

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



TESIS

**“LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL PERU Y LAS
DEMANDAS DE CRÉDITO PARA LAS MYPES Y DE CONSUMO 2010-1017”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

PRESENTADO POR:

Bach. Marlene Doris, RIVERA ALVARADO

Bach. Mark Frank, SALDIVAR RICALQUI

Cerro de Pasco, Agosto del 2018.

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



TESIS

**“LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL PERU Y LAS
DEMANDAS DE CRÉDITO PARA LAS MYPES Y DE CONSUMO 2010-1017”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

PRESENTADO POR:

Bach. Marlene Doris, RIVERA ALVARADO

Bach. Mark Frank, SALDIVAR RICALQUI

SUSTENTADO Y APROBADO ANTE LOS JURADOS

Mg. Percy F. Herrera Pineda

PRESIDENTE

Dr. Jovino Anglas Victorio

MIEMBRO

Mg. Nely Aldana Taniguiche

MIEMBRO

Cerro de Pasco, agosto del 2018.

DEDICATORIA

A nuestros padres por su
Apoyo incondicional en
Nuestra formación profesional

AGRADECIMIENTO

Al finalizar el desarrollo de nuestro trabajo de investigación nos ha hecho reflexionar que no es fácil culminar un escrito referido a la tesis universitaria. Aparentemente el escribirlo es fácil; pero no lo es, pues consiste en escribir párrafo por párrafo, texto por texto. Podemos hacer un borrador de un artículo, luego pasamos a otro borrador y así sucesivamente y difícilmente logramos concretar el referido artículo. En el desarrollo de nuestro trabajo de tesis se ha tenido esa dificultad, pero que sin embargo, lo hemos superado con creces.

Para el desarrollo de nuestra tesis, en primer lugar tenemos que agradecer a Dios por prestarnos vida salud y fe para seguir adelante; en segundo lugar agradecer a nuestros padres por haber tenido la tesonera exigencia de cada día y exigirnos de cumplir con nuestro objetivo más próximo, es decir obtener **nuestro Título Profesional de Economista** para poder ejercer nuestra carrera.

Al culminar nuestro trabajo tenemos que agradecer a nuestros profesores de la Carrera profesional de Economía que con sus valiosas enseñanzas han permitido formarnos profesionalmente.

Tenemos que agradecer a nuestra profesora Asesora la Mg. **Mery L. OSCANOA VICTORIO** que con sus orientaciones precisas se ha podido culminar la presente investigación. También tenemos que agradecer a nuestros compañeros de promoción, quienes nos han alentado en seguir adelante.

Marlene y Mark

INTRODUCCIÓN

La presente investigación titulada: “**LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL PERU Y LAS DEMANDAS DE CREDITO PARA LAS MYPES Y DE CONSUMO 2010-1017**”, ha analizado lo concerniente los créditos de consumo y los créditos para las Mypes y finalmente el estudio después de un análisis de sus variables ha dado sus conclusiones y recomendaciones.

En el capítulo I del trabajo de investigación se ha planteado el problema; es decir se ha descrito la realidad de las Cooperativas de ahorro a nivel nacional: es preciso mencionar que las Cooperativas siguen vigentes a nivel nacional, tienen buenas prerrogativas; como lo señalamos en el desarrollo de nuestra investigación, pues las cooperativas de ahorro y crédito existen a nivel nacional.

Como toda Institución tienen sus problemas, pero también tiene sus ventajas. La cartera de clientes o socios son las mypes (por ser microempresas) necesitan de financiamiento, toda vez de que los bancos comerciales les piden demasiados requisitos, de manera que son las Cooperativas de Ahorro y Crédito, (Coopac), las que son una buena alternativa. Pero no solo las Mypes son las que solicitan créditos, también están las personas naturales quienes solicitan créditos personales o de consumo, de manera que las Coopac tienen una abultada cartera de socios, por lo que las cooperativas se convierten en verdadera alternativa de créditos. Siendo así necesita que el gobierno consolide su funcionamiento.

En el capítulo II se presentan los antecedentes de la investigación, el sustento teórico y científico que está relacionado con el presente trabajo. Aquí vemos el cómo se ha dado la evolución o progreso de la cooperativa y su incursión en el otorgamiento de créditos, en la captación de ahorros. El marco teórico son realmente las definiciones, el análisis, la crítica de las teorías que sustentan el tema de investigación. Acá vemos la importancia de que las cooperativas estén supervisadas por un ente del gobierno como la SBS, no hay motivos por qué no lo esté, ello le da garantía a los socios que tanto creen en sus cooperativas.

El capítulo III considera la metodología y técnicas de la investigación, es decir se presentan el tipo y nivel del mismo; en realidad esta investigación es transversal porque se analizan datos de las encuestas realizadas; es una investigación aplicada o práctica, toda vez que se han tomado como muestra las dos cooperativas que funcionan en la ciudad de Cerro de Pasco , en donde para demostrar nuestras hipótesis se han hecho encuestas; también se ha recurrido a la investigación virtual, física y a la entrevista, a los socios; se ha encuestado a los funcionarios intermedios.

En el capítulo IV se aborda a fondo las operaciones de las coopac, pero también hemos abordado la descripción y la explicación de algunas variables; es decir, se ha hecho un análisis descriptivo y explicativo de variables, como la tasa de interés, los montos prestados a personas particulares y a las MYPES, se analizan también variables como, el número de socios, la solvencia de la cooperativa, la importancia de la supervisión por parte de la SBS etc. Para contrastar (evaluar) las variables de las hipótesis, se ha utilizado la prueba estadística denominada, **prueba Ji-cuadrada** que correlaciona las referidas variables.

Finalmente, el trabajo culmina dando algunas conclusiones y algunas recomendaciones, para luego dar paso a la bibliografía y a los anexos.

Marlene y Mark

CARATULA	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
INTRODUCCIÓN	
ÍNDICE	

CAPITULO I**PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

1.1.	Descripción de la realidad.....	09
1.2.	Delimitación de la investigación.....	24
1.3.	Formulación del problema.....	25
	1.3.1. Problema general.....	25
	1.3.2. Problemas específicos.....	25
1.4.	Formulación de objetivos.....	25
	1.4.1. Objetivo general.....	25
	1.4.2. Objetivos específicos.....	25
1.5.	Justificación de la investigación.....	26
1.6.	Limitaciones de la investigación.....	27

CAPITULO II**MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL**

2.1.	Antecedentes del estudio.....	28
2.2.	Bases teóricas – científicas relacionados con el tema.....	30
2.3.	Definición de términos básicos.....	44

CAPITULO III**METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN**

3.1.	Tipo y nivel de investigación.....	47
	3.1.1. Tipo de investigación.....	47
	3.1.2. Nivel de la investigación.....	50
3.2.	Método y diseño de la investigación.....	51

3.2.1. Método de la investigación.....	51
3.2.2. Diseño de la investigación.....	54
3.3. Universo y muestra.....	56
3.3.1. Universo del estudio.....	56
3.3.2. Universo social.....	56
3.3.2. Unidad de análisis.....	57
3.3.3. Muestra de la investigación.....	57
3.4. Formulación de hipótesis.....	62
3.4.1. Hipótesis general.....	62
3.4.2. Hipótesis específicas.....	62
3.5. Identificación de variables	63
3.6. Definición de variables e indicadores.....	63
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	64
3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	67

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS OBTENIDOS

4.1. Descripción del trabajo de campo.....	68
4.2. Presentación, Análisis e Interpretación de resultados obtenidos.....	69
4.3. Contrastación de hipótesis.....	92
4.4. Discusión de resultados.....	102

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

CAPITULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE LA INVESTIGACION

1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD

1.1.1. EL PROBLEMA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO Y SU ATENCIÓN

Según lo dispuesto solo los bancos Comerciales (y no las CAC) dan cartas fianza a las empresas que hacen contrato de obras públicas y de ventas con el Estado. El principal problema de las Cooperativas es la carencia de mecanismos institucionalizados que avalen su solvencia, hecho que encuentra asidero en la poca claridad que existe respecto a su marco normativo.

Por otra parte, a este problema se le suma el problema la falta de transparencia respecto a la normativa que regula sus procesos de organización y de funcionamiento, así como de determinación de las operaciones y servicios que se les permite ofrecer.

Como consecuencia de ello, las cooperativas son quienes eligen en forma voluntaria a la entidad que quieren que las supervise. Según algunas estimaciones, de las 330 cooperativas que operan en el país, únicamente 92 se encuentran sometidas a la Fenacrep¹.

El problema no termina en la insuficiente supervisión de parte de la Fenacrep, sino en su escueta capacidad para regular, la misma que se ha visto mermada por sentencias de la Corte Suprema de Justicia y del Tribunal Constitucional, dado que una entidad privada no puede sancionar el incumplimiento de un mandato público.

Resulta imperativo darle prioridad a esta problemática de tal forma que se evite que continúe latente el riesgo de que el rol de estas entidades se desvirtúe. Las cooperativas de ahorro y crédito, por su propia naturaleza, presentan oportunidades y riesgos para los ahorristas. Justamente, si bien las cooperativas por lo general ofrecen tasas de interés pasivas más altas que buena parte de las entidades supervisadas por la SBS; a la par representan un mayor riesgo implícito al carecer de una cobertura del Fondo de Seguro de Depósitos (FSD) o un marco regulatorio tan riguroso como el que actualmente mantiene la SBS. Este es un aspecto particularmente álgido dado que la mayoría de los 1.3 millones de cooperativistas son personas de las clases media y media baja, y la pérdida de sus ahorros les resultaría en extremo perjudicial.

1.1.2. EL PROBLEMA DE MALAS PRÁCTICAS DE LAS COOPAC HACEN PELIGRAR MILES DE DEPÓSITOS

Realmente es un problema que las Cooperativas no sean supervisadas en sus actividades, más aún cuando se trata de la administración de dinero; ello se ha debido y se debe en la actualidad a Vacíos legales, lo que quiere decir que se está propenso a que se llegue a una estafa a empresas, a personas y al mismo Estado. Estamos hablando de más de S/7.000 millones en depósitos que

¹ Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep)

están en riesgo. Existen vacíos regulatorios que han convertido al sistema de cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC), en “tierra de nadie”; ello debido a que no han sido autorizadas a operar con recursos del público.

Al menos dos cooperativas fueron denunciadas por usar modelos piramidales para estafar a sus socios; 9 emitieron cartas fianzas en obras públicas por S/398 millones, sin estar autorizadas² y, por su modo de operar, el Congreso presume que algunas de ellas podrían formar parte de una red criminal que busca estafar al Estado.

Además, con la ayuda de argucias legales, algunas CAC han pasado por alto tanto la Fenacrep, a la que están sujetas, como la regulación de la (SBS), la autoridad máxima del sistema financiero.

Hoy, el gerente general de la Fenacrep, Manuel Rabines, y 7 de sus directivos han sido demandados por la CAC Fianzas y Garantías por haber solicitado a la SBS la disolución y liquidación de esta.

Dicha cooperativa es la que más cartas fianzas ha emitido para respaldar obras con el Estado sin la autorización de la SBS, al totalizar S/160,6 millones, entre el 2007 y el 2014. Lo más grave es que el valor de sus garantías asumidas, al año, eran equivalentes a 166 veces su capital social de S/120 mil, según la Sunarp y la Contraloría General de la República.

1.1.3. PRÉSTAMOS PERSONALES, ¿PROBLEMA O SOLUCIÓN?

Al ciudadano de a pie siempre le encanta hacer algunas compras para servicios propios de su hogar, es decir para su consumo personal, o simplemente lo que se denomina “préstamos de consumo; sin embargo, si se hacen de préstamos sin ninguna planificación para pagar. Estos préstamos pueden ser

² Hay Cooperativas que han emitido cartas fianzas para respaldar obras con el Estado sin la autorización de la SBS, al totalizar S/160,6 millones, entre el 2007 y el 2014. El valor de sus garantías asumidas, al año, eran equivalentes a 166 veces su capital social de S/120 mil, según la Sunarp y la Contraloría General de la República.

contraproducentes para él y para su familia. Muchas veces los créditos no son solución al problema sino es incrementar el problema al no poder saldar sus créditos.

Se tiene que saber cuándo es conveniente solicitar un préstamo personal. Los créditos desfinanciados han llevado a muchas personas a pagar más de la cuenta al suscribir contratos sin leer las condiciones detenidamente. Como con todas las herramientas financieras, lo principal es informarse y tener claro lo que se quiere hacer antes de contratar algún crédito. Se tiene que tener cuidado al solicitar un crédito, más aun si no tiene claro en qué invertirá el dinero que le prestarán. Según la Superintendencia Financiera, ese tipo de crédito (el crédito de consumo) pasó de una cartera vencida de 4,7% a 5,1% en los últimos meses del año anterior, lo que significa que creció el número de clientes atrasados en pagos

Al contrario del crédito de vivienda, el de consumo no es tan específico, pues las personas lo pueden gastar en lo que quieran y para acceder a ellos básicamente la entidad que presta tiene en cuenta los ingresos de quien lo solicita. A ese tipo de crédito hay que tenerle mucho cuidado, porque si no se planea con anticipación y no se distribuye correctamente, el dinero prestado puede acarrearle problemas económicos a corto, largo y mediano plazo.

Un crédito debe servir para adquirir productos que generen rentabilidad como estudio o la adquisición de un bien durable y no para gastárselo por el solo placer de comprar y gastar por gastar³. Adicionalmente, en el último informe “Situación del crédito en Colombia” del Banco de la República la entidad advierte que los bancos están vienen más exigencias a sus clientes para aprobarles un crédito de consumo, medida que genera menos endeudamiento en los hogares.

³ Camilo Andrés Gómez, profesor de la Escuela de Administración de Negocios EAN

1.1.4. EL PROBLEMA DEL CRÉDITO DE CONSUMO QUE PUEDE DESTRUIR EL PATRIMONIO

El crédito es una herramienta que nos puede ayudar o nos puede dañar. Todo depende de si sabemos utilizarlo correctamente o no.

Es como cualquier otra herramienta. Pensemos en un martillo: si lo usamos bien, será servicial; si lo usamos mal, podemos dañarnos seriamente algún dedo o nos puede suceder algo incluso más peligroso.

El crédito tiene dos características importantes:

1. **Cuesta dinero.** El crédito al consumo usualmente tiene un costo muy alto. La tasa de interés de las tarjetas de crédito y los créditos personales (incluyendo los de nómina) es muy elevada. Además de otros cargos, como la cuota anual, comisiones por administración y el IGV sobre los intereses.
2. **Mucha gente se endeuda porque dice que no le alcanza.** El problema es que las deudas no son la solución al problema de dinero: al contrario, lo hacen más grande. Imagínate: si desde el principio no te alcanza, ¿cómo vas a pagar el préstamo? La gente no se da cuenta, porque si empieza a comprar a crédito, puede pagar sólo el mínimo, es decir, una fracción de lo que compró. Entonces, al principio parece conveniente: “compro 5,000 soles, pero sólo tengo que pagar 200”. Al siguiente mes, sigue comprando, pero sólo paga poquito, pero ese pago mínimo va creciendo poco a poco, como resultado de una deuda mayor. “Llega un momento en que pagar la tarjeta se convierte en un gran esfuerzo y como la deuda no baja, porque uno sigue comprando, se hace impagable”⁴.

Nuestro patrimonio es el dinero que tenemos (ya sea en la mano, en el banco o en bienes valiosos como obras de arte, joyas o el valor de nuestra casa, que podríamos vender, en caso de ser

⁴ El diario “gestión! (Enero 2017). Periódico de análisis económico

necesario), menos lo que debemos (al banco o a otras personas). En estos casos, lo que debemos a la financiera se incrementa de manera significativa con el tiempo.

Las cosas que consumimos, como comida o ropa, no incrementan nuestro patrimonio. Entonces éste se va erosionando poco a poco: estamos destruyendo. Por el contrario, si no tuviéramos deudas y ese monto que destinamos a pagarlas lo pudiéramos destinar al ahorro (y a la inversión inteligente), nuestro patrimonio se estaría incrementando con el tiempo. Esto es lo que hace la gente inteligente.

El secreto para construir un patrimonio y la base de las finanzas personales consiste en gastar menos de lo que ganamos. Para ello se pueden hacer dos cosas: gastar menos o ganar más.

1.1.5. LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SON UN RIESGO POTENCIAL PARA AHORRAR DINERO

La SBS es consciente que falta mayor supervisión. La emisión de una ley permitirá que sean revisadas las andanzas de las COOPAC. Más de 1 millón 600 mil personas en el Perú se encuentran asociadas a las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales mueven más de S/7 mil millones en depósitos (ahorros), pero solo 164 de las 322 reportan información financiera a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep), entidad encargada de supervisarlas.

Esta situación, según el coordinador ejecutivo de Banca y Microfinanzas de la SBS Carlos Butrón, representa un riesgo por lavado de activos y también para los asociados porque casi el 50% de cooperativas no tiene ningún tipo de supervisión y los ahorros no están protegidos por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), que cubre hasta S/96,246 por persona.

El Supervisión Butrón advirtió que la Fenacrep no cuenta con la capacidad para realizar una adecuada supervisión porque caería en un conflicto de intereses: “La Fenacrep puede ir a Ayacucho para ver a una cooperativa, pero si la cooperativa no quiere no la deja entrar”. Además, precisó que solo el 27% (86) de las cooperativas están afiliadas a la Fenacrep porque el registro es opcional, lo que genera que solo 86 de ellas cuenten con una supervisión total del gremio, el mismo que a la vez no tiene capacidad sancionadora.

Según el representante de la SBS, esta situación hace que el Perú sea un caso particular en la región: “Somos el único país de América Latina donde la supervisión de las cooperativas está en manos de un privado”.

A pesar de los problemas señalados, Butrón aclaró que desde hace años existe la posibilidad de que las cooperativas tengan una mejor regulación, pero que ello no ha sido posible porque el proyecto de ley en el que se propone que la SBS quede a cargo de la supervisión y sanciones está encarpetao desde 2013 en el Congreso de la República.

1.1.6. GOBIERNO BUSCA DESARROLLAR A LAS MYPES A TRAVÉS DE LAS COOPERATIVAS



A nivel nacional el Gobierno busca el desarrollo de la micro y pequeña empresa (mype) a través de su asociatividad en las cooperativas, a fin que reduzcan sus costos de operación y

aumenten su productividad. Sabemos que el Perú es un país de mypes, que tiene que capitalizarse en el cual las pequeñas unidades puedan encontrar las formas de capitalizarse, si no funciona COFIDE buenas son las CAC e incluso las Cajas Municipales, que pueden jugar una herramienta desarrollo.

