocaciones, las moras, la disminución de los ingresos y el aumento de la pobreza.

Castillero, O. (2019) manifiesta que esta investigación “se basa en la obtención de datos no cuantificables y basados en la observación, los datos obtenidos de dichas investigaciones pueden ser operativizados con el fin de poder ser analizados, haciendo que la explicación estudiados sea más completa”.

3.1.5. Investigación cuantitativa

La mayor parte de investigaciones son de tipo cuantitativo, nuestra investigación utilizará datos estadísticos, emanados de las encuestas, datos estadísticos emanados de las oficinas, de la Cooperativa de Ahorro y crédito 392 de Pasco etc. Al respecto, el investigador Castellero manifiesta que esta investigación “se basa en el estudio y análisis de la realidad a través de diferentes procedimientos en la medición y permite control e inferencia que otros tipos de investigación, siendo posible realizar experimentos y obtener explicaciones contrastadas a partir de hipótesis” (Castillero, O. 2019).

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. En el nivel descriptivo

En el nivel de nuestra investigación descriptiva se reunirá información cuantificable que puede usarse para hacer inferencias estadísticas de la población y muestra a través del análisis de los datos, de naturaleza concluyente.

3.2.2. En el nivel explicativo

En el nivel de nuestra investigación explicativa estableceremos las hipótesis (es decir, supuestos o presunciones teóricas que se pueden verificar empíricamente, en forma directa o indirecta) que constituirán resultados y discusiones de las variables independientes, variables dependientes y la incidencia del Covid_19.

3.3. Método de la investigación

3.3.1. Método inductivo

Se aplica este método por que analiza las variables de lo particular a lo general, de lo singular a lo general; por ejemplo, una microempresa per sé ha perdido inversiones, ganancias y se ha descapitalizado por culpa de la pandemia y mediante este análisis se llega en forma global a tener escasas

inversiones (esto le ha sucedido las microempresas, a los clientes y socios de la coopac en forma global. En esto consiste el análisis inductivo.

3.3.2. Método deductivo

Aplicamos este método porque partiremos de un hecho general (la crisis económica y social por la pandemia) que se refleja en la caída de las colocaciones monetarias de la Coopac y se llega mediante el contraste de las variables del fenómeno a un hecho privado o particular, es decir la quiebra o cierre de la microempresa o acentuación de la pobreza de las familias y personas naturales, (hecho particular).

3.4. Diseño de investigación transversal causal

Nuestro diseño a utilizar es el siguiente:

M = O X r O Y

M = Es la muestra que se realiza en el estudio

O = Son las Observaciones en cada una de las variables

X = La pandemia producida por el Covid 19

Y = Las colocaciones monetarias el cierre de Mypes y el incremento de la pobreza.

R = Relación entre las variables de estudio.

El investigador Hernández manifiesta que el diseño de investigación tiene mucho que ver con la investigación descriptiva porque parte de la observación de las variables, pero también veremos a el diseño causa- efecto. Hernández, R. (2014). Es decir, la pandemia producida por el Covid 19, que afecto a las mypes, las personas naturales, a socios y clientes.

DESCRIPTIVOS

.Se recolectan datos y se describe categoría, concepto, variable (X1)

. Se recolectan datos y se describe categoría, concepto, variable (X2)

. Se recolectan datos y se describe categoría, concepto, variable (X3)

CAUSA - EFECTO

Se recolectan datos y se describe relación (X1 - Y1)

Se recolectan datos y se describe relación (X2 - Y2)

Se recolectan datos y se describe relación (X3 - Y3)

Tiempo Único

La pandemia causa la disminución de las colocaciones monetarias en las Mypes y las personas naturales.

X₁ ⊖ Y₁

X₂ ⊖ Y₂

X_k ⊖ Y_k

o bien relación causal

X₁ → Y₁
X₂ → Y₂
X_k → Y_k

Hernández, nos dice que las figuras anteriores nos dicen unas variables independientes causan efectos nocivos en las variables dependientes. (Hernández, R. 2014)

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población de estudio

La población en estudio está conformada por los socios y los trabajadores del Coopac, también están conformadas por las Microempresas, y personas naturales que en total ascienden en la sede a 2000 socios aproximadamente. De este total tenemos la siguiente muestra.

Tabla 2 Población a encuestar

RUBROS	POBLACIÓN
Funcionarios	3
Trabajadores	5
Microempresarios y socios	77
TRABAJADORES	85

Por otra parte, para evitar designar mal la población se tiene que seleccionar los criterios que tiene el investigador sobre el tema en estudio de manera que “Los criterios que cada investigador cumpla dependen de sus objetivos de estudio, y es importante establecerlos de manera muy específica” (Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. p. 175).

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

En nuestra investigación haremos entrevistas, encuestas con cuestionarios, éstas lo, haremos a los trabajadores y los funcionarios de la Coopac 392, lamentablemente estas tienen que hacerse con mucho cuidado y siempre guardando los protocolos que recomienda el Minsa para hacer frente a la pandemia del COVID 19. Para realizar nuestro trabajo tiene que utilizar técnicas como:

A. La observación

Esta técnica es una de las principales que se tendrá que utilizar, Hoy más que nunca que estamos afectados por la pandemia. Se participará conjuntamente con los interesados muchas veces dentro de la sede central de la cooperativa 392. Como sabemos la observación es múltiple y nos permite determinar qué y cómo se está haciendo la investigación, quien lo hace, cuando se lleva a cabo, cuánto tiempo toma, dónde se hace y porqué se hace.

B. Recopilación de datos bibliograficos

La investigación que estaremos realizando utilizará la recopilación de observación no nos basta con las encuestas, la literatura investigativa nos ayudará a elaborar el marco teórico. Por ello utilizaremos información de libros, revistas, artículos científicos, tesis de años anteriores, periódicos, etc.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

Siempre se utiliza ciertos instrumentos para manipular y ejecutar la elaboración del Proyecto y la ejecución del mismo, Siempre se estará utilizando instrumentos como, cuaderno de apuntes, mapas relacionados con el tema, USB y cámaras para entrevistas que pueden ser exponentes.

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación

Al respecto mencionamos:

3.7.1. Confiabilidad

Los procedimientos más utilizados para determinar la confiabilidad de los instrumentos que utilizamos en nuestra investigación son:

A. Las encuestas

Los datos que se ha obtenido son confiables porque son encuestas realizadas insitu a personas que conocen la situación específica de la

COOPAC, debe existir un error de 5%, pero de todas maneras los datos son confiables.

B. El cuestionario

- ❖ Se elaboró con pocas y sencillas preguntas, y fueron respondidas por personas conocedoras del tema, pues vienen trabajando hace años en la Coopac 392 de Pasco. Hemos confiado en el grado de certeza de nuestro cuestionario y las entrevistas que hemos realizado acerca del desarrollo de la economía.

Estos instrumentos nos han servido para la descripción, explicación y análisis de la reactivación de las colocaciones monetarias en la Cooperativa dirigidas a sus socios que son aproximadamente 9000 socios.

C. El error de confiabilidad

Se ha utilizado un error de 5%

3.7.2. Validación

Estos instrumentos miden con exactitud lo que se propone medir, es decir la eficacia de una prueba para representar, escribir o pronosticar el atributo que le interesa al examinador. sin embargo, debemos tener en cuenta que:

- ❖ **La validez es de contenido**, porque nuestros instrumentos utilizados son solo para recabar información acerca de las colocaciones monetarias de la COOPAC hacia los socios (MYPES y personas naturales) y que podría ser diferente en los bancos comerciales.
- ❖ **La validez es predictiva** Nuestra investigación pretende predecir la capacidad de la coopac 392 de ser un baluarte principal para entregar créditos a las microempresas y los socios.

- ❖ **En la validez se utilizan las pruebas** de admisión, para examinar la concordancia entre las colocaciones monetarias de la COOPac 392 dentro de la estructura productiva como son las Mypes y el desarrollo personal de las familias.
- ❖ **La validez también es concurrente** porque hemos querido establecer la relación de los resultados de las encuestas y las entrevistas que hemos realizado acerca del COVID 19 y sus efectos en las inversiones en las MYPES y los socios en general de la COOPAC 392.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

3.8.1. El procesamiento de los datos

Nuestra investigación requiere recabar datos y ser procesada para demostrar las hipótesis planteadas, lo que quiere decir que a nuestra información de datos, gráficos y documentos etc. Tenemos que describirlo y explicarlo conforme lo manda el método de investigación. Nuestro procesamiento de datos empieza con la recogida de datos de las fuentes disponibles (de las oficinas de la cooperativa), pero también de las entrevistas y encuestas.

Nuestros datos son verídicos y limpios, ello facilitará para poder interpretarlos; contamos con diagnósticos de la cooperativa de años pasados la cual se puede verificar con participación de la población beneficiaria o en estudio. A la misma vez los datos a analizar resultan utilizables, los datos están traducidos analizados, son legibles y están presentados en forma de gráficos, videos, imágenes, texto simple, etc. A partir de este análisis de la empresa cooperativa puede ayudar a gestionarse los datos y construir a partir de ello proyectos similares de ampliación para que sirva al emprendedor su reactivación.

3.8.2. Análisis de los datos

QuestionPro (2021) manifiesta que “el análisis de datos consiste en la realización de las operaciones a las que el investigador someterá los datos con la finalidad de alcanzar los objetivos del estudio”. Además, el mismo autor manifiesta que “la recolección de datos y ciertos análisis preliminares pueden revelar problemas y dificultades que desactualizarán la planificación inicial del análisis de los datos” (QuestionPro (2021)). A continuación, presentamos las siguientes técnicas que utilizamos en el análisis de datos de nuestra investigación:

En el análisis de datos, para nuestra investigación utilizaremos las **TÉCNICAS CUALITATIVAS** en las que los datos son presentados de manera verbal o gráfica, como por ejemplo los textos de entrevistas, las notas, los documentos. Por otra parte, utilizaremos las **TÉCNICAS CUANTITATIVAS**, en las que los datos se presentan en forma numérica. (QuestionPro 2021)

3.9. Tratamiento estadístico

La investigación está ligada directamente con la técnica estadística, con su análisis y tratamiento científico. Hay que considerar que la estadística es una técnica que utiliza las investigaciones, especialmente para el análisis de cuantitativo de los datos, en estas investigaciones se utilizan el modo, la media y formulas apropiadas para realizar las encuestas.

