

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE
ECONOMIA**



**“CRECIMIENTO Y DESARROLLO DEL RÉGIMEN
COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO EN
AYACUCHO: 2000 - 2008”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
ECONOMISTA**

PRESENTADO POR: MIRIAM LOZANO PAUCAR

AYACUCHO – PERÚ

2009

DEDICO:

Con gratitud a mis amados padres
Demetrio Lozano y Sofía Paucar, que
Con su ejemplo, esfuerzo y apoyo incondicional
supieron conducirme a la culminación de mis
estudios universitarios para hacer de mi una
mujer extraordinaria.

A mis queridos hermanos Marco Antonio,
Yanett, Jaquelina, Demetrio, por su gran
apoyo moral, espiritual a quienes los llevo
siempre en mi corazón. .

AGRADECIMIENTO

Agradezco de todo corazón a Dios, por su Gran Amor, que en cada momento de mi vida me brindó mucho apoyo espiritual.

A la Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, a mi Escuela de Formación Profesional de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables alma máter de mi Formación Profesional.

A mis Profesores de la Escuela de Formación Profesional de Economía, por transmitirme sus conocimientos y experiencias.

Al Magister Hermes Segundo Bermúdez Valqui, por brindarme su asesoría y ayuda necesaria en la ejecución, conducción y elaboración del presente trabajo de Tesis.

A la persona más importante de mi vida por brindarme su apoyo incondicional, y a todos aquellos que han sido partícipes y colaboradores, que de una y otra manera aportaron en este trabajo de Tesis; por lo tanto, doy gracias y un profundo agradecimiento.

INDICE

	Pág.
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO	3
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.	3
1.2. Formulación del Problema de Investigación.	9
1.3. Justificación e Importancia de la Investigación	10
1.4. Objetivos de la Investigación.	11
1.5. Marco Referencial.	12
1.5.1. Antecedentes de la Investigación.	12
1.5.2. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el tiempo.	12
1.5.3. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito.	14
1.5.4. Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena".	19
1.5.5. Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga".	20
1.5.6. Base Legal.	22
1.5.7. Marco Teórico.	22
1.5.8. Marco Conceptual.	42
1.6. Hipótesis.	47
1.7. Metodología.	49

CAPÍTULO II: CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA CIUDAD DE AYACUCHO.	56
2.1. Crecimiento Cooperativo.	56
2.2. Medidas de Crecimiento.	56
2.3. Indicadores de Crecimiento Cooperativo.	57
2.3.1. Crecimiento de Activos.	57
2.3.2. Crecimiento de Inversión.	58
2.3.3. Crecimiento de Patrimonio.	59
2.3.4. Crecimiento de Capital Social.	61
2.3.5. Crecimiento de Remanentes.	62
2.3.6. Crecimiento de Reserva Cooperativo.	64
2.3.7. Evolución de Socios.	65
2.3.8. Tasa de Crecimiento del número de Socios.	66
2.3.9. Evolución del Número de Empleados.	67
2.3.10. Tasa de Crecimiento del Número de Empleados.	68
2.3.11. Indicadores de Gestión.	69
2.3.12. Índices de Rentabilidad.	70
2.3.13. Índices de Productividad.	72
2.3.14. Índices de Eficiencia.	76
2.3.15. Índice de Participación.	79
CAPÍTULO III: DESARROLLO COOPERATIVO	83
3.1. Fondo de Provisión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”.	83

3.2. Acceso de Socios a Servicios de Salud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga".	84
3.3. Educación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga".	85
3.4. Acceso a Créditos de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga"	86
3.5. Fondo de Provisión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena".	87
3.6. Acceso de Socios a Servicios de Salud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena".	87
3.7. Educación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena".	90
3.8. Acceso a Créditos de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito" santa María Magdalena"	91

CAPÍTULO IV: CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE HIPOTESIS.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	92
BIBLIOGRAFÍA	112
ANEXOS	115
Anexo 1 Matriz de consistencia	116
Anexo 2 Ficha de encuesta	119
Anexo 3 Preguntas de la entrevista.	121
Anexo 4 Procesamiento de Información Estadística.	122
Anexo 5 Cuadros de Procesamientos Estadísticos.	123

INTRODUCCION

La presente tesis titulada **“CRECIMIENTO Y DESARROLLO DEL RÉGIMEN COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO EN AYACUCHO: 2000 - 2008”** es el resultado del trabajo de investigación realizado con datos recogidos durante los períodos indicados, para ello se han realizado una serie de técnicas de investigación en la recopilación de datos.

Se hicieron uso de los métodos de investigación científica, inductivo y deductivo, recurriendo al análisis y síntesis de la información procesada.

La investigación es de tipo descriptivo y explicativo, considerando los objetivos y las hipótesis planteadas y por ende el procesamiento de las mismas, cuyo objetivo es analizar la incidencia del crecimiento sostenido que experimenta las cooperativas en el desarrollo cooperativo en la ciudad de Ayacucho.

El trabajo presenta cinco capítulos, los cuáles se desarrollaron de la siguiente manera:

El capítulo I.- El Planteamiento metodológico, trata sobre la realidad en que se encuentran las cooperativas, sus problemas, justificación y la importancia del estudio, los objetivos, el marco referencial que son aportes bibliográficos de

distintos autores, las hipótesis que se van a verificar mediante el uso del software estadístico, por último se describe la metodología que se utilizó para dicho análisis. Describe el Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito en general y un breve comentario de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ayacucho las que son objeto de estudio de la Tesis.

El capítulo II.- Se determinó los principales indicadores de crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga”, por ser empresas cooperativas con mayor presencia en la Ciudad de Ayacucho y su ámbito de influencia.

El capítulo III.- Se determinó los principales indicadores de desarrollo cooperativo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga”.

El capítulo IV.- En esta parte se demuestra la contrastación de las hipótesis tanto general como las específicas, con las que se prueban la consistencia de las mismas.

Finalmente luego de desarrollar la investigación se llegan a las conclusiones y recomendaciones, señalándose las fuentes y material bibliográficos que nos han facilitado la investigación.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO.

1.1. Descripción de la Realidad Problemática.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) son empresas de propiedad conjunta, autónomas frente al Estado democráticamente administradas. Se constituyen en forma libre y voluntaria, por medio de la asociación de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de sus miembros.

Las cooperativas fomentan el ahorro en sus diversas modalidades, además de brindar otros servicios financieros a sus socios. Son una verdadera opción de apoyo mutuo y solidario frente a la crisis, porque agrupan a personas comunes que están al margen del sistema financiero tradicional. Los socios forman un fondo común destinado a otorgar créditos que alivien sus necesidades urgentes o de inversión. El carácter solidario de las cooperativas de ahorro y crédito, contrapuesto al fin lucrativo de las entidades bancarias, determina que gran cantidad de personas opten por sus servicios.