1.1.7. EL PROBLEMA DE LOS CREDITOS DE CONSUMO PERSONALES Y A LAS MYPES

Las MYPES, los emprendedores y los emprendedores están ávidos de obtener créditos para inyectar dinero a sus negocios, por una parte, y de obtener los préstamos para consumo personales por otra parte. Los créditos están determinados por los intereses cobrados, por los engorrosos trámites, por las garantías exigidas por las financieras, etc. Sin embargo, Las Cooperativas de Ahorro y crédito (CAC), son las entidades que facilitan más rápido las solicitudes los créditos, debido a que los solicitantes son socios de la Cooperativa (financiera); aunque los intereses son más altos respecto a los bancos comerciales los socios prefieren sus cooperativas. De todas maneras, para los microempresarios y personas comunes son un problema la obtención de los créditos. Ellos ven a las cooperativas como alternativa a sus necesidades de obtención de sus créditos.

1.1.8. COOPERATIVAS GANAN TERRENO Y APOYAN A EMPRENDEDORES Y MICRO EMPRESARIOS

Realmente las Cooperativas de Ahorro y Crédito al año 2017, se vienen constituyendo en OPORTUNIDAD para la Mypes y los créditos de consumo personales al año 2017. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sus principales aliados para iniciar sus negocios. Aunque los intereses son un poco más altos comparando con los de los bancos comerciales, son más fluidos y menos engorrosos obtenerlos.

El nicho de mercado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito son las micro y pequeñas empresas, las personas naturales, el taxista, los vendedores del mercado, hasta grandes emprendedores, etc.

Las micro finanzas en el Perú a través de cooperativas, empezaron a ganar terreno desde hace mucho tiempo, pero se acentuaron en el último quinquenio debido al auge de la micro y pequeña empresa. Las CAC atienden a personas cuyos emprendimientos tienen posibilidades de emerger. En su mayoría son empresas ligadas al turismo, transporte, consultorías y pequeña minería, etc. Las personas son asesoradas en la conformación y formalización de sus empresas y tienen convenios con notarios para que el costo de legalización ante Registros Públicos sea “barato”.

En el interior del País hay decenas de CAC, todas ellas facilitan préstamos a comuneros, docentes, trabajadores, obreros y demás. Las entidades crediticias han explorado en zonas rurales con resultados rentables. Hay que mencionar que hay créditos que se pueden pagar en una semana, un mes, o dos meses. Este es el gancho de entidades que trabajan con personas que requieren inyecciones pequeñas de dinero para emprender un negocio y que además buscan cancelarlos a corto plazo.

La diferencia entre bancos y cooperativas de ahorro y crédito es que estas últimas cobran menos tasa de interés. Las cooperativas de ahorro y crédito ofrecen préstamos de 36 meses con un interés del 3.88% comparado con el 5.61% de los bancos.

A. LAS MYPES NECESITAN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO⁵

Las MYPES de los diferentes sectores de nuestra economía, para poder lograr sus objetivos empresariales, necesitan disponer de los recursos financieros provenientes del financiamiento externo, vía sistema de intermediación

⁵ Aldo Ortega dijo que el acceso a los servicios financieros y a nuevos mercados se constituyen en motivos para la creación de cooperativas.

indirecta; el mismo que está conformado por el sistema Bancario y el sistema no Bancario.

El acceso al crédito en el sistema bancario para los MYPES es reducido. Los Bancos otorgan créditos a empresas que presentan garantías materiales muy elevadas. A empresas y personas que forman parte de sus cartera de clientes y de mayor proporción a empresas vinculadas a su grupo financiero, como es el caso del grupo crédito propietario de Bancos, financieras, almacenes generales de depósitos y de principales empresas productivas comerciales y de servicios de la región del país, que haciendo uso de los pequeños y medianos depósitos de ahorros, con un costo de capital barato lo redistribuyen a sus empresas concentrados generalmente en la capital de nuestro país.

El acceso al crédito en el sistema no bancario es cada vez más reducido, porque este sector no posee recursos suficientes, ni líneas de crédito para financiar a las MYPES a corto plazo, menos en el mediano y largo plazo y también por malas gestiones financieras originadas por la carencia de gerencias profesionales competentes y de recursos humanos poco calificados que realizan malas colocaciones, debido que no son analizados y evaluados sin criterio técnico, origina la cratera pesada de alto riesgo con la liquidación o quiebra de las instituciones de este sector.

Por estas razones la mayor parte de MYPES para financiar sus inversiones recurren al sistema informal. Este crecimiento de mercado financiero informal demuestra que a la mayoría de los propietarios le es más importante la obtención del crédito que la tasa de interés.

Por ejemplo, tenemos un caso en la ciudad de Cerro de Pasco, donde tenemos activando la cooperativa de ahorro y crédito Cerro SAC 392; aquí los socios de esta cooperativa se exhiben por: Huancayo con 658 socios, por el Distrito de Huayllay con

341 socios; en Oxapampa se tiene 224 socios, en Lima (por los olivos se tiene 114 cooperativistas y, por Unicachi 556), por todo 670 socios, y por el Distrito de Chaupimarca 445. Y por su puesto en la sede central se cuenta con 6 709. Por todo se tiene alrededor de 9047 socios, Sin embargo, hay que mencionar que a nivel nacional se tiene un gran número de cooperativas.

El problema que tiene toda entidad financiera son las tasas de interés que tiene que cobrar a sus socios, las tasas no son tan altas. Éstas fluctúan entre 1.8 a 2.8 % mensual; éstas tasas son comunes en el mercado financiero.

1.1.9. EL PROBLEMA DE LOS ACTIVOS

A nivel Global Nacional, los activos totales del sistema superaron los 4 mil 594 millones de nuevos soles, registrando un crecimiento promedio anual de 21,92% con relación al año 2011 y un crecimiento promedio interanual durante los últimos cinco años de 102%, explicado principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y los fondos interbancarios, los cuales crecieron un 81% en el último año, lo que representa un mayor dinamismo de las cooperativas ceder fondos a otras Cooperativas.

Toda empresa, (de cualquier tipo), tiene que sustentarse en sus activos patrimoniales, como en sus activos financieros, ello es el pivote de la sostenibilidad, la mayoría de Cooperativas aún carecen de solvencia patrimonial, por ello están en apuros para el apalancamiento tanto patrimonial, como financiero. Algunas de ellas tienen buen apalancamiento, a otras todavía les falta un poco.

Por ejemplo, la cooperativa Cerro Sac de nuestra Ciudad de Cerro de Pasco, tiene una solvencia relativa alta en cuanto se refiere a sus activos. Estos pueden ser activos financieros y en activos en infraestructura. La cooperativa cuenta con buena infraestructura por

un valor de más de 3 millones de soles solo en cuanto se refiere a infraestructura⁶.

1.1.10. EL PROBLEMA DE LOS CREDITOS.

El saldo de las colocaciones brutas superó los 3 mil 572 millones de nuevos soles, reportando un crecimiento promedio anual de 21% y durante el último quinquenio acumulando un crecimiento promedio interanual de 106%. En el año 2012 entraron en vigencia las modificaciones al Manual de Contabilidad para las COOPAC, lo cual generó un cambio en la presentación de los reportes de información financiera y en la estructura de los tipos de crédito: **Corporativos, Grandes Empresas, medianas empresas, Pequeñas Empresas, para consumo, y prestamos hipotecario para vivienda.** Estos últimos a diciembre del año 2012, presentaron la siguiente composición: el 65% del total de las colocaciones, está orientado a las actividades productivas, mientras que el 31% y el 4% están constituidos por los créditos de consumo e hipotecario respectivamente, tal como se muestra en la figura N°1.1

Antes se contaba con cuatro tipos de créditos: **los créditos comerciales, créditos para microempresas, para consumo hipotecario.** Pero ahora existen ocho tipos de créditos más: Los corporativos, para la gran empresa, para la mediana empresa, para la pequeña empresa, para la microempresa; créditos de consumo. Es decir, aproximadamente el 73% del total.

En síntesis, diremos que las cooperativas dan préstamos que se invierten: un 65% en actividades productivas, un 31 por ciento en créditos de consumo y en consumo hipotecario se invierte un 4%.

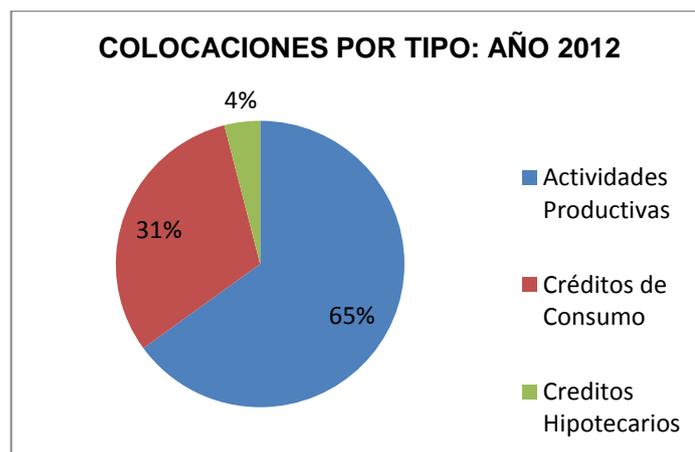
En Pasco, los créditos que se otorgan son para consumo, para micro y sobre todo para microempresas empresas. Las colocaciones por créditos por parte de la Cooperativa Cerro Sac en Estudio asciende

⁶ versión de los trabajadores que son funcionarios antiguos en la Cooperativa.

a aproximadamente a 2, 000 millones de nuevos soles. La tasa de interés que cobran es de aproximadamente 1,8 % al mes, es decir aproximadamente una tasa anual de 21,6%, tasa que se viene aplicando en el mercado financiero.

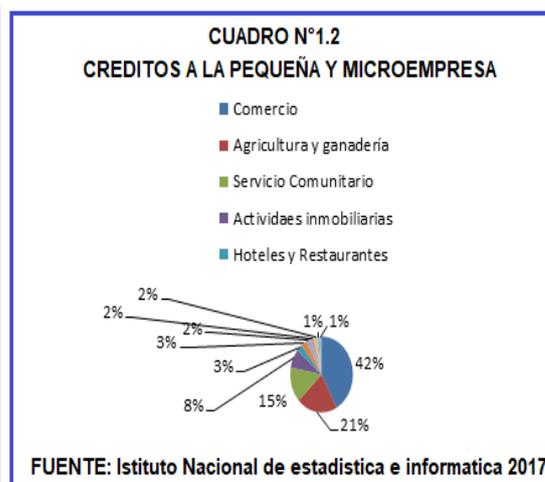
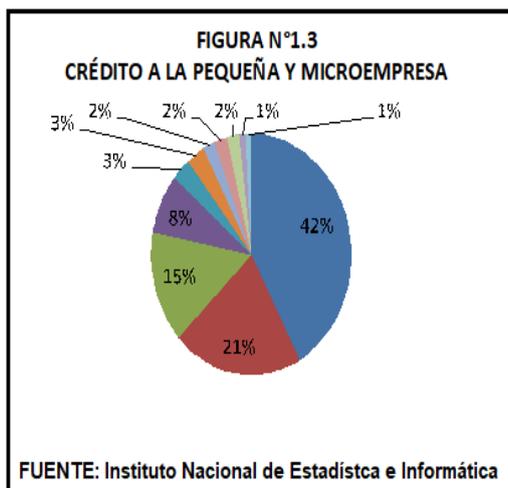
Los entendidos en materia de banca financiera manifiestan que las colocaciones no son solventes; es decir estas colocaciones deberían ser mayores, lo que sucede es que nuestro mercado de bienes y mercado de activos no son grandes, ello depende al movimiento financiero de nuestra estructura económica, no somos una ciudad con estructura productiva desarrollada.

FIGURA N°1.1



Nuestra industria, agricultura, comercio, turismo etc., no son tan ricos, a ello se debe a que las colocaciones de créditos para inversiones no sean altas. Como sabemos un desarrollo económico alto trae como consecuencia un fluido movimiento financiero bancario de oferta y demanda de dinero.

Las figuras N° 1.2 y N° 1.3, nos muestra que el destino de los créditos son los siguientes:



Al sector comercio 42%, seguido por agricultura caza y ganadería con un 21%, otras actividades de servicios sociales 15%; actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler con un 8%, hoteles y restaurantes 3%, Pesca 2%, minería 1%, industria manufacturera 2%, transporte y comunicaciones 2%, minería 1%, y construcción 1%.

En Pasco los créditos van dirigidos a básicamente al sector servicios, (comercio y otros), hoy en día a nivel nacional este sector se ha convertido en el sector más dinámico de la economía peruana. El sector Industrial es el sector más deprimido en nuestra economía regional, de manera que aquí no se podrá invertir.

1.1.11. EL PROBLEMA DE LA MOROSIDAD

Está definido como la cartera atrasada (vencida y en cobranza judicial) entre el total de colocaciones brutas se ubicó en 4,56% a diciembre del año 2012, es decir 113% puntos básicos menos que lo experimentado en el 2011, y 146 puntos básicos menos a lo registrado en los 5 años.

Por ejemplo, en la Cooperativa de ahorro y Crédito “Cerro SAC”, también existe morosidad, no es mucha, pero existe; A nivel nacional también existe la morosidad financiera, Sin embargo, la cooperativa se cubre de esta posible morosidad con las garantías hipotecarias,

accedidas por los clientes y socios. Hay morosidad, pero son simplemente atrasos en los pagos.

1.1.12. EL PROBLEMA DE LAS MYPES Y LOS CREDITOS DE LAS COOPERATIVAS

Las Micro y pequeñas empresas (MYPES), en el Perú en la Provincia de Pasco juegan un papel de gran de importancia en el otorgamiento de empleo a la población, si no encuentran trabajo lo que hacen las personas es crearse su propio trabajo; esto es fundamental de la importancia de las microempresas; sin embargo el problema está en el escaso financiamiento que tienen los emprendedores; Precisamente allí juega importancia la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cerro SAC 292, que dependen básicamente de los socios de la Empresa Minera Cerro Sac. Sin embargo, hoy en día también son socios otros trabajadores que son independientes a la Empresa minera, como por ejemplo hay socios trabajadores de la Universidad y trabajadores de otras dependencias.

Las MYPES son demandantes de créditos de la Cooperativa. Esta les da facilidades en el otorgamiento de los créditos, en realidad se han convertido en alternativa de financiamiento, ante la escasez de créditos.

1.2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación está delimitado de la siguiente manera:

1.2.1. DELIMITACIÓN DEL TIEMPO

El estudio comprende básicamente entre los años 2 010, fecha en que se mejora la calidad de información, se mejora la capacidad económica de las Cooperativas, las Mypes y los préstamos de consumo (datos), hasta el 2017.

1.2.2. DELIMITACIÓN SOCIAL

Para fines del estudio se ha escogido como delimitación a los componentes de todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito, a la

vez se ha tomado como Población local de la Región Pasco, (específicamente la Provincia de Pasco), a las CAC que vienen funcionando en la provincia.

1.2.3. DELIMITACIÓN DE ESPACIO O TERRITORIO

El área o territorio de estudio comprende todo el territorio peruano donde activan las cooperativas, y a la provincia de Pasco donde también vienen funcionando por lo menos dos CAC y tienen sus asociados. Allí tomaremos algunas preguntas como encuestas para corroborar nuestra información bibliográfica.

1.3. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.3.1. PROBLEMA GENERAL

PG: ¿De qué manera los activos financieros y físicos, los créditos de las Coopac, y la SBS determinan la consolidación de las Coopac, los créditos de las Mypes y préstamos personales, la integridad de los depósitos y ahorros?

1.3.2. PROBLEMAS ESPECIFICOS

PE₁: ¿De qué manera los activos financieros y activos fijos aportados por los socios consolidan a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Perú?

PE₂: ¿Cómo se explica que las Cooperativas de Ahorro y Crédito sean una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo?

PE₃: ¿De qué manera la supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados?

1.4. FORMULACIÓN DE OBJETIVOS

1.4.1. OBJETIVO GENERAL

OG: Describir y explicar de qué manera los activos financieros y físicos, los créditos de la CAC, y la SBS determinan la consolidación de las CAC, los créditos de las Mypes y préstamos personales, la integridad de los depósitos y ahorros.

1.4.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS

OE₁: Describir y explicar de qué manera los activos financieros y activos fijos aportados por los socios influyen la consolidación a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Perú

OE₂: Describir y explicar de qué manera las Cooperativas de Ahorro y Crédito son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo

OE₃: Describir y explicar de qué manera la supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados

1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

El problema de la escasez de créditos o préstamos por parte de la banca comercial, ha devenido en la proliferación de micro financieras, como las Cajas Municipales y la Cooperativa de Ahorro y Créditos. Teóricamente conocemos que un factor de producción es el capital, la presencia de inversiones en la estructura de la economía. De manera que para hacer crecer la producción se necesita obligatoriamente de Inversiones.

En el desarrollo de nuestra investigación explicamos que los créditos son necesarios para el desarrollo de las Mypes, pero también para el consumo personal de las familias; sin embargo hay ciertas restricciones para la adquisición de estos créditos; entonces como alternativa aparecen financieras como las Cajas Municipales, las CAC que se han hecho de gran parte del mercado y eso no está mal; a la par han aparecido financieras informales o al margen de la

ley que son usureras y a veces linda con la estafa y el crimen organizado, nos referimos a Prestamistas particulares. Ello debe impedir el gobierno adoptando medias de corrección. Hasta hace poco la SBS no podía legalmente supervisar a las Cooperativas, ello quiere decir que había un vacío legal de manera que el Parlamento tenía que emitir una ley que regule, supervise la administración y los manejos de los dineros del Público.

1.5.2. JUSTIFICACIÓN PRACTICA

Este trabajo de investigación tiene una justificación práctica porque es posible su aplicación en la realidad, Esta investigación se justifica porque es aplicable a la realidad objetiva, toda vez que tratamos en la misma realidad que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tienen una relación real con las Mypes y con los prestamistas de consumo personal. En la práctica vemos que hay gran cantidad de personas “haciendo cola” para solicitar créditos en las COOAC. El Estado debió desde antes Garantizar la protección de los inversionistas Haciendo que la COOAC sean supervisadas por la SBS.

1.6. LIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Como todo trabajo de investigación, todo es laborioso, los aspectos teóricos no estaban ya dados, tuvieron que ser que definidos, discernidos, seleccionados; se tuvo que comparar las teorías de los distintos autores que hablan a cerca de las inversiones, de los créditos; pero también acerca de las bondades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Se tuvo que comparar literaturas, se tuvo que hacer encuestas a los trabajadores de las Cooperativas que vienen funcionando ilegalmente en la Ciudad de Cerro Pasco, ello conllevó a hacer encuestas. Esta situación ha hecho de que el trabajo de investigación haya sido de una u otra manera una limitante, pero fue superado.

Sobre el aspecto de la selección de datos también fue un aspecto limitante, toda vez que se tenía poca información, algunos muy próximos a la realidad, otros datos no estaban sincerados, se necesitaba, hacer cruce de información. Por esta manera se ha tenido que tener mucho cuidado en

seccionar la información. Por otra parte, hubo limitaciones financieras y de tiempo. Como todo trabajo serio tenía que requerir de un presupuesto especial para el inicio y culminación del mismo.