No se podría tener eficientes resultados en las investigaciones cuantitativas si no hiciéramos el tratamiento estadístico respectivo, la estadística es una técnica imprescindible en el análisis cuantitativo que no se puede soslayar, en nuestra investigación acerca de la coopac 392 de Pasco emplearemos esta técnica, para realizar cuadro, pasteles en la que se mostrarán datos de las encuestas y otras de información oficial.

Existen una serie de programas informáticos para el tratamiento de los datos, en esta investigación se utilizará el programa estadístico de la **Ji cuadrada**, pero también la hoja de cálculo para la elaboración de cuadros y figuras estadísticas.

3.10. Orientación ética

Éticamente nuestra investigación está diseñada cuidadosamente y con rigor, teniendo en cuenta las normas vigentes con el fin de producir resultados significativos y optimizar los recursos disponibles. La presente investigación ha requerido de algún desembolso económico el cual se, tiene que administrar racional y responsablemente, esto es fundamental a pesar de que los, desembolsos son propios del investigador. Los avances de la investigación tienen que ser revisados y someterlo a la crítica constructiva por nuestro asesor y por nuestros maestros de nuestra facultad. Nuestra investigación requerirá de varias notas transcritas de otros autores, las cuales tienen que ser citadas por nuestra investigación; nuestra ética consiste en no apropiarse de las ideas ajenas.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

La presente investigación se realizó fundamentalmente en la sede de la Cooperativa de Ahorro y crédito 392 de Pasco, la pandemia que fue para el desarrollo de la investigación un problema, pues se tuvo problemas de acceso a los datos y a las entrevistas directas con los trabajadores y funcionarios; pero también se tuvo algunos problemas para recabar información de los socios de la Cooperativa. Sin embargo, se ha tenido que persistir en el recojo de información; pensamos que fue lo suficiente para realizar un análisis de la situación económica que estuvo pasando la Cooperativa como empresa; pues las colocaciones monetarias de la cooperativa se vieron reducidas como efecto de la Pandemia originada por el COVID 19.

La investigación se ha realizado primero haciendo entrevistas a los trabajadores y algunos funcionarios, éstos informaron acerca de las colocaciones financieras en los socios que son personas naturales, pero también personas jurídicas, mayoritariamente microempresarios. Luego se ha tenido que entrevistar a los socios que iban a la Cooperativa, los socios manifestaron que el gran problema era las bajas ventas de los productos que

ellos comercializaban, la pandemia hizo disminuir la capacidad productiva y comercializadora de las microempresas. Sin embargo, estos agentes económicos manifestaron que la economía de la cooperativa se iba a recuperar.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.2.1. Descripción de resultados de variables (HE₁)

HE₁: “La pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco “

A. La opinión de los encuestados

1. ¿Usted piensa que las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?

OBJETIVO

Con la intervención de la Pandemia del Corona virus, lo que queremos conocer son las colocaciones de inversiones (monetarias) por parte de la cooperativa en el mercado de las inversiones de las microempresas, y para el consumo familiar. afectados de gran manera por la pandemia. Estas inversiones sirven a las microempresas para incrementar la producción y para incrementar el consumo de las familias.

INTERPRETACIÓN

El capital es básicamente para invertir en una actividad económica que los emprendedores están dispuestos invertir; en Pasco existen en su mayor parte microempresarios que necesitan el estímulo de capital para inyectar a su negocio.

Diego Carme (2014) manifiesta que “La **colocación, permite** la puesta de dinero en circulación en la economía, es decir, la Cooperativa genera un nuevo dinero que obtiene a través de la

captación y, con estos recursos, se otorgan créditos a las personas, empresas”; En realidad las cooperativas 293 de Pasco Por dar estos préstamos el banco cobra unas cantidades de dinero que se llaman **intereses**, o intereses de colocación, y **comisiones**.

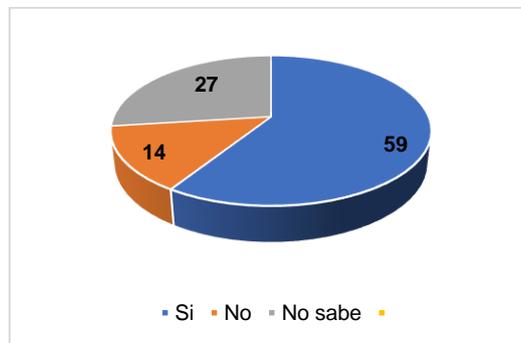
El 59% de personas (entre funcionarios y socios) manifiestan que si la pandemia persiste las colocaciones de dinero va a seguir disminuyendo; solo el 14% manifiesta que los préstamos van a persistir con insistencia.

Tabla 3 ¿Las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	50	59	59
No	12	14	73
No Responde	23	27	100
TOTAL	85	100	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 5 ¿Las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?



- ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado disminuir personal que labora en la institución por las colocaciones monetarias?

OBJETIVO

El objetivo de la pregunta es conocer de parte de los funcionarios y trabajadores si la empresa está previendo la reducción de personal (trabajadores) por la crisis sanitaria.

INTERPRETACIÓN

A nivel nacional el desempleo y la pobreza aumentó, la mayoría de trabajadores laboraban para costear la subsistencia diaria y semanal, de manera que la caída del empleo ha traído la disminución del ingreso y el aumento de la pobreza. La cooperativa 392 de Pasco es una empresa relativamente solvente, sin embargo, los trabajadores se han mantenido en sus posiciones, pero en la cuarentena prácticamente no laboraron y el empleo y sus ingresos fueron vulnerables por la pandemia. Hay que mencionar que el personal de la coopac no es numeroso, así los reajustes fueron pequeños gracias a la comprensión de los trabajadores y el directorio de la Cooperativa.

Un 53% manifestó que la COOPAC no despidió a los trabajadores, pero fueron enviados a sus hogares hasta que la cuarentena decretada en el año 2020 y parte del 2021; luego los trabajadores se fueron reintegrando a sus labores; solo un 27% manifestó que los trabajadores debieron abandonar sus empleos.

Según Lora Alvares, G. (2020), manifiesta que Para que no se pierdan más empleos empleadores y trabajadores tuvieron que llegar a acuerdos como:

“**Acuerdo mutuo** de horas que se dejan de laborar durante la licencia con goce de haber y que serán recuperadas. En caso de que no se pusieran de acuerdo, la última palabra siempre corresponderá al empleador y primará la obligación del trabajador de compensar todas las horas que adeude a través de la compensación con horas de trabajo o capacitación. (Lora Alvares, G. 2020),

Luego manifiesta Lora Alvares G. (2020) que los problemas laborales Durante el primer mes de licencia, resultaba fácil establecer una compensación de horas a futuro. Sin embargo, ahora mismo, un

trabajador promedio ya podría adeudar muchas horas de trabajo y sus beneficios económicos se verán irremediablemente afectados, sea cual sea el sistema de recuperación que elija. Por ello, hay que buscar fórmulas intermedias para evitar un cambio fuerte de su rutina. Lora Alvares, G. (2020),

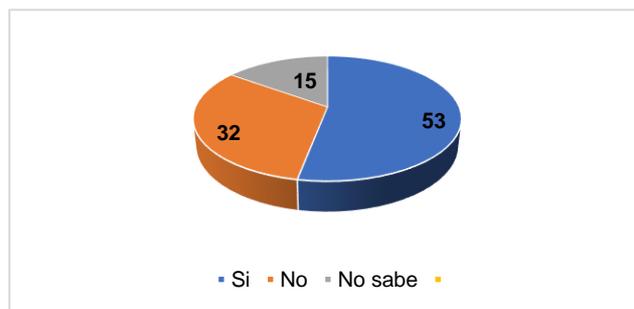
Finalmente, Lora Alvares, G. (2020), habla de los Retos pendientes que se pueden aplicar se trata del trabajo remoto que es una opción muy eficiente para disminuir el tiempo de horas a recuperar, ya que muchos colaboradores aún mantendrán este régimen.

Tabla 4 ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado no disminuir personal que labora en la institución por las colocaciones monetarias?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si (No disminuirán)	45	53	53
No (si disminuirá el personal)	27	32	85
No Responde	13	15	100
TOTAL	85	100	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 6 ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado no disminuir personal que labora en la institución por la disminución por las colocaciones monetarias?



De otro lado, es posible dividir las ocho horas de una jornada entre cuatro propiamente laborales y cuatro como parte de la licencia con goce de haber, con la respectiva reducción temporal de ingresos, para lograr que el trabajador labore las 8 horas diarias acostumbradas y

pueda ir compensando económicamente la deuda que tiene con su empleador. (Lora Alvares, G. 2020).

4.2.2. Descripción de resultados de variables (He₂)

HE₂: “Las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas”.

A. La opinión de los encuestados

1. ¿Es verdad que las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?

OBJETIVO

Se desea conocer por parte de los encuestados cómo es que la pandemia afectó la capacidad de pago de los socios, que tienen deudas con la COOPAC. Sabemos que los intereses son relativamente altos en las CAMC y las COPAC respecto a los bancos comerciales, sin embargo, las microfinancieras son más asequibles en otorgar los créditos a las microempresas y a las personas.

INTERPRETACIÓN

La razón de ser de los bancos y de las microfinancieras son las ganancias cobrando intereses, es decir las tasas de interés son el costo de capital.

Bravo Orellana S. (2017) manifiesta que el costo del capital es:

El rendimiento esperado que es capaz de cubrir el costo de la deuda y los riesgos adicionales producto del desarrollo de una inversión frente al riesgo de la deuda, dice que, Cuando los acreedores otorgan el financiamiento para una determinada inversión buscan recuperar en un periodo de tiempo el préstamo otorgado y los intereses correspondientes, por lo que establecen un flujo de cobranza de la deuda –denominado servicio de deuda–

como un flujo fijo y estable en el tiempo, el cual no debe estar sujeto a los riesgos del negocio; por lo mismo, se evita que el banco asuma este tipo de riesgos en la determinación de la deuda. (Bravo Orellana S. 2017).