A la fecha se cuenta con 245 Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisada por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú. (FENACREP).

En la Ciudad de Ayacucho, se constituyó un 9 de enero de 1963 la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" Ltda. 219, a lo largo de su desenvolvimiento en el mercado financiero de la Ciudad de Ayacucho (1963-2008), tuvo ciclos de auge, depresiones y crecimientos.

En la década del 90 se nota dos períodos marcados, hasta 1994, la cooperativa venía de una pérdida consecutiva, hecho que ponía en cierto riesgo su permanencia en el mercado altamente volátil como es el mercado financiero.

A partir de 1995 inicia su despegue, hasta la fecha con un crecimiento de cada uno de sus componentes y en particular percibiendo remanentes positivos a lo largo de los últimos 11 años, a partir de 1997, inicia con su política de expansión hacia las ciudades de Huanta (1997), Huancayo (2002), Ica (2004), Lima y Chíncha (2008), Cangallo, (2008), Uripa (2008), y Otros.

Consideramos que los principales factores para el crecimiento han sido, gestión económica, gestión financiera y gestión de recursos humanos, básicamente y es el diseño de políticas coherentes de acuerdo a las necesidades de sus asociados (clientes) y la confianza de éstos (asociados).

En los últimos años el comportamiento de los activos muestran un crecimiento sostenido, al 31 de octubre del 2008 los activos de la Cooperativa "Santa María Magdalena" es igual a S/. 98.562.761, pasivo es S/. 69.390.112 y llegando a un patrimonio de S/.:29.172.649. Los socios a

la fecha indicada ascienden a 51.050, de los cuáles las 26.219 son mujeres y 24.831 varones.

EL 16 de Enero de 1960, en el Teatro Municipal de la ciudad de Ayacucho, se constituyó de forma oficial la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga" al igual que la Cooperativa "Santa María Magdalena" a lo largo de su desenvolvimiento en el mercado financiero de la Ciudad de Ayacucho y su ámbito de influencia (1960-2008), tuvo ciclos de auge, depresiones y crecimientos.

A partir de 1997, inicia con su política de expansión hacia las ciudades de Huanta (1997), Ica (2004), Chincha y San Francisco (2007).

Consideramos que los principales factores para el crecimiento han sido, gestión económica, gestión financiera, y gestión de recursos humanos, básicamente; y es el diseño de políticas coherentes de acuerdo a las necesidades de sus asociados (clientes), y la confianza de estos (asociados).

En los últimos años el comportamiento de los activos muestran un crecimiento sostenido, al 31 de octubre del 2008, los activos totales ascienden a S/.74.846.592, el pasivo es de S/. 51.282.121 y el patrimonio es de S/.23.564.471, a esa fecha se cuenta con 36.953 socios, de los cuales 18.875 son mujeres, 17.684 varones y 398 socios son personas jurídicas.

El segmento de mercado que atiende principalmente está conformado por las unidades domésticas, ahorristas y los microempresarios, otorgando créditos de consumo, hipotecario, MYPES, y orientados a programas de vivienda.

Los indicadores¹ de gestión muestran la tendencia de cada uno de los factores tales como: las colocaciones están en franco incremento, asimismo el índice de morosidad está disminuyendo, las captaciones de aportaciones de los ahorros y depósitos a plazo fijo igualmente vienen incrementándose durante el período, el patrimonio, la reserva cooperativa y los activos están experimentando un franco ascenso, de la misma manera el remanente que obtiene periódicamente muestran resultados positivos.

Realizan sus operaciones con autonomía económica, financiera y administrativa en el marco de las normas legales tales como: El Estatuto de la Cooperativa, Ley General de Cooperativas, Ley del Sistema Financiero y la Ley orgánica de la superintendencia de Banca y Seguros.

El problema que enfrenta las instituciones financieras como las Cooperativas de ahorro y crédito en el Perú, es cuando el crecimiento supera a la estructura organizativa la misma que no responde al ritmo de crecimiento económico, por lo que es necesario probar la relación que tenga el nivel de crecimiento con cada uno de sus componentes o variables que determinan el ritmo de crecimiento.

Por tanto se tendrá que comprobar cuál es el nivel de relación de cada una de estas variables consideradas, así mismo determinar el grado de dependencia que existe entre cada una de las variables que permitan explicar la tendencia del crecimiento sostenido futuro de la cooperativa en un mercado altamente competitivo.

El Sistema financiero en el Perú está constituido por el sistema financiero bancario y no bancario, la cooperativa lo ubicamos en el segundo punto mencionado, si bien es cierto que existe esta diferenciación; sin embargo tienen que disputar el mismo mercado, ya que cada una de las

¹ Memoria 2007 de la Cooperativa "San Cristóbal de Huamanga"

instituciones tienen que diseñar estrategias de Marketing y mercadeo en la prestación de servicios financieros.

La investigación planteada está centrada en analizar la relación que existe entre el crecimiento y el desarrollo, de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” Ltda. 219 de la Ciudad de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga” período 2000 al 2008, para cuyo efecto se han seleccionado las variables determinantes, que son aquellas que influyen en el crecimiento.

Para la presente investigación, se tomaron en cuenta los últimos 9 años (períodos comprendido entre 2000 – 2008).

Como indicadores se determinaron las siguientes:

- a) Activo Total.
- b) Inversión.
- c) Patrimonio.
- d) Capital Social.
- e) Remanentes.
- f) Reservas
- g) Número de socios.
- h) Número de Empleados

El comportamiento de Activos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”** en los últimos nueve años registró una tendencia creciente y sostenido, durante el año 2000 tuvo un activo total de S/. 23,136, 633 llegando así el 2008 a S/. 108, 122,625, como se indica en el Gráfico N° 01.

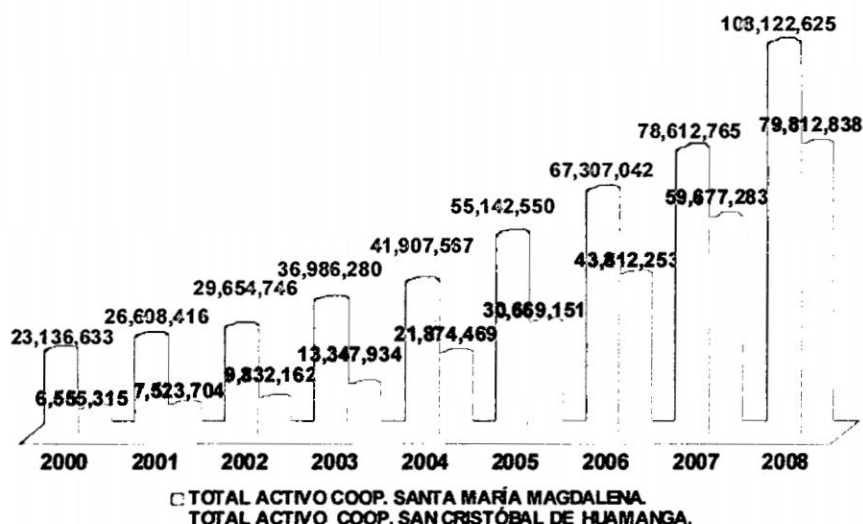
La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga” igualmente muestra una tendencia creciente y sostenido durante los

últimos nueve años, según reportes para el año 2000 obtuvo un activo total de S/.6.555,315, logrando así para el año 2008 a S/. 79.812.838.00.