CAPITULO II

MARCO TEORICO Y CONCEPTUAL

2.1. ANTECEDENTES DEL ESTUDIO

2.1.1. AUTOR Katia Milagros Nieto Saliza. Gresada de la PUCP. Lima, en su tesis titulada, **“Cumplimiento de estándares de transparencia como práctica de buen gobierno corporativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito QUILLACOOOP-Sede Quillabamba”** manifiesta que:

“Una organización cooperativa financiera de propiedad de sus miembros y operada por los mismos sin fines de lucro y de conformidad con principios democráticos. Su propósito es el de promover ahorros, usar fondos y prestar otros servicios afines a los miembros y sus familias. Una cooperativa de ahorro y crédito es parte de un sistema financiero cooperativo y se ciñe a los principios operativos de las cooperativas”.

2.1.2. Autor: bachiller: Daniel Alonso Farro Chumbes, de la UPCP

Título: Tesis para optar el Título de Ingeniero Industrial

DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN DEL CONOCIMIENTO PARA LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LIMA METROPOLITANA

En este trabajo el autor manifiesta:

“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) de Lima Metropolitana se desenvuelven en una economía local en expansión y en un mercado financiero muy competitivo. En ese contexto, resulta imperativo adoptar nuevas herramientas de gestión para mejorar el desempeño organizacional y, como consecuencia, permanecer y desarrollarse en el mercado nacional. Uno de los retos cruciales para la sostenibilidad de las CAC es el manejo de sus activos del conocimiento más importantes. Debido a ello, en este estudio se plantea la necesidad de construir un modelo de Gestión del Conocimiento (GC) que guíe el análisis y la toma de decisión respecto a la gestión de los conocimientos críticos de dichas organizaciones”.

2.1.3. Autor: BACHILLER: Melisa Doris QUISPE GALA

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAVELICA LTDA. 582, PERIODO 2013

En este trabajo de investigación se refiere a la morosidad de los socios que sacaron préstamos, se dice que:

“**La MOROSIDAD.** La morosidad se conceptúa como la imposibilidad de cumplir con lo exigido por la ley o con una obligación contraída previamente. Este término se usa cuando el deudor no paga el interés o el principal de su deuda o incumple otras obligaciones financieras a su vencimiento. La morosidad en las pymes se refleja por varias causas: flexibles políticas de crédito, falta de capacidad de pago, falta de experiencia del propietario en el negocio, el destino incorrecto del crédito, sobreendeudamiento del cliente entre otros, trayendo consigo problemas en las instituciones micro financieras como son la morosidad y sus respectivas

provisiones por créditos vencidos. La política de créditos actualmente por la competencia de instituciones micro financieras hace que la evaluación de créditos sea más flexible. Además, antes las ofertas de bajas tasas de interés de crédito el cliente es atraído por más de una institución micro financiera sin proveer su sobreendeudamiento futuro cayendo así en el problema de pago. No descartemos que la situación financiera del país incluye también en dicho problema, debido a los constantes cambios económicos del país y que algunas empresas. No están preparadas para asimilar dichos cambios fracasan y tiene que desaparecer del mercado incumpliendo así con sus compromisos crediticios. La morosidad crediticia viene a ser la cartera pesada, por cuanto los clientes han incumplido su compromiso de pago; la morosidad es consecuencia de una mala calificación del crédito, en cuanto a información, garantías y una pésima administración”.

2.2. BASES TEÓRICAS-CIENTÍFICAS RELACIONADOS CON EL TEMA

En la búsqueda de consistencia del trabajo de investigación hemos procedido a la revisión de diversas teorías que se enmarcan dentro de nuestra investigación, las cuales lo analizamos:

2.2.1. GOBIERNO PROMULGÓ LEY PARA SUPERVISAR A LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

El presidente Martín Vizcarra promulgó la Ley de Supervisión de Cooperativas de Ahorro y Crédito (Coopac) que permitirá que estas entidades financieras sean monitoreadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)⁷.

La Ley tiene doble propósito: por una parte, por un lado, cautelar los derechos de los usuarios de las COOPAC y al mismo tiempo evitar el ingreso de flujos de dinero ilegal a la economía. La norma ayuda a fortalecer las buenas cooperativas, pero también es un elemento

⁷ El Proyecto de la presente investigación se realizó antes de que se diera la ley. La Ley se promulgó los últimos días de la culminación del desarrollo de nuestra investigación, (18 de julio del 2018).

de control a las que son solamente fachadas para el ingreso de dinero ilícito. "A diciembre del 2017, las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito movían en el Perú cerca de 11 mil millones de soles y tienen a más de 1.6 millones de usuarios"⁸.

La norma permitirá el desarrollo del sistema cooperativo en el Perú, ya que a partir de ahora podrán ofrecer servicios como cuentas de CTS e incluso tarjetas de débito o crédito.

"La norma permitirá un crecimiento ordenado del sector y posibilitará una mayor inclusión del sistema financiero... Además, con esta ley las cooperativas iniciarán un proceso de ir desarrollando sus sistemas de gestión y de gobierno para adaptarse a esta Ley... esta ley también permitirá que los ahorros de los cooperativistas podrán tener la cobertura de un Fondo de Seguro de Depósitos, como en el caso de los bancos y las cajas municipales y rurales. Actualmente este fondo cubre depósitos de hasta S/98,894 de los usuarios del sistema financiero regulado"⁹.

2.2.2. TEORÍA DE LA INCERTIDUMBRE EN EL CONTEXTO DEL SISTEMA FINANCIERO CREDITICIO COOPERATIVO.

Evidentemente, toda persona natural o jurídica se enfrenta constantemente a condiciones de incertidumbre; obviamente, con mayores niveles de equivalencia las empresas. Dentro de este contexto, el sistema financiero no escapa al enfrentamiento de dicha incertidumbre, con mayor énfasis durante los periodos o ciclos donde la economía atraviesa condiciones recesivas o de decaimiento. Pues en estos periodos lidera las dificultades de las crisis económicas el sistema financiero que no puede recuperar sus créditos colocados,

⁸ Declaraciones del presidente Martín Vizcarra Cornejo; presidente del Perú

⁹ Socorro Heysen, Superintendente de la SBS.

no tiene suficiente liquidez para seguir prestando y los índices de morosidad muestran peligrosas tendencias crecientes¹⁰.

El sector cooperativo de Ahorro y Crédito más desorganizado, con mayores problemas y tardías reacciones ante fenómenos críticos se verá afectado a estas incertidumbres con efectos o resultados más críticos. Evidentemente, esas situaciones elevan los niveles de riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito, las hace más vulnerables y críticas; por lo tanto, a mayores riesgos los costos también tenderán a ser mayores.

2.2.3. TEORÍA DEL RACIONAMIENTO CREDITICIO

Conforme lo hemos señalado en presencia de condiciones de incertidumbre, el efecto inmediato por parte de cualquier intermediario financiero será el racionamiento y la selección de créditos. Pero no solamente en épocas de crisis; en el sector cooperativo de ahorro y crédito estos manejos serán evidentes, cuando las dirigencias destinen parte del capital social a adquisiciones inmobiliarias y cuando las tasas de crecimiento del nivel de aportaciones no sean adecuadas, posibilitándose el efecto de insolvencia técnica, lo cual no les permitirá cumplir adecuadamente con las obligaciones contraídas y menos aún con los compromisos de desembolso por las operaciones crediticias contraídas.

Esta situación será más notoria en las cooperativas abiertas, donde la captación de recursos es difícil, especialmente, cuando estas provienen de los sectores D, E y F. Igualmente, el racionamiento producido, podría llevar a algunas dirigencias a cometer actos de corrupción en el manejo de los desembolsos de recursos por operaciones crediticias aprobadas; situación que hará más costoso

¹⁰ Son Casos Banco Latino, Banco de la República y Banco Wiese, en los años 1998 hasta el 2001

las operaciones de crédito, precisamente para los sectores de menores recursos económicos.

2.2.4. TEORÍA DE EXISTENCIA DE RIESGOS FINANCIEROS

En el sector cooperativo de ahorro y crédito, como en cualquier estamento del sistema financiero, se han encontrado que están sujetos a una gama amplia de riesgos financieros:

- a) Riesgo de gobernabilidad
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo crediticio
- d) Riesgo de operaciones
- e) Riesgo de mercado; y
- f) Legal

El manejo de cada uno de ellos dependerá de la existencia de condiciones favorables o desfavorables de las respectivas cooperativas:

- a) Cooperativas cerradas,
- b) Existencia de personal calificado
- c) Inexistencia de riesgos de gobernabilidad.

En estos casos, probablemente los respectivos riesgos serán administrados con mayor solvencia profesional; situación que deberá ser verificada permanentemente tanto por la FENACREP como por la Superintendencia de Banca y Seguros en las respectivas visitas de inspección, así como en los exámenes que se practiquen permanentemente a sus estados financieros. Sin embargo, de los diversos riesgos señalados no cabe duda que para los efectos del estudio del “Costo del Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito”, el de mayor significación lo constituirá el riesgo crediticio, a tenor de las siguientes consideraciones:

- ❖ Dependerá del grado de concentración en determinados segmentos.

- ❖ Dependerá del nivel de calificación.
- ❖ Dependerá de la calidad de la garantía que respalde el crédito otorgado
- ❖ Dependerá del nivel de provisión que se efectúe; y
- ❖ Dependerá finalmente del grado o índice de morosidad de la recuperación crediticia que lleve cabo la respectiva cooperativa de ahorro y crédito.

La gestión del riesgo crediticio, así como de los otros tipos de riesgos señalados, indujo a que se calificara a las cooperativas como:

- Cooperativas con buen nivel de gestión.
- Cooperativas con regular nivel de gestión.
- Cooperativas con mal nivel de gestión.

Dependiendo de los distintos parámetros manejados (variables e indicadores señalados en anterior estudio por el autor de la presente investigación)



Reunión de la Federación Nacional de Cooperativas de ahorro y Crédito del Perú

2.2.5. ¿QUÉ ES UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO?

Es una empresa que 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, así como observando y respetando las

disposiciones legales vigentes emitidas para la actividad financiera. Se les conoce como “el banco del pueblo” por su servicio a las clases necesitadas, y su relación con la comunidad.

- Generalmente no operan con el público, solo con sus socios.
- Las COOPAC son instituciones especializadas en servicios financieros, no hacen multi actividad.
- Se rigen por la Ley General de Cooperativas, y por la Ley de Banca a través de la 24 Disposición Final y Complementaria
- La Federación es y ha sido históricamente su órgano de representación, defensa, asistencia técnica, y capacitación.

2.2.6. CARACTERIZACIÓN DEL MERCADO CREDITICIO DE LAS COOPAC PERUANAS

Teniendo en cuenta que las cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC), al igual que las cajas municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Ed pymes, constituyen el mercado de las micro finanzas, en contraste con el mercado bancario; el primero de los mencionados tiene una caracterización especial, segmento de mercado y/o nicho propio constituido por:

- a) Clientes pertenecientes a las:
 - Pequeñas empresas
 - Micro empresas
 - Segmentos D y E de los niveles socios económico demandantes de créditos para consumo; y
 - Los mismos segmentos para créditos hipotecarios.
- b) Dispersión en soles por rangos de tasas de interés, muy bajas tasas para pocos y elevadas para la gran mayoría, no obstante, la existencia de rangos o escalas de préstamos, por ejemplo:
- c) Asimetría de la Información Por el lado de los prestarlos, tergiversando la información recabada por la Cooperativa, en

especial cuando se refiere al uso o destino del crédito; normalmente se señala como destino reparación de vivienda, ampliaciones y/o construcciones; lo real es que el destino es para cualquier compra de artefactos, escolaridades, salud y otros.

d) Tecnologías Crediticias

Las utilizadas normalmente en el sector de las microfinanzas; es decir, búsqueda de información in situ de cada candidato potencial al crédito, teniendo en cuenta además la inexistencia del historial crediticio. e) Estructuras competitivas del mercado crediticio Existencia de competencias con las CMAC, las CRAC y las EDPYMES; en algunas oportunidades, aunque pocas entre las propias COOPAC existentes en la zona o lugar o sede de la cooperativa.

- f) Garantías y Resolución de Conflictos normalmente, por los pequeños montos crediticios que se manejan no suelen operarse con garantías hipotecarios o prenda de bienes muebles inscritos en los respectivos registros: Lo usual en este tipo de instituciones es el aval personal de uno o dos socios de la misma cooperativa, que tienen un profundo desconocimiento de lo que significa el aval.

2.2.7. FACTORES DETERMINANTES DEL COSTO DEL CRÉDITO EN LAS COOPAC PERUANAS

A. DETERMINANTES MICROECONÓMICOS DEL COSTO DEL CRÉDITO:

1. Costo de fondeo de recursos; es decir, los destinados a la captación de recursos (aportaciones y depósitos de ahorros)
2. Costos operativos asociados a las colocaciones crediticias.
3. Riesgo crediticio expresado como una prima de riesgo de seguros.
4. Características de la demanda: excesiva, normal o mínima.

5. Ganancia esperada, medida como proporción del capital (costo de capital) o como costo de oportunidad por el uso de capital.

B. LA EFICIENCIA Y LA SOLIDEZ DE LAS COOPACs PERUANA. Concentradas en un 50% solamente en tres cooperativas.

C. IMPORTANCIA DE LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN POR PARTE DE LAS SBS. cuyo accionar está limitado por sentencias del Poder Judicial, emitidas por acciones de amparo presentadas por determinadas cooperativas que sintieron presión en el tema por el rol fiscalizador de las SBS, llegándose al extremo de quitarle su capacidad sancionadora.

D. EL COSTO DEL CRÉDITO EN LAS COOPAC PERUANAS

Llegamos a la conclusión final para señalar que el costo del crédito en las cooperativas de Ahorro y Crédito Peruanas, se determina en forma totalmente anti técnica, sin tomar en cuenta en especial los factores microeconómicos, la eficiencia y solidez de la institución y menos aún la importancia de la presencia del organismo regulador y fiscalizador.

2.2.8. LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS DEBE SUPERVISAR ESTOS NEGOCIOS.

Para seguridad de miles de personas que son socias de las cooperativas de ahorro y crédito (CAC), y por qué el mismo estado puede ser estafado también, la SBS tiene que obrar con energía y de acuerdo a Ley. Es bajo este contexto que, en el 2012, la SBS presentó al Congreso el Proyecto de Ley N°2195 que busca llenar el vacío legal de la Fenacrep, de tal forma que la supervisión directa de las cooperativas recaiga en la SBS.

A. LA JUSTICIA ESTA DE CABEZA

Según se sabe el Juzgado Especializado en lo civil en dicha jurisdicción el año 2013, la Cooperativa...demandó al Gobierno

Regional por el problema de Maynas, para que este aceptara sus cartas fianzas, pese a que la Ley 1017 de Contrataciones del Estado de ese entonces y la SBS lo prohibían.

Según el artículo 39 de dicha ley, las garantías aceptadas por las entidades públicas deben ser de empresas supervisadas por la SBS. Y si bien Fianzas y Garantías operan bajo normas dictadas por la SBS, no es supervisada por esta sino por la Fenacrep.



Se tiene que cuidar la confianza de los socios, supervizando sus ahorros, caso contrario se corre el riesgo de que no se encuentre nada en las bóvedas.

Debemos manifestar que hay casos de mala marcha de ciertas Cooperativas de Ahorro y Crédito. Tenemos el Caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Federación de Mercados de Ayacucho, con sede en dicha ciudad, ésta fue denunciada por la Fenacrep ante la SBS con el objeto de lograr su liquidación, por estafar a sus socios con prácticas piramidales¹¹. Además, hay denuncias a más CAC que operarían con estos mecanismos de estafa en Ayacucho, Abancay y el Cusco.

Incluso, en Quillabamba, Cusco, la nueva administración de la CAC Quillacoop, que asumió el año pasado, halló que en la

¹¹ Una estafa piramidal es aquella en la que **no** existe una actividad o inversión **real** que la sustente, sino que los “beneficios” de unos “inversores” se pagan directamente con el dinero que “invierten” otros “inversores”.

administración anterior se había otorgado préstamos para capital de trabajo a sus socios a un plazo de 10 años (cuando lo usual es de hasta un año), además de otras irregularidades.

Según la Fenacrep, hace 13 años tiene un proyecto para resolver el problema de las cooperativas de ahorro y crédito y algo similar sucede con la SBS. Lo preocupante es que, hasta el momento, ni estas entidades ni el Congreso han llegado a un consenso para resolver el problema considerando que están en juego más de S/7.000 millones de personas y empresas.

2.2.9. RAZONES Y PROBLEMAS PARA QUE LA SBS REGULE LAS COOPERATIVAS

Hasta antes del 18 de julio del presente año la SBS estaba planteando y exigiendo que las cooperativas de ahorro y crédito (Coopac) deberían ser supervisadas por la SBS en busca de proteger a los ahorristas.

Fortalecer la supervisión de las Coopac no es un tema menor. De todos los activos que existen en el sistema financiero peruano, un 3,9% es manejado por estas entidades, las cuales, además, concentran el 4,6% de todos los depósitos del país. Reúne 1,6 millones de socios que tienen recursos por S/11.000 millones¹². Y esas cifras solamente corresponden al reducido universo de Coopac conocidas. Las Coopac tienen un rol financiero y también social, puesto que las personas de menores recursos son quienes suelen acceder a ellas.

A. LOS PROBLEMAS

Bajo la normativa actual, la SBS tiene funciones de regulación, y de supervisión de las Coopac. Antes la supervisión estaba a cargo de la Fenacrep, a pesar de que esta institución es también el gremio que las reúne. Era una especie de Juez y parte.

¹² según cifras de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (Fenacrep).

El **primer problema** con este esquema es que, como afiliarse al Fenacrep era voluntario, la supervisión también era optativa para las Coopac. Según el gremio de cooperativas, hay 659 identificadas, de las cuales 502 no estaban supervisadas (el 76%). En tanto, los 157 restantes no pueden ser legalmente sancionados por la Fenacrep.

La **segunda dificultad** era que La SBS advertía que la falta de información y rendición de cuentas propiciaba que las Coopac sean vehículos para actividades ilícitas.



En particular, muestra preocupación por el hecho de que 24% de las cooperativas se ubican en el Vraem. “La aprobación resulta crucial para la lucha contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo”, sostiene la SBS. Finalmente, una **tercera** dificultad es el riesgo al que los socios están expuestos: solamente 20 Coopac cuentan con seguro de depósitos.

2.2.10. ¿SABES CUÁNTAS COOPERATIVAS EXISTEN EN EL PERÚ ACTUALMENTE?

Al año 2017, la existencia de las Cooperativas Generaron 17,000 puestos de trabajo y sus ventas representaron 0.2% del PBI nacional. El titular del Ministerio de la Producción (Produce), Pedro Olaechea, anunció, los resultados del Primer Censo Nacional de

Cooperativas que revelan la existencia de 1,245 cooperativas en el territorio nacional¹³. De este total, el 90.4% son micro y pequeñas empresas, precisó el ministro Olaechea. "Este censo nos permite contar con información actualizada sobre las características, organización, ubicación, número exacto y situación económica de las cooperativas", concluyó diciendo el ex ministro.