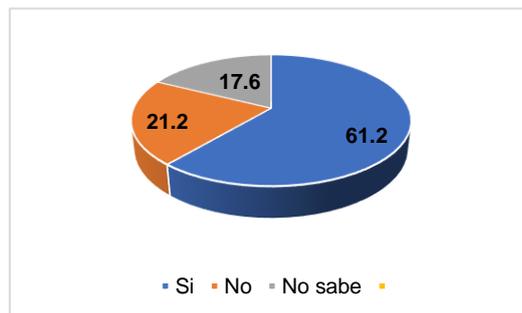
Luego Bravo Orellana S. (2017) agrega que los promotores o empresarios tienen una motivación distinta, ya que ellos son los que asumen el riesgo del negocio –la posibilidad de ganar o perder en la inversión– con la expectativa de tomar los flujos adicionales a los necesarios para pagar el servicio de deuda y que estos sean suficientes para obtener, al menos, el rendimiento esperado de la inversión, o mejor aún, más de lo esperado. (Bravo Orellana S. 2017).

Tabla 5 ¿Las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si Encarecerá	52	61.2	61.2
No Encarecerá	18	21.2	82.4
No Responde	15	17.6	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 7 ¿Es verdad que las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?



Bajo estas premisas podemos decir que los encuestados en un 61.2% manifiestan que las tasas de interés encarecen las inversiones por más pequeñas que estas sean. Un 21.2% no lo perciben así

diciendo que no lo encarecen, por este motivo las personas no se retraen en solicitar más préstamos.

2. ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moras) por parte de los socios y clientes?

OBJETIVO

El objetivo de averiguar este tema es conocer cómo los socios han enfrentado el problema de los retrasos frente a la crisis sanitaria, pues conocemos que los ingresos y el empleo se retrajo.

INTERPRETACIÓN

Equifax, Infocorp (2020) en informe manifiesta que:

“La Mora de deudas en el Perú asciende los S/32,506 millones. Infocorp, señala que ese volumen de morosidad fue calculado hasta julio del 2020, en medio de la **pandemia de la COVID-19**. La data incluye reportes de la SBS, la Cámara de Comercio de Lima (CCL), la Sunat, y microfinancieras no reguladas. (Equifax, Infocorp; 2020)

Luego Equifax, Infocorp (2020) dice que en Lima se encuentra la mayor cantidad de peruanos con moras, pues se estima que cerca de 2.9 millones de personas en la capital no pudieron cumplir con el pago de sus deudas; En Lima se acumulan deudas de cerca de S/ 15,784 millones. Mientras que en Arequipa se concentran S/ 15,784 millones de deudas por mora. Hay una mayor deuda morosa con respecto a la cantidad de sus habitantes. (Equifax, Infocorp; 2020)

Finalmente, Equifax, Infocorp (2020) manifiesta que “las regiones que han aumentado más su morosidad debido a la

pandemia son **Amazonas, Ica y Lima**, cuya deuda por mora creció 36%, 21% y 18% respectivamente”.

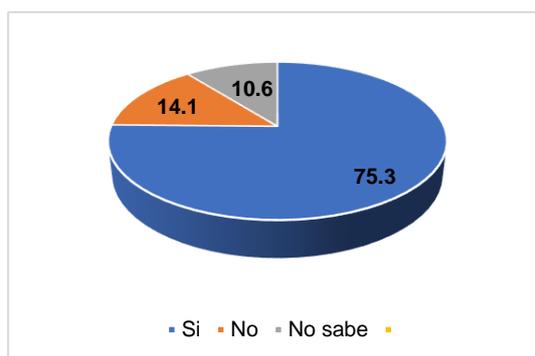
En Pasco también hay moras sin embargo las deudas han sido refinanciadas llegando a buenos acuerdos, la ventaja fue que esta financiera es una cooperativa, que es diferente a un banco comercial.

Tabla 6 ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moras) por parte de los socios y clientes?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	64	75.3	75.3
NO	12	14.1	89.4
NO RESPONDE	09	10.6	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 8 ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moras) por parte de los socios y clientes?



- ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renuncias y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producida por la pandemia?

OBJETIVO

El objetivo del tema es averiguar si con la pandemia se ha producido una merma en la cantidad de socios de la cooperativa 392 de pasco, pues como sabemos la pandemia y la cuarentena trajo crisis en los campos productivos, financieros y comerciales.

INTERPRETACIÓN

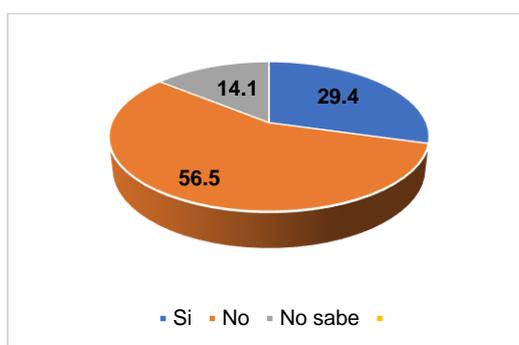
La pandemia provocada por el COVID 19 hizo tambalear toda la estructura económica del país, pues se trataba de la vida de las personas, han fallecido por lo menos una persona del círculo familiar, ésta situación trajo desanimo y estrés en los miembros de las familias; sin embargo siempre se tuvo en el pensamiento de seguir adelante, se tenía y tiene la esperanza que la pandemia va a terminar. Por este motivo muy pocas personas abandonaron la COOPAC; actualmente en la Jurisdicción de la región Pasco existen 9 000 socios activos y entre Pasco y Lima se tiene algo más de 11,000 socios activos; en realidad este número es mismo que se tenía antes de la pandemia.

Tabla 7 ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renunciaciones y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producido por la pandemia?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	25	29.4	29.4
NO	48	56.5	85.9
No Responde	12	14.1	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 9 ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renunciaciones y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producida por la pandemia?



Según la tabla N°4.5 el 29.4% de personas nos dijeron que en efecto ha disminuido el número de socios de la COOPAC; sin embargo, más del 56% manifestaron que los socios no se habían retirado y que más bien estaban esperando ser atendidos.

4.2.3. Descripción de resultados de variables (HE₃)

HE₃: “El Directorio de la Coopac 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa”.

A. La opinión de los encuestados

1. ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones de inversiones con un eficiente márketing para inversiones?

OBJETIVO

El Objetivo de este tema es conocer si la COOPAC Pasco 392, conocer si ha tenido iniciativas de reflotamiento, si ha empleado aspectos técnicos de marketin, todo ello con el fin de mejorar la capacidad de venta, (incrementar el número de socios o por lo menos mantenerlos)

INTERPRETACIÓN

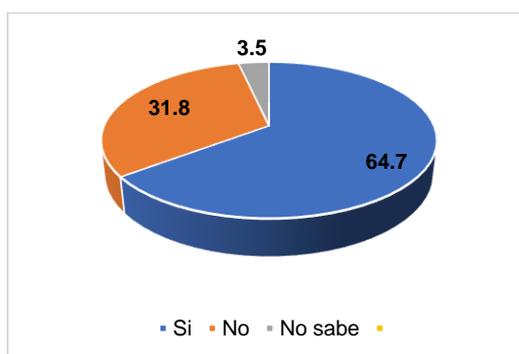
La tabla y figura N° 4.9 muestra el resultado de las encuestas, un 64.7% manifestaron que el número de socios permanece, casi constante; el número de socios en la sede central de Pasco es de aproximadamente de 9000 socios y en otras regiones como Lima existen 2 000 socios más; lo que quiere decir que existe en total 11 mil socios aproximadamente.

Tabla 8 ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones con un eficiente márketing?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	55	64.7	64.7
No	27	31.8	96.5
No Responde	03	3.5	100
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 10 ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones con un eficiente márketing ?



El departamento de marketin de la Coopac es agresivo, pues esta ofreciendo, varios tipos de créditos a sus socios, así tenemos:

- Credi – fácil
- Crédito – Pyme
- Compra de deuda
- Credi – Mil Oficios
- Crédito Local Comercial
- Crédito Capital de trabajo
- Credi – Casa
- Credi – Convenio Flash

Por otra Parte, la Coopac 392 de Pasco tiene su sede en la ciudad de Cerro de Pasco, tiene su agencia en el distrito de Huayllay, Otra agencia en la Provincia de Oxapampa y otra en la ciudad de Huancayo y por último tiene un a agencia en UNICACHI en Lima.

2. ¿La COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisada por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?

OBJETIVO

El objetivo de la pregunta es conocer si la Superintendencia de banca y seguros (SBS y AFP), está interesada en supervisar los activos financieros que maneja el directorio de la Coopac Volcan. El resguardo de los fondos de los aportantes es fundamental. Los fondos de los clientes y aportantes a la Cooperativa es fundamental; no olvidemos que los cooperativistas ahorristas aportan todos los meses.

INTERPRETACIÓN

La Superintendente de Banca, Seguros y AFP (2019), ha determinado que las cooperativas de ahorro y crédito debidamente supervisadas podrán:

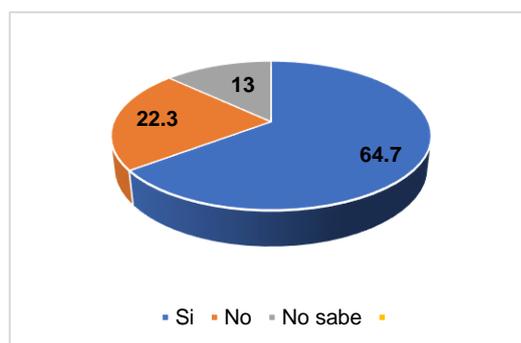
“Realizar diversas actividades propias del sistema financiero como son **captar depósitos, CTS, emitir tarjetas de crédito y débito, entre otras**, posibilitando de esa forma una mayor inclusión financiera en el país. La norma (que está vigente desde el 1 de enero del 2019) permitirá que las cooperativas de ahorro y crédito tengan un crecimiento ordenado, contribuyendo de esa forma con el desarrollo financiero del país. De manera que los usuarios obtendrán una adecuada protección del sistema, así como una mejora potencial de los servicios que reciben. (SBA y AFP, 2019).

Tabla 9 ¿La COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisada por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	55	64.7	64.7
NO	19	22.3	87.0
NO RESPONDE	11	13.0	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 11 ¿La COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisado por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?



En esa oportunidad el presidente Vizcarra dijo que “La norma ayudará al crecimiento de las buenas cooperativas, pero también permitirá controlar a aquellas que solo sirven de fachada para facilitar el ingreso de dinero ilícito a la economía del país”.

3. ¿La tasa de interés activa para los préstamos que aplica la COOPAC, es alta?