Por lo tanto, el comportamiento de los Activos para ambas cooperativas han sido sostenibles durante los últimos años, como se muestra en la gráfica antes mencionada.

Gráfica N° 01

Evolución de Activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” 2000- 2008 (En nuevos S/.)

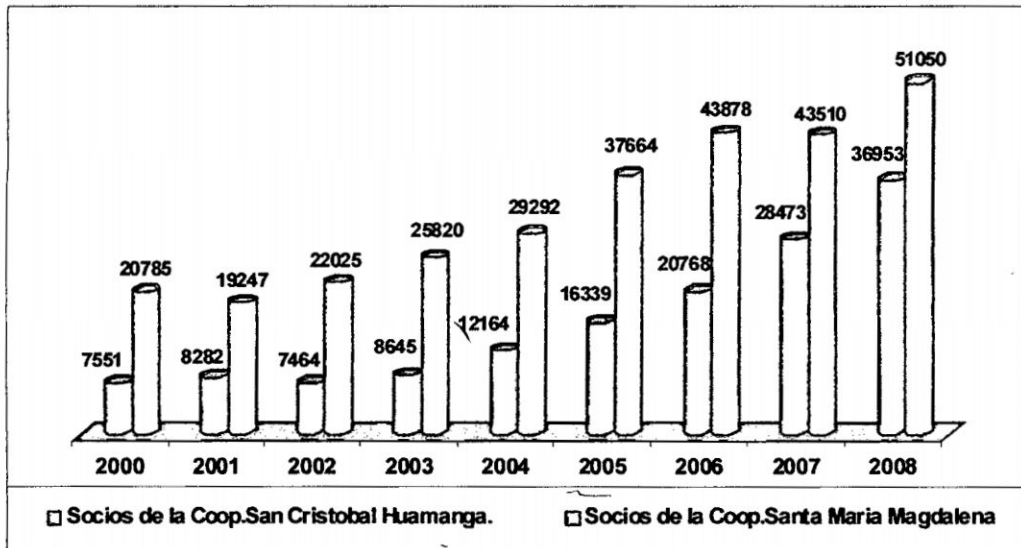


Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia

Durante los últimos nueve años el número de socios ha crecido de manera importante, como se indica en el gráfico N° 02. El número de socios de la **Cooperativa “Santa María Magdalena”** para el año 2000 fue de 20,785 llegando así el 2008 a un 51,050 socios, de manera similar el número de socios de la **Cooperativa “San Cristóbal de Huamanga”** se incrementó significativamente como se muestra en la gráfica antes señalada, en el año 2000 fueron 7,551 socios y para el 2008 ascendió a un total de 36,953 asociados.

Gráfica N° 02

**Evolución del Número de Socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito:
"Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" 2000- 2008.**



Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eef.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>

Memorias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.

Elaboración: Propia.

1.2. Formulación del Problema de Investigación.

Planteamiento del Problema

A. Problema Principal.

¿Por qué incide el crecimiento económico, en la gestión del desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008?.

B. Problemas Secundarios

- ¿De qué manera el crecimiento económico incide en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" de la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008?
- ¿De qué manera el crecimiento económico influye en la gestión del desarrollo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", en la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008?

1.3. Justificación e importancia de la investigación

1.3.1. Justificación.

El trabajo de investigación **“CRECIMIENTO Y DESARROLLO DEL RÉGIMEN COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO EN AYACUCHO: 2000 - 2008”**, se desarrolló tomando como objeto de estudio las Cooperativas de Ahorro y Crédito: **“Santa María Magdalena”** y **“San Cristóbal de Huamanga”**, porque son instituciones cooperativas líderes en la región y consolidado su crecimiento de manera sostenida en los últimos dos lustros, motivo por el cuál consideramos que debe ser objeto de estudio.

Explicar la incidencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo y medir el impacto del crecimiento en el desarrollo cooperativo, con la finalidad de presentar a los directivos y socios los resultados de la gestión empresarial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ayacucho en el período 2000 – 2008, información que permitirá evaluar la gestión, como consecuencia de ésta, diseñar políticas y estrategias orientadas a fortalecer los aciertos y superar los desaciertos en la gestión empresarial.

Con la presente investigación se pretende demostrar la relación existente entre crecimiento y desarrollo institucional.

Los hallazgos del trabajo, permitirán a los directivos de las cooperativas a seguir implementando las políticas aplicadas, si éstas han logrado los objetivos esperados.

1.3.2. Importancia.

La importancia del presente trabajo radica en que su ejecución permitirá contar con amplia y consistente información, describiendo

y explicando la alta o débil relación entre el crecimiento logrado y el desarrollo de la institución, mediante el cumplimiento de su rol, involucrando a sus asociados.

1.4. Objetivos de Investigación.

1.4.1. Objetivo Principal.

Explicar la incidencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo cooperativo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios los resultados de la gestión empresarial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

1.4.2. Objetivos Secundarios.

- Determinar la incidencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios, los resultados de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” de Ayacucho en el período 2000–2008.
- Explicar la influencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios, los resultados de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga” de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

1.5. Marco Referencial.

1.5.1. Antecedentes de la Investigación.

La gestión económica-financiera y el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito, en el ámbito de la región de Ayacucho, no han sido abordados como temas de investigación para su análisis correspondiente como parte de una gestión moderna de las instituciones financieras no bancarias, por ello ha sido importante realizar la investigación del Crecimiento y Desarrollo del Sistema Cooperativo local, tomando como punto de referencia, las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga"; para analizar las tendencias, su crecimiento sostenido y el desarrollo de las mismas, durante el período 2000-2008.

1.5.2. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Tiempo.

El cooperativismo, a lo largo de su historia ha sido considerado y definido de múltiples formas: como doctrina política, modo de producción; sin embargo, actualmente se puede afirmar que el cooperativismo es un plan económico que forma parte importante de la vida de muchos países y su desarrollo y difusión indica que podría llegar a modificar hasta la estructura política de las sociedades que las han implantado.