Las cooperativas de ahorro se han convertido en el Motor del crecimiento, pues están generando empleos. En los últimos años han generado 17,000 puestos de trabajo formales en el país en el 2016 y sus ingresos ascenderían a aproximadamente 2,541 millones de soles, cifra que representa alrededor del 0.2% del Producto Bruto Interno (PBI) nacional. Se sabe que las cooperativas cuentan con 2.4 millones de socios, 40% son mujeres.

A. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

Se precisa que en Lima y Callao se concentran el 34.9% de cooperativas, seguidos por Junín (7.6%), Cusco (6.7%), Puno (6.7%), Cajamarca (6%) y Arequipa (5.1%)¹⁴. Las cooperativas suelen tener una mayor penetración en las zonas donde la banca tradicional no está muy presente.

B. TIPO DE COOPERATIVAS

Asimismo, dijo que a nivel nacional el 29.7% (395) de las cooperativas son agrarias, constituyéndose en el tipo de cooperativa más importante. Luego le siguen las cooperativas de ahorro y crédito 26.1% (347), servicios múltiples 11% (155), servicios especiales 9.9% (132), entre otros.

¹³ Eso lo manifestó el ex ministro de la Producción, Olaechea, en el año 2017, en Lima Perú.

¹⁴ Idem

2.2.11. SBS: EN PERÚ MÁS DE 500 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO NO TIENEN SUPERVISIÓN, PERO CAPTAN DEPÓSITOS

“Más de 1.6 millones de personas tienen sus ahorros en las cooperativas de ahorro, según detalla la SBS, de la información recogida a la Fenacrep, este número habrían invertido más de S/ 11 mil millones. A nivel nacional hay unas 659 cooperativas de ahorro y crédito identificadas en el Perú, de las cuales más de 500 no están ni supervisadas ni afiliadas por ninguna institución del Estado, pero captan depósitos”¹⁵... “Hasta el momento es una cifra a diciembre del 2017, pero no hay un registro, sino que se han encontrado en las visitas realizada por al Fenacrep (Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito), y de este número solo 157 son supervisadas”, expresó.

El funcionario de la SBS indicó que hace un año, cuando se empezó con las gestiones de la norma, se estimó la existencia de 560 cooperativas de ahorro y crédito, pero se desconoce el número exacto de dichas entidades.

¿Para lavado de activos?

Oscar Basso mencionó que, como ejemplo de la situación de las cooperativas, solo en la zona del VRAEM existe 158 cooperativas de ahorro y crédito identificadas, unas 134 no tenían ningún tipo de supervisión a junio del 2018.

¹⁵ dijo el Superintendente Adjunto de la (SBS), Oscar Basso.

CUADRO N° 2.1
Un mundo “desconocido”
Riesgos para el socio, para el sistema, para el país



“Habían muchas posibilidades de lavado de dinero, no quiero decir que todas hayan sido así, pero hay posibilidades de que en esta zona se esté utilizando para fines ilícitos, lo que genera gran preocupación”, expresó el funcionario. Más de 1.6 millones de personas tienen sus ahorros en las cooperativas de ahorro, según detalla la SBS, de la información recogida a la Fenacrep, este número habrían invertido más de S/ 11 mil millones.

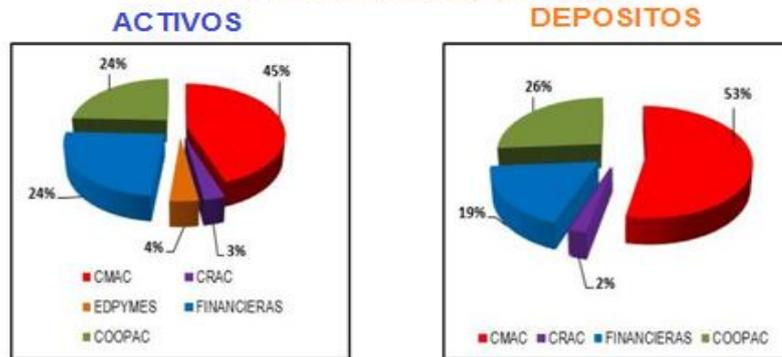
En el caso de la participación de mercado, las cooperativas de ahorro y crédito representan la cuarta parte del sistema financiero no bancario, tanto en activos como en depósitos. “La evolución y el crecimiento de las cooperativas hace más importante una supervisión efectiva”, recalcó.

Se han generado fondos importantes de los socios, como en Ayacucho que captó S/ 90 millones, pero que al final desapareció.

La problemática según la SBS que se tenía son:

- No hay información del número de cooperativas.
- Los informales se aprovecharon de las cooperativas de ahorro y crédito como vehículo para actividades ilícitas.

CUADRO N° 2.3
Participación Cooperativas de Ahorro y Crédito en
sistema financiero no bancario



Los activos de las COOPAC representan el 24% del SFNB.

Los depósitos de las COOPAC representan el 26% del SFNB.

FUENTE: FENACREP, Según información reportada por las COOPAC a dicho gremio - 2017

- La afiliación es voluntaria.
- FENACREP no cuenta con potestad sancionadora.
- Sólo algunas cooperativas de ahorro y crédito cuentan con un fondo que proteja el ahorro del socio cooperativista.

2.3. DEFINICIÓN DE TERMINOS

1. FINANZAS

Estudia el **movimiento del dinero entre las personas, las empresas o el Estado**. También estudia la obtención y la administración del dinero que ellos realizan para lograr sus respectivos objetivos, tomando en cuenta todos los riesgos que ello implica. **Las finanzas ha desarrollado herramientas** que se pueden aplicar a todos los niveles de la toma de decisiones: desde la de alquilar un automóvil o iniciar un negocio, hasta la decisión del director financiero de una gran empresa de entrar en la industria de las telecomunicaciones, o la decisión del Banco Mundial acerca de cuáles proyectos de desarrollo financiero.

- ❖ El estudio y comprensión de las finanzas ayudan a:
- ❖ Administrar los recursos personales.
- ❖ Tratar con el mundo de los negocios.

- ❖ Aprovechar oportunidades profesionales interesantes y satisfactorias.
- ❖ Tomar como ciudadano decisiones bien fundamentadas de interés público.

2. FINANCIERA

Por financiera se pueden entender varios significados:

- a) Cuando se trata de la información que nace de toda actividad donde haya intercambio de capitales. Podemos, con propiedad, decir por ejemplo: información financiera.
- b) Cuando se habla de entidades o empresas dedicadas a proveer préstamos rígidos de patrimonios o créditos fluctuantes. Podemos referirnos a esa empresa como, La Financiera.

3. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Las **cooperativas de ahorro y crédito** o, simplemente, **cooperativas de crédito** son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades.

4. SBS

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Administradoras de Fondos de Pensiones) es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

5. MICROFINANZAS

Las micro finanzas constituyen la provisión de servicios a pequeña escala a segmentos de la población que generalmente no tienen acceso a los servicios financieros ofrecidos por la banca comercial. Dentro de estos segmentos encontramos, básicamente, hogares de ingresos medios-bajos, microempresas y pequeñas empresas. En

términos de su situación podríamos decir que es un grupo que constituye una parte de la población en condiciones de pobreza.

6. CMC

Son instituciones micro financieras descentralizadas enfocadas en la atención de aquellos sectores de la población no atendidos por la banca formal, que fueron creadas por la ley 23029 autorizando la creación de las CMAC en las municipalidades provinciales.

Las cajas son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS) y se encuentran afiliadas al Fondo de Seguros de Depósitos (FSD), además pueden operar en cualquier región y capital de Perú.

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TECNICAS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

A. INVESTIGACIÓN POR EL PROPÓSITO O FINALIDADES PERSEGUIDAS.

El carácter o tipo de nuestra investigación **es aplicada, denominada también práctica o empírica**, guarda íntima relación con la investigación básica, porque depende de los descubrimientos y avances de esta última, enriqueciéndose de los mismos, con utilización y consecuencias prácticas de los conocimientos. La investigación aplicada busca el conocer, para actuar, para construir o producir y para modificar; el hecho de que sea aplicada o práctica no quiere decir que carezca de una teoría económica

En economía los créditos para inversión son de gran importancia porque está relacionada directamente con la producción, el empleo y el consumo de las personas, pero también de los microempresarios que tienen menos capital; los microempresarios buscan capitales para hacer sus inversiones aunque pequeñas pero demandan de créditos; las personas naturales también buscan créditos para invertir en sus demandas familiares y son las COOPAC para solucionar en parte sus problemas; por eso esta investigación es aplicada y práctica.

B. INVESTIGACIÓN POR LAS CLASES DE MEDIOS UTILIZADOS PARA OBTENER LOS DATOS.

Nuestra investigación es una **investigación documental** porque se apoya en fuentes de carácter documental, investigación bibliográfica (Consulta de libros), la hemeroteca (artículos, ensayos, revistas especializadas y periódicas) y la archivística, (documentos que se encuentran en los archivos, como cartas, oficios, circulares, expedientes, etcétera).

Para completar la investigación acerca de las cooperativas de ahorro y crédito y las demandas de créditos a las Mypes y préstamos de consumo personales, se necesitará contar con una bibliografía de finanzas que trate de los créditos financieros. no es una investigación de laboratorio (es decir donde se utiliza instrumentos de experimentación), pero es analítica; es una investigación practica y aplicada que relaciona los créditos, que de hecho influirán en el crecimiento de las Mypes y la capitalización de las personas en el ámbito familiar gracias a los préstamos personales.

C. SEGÚN LA NATURALEZA DE LA INFORMACIÓN QUE SE RECOGE PARA RESPONDER AL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.

1. Nuestra Investigación es cuantitativa, por que utiliza el auxilio estadístico en el análisis de datos, esta investigación usa predominantemente los símbolos numéricos, cuadros, gráficas y figuras que se utilizan para la exposición de datos que provienen de un cálculo o medición. Permiten examinar los datos de manera científica, o de manera más específicamente en forma numérica, generalmente con ayuda de herramientas del campo de la estadística.

Para los efectos se ha contado con información procedente de información cronológica acerca de los créditos históricos de las Cooperativas que vienen activando en la ciudad de Cerro de Pasco, no se ha podido contar con datos de las cooperativas de otras ciudades por la dificultad de obtenerlo, pero los datos de las CAC-Pasco, son una muestra de cómo van los créditos a nivel nacional.

2. Nuestra investigación también cualitativa, se refiere al análisis teórico acerca de las finanzas, pues se tuvo que hacer análisis teórico (fundamentalmente microeconómico y de finanzas) en nuestra investigación, este es un tipo de investigación usado principalmente por las ciencias sociales que se basa en principios teóricos tales como la fenomenología, hermenéutica, la interacción social empleando métodos de recolección de datos cualitativos que son teorías económicas relacionadas con el tema, en este caso conociendo las teorías de los créditos, de la tasa de interés, de la demanda de dinero, que está relacionada con la teoría monetaria, la liquidez, la inflación. El dinero es muy importante porque se necesita para las transacciones,

para guardar valor y para invertir y no tanto para a especulación.

3.1.2. NIVEL O ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

Este trabajo de investigación se basa en información estadística emitidos por autores de artículos en revistas y analistas nacionales, que son pocos, pero sirven para nuestro análisis.

A. NIVEL DESCRIPTIVO.

Nuestro trabajo usa la observación, es una investigación que se basa en la descripción porque describimos cómo va funcionando las COOPAC, cómo actúan sus socios, de qué manera se sienten contentos los socios frente a la conducta de su Financiera (La cooperativa de ahorro). Describiremos también la conducta de los funcionarios que encabezan la empresa. Se ha descrito los cuadros, figuras acerca de cómo se viene desarrollando las cooperativas, hemos descrito los requisitos que exigen las cooperativas para otorgar los créditos, describimos, por qué sus funcionarios no han querido ser supervisados por su Federación ni por la SBS. Un aspecto importante es la descripción que se hace a las COOPAC, es hacerlo a las dos cooperativas (COOPAC 392 de los trabajadores de la minera de Cerro de Pasco y de la COOPAC Milpo), que se ha seleccionado describirlo y analizarlas en todos sus aspectos, para ver la seriedad de su administración.

B. NIVEL EXPLICATIVO.

Nuestra Investigación explica las variables que componen las hipótesis de trabajo de investigación precisando cómo influyen las variables independientes en las variables dependientes. Se analizará y explicará las causas y los efectos de la conducta gerencial de las COOPAC a nivel nacional y a nivel local, se ha analizado el por qué los funcionarios no han querido ser supervisados por a SBS, (incluso han sido apoyados por algunos

congresistas) el por qué sus créditos muchas veces son más costosos que los que otorgan los bancos comerciales, analizamos como actúan los depósitos de los socios en la cooperativa, analizamos por que las Mypes prefieren ir a las coopac, cuáles son los intereses que cobran, porqué son menos engorrosos sus trámites, analiza que tipo de marketing emplean, etc. También se ha analizado por qué los créditos de consumo son de gran magnitud en las coopac.

C. CORRELACIONAL

Nuestra investigación ha analizado y ha verificado variables porque ha perseguido medir el grado de relación existente entre dos o más conceptos o variables. Por ejemplo, queremos analizar la relación entre los préstamos o créditos otorgados por las Coopac con los intereses cobrados, Cómo las facilidades crediticias determinan el ascenso de los créditos en las Coopac, ¿Hay una relación mutua entre las mypes y los créditos personales, con la cooperativa?, ¿las cooperativas tienen sus Mypes propias? ¿Es posible que se aplique indebidamente el “aspecto piramidal” en los pagos de intereses de las cooperativas a los ahorristas? ¿Hay una relación directa entre los aportes voluntarios de los socios, con los intereses relativamente bajos que cobran las COOPAC?

3.2. MÉTODO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1. MÉTODO DE INVESTIGACION

En nuestro trabajo utilizamos lo métodos:

A. MÉTODO INDUCTIVO.

Aplicamos este método porque analizamos el fenómeno económico partiendo de un hecho particular llegando a un hecho o ley general. Este es el método del análisis, donde se analizan las variables dependientes e independientes que conforman las hipótesis. Se caracteriza por que tiene cuatro etapas básicas:

1. Observa y registra todos los hechos
2. Analiza y clasifica los hechos
3. Deriva inductivamente una generalización a partir de los hechos.
4. La contrastación

Este es el método del análisis, donde se analizan las variables dependientes e independientes que conforman las hipótesis.

Por ejemplo, analizamos cómo los intereses de los créditos siendo un hecho particular pueden influir en el incremento o disminución de los créditos en las COOPAC, esto se registra como una ley o hecho general. Este proceso definitivamente se hace analizándolas variables, intereses y créditos.

B. MÉTODO DEDUCTIVO

Utilizamos este método porque contrastamos las variables de las hipótesis del fenómeno económico, partiendo de un hecho o Ley general, llegando a un hecho particular. Este método es importante porque contrasta las variables de las hipótesis. Analizamos por ejemplo por qué las coopac se resistían a ser supervisadas, si se considera como un hecho normal (esto sería una Ley general), esta variable se puede contrastar con la realidad, pues dinero sin controlar o contabilizar tiende a diluirse y perder valor cuando se maneja sin control ni planificación, lo que quiere decir que el patrimonio de la Cooperativa puede caer. Este sería un hecho particular del fenómeno. Aquí se tiene que contrastar las variables y explicar las causas y los efectos del fenómeno.

Método Deductivo:

Este método parte de leyes generales aplicadas a casos particulares, pues hay un conjunto de hechos conocidos y determinadas suposiciones a partir de los cuales otros pueden deducirse.

Ejemplo:

* Todos los peces tienen agallas	Enunciado general
* El salmón es un pez	Enunciado particular
* El salmón tiene agallas	Deducción



C. EL MÉTODO DIALECTICO

Este método es aplicable en todo tipo de investigación, porque abarca análisis de la naturaleza, la sociedad y el pensamiento; es un método que implica emplear la confrontación de variables; en realidad todo fenómeno sea económico o social es de confrontaciones, las variables que componen los fenómenos económicos no están quietas, siempre están evolucionando, cambiando. Gracias a esta relación de confrontaciones existe desarrollo. Este es el método del dialogo, de la contradicción del progreso y el desarrollo; es decir las variables de las hipótesis, son sometidos a una constante presión y análisis.

Por ejemplo, hay contradicción entre los dirigentes de la Organización de la Coopac con los socios de base, estos esperan mejores condiciones de créditos y los funcionarios son

personas que analizan los créditos y no siempre es bueno dar crédito con bajas tasa de interés. Porque la sociedad financiera puede deteriorarse, pues la COOPAC. También hay contradicciones entre los aportantes “voluntarios” y la Coopac, pues son aportes que no ganan intereses, son simplemente aportes “muertos”, pero que al final de ser socios son devueltos.

EL METODO DIALECTICO

Se entiende la concepción del mundo, según la cual sólo existe una realidad material que posee un carácter dialéctico, esto es: la causa de sus cambios y movimientos tiene lugar por la lucha de contrarios inherente a la propia materia y su continua contradicción. dice que gracias a la contradicción hay desarrollo, dice que la materia está en constante movimiento, por esos motivos se produce el desarrollo y el cambio, y que para construir la modernidad se tiene que destruir la estructura vieja, en los tres campos de la existencia: la naturaleza, la sociedad y el pensamiento

3.2.2. EL DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Un diseño cuidadoso del estudio es fundamental para determinar la calidad de la investigación.

A. INVESTIGACIÓN LONGITUDINAL O EVOLUTIVA.

Una investigación longitudinal se refiere a las investigaciones donde se analizan cambios a través del tiempo de determinadas categorías, conceptos, sucesos, variables, contextos o comunidades, o bien de las relaciones entre estas. De esta manera se dispone de diseños longitudinales, los cuales recolectan datos a través del tiempo o períodos, para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias.

HAY TRES TIPOS DE DISEÑO LONGITUDINALES



Fuente: HERNANDEZ SAMPIERI, Roberto – HERNANDEZ CALLADO, Carlos, BATTISTA LUCIO, Pilar (2006), "Metodología de la Investigación"

DISEÑO LONGITUDINAL DE: TENDENCIA TREND

Los diseños de tendencia o trend son aquellos que analizan cambios a través del tiempo (en variables o sus relaciones) dentro de alguna población en general.

Por ejemplo, una investigación para analizar cambios en la actitud hacia el aborto en una comunidad. Dicha actitud se mide en varios puntos en el tiempo (digamos anualmente durante 10 años) y se examina su evolución a lo largo de este periodo.

Se puede observar o medir toda la población o bien tomar una muestra representativa de ella cada vez que se observen o midan las variables o las relaciones entre éstas.

DISEÑO LONGITUDINAL : PANEL

Los diseños panel son similares a las dos clases de diseños vistas anteriormente, sólo que el mismo grupo específico de sujetos es medido en todos los tiempos o momentos.

Un ejemplo lo sería una investigación que observara anualmente los cambios en las actitudes de un grupo de ejecutivos en relación a un programa para elevar la productividad, digamos durante cinco años.