OBJETIVO

El objetivo de esta pregunta es conocer si los socios de la COOPAC Volcán 392 de Pasco está legalmente supervisada por la SBS, pues es necesario que los bancos y las Micro financieras y dentro de ellas las Cooperativas de Ahorro y crédito estén supervisadas y garantizar que los fondos de los clientes no corran peligro de algún desfalco o problemas financieros que tenga la Cooperativa.

INTERPRETACIÓN

Verona J. (2020) dice que “Perú cobra mayor nivel de sobrecostos bancarios (gastos de operación, requerimientos de provisiones, los costos regulatorios, el pago de impuestos y la rentabilidad de la institución), conocidos como “Spread”, con un 14,4 %, posicionándonos detrás de Brasil (24,3 %)”

Luego Manifiesta que el término Spread “es el cobro de los bancos de altos intereses a los clientes por créditos (tasa activa 12,89%), mientras que el pago de bajos intereses a ahorristas (tasa pasiva de 1,78%), hace que se obtenga un promedio de ganancia de 11,1%”. (Verona J. 2020)

Luego, Verona J. (2020) agrega un ejemplo sacado de la propia realidad:

- Un ahorrista que abre una cuenta de depósito a plazo a un año por S/ 2.000 en el banco BCP, ganará S/ 4 en 12 meses. (Verona J. 2020)
- Un cliente que pide un préstamo por el mismo monto mencionado, paga por el lapso de 12 meses, y la entidad le cobrará de interés S/ 928 por año. (Verona J. 2020).

La diferencia es abismal, los bancos comerciales que son oligopólicos se ganan mucho dinero que muchas veces viene de la usura.

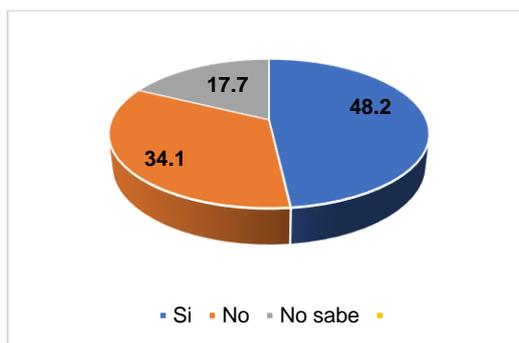
La tabla N° 4.8 y figura N° 4.8 que encarnan las encuestas manifiestas que la mayoría el 48.2% dicen que en efecto la tasa de interés o costo del capital son altas; la política de la COOPAC es que cuanto más alto es el monto del crédito, más bajo será la tasa la de interés. Sin embargo, un 34.1% de encuestados manifiestan que los costos no son altos, o son iguales que la tasa cobra los bancos comerciantes.

Tabla 10 ¿La tasa de interés activa para los préstamos que aplica la COOPAC, es alta?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	41	48.2	48.2
NO	29	34.1	82.3
NO RESPONDE	15	17.7	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 12 ¿Usted piensa que la tasa de interés activa para los préstamos que aplica la COOPAC, es alta?



4. ¿Existe créditos de consumo o préstamos para personas naturales?

OBJETIVO

El objetivo de la pregunta es conocer si la Cooperativa hace préstamos personales exclusivamente para gastos de consumo; los créditos se fundamentan en que estos serán invertidos y conseguir réditos reales gracias a las actividades productivas.

INTERPRETACIÓN

La macroeconomía nos ha enseñado que el consumo privado es fundamental para mantener elevado el PBI, de manera que no se debe escatimar esfuerzos en incrementar el gasto, pues este ayuda al incremento de la producción.

De la Dehesa, Guillermo (2018) manifiesta lo que todos los economistas analizan:

“El Producto Interior Bruto o Renta Nacional de un país consiste, en la suma del consumo privado, la inversión privada, el gasto público y el saldo exterior neto. Como el consumo privado es la parte proporcional más importante de dicho sumando, las variaciones del consumo tienen consecuencias a corto plazo muy importantes en las variaciones de la producción, de la renta, del empleo. (De la Dehesa, G.2018)

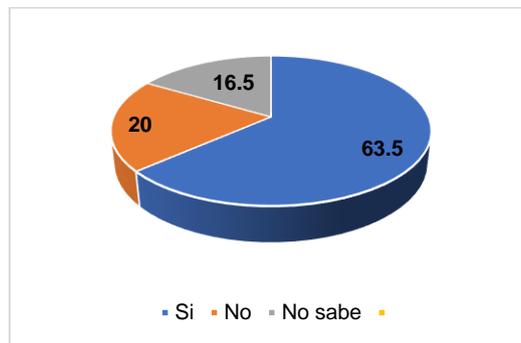
Toda la teoría anterior se refleja en lo que hacen las empresas públicas y privadas, en el caso particular la cooperativa da las posibilidades de créditos para el consumo personal y familiar, así que el 63.5% de personas encuestadas dijeron que la cooperativa da créditos para consumo, que en la mayoría son de pocos montos pero que en número son muchos. Sin embargo, el 20% de personas manifestaron que no son créditos personales.

Tabla 11 ¿Existe Créditos para consumo o préstamos para personas naturales?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	54	63.5	63.5
No	17	20.0	83.5
No Responde	14	16.5	100.0
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 13 ¿Existe colocaciones monetarias para consumo o préstamos para personas naturales?



5. ¿Usted considera que la COOPAC Volcan 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?

OBJETIVO

El objetivo es conocer el arraigo que tiene la cooperativa Volcan 392 de Pasco, sobre todo para las microempresas que requieren inversiones frescas. Se sabe que las Microfinancieras, entre ellas las cooperativas, son solicitadas en el requerimiento de créditos, porque no solicitan muchos requisitos.

INTERPRETACIÓN

Se sabe que los bancos comerciales son los que solicitan muchos requisitos e incluso hacen firmar documentos como garantía de la entrega de casas, automóviles, etc. Lo que no quiere decir que los empresarios no soliciten crédito. Lo solicitan. Pero las MYPES en su mayoría lo solicitan en las microfinancieras y especialmente en la COOPAC Volcan 293 de Pasco.

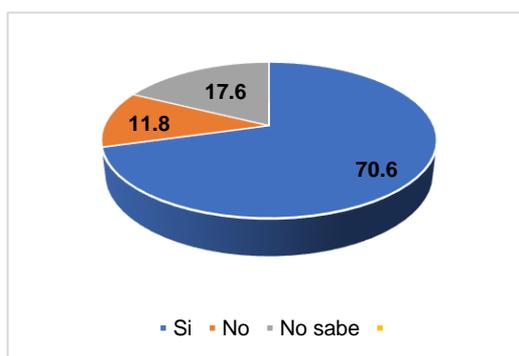
Por este motivo el 70.6% de los encuestados manifiestan que la mejor alternativa para las Mypes de la Región es la Coopac 392 de Pasco ; por otra parte el 11.8% manifiesta que no necesariamente las COOPAC son una buena alternativa y que pueden existir otras microfinancieras.

Tabla 12 ¿Usted considera que la COOPAC Volcan 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	60	70.6	70.6
No	10	11.8	82.4
No Responde	15	17.6	100.
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 14 ¿Usted considera que la COOPAC Volcán 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?



6. ¿Considera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?

OBJETIVOS

La pregunta tiene por objetivo conocer la capacidad que tiene la empresa (la Coopac 392 Pasco) para enfrentar cualquier tipo de crisis, como la gran crisis sanitaria producida por el COVID 19

INTERPRETACIÓN

La gran crisis sanitaria afectó a la empresa (en el aspecto financiero), a los trabajadores (por que tuvieron problemas con su estabilidad laboral y la merma de sus ingresos), a los socios porque no podían disponer de sus fondos de ahorros, tampoco (por un tiempo de cuarentena) pudieron solicitar créditos.

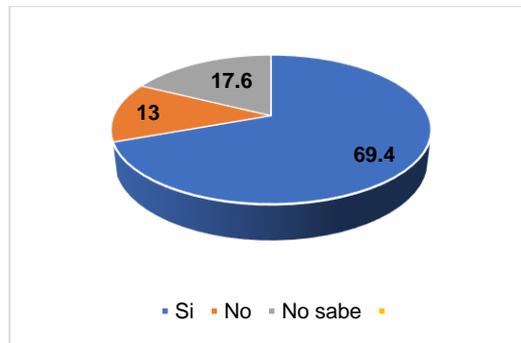
Según las encuestas a los trabajadores y funcionarios de la COOPAC Pasco tiene solventes activos patrimonios y financieros; así el 69.4% de encuestados manifestaron que la COOPAC es solvente y que puede afrontar crisis financieras y de otros tipos; sin embargo 13% consideran que cualquier tipo de solvencia puede hacer quebrar la empresa en este caso la coopac.

Tabla 13 ¿Considera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	59	69.4	69.4
NO	11	13.0	82.4
NO RESPONDE	15	17.6	100.
TOTAL	85	100.0	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 15 ¿Cconsidera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?



4.3. Prueba de hipótesis

4.3.1. De la hipótesis 1 (H1)

HE₁. ¿La pandemia producido por el COVID 19, ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco?

HE₀. ¿La pandemia producido por el COVID 19, no ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco?

La función de la hipótesis está dada por:

Colocaciones de capital = F (pandemia producido por el covid 19)

Tabla 14 Prueba de la “JI” Cuadrada de Pearson de la hipótesis 1

COLOCACIONES DE CAPITAL	PANDEMIA PRODUCIDA POR EL COVID 19			TOTAL
	Sin Pandemia	Caída de la Pandemia	Rebote de la pandemia	
Gran Aumento	28	11	00	39
Poco Aumento	16	09	03	28
Bajas colocaciones	08	04	06	18
TOTAL	52	24	09	85

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Probando la hipótesis planteada:

1. Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Prueba los resultados a partir de una muestra que está en concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

Dónde: "o" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente.

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de "individuos", de acuerdo al planteamiento de la hipótesis.