El Cooperativismo a nivel Mundial está representado a través de "Alianza Cooperativa Internacional"; la cuál es una organización no gubernamental independiente que reúne, representa y sirve a organizaciones cooperativas en todo el mundo. Fundada en Londres en 1895, sus 221 miembros son organizaciones

cooperativas nacionales e internacionales de todos los sectores de actividad y de 86 países. En total representan aproximadamente 800 millones de personas en todo el mundo.

Hay una estrecha relación entre el cooperativismo y la economía social ya que ambos conceptos están delimitados por los principios de solidaridad y ayuda mutua, así como por la orientación práctica para la generación de recursos propios con y/o sin asistencia estatal. En suma, la autogeneración de recursos, el autoempleo y las diversas actividades de consumo y producción que se realizan por medio de la empresa cooperativa tienen como uno de sus principales fines, el bienestar colectivo de los socios y de su entorno comunitario².

Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de organizaciones a nivel nacional como la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

Desde su creación, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) ha reconocido el importante papel de las cooperativas para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos. Con esta perspectiva ha conducido una serie de reuniones técnicas y ha promovido iniciativas concretas para destacar el vasto potencial de las cooperativas y otras organizaciones de apoyo solidario para el

² [http://archivos.diputados.gob.mx/Centros Estudio/Ceson/Eje temático/de fomento.htm](http://archivos.diputados.gob.mx/Centros%20Estudio/Ceson/Eje%20temático/de%20fomento.htm).

mejoramiento de las sociedades y alcanzar así la justicia social en las diversas partes del mundo.

El sistema cooperativo, de efectuar una serie de ajustes y generar ciertos factores positivos, puede ser una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas y grupos, en estructuras que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en marcos socioeconómicos de carácter participativo y solidario, con justicia, libertad y transparencia tan necesarias para la transformación de las sociedades actuales.

La cooperativa se basa normalmente en el modelo de producción de empresa privada, tomándola como núcleo del quehacer económico. Esto puede ser tomado algunas veces, a modo que la cooperativa es una alternativa, modelo de empresa capitalista convencional, especialmente a las sociedades anónimas, el modelo de empresa cooperativa es cercano a la autogestión.

De modo que, varios movimientos políticos como el cooperativismo, o por ejemplo amplios sectores dentro del anarquismo, consideran a la empresa también como núcleo de la acción económica pero planteando a la empresa como una alternativa para el cambio político y económico.

El Movimiento Cooperativo de Ahorro y Crédito del Perú está conformado por 168 instituciones que sirven a casi 700 mil socios y sus familias, en 21 regiones del país.

1.5.3. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Las cooperativas de ahorro y crédito como empresas financieras, brindan 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, 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 comunidad³.

“...una Cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controladas”⁴

Por lo tanto, la Cooperativa como institución financiera no bancaria es una Asociación autónoma.

Misión: “Representar; orientar ideológica, técnica y socialmente; y supervisar a las cooperativas de ahorro y crédito, apoyando en su desarrollo y fomentando en ellas una cultura empresarial solidaria, así como los valores y ética cooperativa” (FENACREP).

Visión: “Ser líder de una red cooperativa de servicios financieros que promueva la movilización de recursos para contribuir al bienestar de sus socios y al desarrollo del país” (FENACREP).

Objetivos: El objetivo principal es contribuir al desarrollo económico y social del Perú, mediante la aplicación y práctica de los principios universales del cooperativismo y de los principios

³ www.congreso.gob.pe/comisiones/2006/recomendación_193/documentos/FENACREP.pdf

⁴ www.trabajopopular.org.ar/material/documentos/cooperativas.pdf-páginas similares.

operacionales enunciados por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito⁵; y los objetivos específicos son:

- a. Desarrollar por todos los medios a su alcance, la institucionalización de programas de Educación cooperativa entre sus miembros.
- b. Divulgar y velar por la aplicación de los principios, objetivos y técnicas del Movimiento Cooperativo, y ejercer la facultad de supervisión según lo dispone la Ley.
- c. Impulsar y mantener el hábito del ahorro como vía de desarrollo económico, social y cultural de sus miembros.
- d. Representar a sus miembros y al Movimiento Cooperativo de Ahorro y Crédito ante los organismos cooperativos nacionales e internacionales, públicos y privados.
- e. Promover la integración del Movimiento Cooperativo, especialmente el de ahorro y crédito.

PRINCIPIOS:

Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta.

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus derechos y obligaciones dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

Segundo Principio: Gestión Democrática por parte de los Socios.

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuáles participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Las personas elegidas para representar y gestionar las cooperativas

⁵ Estatuto de la FENACREP. www.fenacrep.org

son responsables ante los socios. En las cooperativas de primer grado, los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto), y las cooperativas de otros grados están también organizadas de forma democrática.

Tercer Principio: Participación económica de los Socios.

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa. Normalmente, los socios reciben una compensación, si la hay, limitada sobre el capital entregado como condición para los socios asignan los excedentes para todos o alguno de los siguientes fines: el desarrollo de su cooperativa posiblemente mediante el establecimiento de reservas, de las cuáles una parte por lo menos sería irrepartible; beneficiando a los socios en proporción a sus operaciones con la cooperativa y el apoyo de otras actividades aprobadas por los socios.

Cuarto Principio: Autonomía e Independencia.

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, para asegurar el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.

Quinto Principio: Educación, Formación e Información.

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Ellas informan al gran público, especialmente a los

jóvenes y a los líderes de opinión, de la naturaleza y beneficios de la cooperación.

Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas.

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo Principio: Interés por la Comunidad.

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios⁶.

Valores: Las cooperativas están basadas en los valores de la autoayuda, la responsabilidad, la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad. En la tradición de sus fundadores, los socios cooperativos hacen suyos los valores éticos de la honestidad, la transparencia, la responsabilidad y la vocación social.

Organización: La organización de la Federación nacional de las Cooperativas del Perú, está dada de la siguiente manera:

a. Los órganos de Gobierno:

- La Asamblea General
- Concejo de Administración
- La Gerencia General

b. Y son los Órganos de Apoyo:

- El Comité de Educación
- El Comité Electoral.

⁶ <http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm>.

1.5.4. Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" Ltda. 219.

Es importante resaltar el accionar del movimiento cooperativo, ya que se inicia sobre la base de los principios de equidad, transparencia, responsabilidad, solidaridad, honestidad y compromiso con los demás; en virtud a estos criterios es preciso y oportuno indicar que la **Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena"**, es la institución líder en el ranking de las cooperativas en la región Ayacucho, contando con más de 50 mil socios y funciona en forma correcta y eficaz contribuyendo al bienestar de sus asociados, quienes a la vez obtuvieron muchos beneficios con los préstamos que brinda la cooperativa, como: talleres, negocios, casas, maquinarias, etc., asimismo con el policlínico **"Santa María Magdalena "** donde se brinda numerosos servicios en salud para todos sus asociados y la población en general. Además, la Cooperativa contribuye al Progreso Económico y Social de los pueblos en su ámbito de alcance, así como se aprecia expresamente, el reconocimiento por la Asamblea General de las Naciones Unidas..."Adoptar medidas para aumentar la participación popular de la vida económica, social, cultural y política de los países, a través de organismos nacionales, internacionales, gubernamentales y no gubernamentales, Cooperativas y Asociaciones Rurales"⁷.