Debemos manifestar que este diseño no lo utilizaremos, debido a que no tenemos información cuantitativa disponible, la información cronológica es muy escasa dentro de las cooperativas, a parte del hermetismo que se guardan estas financieras.

B. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN TRANSECCIONAL O TRANSVERSAL

Este diseño recolecta datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es descubrir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Es como tomar una fotografía de algo que sucede en este momento, después no se puede utilizar la misma foto, toda vez que la realidad tiende a cambiar continuamente, se supone que se tiene que tomar otra fotografía, pues se trata de otra realidad.

Ejemplo:

- ✓ Investigar y hacer encuestas a los responsables de las Mypes que han solicitado créditos a la misma vez hacer encuestas al número de personas naturales que han solicitado créditos personales de consumo; estas encuestas se realizaron en abril, en Julio o en diciembre, meses punta para los créditos.

Estos diseños se esquematizan así:



DISEÑOS TRANSVERSALES

Tipo de diseño de investigación que incluye la recolección de información de alguna muestra de población una sola vez.

Se divide en:

- Diseños transversales simples → Se saca solo una muestra de la población objetiva y se obtiene información de esta muestra una sola vez.

Ejemplo: ¿ Cuántas Mypes y personas naturales solicitaron crédito durante el año 2017

3.3. UNIVERSO Y MUESTRA DEL ESTUDIO

3.3.1. UNIVERSO DEL ESTUDIO

Como sabemos el universo es la población infinita que se desconoce y por tanto no está disponible. El Universo son todos los sujetos que en probabilidad tienen por lo menos un elemento en común que agrupa a los casos, sujetos o eventos que conforman la población; pero no se obtiene acceso a todos ellos.

El universo de la presente investigación, considera a todas las Coopac, las Mypes y las personas naturales que solicitan créditos, es decir los socios.

3.3.2. UNIVERSO SOCIAL

Nosotros hemos tomado como población a las Coopac de la provincia de Pasco y dentro de ellas el número de Mypes y créditos personales son la población que estará en estudio en esta

investigación. Es difícil y poco serio tomar una cooperativa de Lima, Cusco, o Arequipa u otra ciudad para el análisis. Por ello se ha tomado a dos de nuestra cooperativa que vienen funcionando con mucha fluidez en nuestra ciudad de Cerro de Pasco. Pensamos que es una buena representación, porque todas las cooperativas actúan de forma general de la misma forma, tanto en su captación de fondos como en el otorgamiento de créditos.

3.3.3. UNIDAD DE ANÁLISIS DEL ESTUDIO

Es el objeto (o caso de estudio) de la investigación que se persigue. La unidad Análisis es indivisible, del cual se obtienen los datos de las variables e indicadores de la investigación.

Para nuestra investigación la unidad de análisis es la información sacada de las Coopac 392 cerro de Pasco de los trabajadores de Volcán y la Coopac de la minera Milpo, las dos con sede en la provincia de Pasco; las Coopac que trabajan en Cerro de Pasco, son eficientes y han sido administradas correctamente, por ello es que siguen vigentes y consolidadas. Hoy, con la reciente ley donde se permite a la SBS para que supervise los fondos colocaciones de los socios, pensamos que las coopac se seguirán consolidando.

3.3.4. MUESTRA DE LA INVESTIGACION

En realidad, la muestra es un sub grupo de la población, que casi siempre se utiliza por ahorrar tiempo, recursos económicos, recursos humanos, recursos logísticos, etc.

Hay tipos de muestras, como:

A. LA MUESTRA PROBABILISTICA

Lo que se requiere precisar es el tamaño de la muestra; por lo que se ha tenido que seleccionar los elementos muestrales por medio de un listado o marco muestral y tener en cuenta los procedimientos (haciendo tablas de números aleatorios o hacer una selección sistemática).

En la presente investigación hemos aplicado esta muestra; nuestro estudio no se enmarca a todas las Coopac del País, sería muy ambicioso tomar todas las COOPAC, nos basta con estudiar las Coopac que actúan en el mercado de la provincia de Pasco, lo tomaremos a ellas como muestra. Las personas que son los socios de las Coopac están muy dispersas por lo que la formula probabilística no será aplicada a esta investigación.

$$n = \frac{Z^2 p q N}{E^2 (N-1) + Z^2 p q}$$

Dónde:

n = tamaño de la muestra

z = Nivel de confianza deseado (para el caso: 95% de confiabilidad, es decir, z = 1.96).

E = Máximo error de muestreo aceptable (e = 5%)

P= Porción de trabajadores, cuya característica principal es estar conforme con la RMV. Lo consideramos el 50%, es decir (p = 50%).

**CUADRO N° 3.1.
LA MUESTRA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

Nº	OFICINAS Y/O GERENCIAS A ENCUESTAR	Nº de Trabajadores
	DE LA COOPERATIVA PASCO 392	
1	Funcionarios	02
2	Trabajadores	04
3	Socios presentes en ese día	172
4	Microempresarios	18
	COOPERATIVA MILPO	
1	Funcionarios	1
2	trabajadores	3
3	Socios presentes ese día	22
4	Microempresarios	12
	TOTAL	234

FUENTE: Elaboración propia en base a la fórmula de la muestra.

q = Es la proporción de la población que dice que no está conforme con la RMV porque no cubre con la canasta familiar, ($1 - 0.5 = 0,5\%$)

N = Tamaño de la población ($N = 600$ personas), 10 funcionarios, 25 trabajadores de ambas cooperativas, 500 socios de ambas cooperativas¹⁶ y 65 pequeños microempresarios.

Luego de hacer los cálculos de la relación anterior, nos da que la muestra es de: $n = 234$

B. MUESTRA NO PROBABILISTICA

El muestreo no probabilístico es una técnica de muestreo en la cual el investigador selecciona muestras basadas en un juicio subjetivo en lugar de hacer la selección al azar. Aquí no todos los miembros de la población tienen la oportunidad de participar en el estudio.

El muestreo no probabilístico se utiliza donde no es posible extraer un muestreo de probabilidad aleatorio debido a consideraciones de tiempo o costo.

El muestreo no probabilístico es un método menos estricto, este método de muestreo depende en gran medida de la experiencia de los investigadores. El muestreo no probabilístico comúnmente se lleva a cabo mediante métodos de observación, y se utiliza ampliamente en la investigación cualitativa.

➤ **MUESTREO POR CONVENIENCIA**

El muestreo por conveniencia es una técnica de muestreo no probabilística donde las muestras de la población se seleccionan solo porque están convenientemente disponibles para el investigador. Estas muestras se seleccionan solo porque son fáciles de reclutar y porque el

¹⁶ Existen alrededor de 10,000 socios en las dos cooperativas; pero solo se han considerado a 500 socios

investigador no consideró seleccionar una muestra que represente a toda la población.

Idealmente, en la investigación, es bueno analizar muestras que representen a la población. Pero, en algunas investigaciones, la población es demasiado grande para evaluar y considerar a toda la población.

Esta es una de las razones por las que los investigadores confían en el muestreo por conveniencia, que es la técnica de muestreo no probabilística más común, debido a su velocidad, costo-efectividad y facilidad de disponibilidad de la muestra.

Un ejemplo de muestreo por conveniencia sería utilizar a estudiantes voluntarios que sean conocidos del investigador. El investigador puede enviar la encuesta a los estudiantes y ellos en este caso actuarían como muestra.

Aquí el procedimiento de selección no es mecánico ni basado en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios de investigación.

Estas muestras se toman cuando se trata de un estudio con un diseño de investigación exploratorio o cuando la población o universo es tan dispersa y tiene un enfoque fundamentalmente cualitativo; es decir no es concluyente, sino que su objetivo es documentar pocas o muchas experiencias. Estos estudios constituyen materia prima para investigaciones futuras y más precisas.

¿Cuándo usar el muestreo no probabilístico?

Este tipo de muestreo se usa para indicar si existe un rasgo o característica particular en una población. Además, se usa cuando los investigadores realizan investigaciones cualitativas, estudios piloto o investigación exploratoria, y cuando los investigadores tienen un tiempo limitado para llevar a cabo la investigación o tienen limitaciones presupuestarias.



FUENTE: colegidos de las teorías de las lecturas de muestras no probabilísticas

En nuestro estudio se utilizará la muestra por conveniencia, pues los centros de producción están muy dispersos en la provincia de Pasco; Identificaremos las principales Mypes, las principales Coopac y los principales socios que realizan créditos de consumo. Además, la población de estudio (Las coopac son pocas), por lo que se acondiciona mejor la muestra por conveniencia.

3.4. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

Como sabemos “la hipótesis es una proposición que establece relaciones, entre los hechos; También se dice que una hipótesis es una posible solución al problema; o que es una relación entre las variables, y por último hay quienes afirman que es un método de comprobación”.

El trabajo de investigación que nos toca desarrollar, emplea las hipótesis descriptivas y explicativas. Toda vez que los créditos que solicitan los socios están directamente relacionados con la tasa de interés, la capacidad financiera de las Coopac está relacionadas con el número de socios que tiene cada cooperativa; la demanda de créditos por parte de las Mypes y créditos personales depende de la tasa de interés, pero también de la confianza que pueden dar las Mypes y los socios a las Coopac.

3.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

HG: “Los activos financieros y físicos, los créditos de la Coopac, y la SBS determinan la consolidación de las Coopac, los créditos de las Mypes y préstamos personales, la integridad de los depósitos y ahorros”

3.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICA

HE₁: “Los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos, consolidan las bondades de los Créditos, y las Coopac”

HE₂: “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo”

HE₃: “La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados”.

3.5. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

- Los activos financieros
- Activos fijos
- Las Cooperativas de Ahorro
- Los Créditos
- Financiamiento de préstamos
- El consumo
- La SBS
- Los depósitos
- Ahorros

3.6. DEFINICION DE VARIABLES E INDICADORES

3.6.1. DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICAS (HE₁)

a. Variable dependiente

- ❖ Las Cooperativas de Ahorro
- ❖ Los Crédito

b. Variables Independientes

- ✓ Los activos financieros
- ✓ activos fijos

c. Indicadores

- ✓ Aumento en un 10% de los activos financieros y físicos de las coopac.
- ✓ Un aumento de los créditos otorgados por las cooperativas

3.6.2. DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA(HE₂)

a. Variable dependiente

- ✓ financiamiento para las Mypes
- ✓ préstamos personales de consumo

b. Variables Independientes

- ✓ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito

c. Indicadores

- ✓ Aumento en un 20% de los préstamos a las Mypes y los créditos personales

3.6.3. DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA (HE₃)

a. Variable dependiente

- Integridad de los depósitos
- Ahorros de los asociados

b. Variables Independientes

- La SBS
- Supervisión de las Cooperativas

c. Indicador

- Crecimiento de un 20.0% en los ahorros

3.7. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.7.1. ENTREVISTAS

La Entrevistas es una conversación bien planificada. En ella, el investigador plantea una serie de preguntas o temas de debate a una o varias personas, con el fin de obtener información específica.

Puede realizarse personalmente, por teléfono o de manera virtual. Sin embargo, en algunos casos es importante la interacción personal con el entrevistado, para poder tomar nota de la información que brinda la comunicación no verbal.

En nuestra investigación se han realizado entrevistas a los socios de las cooperativas, a los socios que solicitan créditos de consumo y a algunos microempresarios; pero también se han entrevistado a funcionarios que administran las cooperativas. De allí hemos sacado importante información.

3.7.2. LOS CUESTIONARIOS Y LAS ENCUESTAS.

Son técnicas en las cuales se plantea un listado de preguntas cerradas para obtener datos precisos. Usualmente se usan en investigaciones cuantitativas, pero también pueden incluirse preguntas abiertas para permitir un análisis cualitativo.

Es una técnica muy extendida porque permite obtener información precisa de una gran cantidad de personas. El hecho de tener preguntas cerradas, permite calcular los resultados y obtener porcentajes que permitan un análisis rápido de los mismos.

En nuestra investigación se han realizado encuestas mediante un cuestionario previamente concebido, de estas preguntas (encuestas) se ha sacado información precisa de los socios que solicitan créditos para consumo, y a los microempresarios, pero también se ha hecho preguntas a los funcionarios y responsables de las Coopac.

3.7.3. OBSERVACIONES

La observación es una técnica que consiste precisamente en observar el desarrollo del fenómeno que se desea analizar. Este método puede usarse para obtener información cualitativa o cuantitativa de acuerdo con el modo en que se realiza. En investigación cualitativa permite analizar las relaciones entre los participantes gracias al análisis de sus comportamientos y de su comunicación no verbal.

En investigación cuantitativa es útil para hacer seguimiento a la frecuencia de fenómenos económicos que tenga información estadística. Por ejemplo, si se desea comprender los motivos del aumento de los créditos de consumo y créditos a los microempresarios que a pesar de los intereses altos han clientes solicitando créditos. Se ha observado que los créditos no son de montos muy altos, básicamente estos créditos suman máximo a montos de mil, 3 mil 5 mil y un máximo de 20 mil; por su puesto no se descarta que haya prestamos de montos más altos.

2.7.4. DOCUMENTOS Y REGISTROS

Esta técnica consiste en examinar los datos presentes en documentos ya existentes, como bases de datos, actas, informes, registros de asistencia, etc. Por lo tanto, lo más importante para este método es la habilidad para encontrar, seleccionar y analizar la información disponible.

Es necesario tener en cuenta que la información recopilada puede dar información inexacta o incompleta. Por este motivo, debe ser analizada en relación con otros datos para que pueda ser útil a la investigación. En Nuestra investigación se ha consultado estadísticas sobre la evolución de la cantidad de socios anuales, así tenemos que los socios han incrementado cada año; no solo existen socios de los sectores privados, sino también del sector público, se ha conocido que existen como socios trabajadores y profesores de la Universidad (UNDAC).

En la presente investigación, se hecho uso principalmente de la técnica del análisis documental para obtener la información sobre datos sobre las Coopac, sobre los créditos personales; pero también se ha utilizado datos de primera mano, lo que quiere decir que se han empleado el análisis de datos salidos de las encuestas realizadas a los socios, a los funcionarios y directivos de la CAC. Se ha buscado información en las propias oficinas de las Cooperativas, especialmente sobre el número de créditos, infraestructura física de las cooperativas, el patrimonio o infraestructura. También se ha buscado información por Internet.

3.8. TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS

El procesamiento y análisis de datos del presente trabajo de investigación se realizará a través de lo siguiente:

A. PROCESAMIENTO ELECTRÓNICO.

A la información obtenida se ha sometido a un análisis estadístico, para ello se ha usado el Excel para los análisis de los datos.

1. Para analizar la información respecto a la parte **descriptiva se ha** utilizado la distribución de frecuencias, acompañadas de tablas estadísticas. Para la parte **explicativa** se ha utilizado el modelo estadístico de regresión Lineal.
2. Para la demostración de hipótesis utilizaremos el **análisis deductivo e inductivo** del desenvolvimiento de las cooperativas frente a sus socios. En gran parte el análisis es práctico e empírico, fundamentado siempre en cuadros estadísticos oficiales. Para este caso de demostraciones se ha utilizado el Ji cuadrado.

CAPITULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS OBTENIDOS

4.1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO

Realmente nuestro estudio trata del análisis de los créditos que las cooperativas dan a las MYPES y los créditos de consumo a las personas naturales; por otra parte nuestra investigación tuvo acceso directo a las sedes de las Cooperativa de Ahorro y Crédito N° 392 y la Cooperativa de Ahorra y crédito Milpo; tomamos como muestra de investigación a estas dos cooperativas, toda vez que estas son las más relevantes que vienen activando en la ciudad de Cerro de Pasco, estas representan a todas a todas las coopac de todo el país.

En un mundo competitivo y de celo profesional la información con datos económicos y contables no es fácil encontrar información verídica, existen datos contables, pero en su mayoría incompletos, no ha sido fácil la compilar la información a pesar de estar en archivos, a veces difícil de encontrar, debido a que esta información es confidencial, y lo administran las Gerencias de las Cooperativas. Estas indagaciones se han hecho en los meses de marzo a junio del presente año.

Al final de la jornada de la búsqueda de información y de haber hecho las encuestas, es decir el trabajo de campo, después de validar los instrumentos de investigación, se ha procedido a describir la realidad de las Coopac y su gran influencia en los créditos de consumo de las personas naturales y los créditos a las MYPES, no solo en la provincia de Pasco (que lo consideramos como muestra), sino también en todo el país. Luego se ha procedido a validar las hipótesis tomando como medias las variables que las componen.

4.2. PRESENTACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS OBTENIDOS

4.2.1. ANÁLISIS DE LA HIPÓTESIS 1 (H1)

HE₁: “Los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos, consolidan las bondades de los Créditos, y las Coopac”

A. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros forman parte de nuestra economía. Se utilizan para diversas operaciones y transacciones económicas. De hecho, ciertos tipos de activos financieros fueron los causantes de la crisis financiera del año 2008. La reciente crisis que estalló debido al colapso de la burbuja inmobiliaria en EEUU en el año 2006, provocando a finales de 2007 la crisis de las hipotecas subprime.

Un activo financiero “dañino”, se le llama activo tóxico. Es un activo financiero de baja calidad y mucho riesgo, cuyo valor contable es más alto que el precio de mercado; haciendo que sea muy difícil de vender, es decir, es un activo líquido. El activo tóxico tiene un supuesto valor mucho mayor que el que se obtendrá en caso de venderlo. Hay diferentes tipos: tangibles (una casa), intangibles (propiedad intelectual) o financieros (un préstamo).

Los activos financieros buenos, son un título u anotación contable que generan en el comprador el derecho a recibir un ingreso en el futuro por parte del vendedor.

Profundicemos un poco más, viendo ahora cuales son las características de los activos financieros. Son fundamentalmente Tres:

1. **LA LIQUIDEZ.** Es el interés que obtiene el poseedor al aceptar el riesgo que comporta la cesión temporal del dinero. Cuanto más interés aporta el activo mayor es su rentabilidad.
2. **LA RENTABILIDAD.** Está determinado por la solvencia que posee el emisor y las garantías que puede presentar para el deudor. Es la probabilidad de que el emisor no cumpla sus compromisos. Cuanto mayor sea el riesgo, mayor será la rentabilidad.
3. **EL RIESGO.** Capacidad de convertir el activo en dinero sin sufrir pérdidas. El activo más líquido sería el dinero, a continuación, estarían los diferentes tipos de depósitos, los fondos públicos, las obligaciones y por último los créditos comerciales.

Hay una gran relación entre estas tres características haciendo que la magnitud de unas afectará a las otras. Por ejemplo, un activo más líquido, tendrá menos riesgo y, por tanto, tendrá una menor rentabilidad.

B. ACTIVO FIJO

Es un bien de una empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta.

Son ejemplos de activos fijos: bienes inmuebles, maquinaria, material de oficina, etc. Se encuentran recogidos en el balance

de situación. También se incluyen dentro del activo fijo las inversiones en acciones, bonos y valores emitidos por empresas afiliadas.

Clasificación de activos fijos

El "activo fijo" se clasifica en tres grupos:

Tangible, elementos que pueden ser tocados, tales como los terrenos, los edificios, la maquinaria, etc.