2. **Distribución de la estadística de prueba:** cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(3-1) (3-1) = 04$ grados de libertad.
3. **Regla de decisión:** a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de x^2 es mayor o igual a 9.49
4. **Cálculo de la estadística de pruebas.** Al desarrollar la formula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir la frecuencia esperada (f_e)

$$(52*39) / 85 = 23.9$$

$$(52*28) / 85 = 17.1$$

$$(52*18) / 85 = 11.0$$

$$(24*39) / 85 = 11.0$$

$$(24*28) / 85 = 7.9$$

$$(24*18) / 85 = 5.1$$

$$(09*39) / 85 = 4.1$$

$$(09*28) / 85 = 3.0$$

$$(09*18) / 85 = 1.9$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (28 - 23.9)^2 / 23.9 + (11 - 11.0)^2 / 11.0 = 14.92$$

5. Decisión estadística:

Dado que $14.92 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “Las **colocaciones monetarias en la coopac 392 Pasco**”, con la variable independiente: “**pandemia producido por el covid 19**”

6. Decisión.

El estadístico calculado de 14.92 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

Entonces, existe relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir la variable independiente: “**La pandemia producido por el covid 19**”, se relaciona con la variable dependiente, “**colocaciones monetarias en la coopac 392 Pasco**”

4.3.2. De la hipótesis 2 (H2)

HE_2 : “Las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en el refinanciamiento de sus deudas”.

H_{E_0} : “Las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales a consecuencia de la pandemia no han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas”.

La función puede quedar anunciada así:

El refinanciamiento de las deudas = F (Las moras o atrasos en pagos de deudas)

Tabla 15 Prueba de la “JI” Cuadrada de Pearson de la hipótesis 2

Refinanciamiento de las deudas	Moras o atrasos de deudas Por Covid 19			
	Hubo Moras	Algunas Moras	No hubo Moras	TOTAL
Hay refinanciamiento	24	10	17	51
Poco Refinanciamiento	10	16	02	28
No Refinanciamiento	04	02	00	06
TOTAL	38	28	19	85

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Para probar la hipótesis planteada se ha procedido así:

1. Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Trata de probar si los resultados a partir de una muestra tienen concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o - e)^2}{e}$$

Dónde: "0" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente.

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de individuos, de acuerdo al planteamiento de la hipótesis.

2. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(3-1) (3-1) = 04$ grados de libertad.

3. **Regla de decisión:** a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de χ^2 es mayor o igual a 9.49
4. **Cálculo de la estadística de pruebas.** Al desarrollar la fórmula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir la frecuencia esperada (f_e)

$$(38 \cdot 51) / 85 = 22.8$$

$$(38 \cdot 28) / 85 = 12.5$$

$$(38 \cdot 06) / 85 = 2.7$$

$$(28 \cdot 51) / 85 = 16.8$$

$$(28 \cdot 28) / 85 = 9.2$$

$$(28 \cdot 06) / 85 = 2.0$$

$$(19 \cdot 51) / 85 = 11.4$$

$$(19 \cdot 28) / 85 = 6.3$$

$$(19 \cdot 06) / 85 = 1.3$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$\chi^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

χ^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$\chi^2 = (24 - 22.8)^2 / 22.8 + (10 - 12.5)^2 / 12.5 + (4 - 2.7)^2 / 2.7 + \dots + (17 - 11.4)^2 / 11.4 + (2 - 6.3)^2 / 6.3 + (0 - 1.3)^2 / 1.3 = 15.94$$

5. **Decisión estadística:**

Dado que $15.94 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “**El refinanciamiento de las deudas**”, con las variables independientes: “**Las moras o atrasos en pagos de deudas**”

6. Decisión.

El estadístico calculado de 15.94 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

Entonces, existe relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir las variables independientes “**Las moras o atrasos en pagos de deudas**”. Determinan a la variable dependiente, “**El refinanciamiento de las deudas**”

4.3.3. De la hipótesis 3 (H_3)

HE_3 : “El Directorio de la Coopac 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa”.

HE_0 : “El Directorio de la Coopac 392, no aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa”.

La función puede quedar así:

Recuperación económica y financiera = F (políticas de reactivación de la COOPAC)

Tabla 16 Prueba de la "JI" Cuadrada de Pearson de la hipótesis 3

Recuperación de colocaciones monetarias	políticas de reactivación de la COOPAC			
	Buen Marketin	Mismas Tasas Interés	Facilidades para créditos	TOTAL
Colocaciones en socios	20	15	13	48
Colocaciones en MYPES	14	08	02	24
Captación de ahorros de los socios	02	02	09	13
TOTAL	36	25	24	85

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Para probar la hipótesis planteada se ha procedido así:

1. Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Trata de probar si los resultados a partir de una muestra tienen concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o - e)^2}{e}$$

Dónde: "o" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente.

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de individuos, de acuerdo al planteamiento de la hipótesis.

- 2. Distribución de la estadística de prueba:** cuando H0 es verdadera X2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con (3-1) (-1) = 04 grados de libertad.
- 3. Regla de decisión:** a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H0) si el valor calculado de x² es mayor o igual a 47.7
- 4. Cálculo de la estadística de pruebas.** Al desarrollar la fórmula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir la frecuencia esperada (f_e)

$$(36 \cdot 48) / 85 = 20.0$$

$$(36 \cdot 24) / 85 = 10.0$$

$$(36 \cdot 13) / 85 = 6.0$$

$$(25 \cdot 48) / 85 = 14.1$$

$$(25 \cdot 24) / 85 = 7.1$$

$$(25 \cdot 13) / 85 = 3.8$$

$$(24 \cdot 48) / 85 = 14.0$$

$$(24 \cdot 24) / 85 = 6.7$$

$$(24 \cdot 13) / 85 = 3.7$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (20 - 20)^2/20 + (14-10)^2/ 10 + (2-6)^2/6+...+ (13.-14)^2/14.0+ (2 -7)^2/7 + (9- 4)^2/4 = 15.86$$

5. Decisión estadística:

Dado que $15.86 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que X^2c (calculada) $> X^2t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “**Recuperación económica y financiera**”, con las variables independientes: “**políticas de reactivación de la COOPAC**”

6. Decisión.

El estadístico calculado de 15.86 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

Entonces, existe relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir la variable independiente **“políticas de reactivación de la COOPAC”**, determinan a la variable dependiente, **“Recuperación económica y financiera”**

4.4. Discusión de resultados

Las Colocaciones monetarias de los bancos y microfinancieras, como por las coopac 392 Pasco, son fundamentales, no podría haber capital ni inversiones si no hay colocaciones en el mercado financiero; pero también son importantes los depósitos de ahorros por parte de los cliente y socios.

Zegarra & Peralta, (2019) manifiesta que el problema es para los clientes son los riesgos que corren al depositar su dinero como ahorro; pero en el mundo financiero siempre existe riesgos de perder. Lo que sucede es que el que siente más la pérdida son ahorristas e inversionista minoritarios; que no se compara cuando pierde la banca nacional e internacional, pues ellos son capaces de resistir con holgura sus perdidas por el patrimonio de respaldo que poseen.

El riesgo en finanzas es clave, todos los asesores financieros son los mas enterados y los que recomiendan la mejor alternativa de inversión y de colocaciones, siempre atendiendo a la tasa de interés y a la coyuntura política nacional e internacional. Soriano, K. (2018) manifiesta en su trabajo tesis, que hay una relación entre la administración del riesgo de crédito y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, provincia de Andahuaylas – 2018”.

Las pandemias como las que sufrimos (covid 19), son temporales, pero son fatales. La producida por la covid 19 nos ha traído mas de 200 mil fallecidos y una crisis económica devastadora profundizando la pobreza y enriqueciendo a pequeños sectores más pudientes.

Los sectores más beneficiados durante esta coyuntura de emergencia sanitaria por el coronavirus fueron las ventas online, los pagos digitales, los supermercados las farmacias la banca financiera que controlan las importaciones y las exportaciones.

El refinanciamiento de las deudas es una de las alternativas que dio el sistema bancario a las personas que deudoras y agravadas con el surgimiento de la pandemia. Lamentablemente los bancos comerciales que en el Perú son básicamente 4, estos se coludieron (constitución actual los permite). Las microfinancieras también lo hicieron en un menor grado. La Coopac 392 de Pasco lo que hizo refinanciar para que se pague en más meses.

García A. (2020) Profesor de la ESAN manifiesta que “Gran cantidad de empresas y personas han solicitado una reprogramación o una refinanciación de sus deudas para no caer en mora. Esto, debido al difícil contexto económico que atraviesa el país por la pandemia del coronavirus (COVID-19)”.

García A. (2020) analista económico que escribe en el diario Gestión manifiesta que:

“Si bien las reprogramaciones de deuda han permitido otorgar mayores plazos de pago a las personas y empresas, y a su vez evitar un deterioro de la cartera de créditos por parte del Sistema Financiero durante la pandemia; al reprogramarse las deudas a las mismas tasas en que fueron otorgados los créditos en un inicio – antes de la pandemia–, se genera que la probabilidad de pago sea extremadamente baja” (García A. 2020)

García A. (2020) dice que **“hay formas fáciles de pago de las deudas o moras, Pero ¿qué son exactamente estas facilidades de pago? ¿En qué se diferencian?, Se debe tener en cuenta 4 puntos clave para reconocer las diferencias entre cada una de éstas”**

Finalmente, García A. (2020) enumera los cuatro puntos clave que son:

1. **“Crédito vencido y crédito al día:** Tanto la reprogramación como la refinanciación de una deuda son beneficios otorgados a un deudor cuando no puede asumir una obligación de pago con alguna entidad del sistema financiero. Para ello, se elabora un nuevo cronograma de pagos. La diferencia entre una y otra se encuentra en que la refinanciación se otorga cuando una parte del crédito se encuentra vencida, mientras que en la reprogramación el solicitante del crédito aún se encuentra al día en sus pagos. (García A. 2020)
2. García A. (2020) **Condiciones para solicitar una refinanciación:** Siempre es preferible reprogramar una deuda antes que refinanciarla; sin embargo, en caso esté por ocurrir este segundo supuesto, es importante que el solicitante del crédito evite el vencimiento de la deuda antes de llegar a una solución con el sistema financiero. (García A. 2020)
3. **“Deterioro de la calificación crediticia:** A diferencia de cuando se solicita una reprogramación, solicitar una refinanciación afecta la calificación de la persona o empresa beneficiada con esta facilidad de pago”. (García A. 2020).
4. **Y la última clave es el “Porcentaje de provisión:** Cuando una entidad otorga una reprogramación de deuda, el porcentaje se

mantiene en un 1% de la cartera total, con carácter precautorio en el caso de la refinanciación, la financiera provisiona el 25% del crédito”. (García A. 2020)