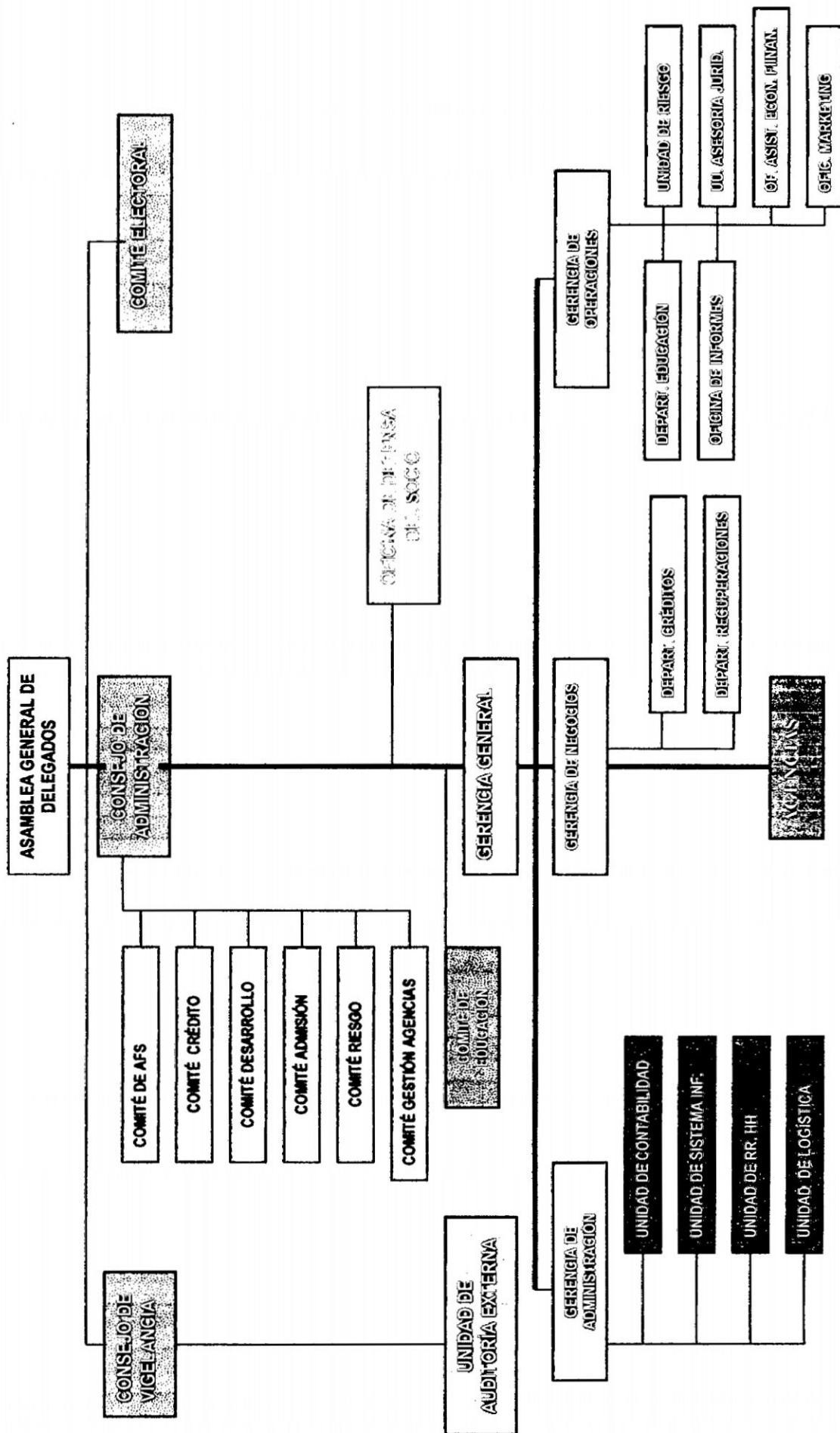
⁷ www.cac-santamaria.coop/noticia.

1.5.5. Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”

Luego de 48 años al servicio de la Región, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga” se ha convertido en una de las instituciones financieras más sólidas, con sus más de 36.953 socios, quienes reconocen su solidez y transparencia. La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga” mantiene estándares de eficiencia operativa y rentabilidad, es fuente de bienestar para los socios. Realizan operaciones con autonomía económica, financiera y administrativa acaparados en el estatuto, que se rigen a la Ley de Cooperativas y como referencia La ley de Sistema Financiero y a la Ley orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Al cierre del 2008 se cuenta con cuatro agencias en las ciudades de Huanta, Chincha, Ica y San Francisco.

ORGANIGRAMA N° 01
ORGANIGRAMA INSTITUCIONAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE "SANTA MARIA MAGDALENA" Y
"SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA".



1.5.6. Base Legal

- D. S. N° 074-90-TR "Ley General de Cooperativas".
- D. S. N° 040-91-TR y el D. L. N° 770, Ley General de Instituciones Bancarias y de Seguros.
- Resolución N° 190-95-SBS que determina las funciones de la FENACREP, instancia supervisada por la SBS y que supervisa la actividad cooperativa.
- Ley N° 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Ley Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Estatutos y Reglamentos Internos.

D. L. 085 La Ley General de Cooperativas

1.5.7. Marco Teórico.

➤ **Crecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

El crecimiento económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) como parte del sistema financiero e integrantes de una estructura movilizadora del ahorro y con capacidad de crear riqueza, juegan un papel importante. Al tener una base asociativa de personas que por ciertas calificaciones se pueden agrupar como de bajos recursos o limitado acceso a servicios financieros, las (CAC) ofrecen productos y servicios financieros asequibles que, de manera real, directa e inmediata, inciden en la capacidad productiva de esta membresía, sus familias y comunidades, permitiéndoles ser agentes económicos activos, generadores de oportunidades de empleo y generación de riqueza⁸.

⁸ http://revistacolac.com/index.php?option=com_content&task=view&id=22.