Intangible, que incluye cosas que no pueden ser tocadas materialmente, tales como los derechos de patente, etc.

Las inversiones en compañías.

C. CONSOLIDACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.

Empresa cooperativa que 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, así como observando y respetando las disposiciones legales vigentes emitidas para la actividad financiera.

- Se les conoce como “el banco del pueblo” por su servicio a las clases necesitadas, y su relación con la comunidad.

EL SISTEMA DE COOPAC EN EL PERÚ

- No operan con el público, solo con sus socios.
- Las COOPAC son instituciones especializadas en servicios financieros, no hacen multi actividad.
- Se rigen por la Ley General de Cooperativas, y por la Ley de Banca a través de la 24 Disposición Final y Complementaria
- La Federación es y ha sido históricamente su órgano de representación, defensa, asistencia técnica, y capacitación.

- Una ventaja de la Cooperativa es el gran número de socios que cuenta, a la actualidad se tiene aproximadamente 10 mil socios repartidos en las tres provincias de la Región Pasco y en la Capital Lima.

D. LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO Y LA TASA DE INTERÉS

El costo del capital es uno de los factores que determinan el monto de los créditos o préstamos. Los préstamos son personales para consumo y créditos para pequeñas inversiones. En los últimos años el monto de los créditos se ha incrementado paulatinamente¹⁷, así tenemos por ejemplo que el año 2013 se tuvo un total de créditos ascendentes a 20 millones de soles, aproximadamente. La tasa de interés es prácticamente el mismo del mercado, es decir fluctúa entre el 2.3 a 2,8 mensual, todo depende de la temporada en la que se solicitan los préstamos. A la pregunta que se hace a los encuestados: Usted **piensa que la Tasa de interés que le cobra la COOPAC por los créditos ¿son menores que lo que cobra la banca comercial?**, el 45,8% respondieron que los créditos tienen menos intereses que en la banca comercial y el 41,5% consideran que los intereses son los mismos del mercado, ver el cuadro N°4.4 y figura N° 4.4

E. QUE DICEN LOS ENCUESTADOS

En las encuestas realizadas hay una pregunta que se hizo, donde dice:

- 1. Usted ¿cree que el número de socios es un factor que hace que las Coopac sean solidas económicamente?**

¹⁷ Ver en el ítem 4.3 donde se muestra el cuadro de la evolución de los montos de los créditos que son personales y para pequeñas inversiones

Objetivo: Lo que queremos es conocer si el número de socios que aportan mensualmente con una cuota a su cooperativa, lo consolidan económicamente.

Análisis e Interpretación: Es que un gran número de socios activos pertenecientes a una Cooperativa, hace más posible el acceso a más créditos. Por ejemplo, si una “caja Municipal” tiene 2000 clientes, estaría en desventaja frente a una cooperativa que tenga 5000 socios. Pues dentro de éstos es más posible que hay un mayor número de socios que requieren un crédito o préstamo. El microempresario o una simple persona es más probable que solicite un crédito. El empresario para inyectar inversión en su empresa y la persona natural para hacer un consumo familiar.

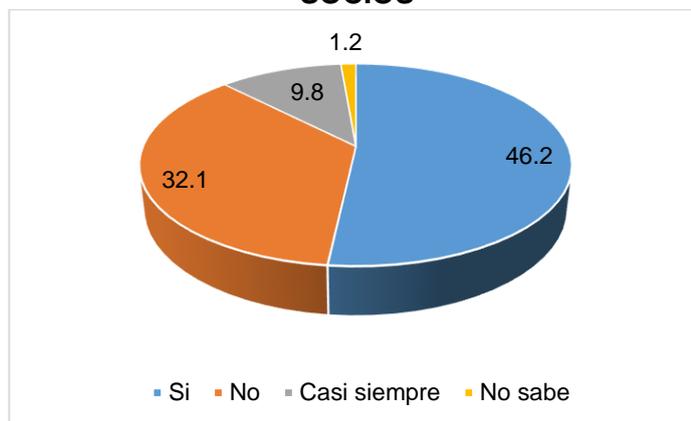
Al observar los resultados (Cuadro N° 4.1 y figura N° 4.1) se puede decir que el 46.2% (108 socios) manifiestan que en efecto el mayor número de socios en las cooperativas consolidan con sus aportes la fortaleza económica a las Cooperativas. El 32.1%, unos 75 encuestados dicen que el número de socios y sus aportes no consolidan necesariamente a las cooperativas.

CUADRO N° 4.1
¿EL NÚMERO DE SOCIOS ES FACTOR QUE HACE QUE LA COOPAC SEA SÓLIDA ECONÓMICAMENTE?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	108	46.2	46.2
No	75	32.1	78.3
Casi siempre	23	9.8	88.1
No sabe	28	11.9	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA Nº 4.1
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO Y EL NUMERO DE SOCIOS



Es importante decirlo que las Cooperativas que laboran el Pasco tiene aproximadamente 10 mil socios, si a este número lo multiplicamos por 20 soles, se tiene la suma de 180 mil soles al mes, que son ingresos efectivos, sin ninguna tasa impositiva, estos son ingresos frescos mensuales, que solventa a la cooperativa, a parte de los intereses que cobra por los préstamos otorgados.

2. La cooperativa ¿Pasó por alguna crisis Financiera y económica por una mala gestión?

Objetivo: Lo que queremos es conocer si en alguna oportunidad las Coopac han tenido una situación de crisis económica, como: mala recaudación, fuga de socios, problemas con la inflación, reducción drástica de beneficios etc. Estamos de acuerdo que las cooperativas deben rendir cuentas periódicas a sus socios haciendo un arqueo mensual de las finanzas de la cooperativa.

Análisis e Interpretación: Siempre las entidades empresariales, financieras, etc. pasan por crisis financieras, sobre todo cuando es afectado por una crisis económica interna y crisis financiera que procede desde lo externo, de todas maneras, golpea las finanzas de los bancos y las micro finanzas.

Al observar los resultados (Cuadro N° 4.2 y figura N° 4.2) se puede decir que el 32.1% (95 socios) manifiestan que en efecto ha existido ciertas crisis en sus cooperativas, ello lo notan al percibirse que los intereses de los créditos aumentan más de lo debido; que existe demora en la atención de los créditos como también en los requisitos exigidos para que se aprueben los créditos; otras veces se notan las crisis cuando el ofrecimiento de algunos beneficios no se cumplen como en otras oportunidades. Por otra parte otro grupo mayoritario el 40.6 % (95 personas encuestadas) de encuestados dicen que no se han percatado de alguna crisis financiera económica. Lo que quiere decir que la mayoría no tiene el afán de mirar a marcha económica y financiera de las cooperativas.

CUADRO N° 4.2

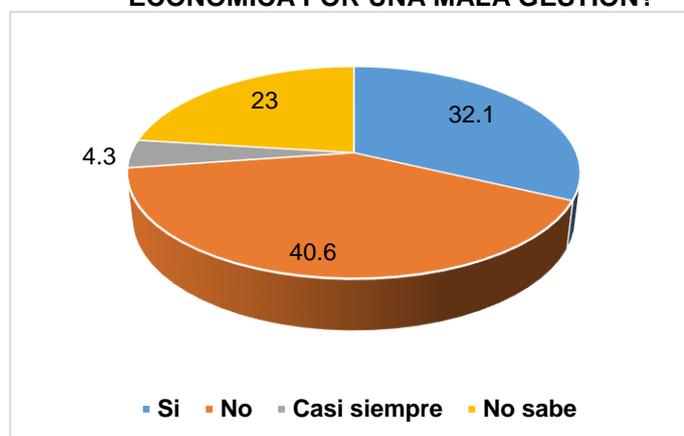
LA COOPERATIVA ¿PASÓ POR ALGUNA CRISIS FINANCIERA Y ECONÓMICA POR UNA MALA GESTIÓN?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	75	32.1	32.1
No	95	40.6	72.7
Casi siempre	10	4.3	77.0
No sabe	54	23.0	100.0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.2

LA COOPERATIVA ¿PASÓ POR ALGUNA CRISIS FINANCIERA Y ECONÓMICA POR UNA MALA GESTIÓN?



3. ¿Usted Piensa Que La Tasa De Interés Que Cobra Por La Coopac Son Más Que Los Que Cobra La Banca Comercial?

Objetivo: Lo que se quiere conocer es que tan sensible son los socios de las cooperativas de Ahorro y crédito frente a las tasas de interés que cobran las

Análisis e Interpretación: Es que un gran número de socios activos pertenecientes a una Cooperativa, hace más posible el acceso a más créditos. Por ejemplo, si una “caja Municipal” tiene 2000 clientes, estaría en desventaja frente a una cooperativa que tenga 5000 socios. Pues dentro de éstos es más posible que hay un mayor número de socios que requieren un crédito o préstamo. El microempresario o una simple persona es más probable que solicite un crédito. El empresario para inyectar inversión en su empresa y la persona natural para hacer un consumo familiar.

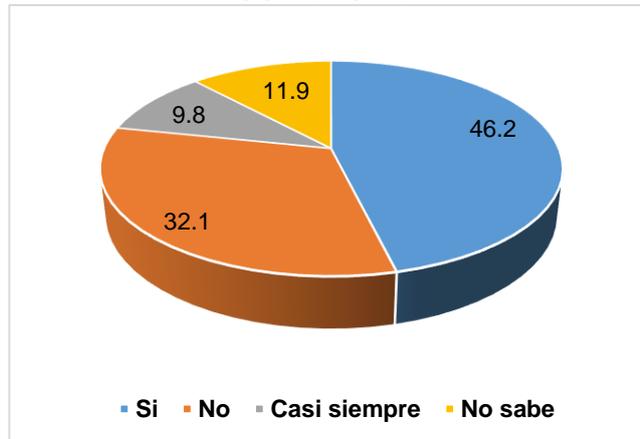
Al observar los resultados (Cuadro N° 4.3 y figura N° 4.3) se puede decir que el 46.2% (108 socios) manifiestan que en efecto el mayor número de socios en las cooperativas consolidan con sus aportes la fortaleza económica a las Cooperativas. El 32.1%, unos 75 encuestados dicen que el número de socios y sus aportes no consolidan necesariamente a las cooperativas.

CUADRO N° 4.3
¿USTED PIENSA QUE LA TASA DE INTERÉS QUE COBRA POR LA COOPAC SON MÁS QUE LOS QUE COBRA LA BANCA COMERCIAL?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	108	46.2	46.2
No	75	32.1	78.3
Casi siempre	23	9.8	88.1
No sabe	28	11.9	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA Nº 4.3
¿USTED PIENSA QUE LA TASA DE INTERÉS QUE COBRA POR LA COOPAC SON MÁS QUE LOS QUE COBRA LA BANCA COMERCIAL?



4.2.2. ANALISIS DESCRIPTIVO DE LA HIPOTESIS 2 (H2)

HE₂: “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo”

A. ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO

Según el plazo de vencimiento: financiamiento a corto plazo (el vencimiento es inferior a un año) y financiamiento a largo plazo (ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios, emisión de obligaciones). Es el uso de recursos de terceros, es decir endeudamiento, así tenemos: préstamo bancario, crédito con proveedores, prestamistas, etc. implica fundamentalmente el acceso a los mercados de capitales voluntarios vía la reducción del riesgo país con la consecuente mejora de las condiciones y el perfil del endeudamiento público.

B. TIPO DE FINANCIAMIENTO

1. A CORTO PLAZO:

- ✓ **Créditos comerciales:** es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recurso, como son: impuestos por pagar, cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario.

- ✓ **Pagares:** es una promesa incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, en donde el prestatario se compromete a pagar en una fecha fija, cierta cantidad de dinero junto con intereses. se paga en efectivo.
- ✓ **Créditos bancarios:** es el financiamiento que se obtiene a través de los bancos con los cuales se establecen relaciones funcionales.

2. A LARGO PLAZO

- **Hipoteca:** es un traslado de una propiedad que es otorgado por el prestatario al prestamista a fin de garantizar el pago de un préstamo.
- **Acciones:** representa la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada.
- **Arrendamiento financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica.
-

C. FINANCIAMIENTO A MYPES

Sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u empresarial, es decir como persona natural o como persona jurídica. Es importante decir que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.

Las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas identificados por parte de las MYPES, este problema

afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para las microfinanzas y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios. Para impulsar la creación de una Pyme o su expansión, es fundamental elegir el préstamo más conveniente con el fin de que evite que a la larga se convierta en una pesadilla.

Existen dos fuentes de financiamiento; por un lado las externas y por el otro lado las internas, las internas son aquellas que se generan dentro de la empresa como resultado de sus operaciones; entre estas están las utilidades reinvertidas, aportaciones de los socios, venta de activos, depreciaciones y amortizaciones etc.

D. CRÉDITOS PERSONALES: ¿CUÁNTO DEBE SER LA TASA DE INTERÉS PARA SER CONSIDERADA 'BAJA'?

Yanina Cáceres, directora general de Negocios Financieros de Sentinel explicó también que no para toda la capacidad de pago es el 30% de sus ingresos.

Las tasas de interés que ofrecen las distintas entidades del sistema financiero, para créditos o ahorros, depende del fondeo con el que cuentan.



Las tasas de interés varían según la entidad financiera.

Por ello, por lo general las que cobren tasas más altas por los créditos son las que tendrán las tasas más atractivas para los depósitos de ahorros.

¿Cómo calcular si un crédito personal le conviene?

Cáceres resalta que al solicitar un crédito muchos no ven a detalle la **tasa de interés**, "solo se fijan en cuánto van a pagar mensual. Sin embargo, la operación más sencilla que podría hacer el solicitante es multiplicar la cuota que le ofrecen por el plazo del crédito; así tendrá una idea de cuánto más caro le resultará acceder a ese préstamo".

"La tasa también depende del perfil de riesgo del solicitante, e incluso una tasa de 30% para alguien que está empezando en el sistema financiero no es considerada cara; caro es una tasa por encima del 100%, como ofrecen algunas entidades", advierte.

E. CRÉDITOS DE CONSUMO CRECERÍAN 110 % POR OPTIMISMO DEL MUNDIAL DE FUTBOL 2018

La coyuntura del mundial de futbol 2018 que vive el mercado peruano con la participación de la Selección en el Mundial, ha permitido una mayor proyección para los créditos de consumo que, según Caja Piura, crecerán aproximadamente 110 % para fines de este año.

"Las Cajas Municipales ya no solo se enfocan en créditos empresariales. Hemos diversificado la cartera crediticia ingresando a los préstamos personales, de consumo, vehiculares e hipotecarios sin dejar de lado nuestro principal foco que es el financiamiento a las MYPES"¹⁸,

¹⁸ Chunga Puescas, Pedro. (2017).Presidente del Directorio de Caja Piura.

F. QUE DICEN LOS ENCUESTADOS

1. ¿Usted piensa que las Coopac son una buena alternativa para obtener un crédito para inyectar financiamiento a su microempresa?

OBJETIVO: El objetivo es conocer en qué medida los préstamos de las Coopac son una alternativa para el financiamiento de las microempresas, toda vez que la banca comercial solicita a los clientes una serie de requisitos para conceder financiamiento.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN: Hoy en día en nuestro sistema financiero los créditos son muy costosos y engorrosos, más aún todavía si provienen de los bancos comerciales. En realidad, la banca comercial otorga créditos a las pequeñas y gran empresa. No son asiduas prestadores o financiadoras a la Microempresa. Por ello es que las microempresas recurren a las Cooperativas de Ahorro y crédito y a las Cajas municipales.

Por este motivo es que los microempresarios recurren a las Cooperativas de Ahorro y crédito, no por que los intereses sean bajos (que además no son Bajos), sino por que de una u ora manera hay mejores facilidades de obtenerlos.

Así observamos en el cuadro N° 4.4 que los microempresarios que dicen que sí es una buena alternativa el financiamiento de las coopac son alrededor del 53.4%, es decir 125 personas, es decir un poco más de la mitad que así lo confirman; solamente el 25.6% manifiestan que las condiciones no son mejores, ello seguramente por los intereses altos que cobran las cooperativas.

CUADRO N° 4.4.

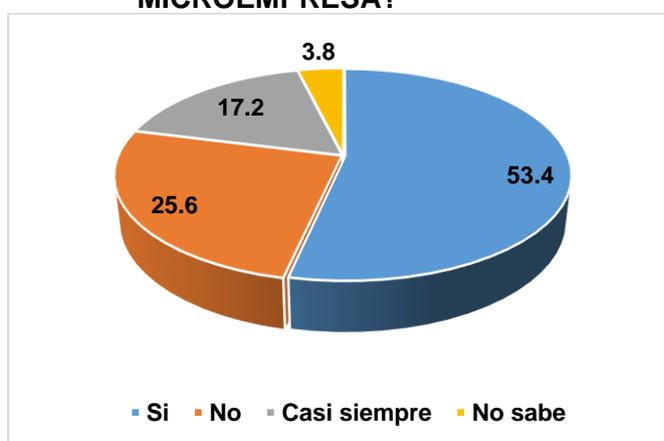
¿USTED PIENSA QUE LAS COOPAC SON UNA BUENA ALTERNATIVA PARA OBTENER UN CRÉDITO PARA INYECTAR FINANCIAMIENTO A SU MICROEMPRESA?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	125	53.4	53.4
No	60	25.6	79.0
Casi siempre	40	17.2	96.2
No sabe	09	3.8	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.4.

¿USTED PIENSA QUE LAS COOPAC SON UNA BUENA ALTERNATIVA PARA OBTENER UN CRÉDITO PARA INYECTAR FINANCIAMIENTO A SU MICROEMPRESA?



2. Para Usted ¿ha sido fácil la obtención de un crédito personal o de consumo de su Coopac?

OBJETIVO: el objetivo de la pregunta es conocer cuán importante son las Coopac para los socios, pues no todos los socios son microempresarios, gran parte de socios son personas naturales, y como tales necesitan siempre un préstamo personal o de consumo.

ANALISIS E INTERPRETACION: En los últimos años se han incrementado las solicitudes de créditos de consumo, no solo en las Coopac, sino también en las Cajas Municipales, en los bancos comerciales y han aumentado también el uso de las tarjetas de crédito “dinero Plástico”.

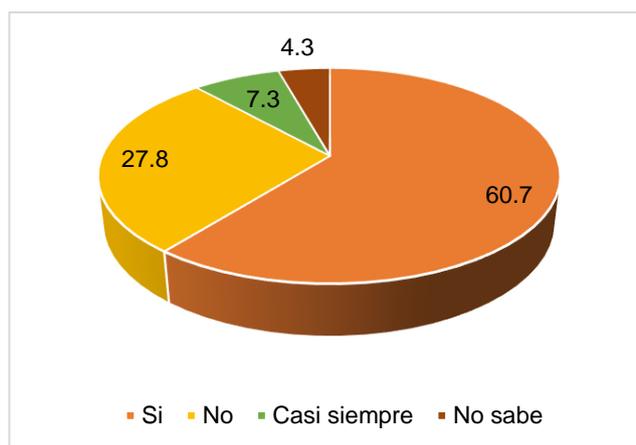
La mayoría de personas manifiestan que un crédito de consumo o personal es más fácil obtenerlo, en las Coopac, así un 60.7% manifiestan que ha sido muy fácil obtenerlo; sin embargo, manifiestan que de todas maneras se tiene que reunir algunos requisitos; pero que no son tan engorrosos. Solo un 27.8% manifiestan que no es tan fácil obtener los créditos personales y que se asemejan a los bancos comerciales.