La pandemia, impactos y respuestas de políticas

- El primer caso de COVID - 19 en Perú fue detectado el 6 de marzo de 2020; Entre los principales factores que han complicado el manejo de la crisis cabe citar el tardío control de focos de contagio (por ejemplo, los mercados de abastos) , el hacinamiento habitacional y la informalidad, que hizo que buena parte de la población saliera a las calles en búsqueda de ingresos, desatendiendo las medidas de confinamiento .
- Perú es uno de los países que reaccionó más rápidamente a la pandemia con la imposición de medidas de distanciamiento social . De acuerdo con el índice elaborado por la Universidad de Oxford, Perú es uno de los países del mundo que ha impuesto medidas de distanciamiento social más estrictas para hacer frente a la pandemia. Aunque la mayor parte de la población acató las normas de inmovilización, la movilidad hacia el trabajo y por motivos recreativos y de consumo se redujo hasta en un 80 % c on respecto a los niveles de inicios de año – , hubo un elevado segmento, altamente dependien te de ingresos generados a diario, que solo pudo cumplir dichas normas de manera parcial
- **Durante el periodo de confinamiento**, el gobierno aumentó aceleradamente la capacidad hospitalaria. La debilidad del sistema sanitario era una de las principales vulnerabilidades con las que el país llegó a la pandemia, al ser Perú uno de los países de la región que menos recursos ha destinado al sistema de salud (el gasto en

salud representó un 5 % del PIB en 2017, mientras que el promedio regional, sin Perú, fue del 7,5 % del PIB), lo que resultó en bajos niveles de infraestructura hospitalaria.

- **En lo económico**, la actual crisis significa una superposición de shocks que tendrá efectos recesivos. Tan solo el shock externo restará varios puntos de crecimiento a la economía, si bien su impacto se disipará relativamente rápido. De acuerdo con dicho análisis, la economía peruana perderá entre 2,5 y 4,2 puntos de crecimiento tan solo por el shock internacional. Esta estimación no toma en cuenta el shock de oferta originado por las medidas de distanciamiento social ni el efecto de las caídas de la demanda interna que se están produciendo en la actual coyuntura, cuya magnitud es mayor que el shock externo.
- El mayor impacto se ha sentido por el shock doméstico, especialmente durante los meses de aislamiento obligatorio. De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), el PIB se contrajo un 3,4% y 30,2% en el primer y segundo trimestre de 2020, respectivamente.

CONCLUSIONES

Podemos resumir las siguientes conclusiones:

1. La pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las inversiones monetarias de las micro y pequeñas empresas que siempre han trabajado con la COOPAC 392 Pasco. La pandemia también afectó las inversiones; pero los bancos comerciales son los que más ganaron, con sus embargos, refinanciaciones, etc., a sus clientes.
2. La última Pandemia que atacó por las vías respiratorias se produjo en los años 1918-1920, El corona virus (COVID 19) nos atacó después de cien años, con más de 200 mil fatalidades en el Perú.
3. Existe relación significativa entre la variable independiente, “La pandemia producido por el covid 19”, con la variable dependiente, “colocaciones monetarias en la coopac 392 Pasco”.
4. Se produjeron moras y retrasos de pagos por créditos por parte de los socios prestamistas, perjudicados por la pandemia (COVID 19), la caída de las microempresas trajo consigo caída de la producción, el empleo y los ingresos.
5. Las microfinancieras entre ellas la COOPAC 392, trabajaron con sus socios con reprogramaciones y refinanciamiento de sus deudas, ello trae alargamiento de deudas, incremento de beneficios de las microfinancieras.
6. La gerencia de la COOPAC viene aplicando buenos sistemas de marketing para reactivar los créditos en las Microempresas y en sus socios con créditos personales o familiares.
7. Existe relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir la variable independiente “políticas de reactivación de la COOPAC”, con la variable dependiente, “Recuperación económica y financiera”

RECOMENDACIONES

Frente a este acontecer se puede recomendar lo siguiente:

1. Que el Gobierno Central por intermedio del Ministerio de Salud, prosiga con la campaña de vacunación a toda la población para derrotar a la corona virus, que viene afectando la salud y la economía del país y particularmente de la Región Pasco
2. Que el Estado garantice o negocie con la banca comercial los refinanciamientos de las deudas (de las Mypes) que se produjeron por la pandemia; ello con el fin de mejorar y reactivar las inversiones.
3. Que la empresa y el sector gobierno garantice la reactivación de la producción empresarial, el empleo, los ingresos de los trabajadores y así disminuir la pobreza, en el país y en la región Pasco.
4. Que la COOPAC Pasco 392 persista reprogramando y refinanciamiento las deudas y mora de los socios, ello redundará en beneficios de la empresa y de los socios.
5. Que la,COOPAC 392 Pasco siga aplicando buenos sistemas de mercadotecnia para reactivar los créditos en las Microempresas y en sus socios con créditos personales o familiares.

BIBLIOGRAFIA

- Barbara Unmüßig (2020). *Las consecuencias de la pandemia del coronavirus y lo que se debería hacer*, Dirección de la fundación Heinrich Boll Stiftung Ciudad de México
- Basso Winffel, O. (2020) SBS Medidas para las cooperativas durante pandemia; portal del Congreso de la república, Lima 2020.
- Bravo Orellana S. (2017) Entendiendo el significado del costo de capital , Diario Gestión, FRI-ESAN LIMA,
- Castillero (2019). Los 15 tipos de investigación (y características). Edit. Miscelánea, Psicología y mente. Barcelona 2019.
- Casares San José-Martí, I. (2013). Proceso de gestión de riesgos y seguros en las empresas. Madrid: CASARES, Asesoría Actuarial y de Riesgos, S.L
- Caus Nicole, (2020). Qué es pobreza, Manos unidas 2020
- CMF (2021). Tasa de Interés, Comisión para el Mercado Financiero, EDUCA Portal de Educación Financiera, Santiago de Chile 2021
- Comunidad Forex en España y América Latina. (24 de 08 de 2018). efxto.com. Obtenido de <https://efxto.com/diccionario/riesgo-financiero>.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021) Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico, apoyo y asociados; Fitch Ratings. Lima.
- De la Dehesa, Guillermo (2018) El Consumo: Importancia Económica y Factores Determinantes, European Economy
- Diego Carme (2014). Definición de Colocación, Economía Simple. Net , Lima .
- Diario "la Republica" (15 de mayo del 2021) sección económica
- Diario Gestión económica (2020) "SBS dispone la disolución de 20 cooperativas, ¿qué motivó esta decisión a dos días de acabar el 2020?" del 29 de diciembre, Lima.
- Equifax, Infocorp (2020). Mora de deudas en el Perú asciende los S/32,506 millones, Informes RPP: OIT y la realidad del empleo, Perú Octubre

- Estupiñán Gaitán, R. (2006). Administración de riesgos E.R.M. y la auditoría interna. (1ra ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Flores Asensios, S. (2019). Créditos y cobranzas en las cooperativas de ahorro y crédito en el distrito de Comas, Lima.
- García Arturo (2020) Refinanciamiento o reprogramación de deudas: cuatro puntos claves para saber diferenciarlas, Profesor de finanzas de la ESAN, Diario Gestión Lima Peru
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). Metodología de la Investigación. Sexta Edición, por McGrawHill Education/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. México.
- Instituto Nacional de Estadística e informática - INEI (2020)
- Jordan Zegarra, P., & Peralta Pacheco, O. M. (2019). Riesgos en los depósitos de ahorros de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba.
- Laurente, Jhony (2021). Mypes accederán a préstamos de hasta S/ 30,000 con periodo de gracia de seis meses. Agencia Peruana de Noticias, Andina.
- La Superintendente de Banca, Seguros y AFP (2019). SBS asume supervisión de cooperativas y podrán emitir tarjetas de crédito, Agencia de noticias Andina Lima, Perú
- Lora Alvares, G. (2020) ¿Cómo compensar las horas que no se trabajaron durante la cuarentena?, ESAN Business; Conexión Esan
- Mypes. Pe (2020) La Microempresa, Simplex Software (2020).
- Medina Castillo, O. V. (2020). La ejecución presupuestal y su relación en el manejo de la epidemia COVID - 19 bajo el decreto de urgencia 051-2020 en las regiones del Perú.
- Prialé Javier (2019). Economía peruana creció 2.16% en 2019: La tasa más baja en 10 años. Diario Gestión, Lima 2019
- ?Questionpro (2018). Software para encuestas en línea: encuestas, sondeos, cuestionarios y más.

- Rabines Ripalda M. (2006). Cooperativas De Ahorro Y Crédito, FENACREP Y COOPAC, Lima, 2006
- Santos J. Néstor (2008). El Negocio Bancario, Sistema de bibliotecas, SISBIB. UNMSM, Facultad de Ingeniería ambiental, 2008
- Soriano Ganto, K. L. (2018). La administración del riesgo de crédito y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, provincia de Andahuaylas – 2018.
- Valdivia, L. & Chicchon, L. (2010). Las Cooperativas en el Perú: Estadísticas Económicas y Financieras. Perú: Editorial FS Editores
- Verona J. (2020) Bancos en Perú cobran los más altos intereses por préstamos, Grupo Verona Surquillo Lima, Perú.

ANEXOS

ANEXO N° 1
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION - PASCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y CONTABLES ESCUELA
PROFESIONAL DE ECONOMIA

OBJETIVO: Recabar información básica para realizar la investigación a cerca de: “LAS COLOCACIONES MONETARIAS Y LA CRISIS SANITARIA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 392 DE PASCO 2020- 2021”
CUESTIONARIO: A los trabajadores, funcionarios, socios y personas naturales de la COOPAC 392 de Pasco

PREGUNTAS A LOS FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES

PREGUNTAS A LOS SOCIOS DE LA COOPAC

1. ¿Usted piensa que las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?

- **Si**
- **No**
- **No responde**

2. ¿Usted piensa que el directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado disminuir personal que labora en la institución por las colocaciones monetarias?

- Si
- No
- No responde

2. Usted como trabajador piensa que ¿El cierre por cuarentena obligada por el gobierno central trajo perdidas en el capital invertido y en las colocaciones para inversiones y consumo?

- Si
- No
- No responde

3. ¿Usted como trabajador piensa que disminuyó el número de socios en la coopac 293?