➤ **Crecimiento de las Empresas Cooperativas.**

El crecimiento sostenido de las empresas cooperativas, el análisis del crecimiento empresarial y de sus factores explicativos tiene un papel fundamental en el proceso de globalización en el que se encuentra la economía mundial; por ello resulta de sumo interés desenmarañar los aspectos que envuelven el concepto de crecimiento. Al respecto, es necesario destacar que la variedad de perspectivas desde las que puede abordarse su estudio, la inconsistencia de parámetros de medida para su evaluación y la carencia de un modelo integrador para estudiar los múltiples determinantes que lo condicionan ha impedido el desarrollo de una definición aceptada de forma general.

De la revisión de la literatura sobre crecimiento empresarial puede extraerse una primera conclusión de carácter general, como es la dificultad de establecer una definición uniforme y concreta que abarque todo el contenido que dicho concepto lleva implícito. En efecto, los diferentes trabajos examinados abordan el estudio de esta magnitud desde distintos enfoques según la disciplina o el punto de vista adoptado por el autor, sin delimitar, en todo su contexto, su alcance. El fenómeno del crecimiento empresarial puede ser analizado desde distintas perspectivas: sociológica, organizativa, económica, financiera, etc. Aunque estos aspectos están muy relacionados, no necesariamente tienen que ser coincidentes, por lo que adquiere una especial relevancia la concreción del campo de actuación, para no desenfocar el alcance del estudio que se pretende realizar. De ahí que autores como Correa Rodríguez, González Pérez y Acosta Molina (2001) afirman

que el crecimiento empresarial no cuenta con una teoría general ni con una definición conceptual generalmente aceptada, pues dicho concepto se ciñe a distintos enfoques y opiniones sobre su extensión, parámetros de medida y factores determinantes⁹.

Adoptar una estrategia de crecimiento determinada no se consigue exclusivamente con la calidad y afán emprendedor del equipo directivo, con la adecuación de manera eficaz de los medios de producción y comercialización de los negocios de la empresa, con las ventajas competitivas en el mercado de sus productos y servicios fabricados o vendidos; sino, que el crecimiento debe venir también avalado por una correcta planificación financiera que permita equilibrar la empresa con el plan de actuación que se va a acometer (Cuervo García y Fernández Sáiz, 1987).

La diversidad de perspectivas desde las que se puede abordar el estudio del crecimiento empresarial dificulta enormemente establecer de una definición genérica e integradora del referido término. Sin embargo, el hecho de clasificar este fenómeno, por una parte, desde un punto de vista cualitativo, dirigido hacia los problemas estructurales que este proceso conlleva, los métodos de dirección, de control, etc., y por la otra, el ámbito cuantitativo constreñido a los problemas financieros planteados en la adopción de la estrategia de crecimiento, posibilita elaborar una relación de las distintas definiciones que sobre este tema se han dado a lo largo del tiempo, todo lo cual facilita la comprensión de dicho concepto según el ámbito en que se contextualice.

⁹ Según señala González Núñez (1988).

En un entorno en el que la empresa es capaz de generar recursos que le permiten no sólo mantener su nivel de actividad actual sino generar un excedente, deberá decidir que hacer con ese excedente. Las decisiones pueden ser múltiples y estarán todas muy condicionadas unas con otras.

Las explicaciones del crecimiento empresarial son básicamente de dos tipos, por una parte, las determinísticas basadas en el modelo neoclásico, por otra, las estocásticas. Para las explicaciones determinísticas (o tecnológicas) el crecimiento empresarial está íntimamente ligado a la idea de tamaño óptimo, no tratándose más que del proceso, más o menos rápido, por el cual las empresas tratan de alcanzarlo.

Las explicaciones estocásticas por su parte, están basadas en la observación de la marcada asimetría de la distribución de tamaños empresariales, escasamente adecuada a las predicciones de la teoría de la producción pero coincidente con diversas distribuciones teóricas como la log-normal, la Yule o la Pareto. Estas teorías dan una menor importancia a los aspectos tecnológicos y de demanda considerando que la evolución del tamaño de las empresas está influida por una multitud de variables explicativas que deben de ser tratadas como perturbaciones aleatorias. Las empresas determinan el nivel de producción que maximiza sus beneficios y producen esa cantidad siempre y cuando sea menor o igual a su capacidad, en cuyo caso producen ésta.

➤ **Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

El concepto de desarrollo se mueve en el amplio aspecto que señalan las tenues fronteras de sus múltiples adjetivos: humano,

social, económico, sostenible, local y un largo etc., razón por la cuál, es conveniente que la apuesta por el desarrollo delimite su actuación al ámbito que la sociedad defina como prioritario. El desarrollo cooperativo se entiende como la condición social de los socios de una institución cooperativa de ahorro y crédito, en la cuál las necesidades auténticas de los socios se satisfacen con el uso racional de los recursos financieros y económicos. En general el desarrollo incluye la especificación de los integrantes de la cooperativa que tienen acceso a organizaciones y a servicios básicos como educación, vivienda, salud, nutrición, y sobre todo, que sus culturas y tradiciones sean respetadas dentro del marco social de una institución particular¹⁰.

➤ **Desarrollo¹¹.**

Teorías de Desarrollo.

El desarrollo es un proceso que abarca crecimiento económico y modernización económica y social, consistente ésta en el cambio estructural de la economía y las instituciones (económicas, políticas, sociales y culturales) vigentes en el seno de una sociedad, cuyo resultado último es la consecución de un mayor nivel de desarrollo humano y una ampliación de la capacidad y la libertad de las personas¹².

La economía neoclásica y la del desarrollo se diferencian en su visión sobre el funcionamiento de los mercados: para los neoclásicos, los mercados en los países en desarrollo funcionan;

¹⁰ <http://teoriasdeldesarrollo.blogspot.com/>

¹¹ [http://www.econlink.com.ar/concepto-desarrollo-16k-En caché-páginassimilares/concepto de desarrollo.](http://www.econlink.com.ar/concepto-desarrollo-16k-En%20cach%C3%A9-p%C3%A1ginassimilares/concepto%20de%20desarrollo)

¹² Gonzalo Escribano "Teorías del Desarrollo Económico" www.uned.es/deahe/doctorado/gescribano/teorias%20desarrollo%20oei.pdf.

para la economía del desarrollo, los mercados en los países pobres funcionan peor que en los países ricos.

Para el enfoque de las capacidades de Sen, el desarrollo es la ampliación de las capacidades de las personas, debe entenderse como la libertad para elegir el tipo de vida que cada persona quiere llevar y trasciende el ámbito económico para entrar de lleno en los aspectos políticos, sociales y culturales del desarrollo.

Existen dos maneras básicas de entender el desarrollo, bien desde una postura economicista basada sobre la racionalidad instrumental tecnologicista o desde otra postura más humanista que tratan de comprender el desarrollo más en el campo del ser que del tener.

Sin embargo; tradicionalmente se ha aceptado como la acepción más generalizada del desarrollo, que el mismo implica el tránsito de una sociedad tradicional a una sociedad moderna, que brinde bienestar a sus miembros.