CUADRO N° 4.5
PARA USTED ¿HA SIDO FÁCIL LA OBTENCIÓN DE UN CRÉDITO PERSONAL O DE CONSUMO DE SU COOPAC?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	142	60.7	60.7
No	65	27.8	88.5
Casi siempre	17	7.3	95.7
No sabe	10	4.3	100.0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.5
PARA USTED ¿HA SIDO FÁCIL LA OBTENCIÓN DE UN CRÉDITO PERSONAL O DE CONSUMO DE SU COOPAC?



3. ¿Usted no ha sido conminado a pagar una deuda atrasada mediante una denuncia coactiva?

OBJETIVO: Lo que se quiere conocer es si los socios en oportunidades han sido morosos, es decir no han podido pagar sus deudas contraídas. De tal manera que hayan sido obligados a pagar por la vía judicial.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN: Los manifestantes dicen en su mayoría que no han tenido problemas presión coactiva; sin embargo, si se han atrasado en varias oportunidades; pero que conversando con los funcionarios han refinanciado sus deudas, pero que no llegaron a mayores consecuencias.

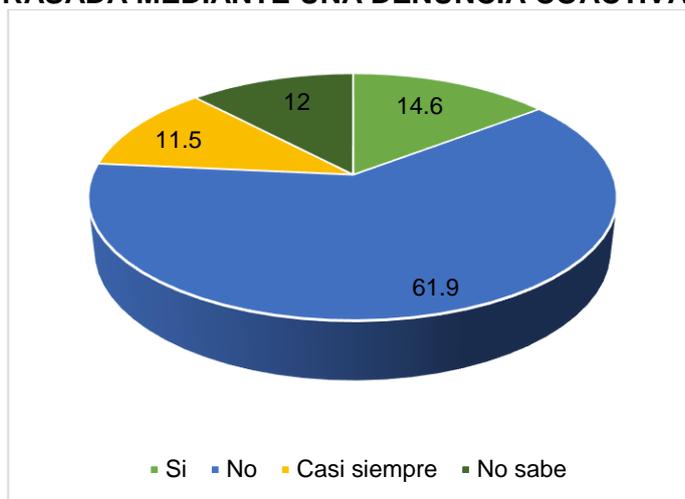
Así un 14.6% manifestaron que si han tenido problemas de pagos y que han sido llamados a pagar amenazándolos con una denuncia; pero que refinanciaron sus deudas. Por otra parte, un 61.9% manifestaron que no tuvieron ningún problema con el pago de sus créditos.

CUADRO N° 4.6
¿USTED NO HA SIDO CONMINADO A PAGAR UNA DEUDA
ATRASADA MEDIANTE UNA DENUNCIA COACTIVA?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	34	14.6	14,6
No	145	61.9	76.5
Casi siempre	27	11.5	88.0
No sabe	28	12.0	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA Nº 4.6
¿USTED NO HA SIDO CONMINADO A PAGAR UNA DEUDA
ATRASADA MEDIANTE UNA DENUNCIA COACTIVA?



4.2.3. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA HIPÓTESIS 3 (H3)

HE₃: “La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad del dinero de los ahorristas, la no existencia de lavado de activos y el impedimento de dineros ilícitos”

A. SUPERVISIÓN DE LA SBS

La supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC), tiene como propósito fortalecer el marco de regulación y supervisión de estas entidades, respetando los principios del modelo cooperativo; y protegiendo los depósitos de más de un millón y medio de sus socios – ahorristas.

“Las COOPAC, adecuadamente supervisadas, contribuirán a promover una mayor competencia en el sistema financiero. También comentó que, con esta nueva norma, se reforzará la lucha contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, pues se evitará que las COOPAC sean utilizadas para actividades ilícitas¹⁹.”

¹⁹ Así lo dijo Oscar Basso, Superintendente Adjunto de la SBS (2017)

La aplicación de este nuevo marco de regulación y supervisión de las COOPAC plantea diversos retos a todos los que participamos en este proceso. Al sistema cooperativo, fortalecer su gobierno corporativo y mejorar su capacitación y tecnología con miras a ofrecer mejores servicios a sus socios; y la FENACREP, mejorar su tecnología de supervisión y apoyar a las COOPAC en su proceso de adecuación. Para la SBS el reto es poner en práctica un modelo de supervisión adecuado, respetando sus principios cooperativos y velando por los depósitos de los socios.

Desde el 1 de enero de 2019 la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) podrá supervisar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito (Coopac), a través de una Superintendencia Adjunta de Cooperativas.

B. COOPERATIVAS: SUPERVISIÓN DE PARTE DE SBS ES VITAL PARA INGRESO DE PERÚ A OCDE

Una supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito por parte de la SBS definitivamente tendría un impacto en la evaluación que se realiza para ingresar a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), eso lo dijo el Banco Mundial. “Sobre la supervisión de las Cooperativas, no es un requisito expreso, pero si tendrá un impacto en el análisis general del sistema financiero que hará la OCDE cuando evalúe al Perú”²⁰.

El sector financiero peruano tiene una tarea grande por concretar con el tema de la supervisión a las cooperativas por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). “La supervisión es fundamental, no lo decimos solamente nosotros

²⁰ Jorge Echeandía (2017), Oficial de Gobierno Corporativo para América Latina y el Caribe del Banco Mundial

(Banco Mundial), también lo dicen los expertos y el Fondo Monetario Internacional (FMI).

C. QUE ES FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS (FGDE)

El Fondo de Garantía de Depósitos (FGDE) otorga protección a los socios depositantes de las COOPAC afiliadas a la FENACREP, para brindarles confianza en las operaciones financieras y contribuir al fortalecimiento del sector cooperativo. Su Visión es: Brindar cobertura a los depósitos asegurados y contribuir la estabilidad y confianza de los asociados.

En el año 2014, La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), tomando en cuenta este riesgo, propuso crear un sistema de protección de los depósitos a través del Fondo de Garantía de los depósitos (FGDE). Este fondo esta administrado por el comité del fondo de Garantía de depósito, presidido por el Economista Jorge Gonzales Izquierdo. El 06 de abril del 2015 en las instalaciones de la FENACREP se llevó a cabo la instalación del comité del FGDE de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, de conformidad con el art. 17° de su Reglamento.

D. FONDO DE SEGURO DE DEPÓSITOS COOPERATIVO PROTEGERÁ A SOCIOS CON 24 MESES DE APORTE

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) reiteró su compromiso por fortalecer a las Cooperativas de Ahorro y crédito, (Coopac) y contribuir al bienestar de los ahorristas. En ese sentido, detalló que entre los principales cambios que traerá la supervisión está el brindar una mayor seguridad al socio-ahorrista; así como exigir el registro de las Coopac ante el ente regulador.

Asimismo, solo podrán captar ahorro de socios las Coopac registradas; y éstas podrán realizar mayores operaciones como operar el Fondo Mivivienda, Adicionalmente, al igual que con la Cajas Municipales de Ahorro y Créditos, las cooperativas registradas contarán con un Seguro de Depósito que protegerá a todos los socios que hayan aportado por 24 meses.

E. QUE DICEN LOS ENCUESTADOS

1. ¿Usted está de acuerdo con la supervisión de la SBS, del dinero que administran las cooperativas?

OBJETIVO: Lo que se quiere saber es si los socios de la cooperativa están de acuerdo con la supervisión de sus depósitos o ahorros; esto porque los fondos no estaban supervisados por el ente de Gobierno (la SBS).

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN: Algunos socios ni siquiera saben que es SBS, ellos son muy confiados y piensan que nada puede suceder, Hoy están enterados de una posible quiebra de las coopac, y que esa necesario supervisarlas.

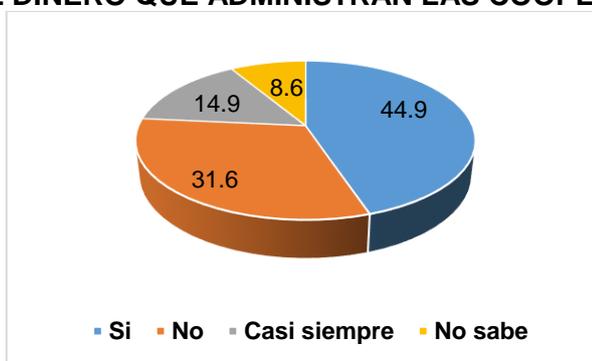
Los socios manifestaron que está bien la supervisión, pues con tanta corrupción que existe “uno no se puede confiar, sobre todo si se trata de dinero”. De manera que un 44.9% (105 personas) contestaron que, si están de acuerdo con la supervisión de los fondos de las Coopac, solo un 31.6% están en desacuerdo con la supervisión, ello básicamente por el desconocimiento de qué significa el resguardo de los fondos. Muchas veces los funcionarios del gobierno tienen que tomar la iniciativa de poner las cosas en regla.

CUADRO N°4.7
¿USTED ESTÁ DE ACUERDO CON LA SUPERVISIÓN DE LA SBS,
DEL DINERO QUE ADMINISTRAN LAS COOPERATIVAS?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	105	44.9	44.9
No	74	31.6	76.5
Casi siempre	35	14.9	91.4
No sabe	20	8.6	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.7
¿USTED ESTÁ DE ACUERDO CON LA SUPERVISIÓN DE LA SBS,
DEL DINERO QUE ADMINISTRAN LAS COOPERATIVAS?



2. ¿Usted ha pensado que las Coopac puedan quebrar y liquidarse por insolvencia financiera y perder sus fondos?

OBJETIVO: El objetivo es conocer que tan precavidos son los socios de las Coopac, la mayoría de personas son confiadas, no se imaginan que dentro del directorio puede haber personas con intenciones de estafar a sus clientes o socios. En estas condiciones los socios pueden perder sus ahorros, sin que nadie pueda reclamar por ellos.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN: A través de la historia se han repetido casos de estafas, no solo de promesas incumplidas por los gobiernos, la empresa privada también ha sido participe de estafas; así se ha tenido el Problema de la Financiera CLAE (comandado por Carlos Manrique). En el caso de Las Coopac no se ha dado estrepitosamente, pero en algunas regiones ha habido desfalcos económicos.

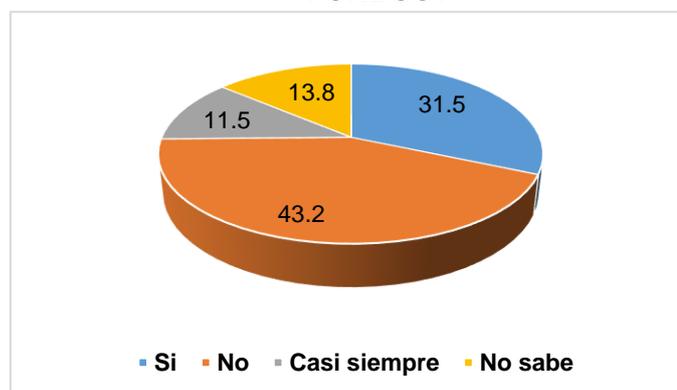
En el cuadro 4.8 se observa que un 46.2% de encuestados dicen que sí están de acuerdo con la supervisión de las Coopac, con ello manifiestan que hay más confianza de que sus dineros no se van perder por un mal manejo de los fondos de los socios. Solo un 32.1% están en desacuerdo, en realidad la oposición es por un desconocimiento en lo qué significa la SBS; ningún socio podía estar en desacuerdo; solo los funcionarios y el directorio de las Coopac podrían negarse a esta supervisión.

CUADRO N° 4.8
¿USTED HA PENSADO QUE LAS COOPAC PUEDAN QUEBRAR Y LIQUIDARSE POR INSOLVENCIA FINANCIERA Y PERDER SUS FONDOS?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	74	31.5	31.5
No	101	43.2	74.7
Casi siempre	27	11.5	86.2
No sabe	32	13.8	100.0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.8
¿USTED HA PENSADO QUE LAS COOPAC PUEDAN QUEBRAR Y LIQUIDARSE POR INSOLVENCIA FINANCIERA Y PERDER SUS FONDOS?



3. ¿Usted piensa que la existencia de dineros ilícitos dentro de la cooperativa puede afectar sus fondos ahorrados?

OBJETIVO: Lo que se quiere conocer es si con dineros del narcotráfico o el lavado de activos puede afectar los fondos y la consolidación de las Coopac; es decir que es lo que manifiestan los socios frente a este problema que según se

dice son las cooperativas las que reciben estos dineros ilícitos. Ello según el gobierno afecta la economía nacional, desde el punto de vista macroeconómico.

ANÁLISIS E INTERPRETACION: La economía nacional se fortalece cuando los sectores productivos incrementan su producción, es bueno que el sector industrial, agrícola, pesquero turismo etc. Crezca; es malo que ingresen dólares al país, por que eso encarece los bienes y servicios, creándose una economía parasita.

La intuición nos dice que el narcotráfico tiene un impacto negativo en la economía de un país. Pero confirmarlo y cuantificarlo es más complicado de lo que puede parecer. El tráfico de sustancias ilícitas trae violencia, miedo, extorsiones y muertes.

¿Cuál es el efecto neto entonces?

Los costos del crimen que busca cuantificar el costo directo e indirecto sobre el bienestar de la población, se estima contracciones en la economía, en el precio de las propiedades, de los bienes y servicios. En realidad la economía se empieza a encarecer.

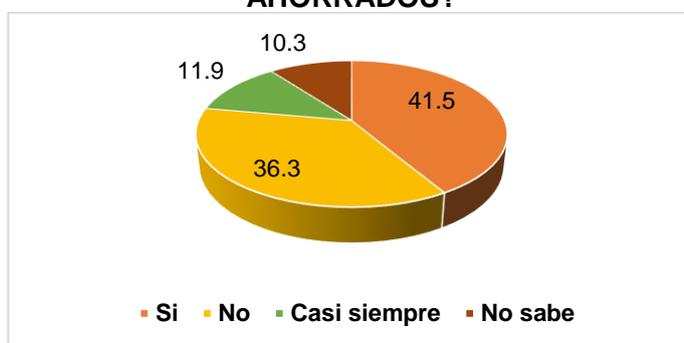
El cuadro N° 4.9 muestra que el 41.5% dicen que los dineros provenientes de actos ilícitos afectan a las cooperativas de Ahorro y crédito. Sin embargo, más del 36% manifiestan que el dinero del narco tráfico, no afectan los fondos ahorrados, y que más bien los fortalece.

CUADRO N° 4.9
¿USTED PIENSA QUE LA EXISTENCIA DE DINEROS ILÍCITOS
DENTRO DE LA COOPERATIVA PUEDE AFECTAR SUS FONDOS
AHORRADOS?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
Si	97	41.5	41.5
No	85	36.3	77.8
Casi siempre	28	11.9	89.7
No sabe	24	10.3	100,0
TOTAL	234		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.9
¿USTED PIENSA QUE LA EXISTENCIA DE DINEROS ILÍCITOS
DENTRO DE LA COOPERATIVA PUEDE AFECTAR SUS FONDOS
AHORRADOS?



4.3 ANÁLISIS EXPLICATIVO Y CONTRASTACION DE HIPÓTESIS

4.3.1. PRUEBA DE LA HIPOTESIS 1 (H1)

HE₁: “Los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos, consolidan las bondades de los Créditos, y las Coopac”

HE₀: “Los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos, no consolidan las bondades de los Créditos, y las Coopac”.

La función de la hipótesis puede quedar enunciada así:

Las bondades de los créditos y la solvencia de las cooperativas = F (activos financieros y los intereses cobrados por las Coopac)

CUADRO N° 4.10
PRUEBA DE LA "JI" CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS 1

		Los Activos financieros y los intereses cobrados por la Coopac)				TOTAL
		Si	No	Casi siempre	No sabe	
Hay bondades de los créditos y solvencia en las cooperativas	Si	66	25	32	13	136
	No	22	04	06	02	34
	Casi Siempre	28	02	07	01	38
	No sabe	16	00	01	09	26
	Total	132	31	46	25	234

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Para probar la hipótesis planteada se ha procedido así:

1. Nuestra muestra es aleatoria simple
2. La estadística de prueba está dada por una fórmula

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.

3. **Distribución la estadística de prueba:** cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(4-1) (4-1) = 09$ grados de libertad.

4. **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 16.92.
5. **Calculo de la estadística de pruebas.** Al desarrollar la formula tenemos:
- Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir la frecuencia esperada (f_e)

$$(132*136) / 234 = 76.7$$

$$(132*34) / 234 = 19.2$$

$$(132*38) / 234 = 21.4$$

$$(132*26) / 234 = 14.7$$

$$(31*136) / 234 = 18.0$$

$$(31*34) / 234 = 4.5$$

$$(31*38) / 234 = 5.0$$

$$(31*26) / 234 = 3.4$$

$$(46*136) / 234 = 26.7$$

$$(46*34) / 234 = 6.7$$

$$(46*38) / 234 = 7.5$$

$$(46*26) / 234 = 5.1$$

$$(25*136) / 234 = 14.5$$

$$(25*34) / 234 = 3.6$$

$$(25*38) / 234 = 4.1$$

$$(25*26) / 234 = 2.7$$

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

$$X^2 = (66-76)^2/76 + (25-19.2)^2/19.2 + (32-21.4)^2/21.4 + \dots + (0 - 3.6)^2/3.6 + (1 - 4.1)^2/4.1 + (9 - 2.7)^2/2.7 = 37.8$$

6. Decisión estadística:

Dado que $37.8 > 16.92$ 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 entre: las bondades de los créditos y solvencia en las cooperativas con las variables independientes: Los Activos financieros y los intereses cobrados por la Coopac).

7. Decisión.

El estadístico calculado de 37.8 con 16 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 .

8. Interpretación.

Existen relación significativa entre las frecuencias observadas, es decir entre las variables: **las bondades de los créditos y la solvencia de las cooperativas** como variable dependiente, están relacionadas con las variables independientes: Los Activos financieros y los intereses cobrados por la Coopac)

En conclusión, la variable independiente, “Los Activos financieros y los intereses cobrados por la Coopac), determinan las bondades de los créditos y la solvencia de las cooperativas

4.3.2. PRUEBA DE LA HIPOTESIS 2 (H_2)

HE₂: “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo”

HE₀: “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito no son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo”

La función está dada por:

El financiamiento de las Mypes y los préstamos personales de consumo = F (de las Cooperativas de ahorro y crédito).