- Si
- No
- No responde

4. ¿Usted piensa que los trabajadores perdieron sus empleos en el año 2020 a causa de la pandemia?

- Si
- No
- No responde

5. ¿Usted como trabajador de la empresa cooperativa pensó que se iba cerrar por motivos de crisis sanitaria?

- Si
- No
- No responde

6. ¿Usted ha pensado refinanciar su deuda por atrasos en sus pagos con la cooperativa?

- Si
- No
- No responde

7. ¿Es verdad que las tasas de interés encarecieron el costo de los préstamos para inversión y los préstamos para el consumo?

- Si
- No
- No responde

- 8.** ¿El directorio de la COOPAC 392 de Pasco ha determinado disminuir personal que labora en la institución por la caída de las colocaciones monetarias?
- Si
 - No
 - No responde
- 9.** ¿Piensa que las colocaciones de capital van a seguir disminuyendo mientras dure la pandemia producidas por el COVID 19?
- Si
 - No
 - No responde
- 10.** ¿Considera que la cooperativa es solvente en activos patrimoniales y activos financieros?
- Si
 - No
 - No responde
- 11.** ¿Usted considera que la COOPAC Volcán 392 es una buena alternativa para los créditos de la MYPES?
- Si
 - No
 - No responde
- 7.** Usted sabe que la COOPAC 392 de Pasco ¿está supervisado por la SBS para garantizar el dinero de los socios y clientes de la Cooperativa?
- Si
 - No
 - No responde
- 8.** ¿El directorio de la COOPAC 392 Pasco es capaz de reflotar las colocaciones de inversiones con un eficiente máquetin para inversiones?

- Si
- No
- No responde

9. ¿Ha disminuido la cantidad de socios en la COOPAC 293, por renunciaciones y por retiro de sus capitales ante la necesidad de dinero producida por la pandemia?

- Si
- No
- No responde

10. ¿Se ha producido retrasos y refinanciamientos en los pagos (moros) por parte de los socios y clientes?

- Si
- No
- No responde

ANEXO N° 2

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

OBJETIVO GENERAL: Describir y explicar en qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 de Pasco 2019-2021

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
<p>V. Independiente: Describir y explicar en qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central</p>	<ul style="list-style-type: none"> La pandemia inesperada producida por el Coronavirus, ha producido grandes perjuicios, a las personas y a la producción peruana 	<ul style="list-style-type: none"> La variable Covid 19 y la gestión política del gobierno será analizada mediante la aplicación de un cuestionario (escala de likert) a los trabajadores, funcionarios y socios de la COOPAC, a través del cual se podrá realizar un diagnóstico interno de la cooperativa. 	<ul style="list-style-type: none"> La gestión política del gobierno Pandemia 	Δ de las colocaciones Gestión Pandemia	1,2,3,4 5,6,7 8,9 10
<p>V. Dependiente: colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac Volcan 392 Pasco 2019-2021</p>	<ul style="list-style-type: none"> Las colocaciones monetarias de las coopac, son desembolsos de dinero, que son aprovechadas por las personas y por las mypes. 	<ul style="list-style-type: none"> La variable colocaciones monetarias a los socios será analizada mediante la aplicación de un cuestionario (escala de likert) a los trabajadores, funcionarios y socios de la COOPAC, a través del cual se podrá verificar los ingresos y la caída del empleo de los socios. 	<ul style="list-style-type: none"> colocaciones monetarias Disminución del Ingresos Disminución del empleo Aumento de pobreza 	El empleo Ingresos Pobreza	11,12, 13, 14 14, 15,

ANEXO N° 2 MATRIZ DE CONSISTENCIA DEL PROYECTO DE INVESTIGACION “LAS COLOCACIONES MONETARIAS Y LA CRISIS SANITARIA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 392 DE PASCO 2020- 2021”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
PROBLEMA GENERAL	PROBLEMA GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
PG: ¿En qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac Volcán 392 Pasco 2019-2021?	OG: Describir y explicar en qué medida la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac Volcán 392 Pasco 2019-2021	HG: la pandemia producida por el COVID 19 y la gestión política del gobierno central han afectado las colocaciones de inversiones a los socios y las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac Volcán 392 Pasco 2019-2021		
PROBLEMAS ESPECÍFICAS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLES	INDICADORES
PE₁: ¿De qué manera la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac volcán 392 en Pasco?	OE₁: Describir de qué manera la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac volcán 392 en Pasco	HE1: la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac volcán 392 en Pasco	VARIABLES INDEPENDIENTES • La Pandemia VARIABLES DEPENDIENTE . Colocaciones de inversiones en personas naturales y MYPES	➤ Crecimiento de 20% de colocaciones
PE₂: ¿En qué medida las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas?	OE₂: Explicar En qué medida las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas	HE2: las moras o atrasos de los socios, en el pago de sus cuentas mensuales han producido un incremento, en refinanciamiento de sus deudas	VARIABLES INDEPENDIENTES ➤ Las moras y atrasos VARIABLES DEPENDIENTE ➤ Incrementos en refinanciamientos Y disminución de colocaciones.	✓ Disminución en un 20% en las moras.
PE₃: ¿De qué manera el Directorio de la Coopac Volcán 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa?	OE₃: Explicar De qué manera el Directorio de la Coopac Volcán 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa.	HE3: el Directorio de la Coopac Volcán 392, aplica políticas para la reactivación económica financiera y la recuperación de los socios al sistema activo de la cooperativa.	VARIABLES INDEPENDIENTES • Política del directorio para la reactivación VARIABLES DEPENDIENTE • Reactivación económica y financiera y recuperación de socios	❖ Incremento de 10 % de los socios en reactivación.

Anexos. Procedimientos de validación y confiabilidad de la investigación.

DISEÑO

Es una investigación no experimental, transversal causal, Observacional

POBLACIÓN Y MUESTRA

85 colaboradores de la Coopac Volcán 392

INSTRUMENTOS

Cuestionarios aplicado con preguntas

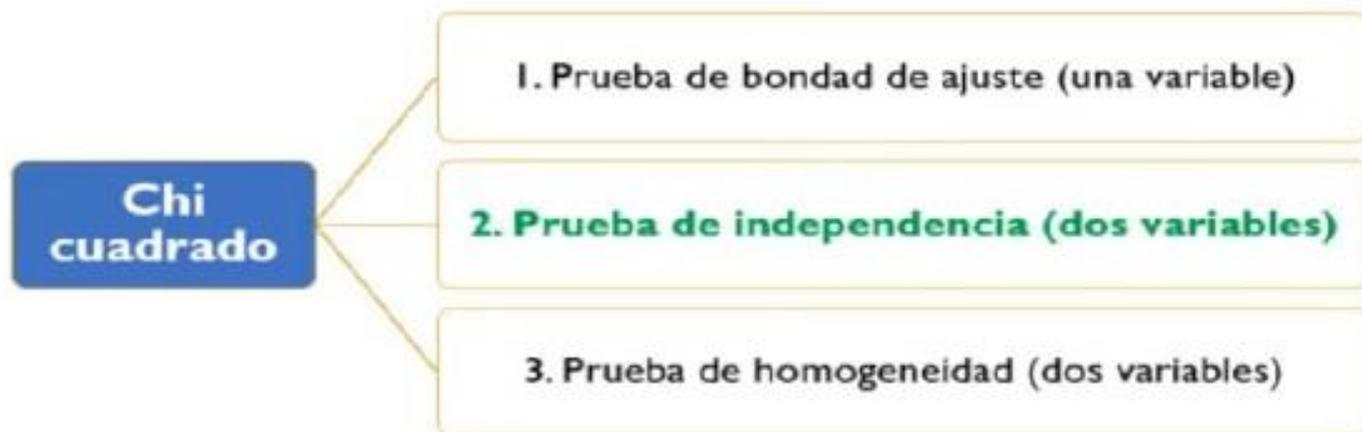
PROCEDIMIENTO

- 1.- Técnica de recolección de datos, encuestas para demostrar la hipótesis planteada.
- 2.- Prueba de Ji cuadrado de Pearson

Chi Cuadrado

Pearson, K. (1900)

- Es una prueba no paramétrica que mide la discrepancia entre una distribución de frecuencias observadas y esperadas.
- Toma valores entre cero e infinito, no tiene valores negativos porque es la suma de valores elevados al cuadrado.



$$\chi^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

Proponemos las hipótesis:

HE₁: ¿La pandemia producida por el COVID 19, ha afectado las colocaciones micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco?

HE₀: ¿La pandemia producida por el COVID 19, no ha afectado las colocaciones micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco?

Prueba de la independencia χ^2 .

La Hipótesis esta dada por la sgte., función:

colocaciones de capital =f(pandemia producido por el covid 19), en la tabla de contingencia

CUADRO N° 4.12

PRUEBA DE LA "JI" CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS 1

Calculo del valor observado:

f(Marginales)

COLOCACIONES DE CAPITAL	PANDEMIA PRODUCIDO POR EL COVID 19			TOTAL	f(Marginales)
	SIN PANDEMIA	CAIDA DE LA PANDEMIA	REBROTE DE LA PANDEMIA		
GRAN AUMENTO	28	11	0	39	46%
POCO AUMENTO	16	9	3	28	33%
BAJAS COLOCACIONES	8	4	6	18	21%
TOTAL	52	24	9	85	100%
	61%	28%	11%	100%	

$$\chi_c^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

Si la diferencia es muy grande entre ellas, podemos decir que hay una asociación pero si es pequeña relativamente pequeña podemos decir que hay una independencia

$$(52 \cdot 39) / 85 = 23.85 \dots$$

$$\chi^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

COLOCACIONES DE CAPITAL	PANDEMIA PRODUCIDO POR EL COVID 19			TOTAL
	SIN PANDEMIA	CAIDA DE LA PANDEMIA	REBROTE DE LA PANDEMIA	
GRAN AUMENTO	23.9	11.0	4.1	39
POCO AUMENTO	17.1	7.9	3.0	28
BAJAS COLOCACIONES	11.0	5.1	1.9	18
TOTAL	52	24	9	85

Calculo de la estadística de pruebas de χ^2

$$\chi^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

$$\chi^2 = (28 - 23.9)^2 / 23.9 + (11 - 11)^2 / 11 + \dots + = 14.92$$

COLOCACIONES DE CAPITAL	PANDEMIA PRODUCIDO POR EL COVID 19		
	SIN PANDEMIA	CAIDA DE LA PANDEMIA	REBROTE DE LA PANDEMIA
GRAN AUMENTO	0.7	0.0	4.1
POCO AUMENTO	0.1	0.2	0.0
BAJAS COLOCACIONES	0.8	0.2	8.8
	1.6	0.4	12.9

Distribución estadística de prueba: $(3-1)*(3-1)= 4gl$

Regla de decisión: 5% Probabilidad, a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0), si el valor calculado de χ^2 es mayor o igual a 9.49 del valor crítico.