Este concepto de desarrollo parte de la idea del progreso la cual sostiene que la humanidad ha avanzado en el pasado a partir de una situación inicial de primitivismo, barbarie o incluso nulidad y que sigue y seguirá avanzando en el futuro. Sin embargo es una idea controvertida, pues la noción de progreso tiene dos tendencias; una es que el progreso consiste en el perfeccionamiento de las herramientas con las cuales el ser humano se enfrenta a los problemas que plantea la naturaleza o el esfuerzo humano por vivir en sociedad, la otra el criterio de progreso tiene que ver con el perfeccionamiento cada vez mayor de la naturaleza humana y sus virtudes para un mayor bienestar espiritual y moral.

La primera, explica el progreso en términos cuantitativos, de crecimiento o de aumento de productos, ideas o instituciones; sin necesariamente incluir el perfeccionamiento espiritual del ser humano. Este concepto de desarrollo está ligado a la sociedad moderna y al sistema de producción industrial capitalista, que por tener entre sus objetivos básicos la acumulación de riquezas, contiene en su seno intención de maximización de las ganancias en la producción que a su vez es la base o estímulo para los avances tecnológicos o progreso.

De tal manera que generalmente se ha aceptado que un país desarrollado es aquel que ha alcanzado un nivel de crecimiento en los ámbitos económicos, políticos, culturales y sociales, logrando así satisfacer sus necesidades internas y proporcionando amplio bienestar a los miembros de su comunidad.

El término desarrollo se entiende como una condición social dentro de un país, en la cual las necesidades auténticas de su población se satisfacen con el uso racional y sostenible de recursos y sistemas naturales. La utilización de los recursos estaría basada en una tecnología que respeta los aspectos culturales y los derechos humanos. Esta definición general de desarrollo incluye la especificación de que los grupos sociales tienen acceso a organizaciones y a servicios básicos como educación, vivienda, salud, nutrición y sobre todo, que sus culturas y tradiciones sean respetadas dentro del marco social de un estado-nación en particular.

En términos económicos, la definición mencionada anteriormente indica que para la población de un país hay oportunidades de

empleo, satisfacción de por lo menos las necesidades básicas y una tasa positiva de distribución y de redistribución de la riqueza nacional. En el sentido político, esta definición enfatiza que los sistemas de gobierno tienen legitimidad legal, también en términos de proporcionar beneficios sociales para la mayoría de la población. El desarrollo es una condición social, en la cual las necesidades auténticas de su población se satisfacen con el uso racional y sostenible de recursos y sistemas naturales. La utilización de los recursos estaría basada en una tecnología que respeta los aspectos culturales y los derechos humanos. Todos los grupos sociales tendrían acceso a las organizaciones y a servicios básicos como educación, vivienda, salud, nutrición y que sus culturas y tradiciones sean respetadas

Amartya Sen, tuvo una gran influencia en las actuales definiciones del concepto de desarrollo, fijando el concepto de libertad al concepto de desarrollo. Organizaciones internacionales como la Organización de las Naciones Unidas incorporaron esta idea, viéndose plasmada al menos en sus documentos de trabajo. En su informe anual de desarrollo humano (2000: 279), indican que el desarrollo es básicamente un proceso de vida que permite contar con alternativas u opciones de selección para las personas. Las aspiraciones de las personas se pueden agrupar en tres categorías:

- Tener acceso a los recursos que permitan un aceptable nivel de vida.
- La búsqueda de conocimientos.
- La posibilidad de tener una vida prolongada y saludable.

Desde la Concepción Cualitativa: El desarrollo es equivalente a ampliación de libertades y derechos. Esto quiere decir que una población se encuentra más desarrollada que otra de acuerdo al grado de oportunidades objetivas que tengan las personas para realizar sus planes de vida de acuerdo a sus horizontes morales (Amartya Sen). En sus estudios sobre el " Desarrollo a escala humana "nos ofrece una aún muy lúcida apreciación acerca de la naturaleza, función y extensión de las necesidades humanas básicas que van desde la necesidad de auto subsistencia hasta la necesidad de auto dependencia y participación (Max Neef).

En síntesis, el grado de desarrollo de una comunidad se mide por el grado de desarrollo de las capacidades humanas y de satisfactores sinérgicos (la expresión es de Max Neef) con que cuenta una población para satisfacer sus necesidades humanas básicas¹³.

➤ **La nueva teoría del crecimiento y el capital humano.**

Al considerar el papel del capital humano, el crecimiento no está limitado por la disponibilidad de los factores de producción, pues la mano de obra, mediante la capacitación y la formación no quedaría sometida a la ley de los rendimientos decrecientes, porque el crecimiento basado por el capital humano se mantiene sostenible a través del conocimiento y la investigación.

Por su parte Stiglitz (1998) afirma:

“Desarrollo representa una transformación de la sociedad, un movimiento de tradicionales: relaciones, formas de pensar, formas

¹³ Fidel Tubino, Interculturalidad y Desarrollo, La Concepción Neoliberal o Cuantitativa del Desarrollo y la Concepción Cualitativa del Desarrollo Humano reelaborada últimamente por A. Sen y M. Nussbaum. Pág. <http://www.pucp.edu.pe/eventos/intercultural/pdfs/inter24.PDF>.

de abordar los problemas de salud y educación y métodos de producción a otras formas modernas e [innovadoras]”.

➤ **Medidas de Crecimiento.**

Si el crecimiento empresarial puede ser abordado desde distintas perspectivas, es evidente que dicho proceso puede ser medido asumiendo también tal presunción, de esta forma, el aumento de la cuota de mercado, **el número de nuevos productos que oferta**, el número de nuevos clientes que capta, etc. podrían ser buenos indicadores del crecimiento que ha experimentado la empresa Cooperativa. Sin embargo, tal conjetura no debe ser adoptada sin especificar con claridad la magnitud que interesa ser medida y en el que la relación causa-efecto justifique la idoneidad de las variables utilizadas para realizar dicha medición.

Al respecto, Whetten (1987), especifica el sentido que debe darse a este proceso, señalando que el tamaño es una medida absoluta de la dimensión de una organización, generalmente basada en el número de empleados, el total de ingresos o el **volumen de activos productivos**; mientras el crecimiento es una medida relativa del tamaño que debe ser observada a lo largo del tiempo.

Esta arbitrariedad de la variable o variables que han de ser utilizadas para medir el crecimiento ha constituido un serio inconveniente para todos aquellos autores que han abordado el crecimiento empresarial como objeto de estudio; por ello el investigador ha debido decidir cuál de los múltiples indicadores que pueden ser utilizados en tal proceso es el más apropiado para representar el verdadero tamaño

empresarial (Berges Lobera, 1986)¹⁴.