**CUADRO N° 4.11
PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS 2**

		Las Cooperativas dan con facilidad créditos de ahorro y crédito				TOTAL
		Si	No	Casi siempre	No sabe	
Hay financiamiento de las Mypes y los créditos personales de consumo	Si	68	07	19	12	106
	No	18	09	08	09	44
	Casi Siempre	28	04	18	07	57
	No sabe	11	04	07	5	27
	Total	125	24	52	33	234

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Para probar la hipótesis planteada se ha procedido así:

1. Nuestra muestra es aleatoria simple
2. La estadística de prueba está dada por una fórmula

Pruebas de frecuencias observadas

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

3. **Distribución de la estadística de prueba:** cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(4-1)(4-1) = 09$ grados de libertad.
4. **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 16.92.
5. **Calculo de la estadística de pruebas.** Al desarrollar la formula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla.

$$(125 \cdot 106) / 234 = 56.6$$

$$(125 \cdot 44) / 234 = 23.5$$

$$(125 \cdot 57) / 234 = 30.4$$

$$(125 \cdot 27) / 234 = 14.4$$

$$(24 \cdot 106) / 234 = 10.9$$

$$(24 \cdot 44) / 234 = 4.5$$

$$(24 \cdot 57) / 234 = 5.8$$

$$(24 \cdot 27) / 234 = 2.8$$

$$(52 \cdot 106) / 234 = 23.6$$

$$(52 \cdot 44) / 234 = 9,8$$

$$(52 \cdot 57) / 234 = 12.7$$

$$(52 \cdot 27) / 234 = 6.0$$

$$(33 \cdot 106) / 234 = 14.9$$

$$(33 \cdot 44) / 234 = 6.2$$

$$(33 \cdot 57) / 234 = 8.0$$

$$(33 \cdot 27) / 234 = 3,8$$

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

$$X^2 = (68,0 - 56.6)^2/56.6 + (7,0 - 23.5)^2/23.5 + (19,0 - 30.4)^2/30.4 + \dots + (4.0 - 6.2)^2/6,1 + (7,0 - 8)^2/8 + (5,0 - 3.8)^2/3.8 = 44.4$$

6. Decisión estadística:

Dado que $44.4 > 16.92$ 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** entre las variables independientes: Las Cooperativas dan con facilidad créditos de ahorro y crédito y la variable dependiente: Hay financiamiento de las Mypes y los créditos personales de consumo.

7. Decisión.

El estadístico calculado de 44.4 con 16 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 .

8. Interpretación.

Existen diferencias significativas entre las frecuencias observadas, es decir entre las variables independientes: Las Cooperativas dan con facilidad créditos de ahorro y crédito y la variable dependiente: Hay financiamiento de las Mypes y los créditos personales de consumo.

En conclusión, las variables independientes como, "Las Cooperativas dan con facilidad créditos de ahorro y crédito y

determinan el financiamiento de las Mypes y los créditos personales de consumo

4.3.3. PRUEBA DE LA HIPOTESIS 3 (H3)

HE₃: “La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados”

HE₀: “La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, no garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados”.

La función puede quedar de la siguiente manera:

La integridad de los depósitos y los ahorros de los asociados = F (de la supervisión de las Coopac por parte de la SBS)

**CUADRO Nº 4.12
PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS 3**

		Hay supervisión de las Coopac por parte de la SBS				TOTAL
		Si	No	Casi siempre	No sabe	
Hay integridad de los depósitos y los ahorros de los asociados	Si	52	17	18	08	95
	No	25	04	04	02	35
	Casi Siempre	24	09	21	10	64
	No sabe	10	11	13	6	40
	Total	111	41	56	26	234

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA CON DATOS DE LAS ENCUESTAS.

Para probar la hipótesis planteada se ha procedido así:

1. Nuestra muestra es aleatoria simple
2. La estadística de prueba está dada por la fórmula:

Pruebas de frecuencias observadas

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

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(4-1)$
 $(4-1) = 09$ grados de libertad.
4. 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 16.92.
5. Cálculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la fórmula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla.

$$(111 \cdot 95) / 234 = 45.1$$

$$(111 \cdot 35) / 234 = 16.6$$

$$(111 \cdot 64) / 234 = 30.4$$

$$(111 \cdot 40) / 234 = 18.9$$

$$(41 \cdot 95) / 234 = 16.6$$

$$(41 \cdot 35) / 234 = 6.1$$

$$(41 \cdot 64) / 234 = 11.2$$

$$(41 \cdot 40) / 234 = 7.0$$

$$(56 \cdot 95) / 234 = 22.7$$

$$(56 \cdot 35) / 234 = 8.4$$

$$(56 \cdot 64) / 234 = 15.3$$

$$(56 \cdot 40) / 234 = 9.6$$

$$(26 \cdot 95) / 234 = 10.5$$

$$(26 \cdot 35) / 234 = 3.9$$

$$(26 \cdot 64) / 234 = 7.1$$

$$(26 \cdot 40) / 234 = 4.4$$

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

$$X^2 = (52 - 45.1)^2/45.1 + (17 - 16.6)^2/16.6 + (18 - 30.4)^2/30.4 + \dots + (11 - 3.9)^2/3.9 + (13 - 7.1)^2/7.1 + (6 - 4.4)^2/4.4 = 46.3$$

6. Decisión estadística:

Dado que $46.3 > 16.92$ 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 entre: la integridad de los depósitos y los ahorros de los asociados, con la supervisión de las Coopac por parte de la SBS.

7. Decisión.

El estadístico calculado de 46.3 con 16 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 .

8. Interpretación.

Existen diferencias significativas entre las frecuencias observadas, es decir entre las variables dependientes:

integridad de los depósitos y los ahorros de los asociados y la variable independiente: Hay supervisión de las Coopac por parte de la SBS

En conclusión, las variables como, **“la supervisión de las Coopac por parte de la SBS, influyen en la integridad de los depósitos y los ahorros de los asociados.**

4.4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

SOBRE: “Los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos, consolidan las bondades de los Créditos, y las Coopac”.

Las cooperativas de ahorro y crédito (Coopac) se han sabido manejar a través de su existencia, pero muchas veces de forma informal, los activos financieros básicamente han provenido a través de los socios; formaron su federación, pero luego algunas tampoco quisieron depender de su federación; constituyéndose entonces en Cooperativas manejados por un directorio. Pero nada garantizaba que cualquier momento estas instituciones financieras podían quebrar, disolverse sin dar ninguna explicación a sus socios; de estas experiencias tenemos muchas.

Los montos de aporte a los socios lo hacían el directorio, sin ningún cálculo, lo mismo sucede con los intereses que cobran por los créditos;

esta marcha informal, sin que se tenga un control por parte de la SBS, quería decir que existía grandes posibilidades de quiebras financieras, desfalcos etc. Así perderían los ahorristas de las Cooperativas.

SOBRE: “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son una alternativa de financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo”.

Las Coopac han jugado y juegan un gran papel en el financiamiento de la Micro y pequeñas empresas; financiamiento que también se hace a las personas naturales, con créditos prácticamente “a sola firma”, si es un socio antiguo. Las Coopac se han portado (a la fecha) muy bien con el

otorgamiento de créditos; sin embargo ha existido algunas moras de parte de los prestamistas, estas también se tiene que manejar bien, los socios pueden atrasarse sin intensiones de no cancelar.

SOBRE: “La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS, garantizan la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados”

Ha habido ciertas reticencias de las cooperativas a ser supervisadas, incluso con el apoyo de algunos grupos parlamentarios; no se tiene tan claro por qué de la oposición, cuando se sabe que estas supervisiones van a proteger a los socios. Algunos críticos (de la supervisión de la SBS) han sido muy audaces diciendo que los funcionarios, incluyendo los directorios manifestaban que las cooperativas era un refugio para el lavado de activos y de los dineros del narcotráfico.

CONCLUSIONES

1. Las Cooperativa de Ahorro y Crédito muestran solvencia financiera y tienen una gran cartera de afiliados o socios que creen en ellas, además las cooperativas muestran solvencia económica. Las COOPAC han mostrado seriedad y solvencia a sus socios.
2. Las Coopac han mostrado la hegemonía en créditos, pues maneja con certeza, los intereses que va a cobrar y dice con seriedad los montos de créditos que ofrece; la solvencia también se muestra en el número de socios que tiene; lo que interesa es que lo que le ofrece debe cumplirse.
3. Los socios creen en sus cooperativas por esa razón es que mensualmente aportan con un monto razonable para su consolidación económica. Estos montos pasan a acrecentar los fondos de sus propios ahorros.
4. Para su supervivencia y poder competir con la banca comercial las Coopac cobran unos puntos más de intereses por los créditos concedidos.
5. Las Coopac se han convertido en una alternativa de créditos para las micro y pequeñas empresas, pero también alternativa de los créditos personales o de consumo.
6. Las coopac se consolidarán cuando crezca la creencia en ellas, ahora que serán supervisadas por la SBS y AFPs los socios tienen más garantías que sus depósitos o ahorros están más garantizados.
7. La decisión estadística es que el estadístico calculado de $37.8 = X^2_c$ (calculada) **es mayor** que $X^2_t = 16,92$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P (probabilidad); por este motivo se declara significativa la relación entre variables y se concluye que, **si hay relación** entre: **las bondades de los Créditos, en las Coopac**, dependen de la variable independiente, los activos financieros aportados por los socios y los intereses cobrados por los créditos consolidan las coopac.

8. La decisión estadística es que el estadístico calculado de $44.4 = X^2_c$ (calculada) **es mayor** que $X^2_t = 16,92$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P (probabilidad); por este motivo se declara significativa la relación entre variables y se concluye que, **si hay correlación** entre las variables independientes: **Las Cooperativas de Ahorro y Crédito**, y la variable dependiente: **financiamiento para las Mypes y préstamos personales de consumo.**

9. La decisión estadística es que el estadístico calculado de $46.3 = X^2_c$ (calculada) **es mayor** que $X^2_t = 16,92$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P (probabilidad); por este motivo se declara significativa la correlación entre variables y se concluye que, **si hay correlación** entre las variables independientes: **La supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito por parte de la SBS**, y la variable dependiente: **la integridad de los depósitos y ahorros de los asociados.**

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la Gerencia de las Cooperativa de Ahorro y Crédito que hagan conocer mediante boletines o trípticos los beneficios anuales de los aportes y los ahorros de los socios.
2. Se recomienda a las COOPAC, que los requisitos que se les pide a los socios y a los microempresarios, sean de fácil acceso, para facilitar los préstamos o créditos, y que las tasas de interés no sean tan altas; para ello tiene que buscarse mecanismos de negociación con los interesados de los créditos.
3. Se recomienda que las Cooperativa de Ahorro y Crédito hagan inversiones en los sectores productivos y de activos fijos, para que el dinero tenga mejor rentabilidad.
4. En todo negocio de dinero inclusive con los bancos comerciales, siempre existe problemas de morosidad, frente a ello sugerimos que se refinance la deuda a un plazo más largo, sin necesidad de cobros coactivos, toda vez que los retrasos son normales.
5. Sugerimos que se haga un “agresivo” programa de capacitaciones al personal que está en contacto con la atención al público; pero también al personal técnico, la capacitación debe hacerse en análisis de créditos en marketing y en software de análisis financiero.

BIBLIOGRAFÍA

1. GREMIOS EXPRESAN APOYO AL PROGRAMA DE CRÉDITOS PYME. (2008). El Comercio, p. B3
2. HERNANDEZ SAMPIERI, Roberto-HERNANDEZ CALLADO, Carlos, BATTISTA LUCIO, Pilar (2006) "Metodología de la Investigación", Cuarta Edición, Editorial Mc Graw Hill, México.
3. PORTOCARRERO MAISCH, Felipe (2006)." Micro finanzas en el Perú, experiencias y perspectivas" UP. Lima Perú.
4. GONZLES VEGA, Claudio. (2008). "El reto de las micro finanzas en América Latina". Edic. Mercurio. Lima Perú.
5. VELASCO, Alejandro. (2009). "Los retos del sistema financiero en el Desarrollo de las MYPES en el Perú". Lima Perú.
6. D.S.N° 191-86-EF. (1986)."Creación de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito"-FEPCMAC.
7. GREMIOS EXPRESAN APOYO AL PROGRAMA DE CRÉDITOS PYME. (2008). El Comercio, p. B3
8. Carrasca, S. (2006). Metodología de la Investigación Científica. Lima: San Marcos.
9. García Rodríguez, V. Minimizar los riesgos crediticios: una necesidad en el financiamiento de las inversiones" en Contribuciones a la Economía, diciembre 2009.

10. MEZA VASQUEZ, Gabriel. "Medición de riesgo en la evaluación del crédito a la microempresa" .
11. MURRUGARRA Edmundo y EBENTREICH Alfredo "Determinaste de Morosidad en Entidades de Micro finanzas: Evidencia de las Edpymes.
12. Reglamento General de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica.
13. SANCHEZ C. Hugo (1999), "Metodología y Diseño de la Investigación Científica", 2da. Edición, Edit. San Marcos, 174pp. 117
14. Tesis: "Administración de Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chiquinquirá durante el periodo 2010" MORILLO FLORES, Kidder Riley y HUAMAN CAMONES, Beliza Rocsana, Huaraz 2012.

ANEXOS

ANEXO N° 01
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA

ENCUESTA

INSTRUCCIONES:

La presente encuesta tiene como objetivo recabar información relacionada con la investigación científica titulada: **“LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL PERU Y LAS DEMANDAS DE CREDITO PARA LAS MYPES Y DE CONSUMO 2010-1017”**

Por lo que se solicita que las preguntas que a continuación se le presentan sean contestadas marcando un aspa (X), frente a la interrogante. De antemano les agradecemos su participación.

**PREGUNTAS A LOS FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES DE LA
COOPERATIVA**

1. **Los socios de la COOPAC ¿aportan con una cuota mensual sin ninguna protesta?**
 - Si
 - No
 - Casi siempre
 - No sabe

2. **La cooperativa ¿Pasó por alguna crisis Financiera y económica por una mala gestión?**
 - Si
 - No
 - Casi siempre
 - No sabe

3. **¿Usted piensa que la tasa de interés que cobra por la COOPAC son más que los que cobra la banca comercial?**
 - Si
 - No
 - Casi siempre
 - No sabe

4. ¿Usted está de acuerdo con la supervisión de la SBS, del dinero que administran las cooperativas?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

5. ¿Usted piensa que la existencia de dineros ilícitos dentro de la cooperativa puede afectar sus fondos ahorrados?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

PREGUNTAS A LOS SOCIOS

6. ¿Usted ha solicitado algún crédito de la cooperativa?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

7. ¿Usted ha tenido algún embargo Coactivo por parte de la cooperativa por haberse atrasado en los pagos de los créditos?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

8. Usted ¿cree que el número de socios es un factor que hace que la empresa sea sólida económicamente?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

9. ¿Usted cree que los depósitos o cuotas solidarias que hacen los socios, facilitan los montos de los créditos de consumo y los créditos a las MYPES?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

10. ¿Usted piensa que las COOPAC son una buena alternativa de créditos de consumo de personas naturales?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

11. ¿Usted piensa que las COOPAC deberían ser supervisadas por la SBS?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

12. ¿Usted no ha sido conminado a pagar una deuda atrasada mediante una denuncia coactiva?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

13. ¿Usted ha pensado que las Coopac puedan quebrar y liquidarse por insolvencia financiera y perder sus fondos?

- Si
- No
- Casi siempre
- No sabe

ANEXO N° 2
COOPERATIVAS EN EL PERU

Listado de Cooperativas	Departamento
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco	Lima
Cooperativa de Ahorro y Crédito Aelu.Coop	Lima
Augusto Pérez Arañaba	Lima
Nuestra Señora de Fátima Ltda.	Carta vio, La Libertad
Caja Central	Lima
Centenario	Lima
Central Sindical	Lima
Chiquinquirá	Ancash
<u>Continental</u>	Lima
Cristo Rey - Negritos	Piura
Crnl. Francisco Bolognesi	Lima
Cuajone	Moquegua
Cuerpo Médico de la CNSS	Lima
De los Trab de MEPSA	Lima
De los Trab de Volcán Cía. Minera	Pasco
De Oficiales PNP Crnl. Humberto Flores Hidalgo	Lima
El Dorado	Lima
El Manantial	Lima
El Progreso	Lima
Emphost	Lima
Finantel Ltda.	Lima
Hijos de Ancash	Lima
Horizonte Nuevo	Cajamarca
Hosni Ltda.	Lima
Huancavelica	Huancavelica
Iadeco	Lima
Ilo	Moquegua
Indeco Peruana	Lima
Inti	Lima
Jesús Obrero de Comas	Lima
La Fabril	Lima
<u>La Portuaria</u>	Lima
<u>La Rehabilitadora</u>	Lima
Las Familias Unidas	Lima
<u>Leon XIII</u>	La Libertad
Manuel Pineda	Callao
Marbella de Magdalena	Lima
Monseñor Marcos Libardoni	Ancash
Nuestra Señora de las Victorias	Lima
<u>Nuestra Señora del Rosario - Cajabamba</u>	Cajamarca
Nuevo Milenio	Lima
<u>Pacifico</u>	Lima
Parroquial Puente Piedra	Lima
Parroquia San Lorenzo	La Libertad
Parroquia Santa Rosa de Lima	Lima

Personal Cía. Petróleo Shell del Perú	Lima
Petroperú	Lima
Quilla bamba	Cusco
Quince de Setiembre	Lima
Refinería de Plata y Residuos Anódicos	Lima
San Cosme	Lima
<u>San Cristóbal de Huamanga</u>	Ayacucho
San Francisco de Mocupe	Lambayeque
San Francisco Javier	Lima
<u>San Hilarión</u>	Lima
San Isidro de Pachacamac	Lima
<u>San Isidro - Huaral</u>	Lima
San José Carta vio	La Libertad
San José Iquitos	Loreto
San Martín de Porres - Tara poto	Lima
San Pedro 116 - Andahuaylas	Apurímac
San Pedro de Huanca bamba	Piura
San Pedro de Lurín	Lima
San Salvador de Milpo	Lima
Santa Catalina	Moquegua
Santa María Magdalena - Ayacucho	Ayacucho
Santa Rosa de Los Órganos	Piura
Santo Cristo de Bagazan	San Martín
Santo Domingo de Guzmán	Cusco
Sector Vivienda 28 de Julio	Lima
Señor de los Milagros - Ata cocha	Pasco
Sepacose	Lima
Servicop	Junín
Sider Perú y SPS	Ancash
S.O.3ra. SFP José del Carmen Huamán Muñoz	Lima
Telefónica del Perú Zona Sur	Arequipa
Textil Nuevo Mundo	Lima
Toca che	San Martín
Toquepala	Tacna
Trab Drokasa	Lima
Trab Emp.Luz y Fuerza Eléctrica	Lima
Trab IPSS San Jorge	Lima
Trab Mcdo. Central Callao	Callao
Trab Unión	Lima
Tumán	Lambayeque
Urbanización Tahuantinsuyo	Lima
Vale un Perú	Lima
Veintinueve de Agosto PNP	Lima
Vendedores Ambulantes de Comas	Lima
Virgen de las Nieves	Ayacucho

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI y FENACREP