TABLA 3-Distribución Chi Cuadrado χ^2

P = Probabilidad de encontrar un valor mayor o igual que el chi cuadrado tabulado, v = Grados de Libertad

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1	0,15	0,2	0,25	0,3	0,35	0,4	0,45	0,5
1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415	2,7055	2,0722	1,6424	1,3233	1,0742	0,8735	0,7083	0,5707	0,4549
2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915	4,6052	3,7942	3,2189	2,7726	2,4079	2,0996	1,8326	1,5970	1,3863
3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147	6,2514	5,3170	4,6416	4,1083	3,6649	3,2831	2,9462	2,6430	2,3660
4	18,4662	16,4230	14,8602	13,2767	11,1432	9,4877	7,7794	6,7449	5,9886	5,3853	4,8784	4,4377	4,0446	3,6871	3,3567
5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705	9,2363	8,1152	7,2893	6,6257	6,0644	5,5731	5,1319	4,7278	4,3515
6	22,4575	20,2491	18,5475	16,8119	14,4494	12,5916	10,6446	9,4461	8,5581	7,8408	7,2311	6,6948	6,2108	5,7652	5,3481
7	24,3213	22,0402	20,2777	18,4753	16,0128	14,0671	12,0170	10,7479	9,8032	9,0371	8,3834	7,8061	7,2832	6,8000	6,3458
8	26,1239	23,7742	21,9549	20,0902	17,5345	15,5073	13,3616	12,0271	11,0301	10,2189	9,5245	8,9094	8,3505	7,8325	7,3441
9	27,8767	25,4625	23,5893	21,6660	19,0228	16,9190	14,6837	13,2880	12,2421	11,4007	10,7171	10,0922	9,4922	8,9122	8,3428
10	29,5879	27,1119	25,1881	23,2093	20,4832	18,3070	15,9872	14,5339	13,4420	12,5925	11,9674	11,3425	10,7171	10,0922	9,3418
11	31,2635	28,7291	26,7569	24,7250	21,9200	19,6752	17,2750	15,7671	14,6314	13,7879	13,1659	12,5379	11,9022	11,2772	10,3410
12	32,90								15,8120	14,7779	14,4007	13,7879	13,1659	12,5379	11,3403
13	34,52								16,9848	15,9044	15,5245	14,9022	14,2772	13,6458	12,3398
14	36,12								18,1508	17,0310	16,6511	16,0379	15,4922	14,7307	13,3393
15	37,69								19,3107	18,1575	17,7671	17,1659	16,6171	15,3385	14,3389
16	39,25								20,4651	19,2839	18,8922	18,2922	17,2422	16,3382	15,3385
17	40,79								21,6146	20,4103	20,0171	19,4171	18,3671	17,3379	16,3382
18	42,31								22,7595	21,5366	21,1422	20,5422	19,4422	18,4379	17,3379
19	43,81								23,9004	22,6629	22,2671	21,6671	20,5671	19,5122	18,3376
20	45,31								25,0375	23,7892	23,3922	22,7922	21,6922	20,5879	19,3374
21	46,79								26,1711	24,9154	24,5171	23,9171	22,7171	21,6122	20,3372
22	48,26								27,3015	26,0416	25,6422	25,0422	23,7422	22,6379	21,3370
23	49,72								28,4288	27,1678	26,7671	26,1671	24,7671	23,5579	22,3369
24	51,17								29,5533	28,2939	27,8922	27,2922	25,7922	24,4779	23,3367
25	52,61								30,6752	29,4200	29,0171	28,4171	26,9171	25,3922	24,3366
26	54,05								31,7946	30,5461	30,1422	29,5422	28,0422	26,3922	25,3365
27	55,4751	52,2152	49,6450	46,9628	43,1945	40,1133	36,7412	34,5736	32,9117	31,7879	30,6171	29,6922	28,1922	27,4922	26,3363
28	56,8918	53,5939	50,9936	48,2782	44,4608	41,3372	37,9159	35,7150	34,0266	32,6205	31,3909	30,2791	29,2486	28,2740	27,3362
29	58,3006	54,9662	52,3355	49,5878	45,7223	42,5569	39,0875	36,8538	35,1394	33,7109	32,4612	31,3308	30,2825	29,2908	28,3361

Paso 5. Decision y conclusion

(χ^2) Calculado /v. estadístico	14.92
(χ^2) Critico	9.49
Probabilidad/significacion /comprobacion es de 5%	0.05
Grado de libertad gl (n-1) * (n-1)	4
Intervalo de confianza al	95%

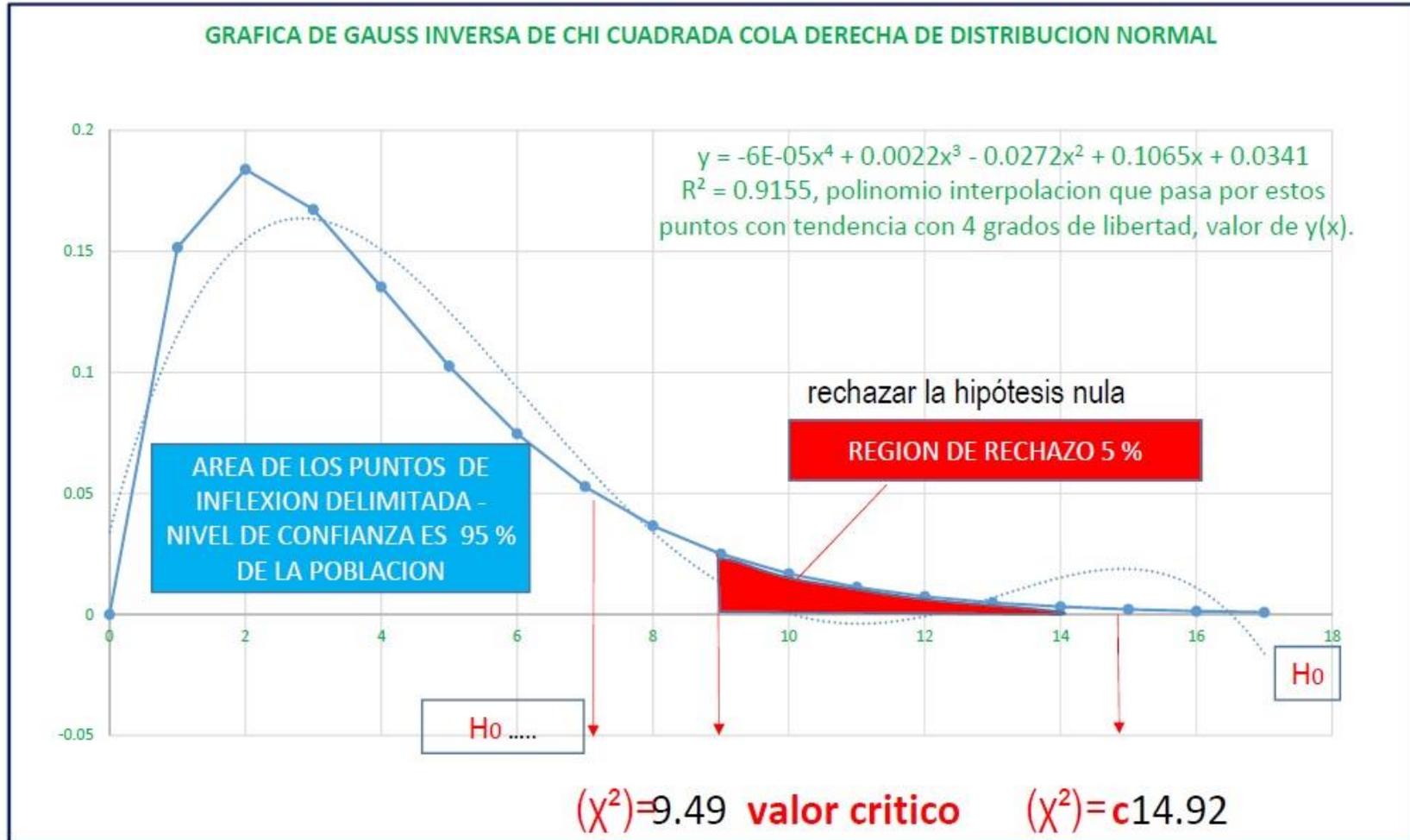
Fíjense χ^2 critico 9.49 es menor χ^2_c 14.92 eso quiere decir que existe relación entre ambas variables hay asociación, si fuese lo contrario no habría relación entre ambas variables no hay asociación.

Muestras Grandes ($n > 30$)
Distribución normal

Muestras Pequeñas ($n < 30$)
T student

Df	4
X	P(X)
0	0
1	0.151632665
2	0.183939721
3	0.16734762
4	0.135335283
5	0.102606248
6	0.074680603
7	0.052845421
8	0.036631278
9	0.024995242
10	0.016844867
11	0.011238621
12	0.007436257
13	0.004886177
14	0.003191587
15	0.002074066
16	0.001341851
17	0.000864741

GRAFICA DE GAUSS INVERSA DE CHI CUADRADA COLA DERECHA DE DISTRIBUCION NORMAL



Decisión estadística:

Dado que $14.92 > 9.49$, se rechaza H_0 . Ello debido a que $X^2_c > X^2_t$ a nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que si hay relación positiva entre la variable dependiente: “Las colocaciones monetarias en la coopac 392 Pasco”, con la variable independiente “pandemia producido por el covid 19”

Decisión: El estadístico calculado de 14.92 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia.

Entonces, existe relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir la variable independiente: “La pandemia producido por el covid 19”, se relaciona con la variable dependiente “colocaciones monetarias en la coopac 392 Pasco”.

Por lo tanto aceptamos:

HE₁: ¿La pandemia producida por el COVID 19, ha afectado las colocaciones de inversiones en las micro y pequeñas empresas por parte de la Coopac 392 en Pasco?