También Penrose (1962) apuntaba la complejidad del estudio de dicha magnitud, toda vez que se pueden distinguir distintos criterios desde los cuales se podría analizar el crecimiento, al señalar la dificultad de establecer magnitudes concretas que faciliten esta medición, ya que permite realizar las cuantificaciones para la toma de decisiones.

No existe ninguna forma de calcular el monto de la expansión, ni la dimensión de una empresa que no pueda ser objeto de serias objeciones conceptuales. Las ventas totales no toman suficientemente en cuenta el grado de integración y el valor añadido, es un concepto de renta y no un concepto de activo o de dimensión. (Penrose, 1962, pp. 215-216). Sin embargo, a fin de concretar y obtener posibles conclusiones de sus argumentos, la citada autora pasa por alto estas dificultades de forma consciente y supone que la expansión puede ser razonablemente medida por el valor de la inversión en unidades monetarias constantes.

Por otro lado, Weinzimmer¹⁵. (1993) apunta también una serie de inconsistencias atribuidos a la medida del crecimiento de la empresa, que ha generado serias limitaciones al estudio de dicho proceso. La primera de las inconsistencias la atribuye a la falta de acuerdo sobre la calificación y medida de crecimiento, en el que la dimensión debe ser considerada un concepto multidimensional, pese a que algunos autores han estudiado de forma unidimensional. Esta carencia de acuerdo sobre el concepto y la forma de medir el

¹⁴ Angel Bergés Lobera (1986).

¹⁵ Weinzimmer (1993).

crecimiento ha derivado en la falta de concreción de los indicadores más adecuados para realizar dicha medición; así, mientras unos utilizan las ventas como indicador de crecimiento, otros usan indicadores como el número de empleados, el beneficio, la producción, el valor añadido o el activo.

La segunda de las inconsistencias aludidas por Weinzimmer deriva de la dificultad para concretar el período que se va a considerar, lo cual resulta imprescindible ya que, como se ha comentado en párrafos precedentes, el crecimiento es un proceso que, como tal, debe ser estudiado a lo largo del tiempo. No obstante, el citado autor, apuntando la relatividad y prudencia con que debe ser adoptado, considera que el período razonable para medir dicho proceso debe estar en torno a los once años.

En este sentido, destacan los estudios de Baraya, Kevin y Weeks (1987), quienes utilizan como criterio para medir el crecimiento el valor de mercado de la empresa frente a su valor contable; Calvet, Llinas y Consolación (1989), que emplean el volumen de ventas, el activo total neto, el valor añadido y el número de empleados para medir el crecimiento; Mato (1989), quien utiliza la inversión bruta en activo fijo; Antón Martín, Cuadrado Domínguez y Rodríguez Sanz (1990), el volumen de ventas, número de empleados, fondos propios y valor añadido; Birley y Westhead (1990), el número de empleados, volumen de ventas y rentabilidad; Ocaña et al. (1994), el número de empleados; Chittenden, Hall y Hutchinson (1996), el activo total y el volumen de ventas; Lang, Ofek y Stulz (1996), el volumen de ventas, el activo fijo y el número de empleados; Maroto Acín (1996), Schianterelli (1996), López Gracia, Riaño, Romero

Martínez y Romero Martínez (1999) y Raymond, Maroto y Mello (1999), la inversión neta; Petrakis (1997), el volumen de ventas, y Carpenter y Petersen (2002), el activo total¹⁶.

➤ **Modelo de Crecimiento de Solow.**¹⁷

El modelo de crecimiento económico también denominado modelo de crecimiento económico neoclásico más conocido, es el modelo de crecimiento económico de Solow. El modelo de crecimiento económico de Solow se basa en una función de producción neoclásica en la cuál el producto depende de la combinación de trabajo y capital y utiliza los típicos supuestos neoclásicos: productividad marginal decreciente, competencia perfecta, etc. y su principal conclusión es que las economías alcanzarán un estado estacionario en el cuál el crecimiento del producto per cápita es nulo. El nivel de producción del estado estacionario depende de la función de producción; es decir, de la tecnología, y de la dotación de factores. Sin embargo, en el estado estacionario el capital aumenta a la tasa de crecimiento de la población y así lo hace la producción. Por esto, la producción per cápita se mantiene invariable. La tecnología no evoluciona a través del tiempo. Esto se produce porque el supuesto de competencia perfecta en todos los mercados elimina las potenciales ganancias por los avances tecnológicos, porque no existen incentivos para invertir en tecnología ni recursos para esa inversión (el pago a los factores agota todo el ingreso)¹⁸.

¹⁶ Bueno Campos y Lamothe Fernández (1986).

¹⁷ Javier Andrés y Rafael Doménech (2008).

¹⁸ <http://www.econlink.com.ar/definición/crecimiento.shtml>.

Supuestos básicos

Supongamos una economía que produce un único bien (Y) que se consume (C), se ahorra (S). Como el objetivo es analizar el funcionamiento de esta economía a largo plazo, supondremos que el mercado de bienes y servicios y el de trabajo se encuentran en equilibrio, y que el ahorro (S) coincide con la inversión planeada (I), dando lugar a un incremento de la capacidad instalada ΔK . Adicionalmente, vamos a utilizar los siguientes supuestos:

1. El ahorro supone una fracción constante de la renta:

$$S = sY \quad (1)$$

donde la tasa de ahorro(s) es parámetro exógeno con intervalo(0,1).

2. La fuerza de trabajo crece a una tasa proporcional constante y exógena n :

$$\frac{\dot{L}}{L} = n \quad (2)$$

3. El capital se deprecia a la tasa δ de forma que:

$$I \equiv \dot{K} + \delta K \quad (3)$$

esta expresión no es una función de inversión sino tan sólo una identidad.

4. Aunque el modelo de Solow se puede resolver con distintas funciones de producción que satisfacen las propiedades de buen comportamiento, también conocidas como condiciones de Inada, para simplificar vamos a suponer que las posibilidades técnicas de producción se representan mediante la función de producción Cobb-Douglas:

$$Y = K^\alpha (AL)^{1-\alpha} \quad (4)$$

en donde el progreso técnico es neutral en sentido de Harrod y

$$\frac{\dot{A}}{A} = g$$

5. como esta función presenta rendimientos constantes a escala, la podemos escribir como:

$$\frac{Y}{AL} = \left(\frac{K}{AL} \right)^\alpha \quad \text{ó} \quad y = k^\alpha \quad (5)$$

A diferencia de las definiciones que hemos estado utilizando hasta ahora de estas variables, tanto y como k están normalizadas por el progreso técnico, por lo que se denominan output y capital por trabajador en unidades de eficiencia o por trabajador eficiente. Las propiedades de buen comportamiento son las siguientes:

$$f''(k) = \alpha k^{\alpha-1} > 0$$

$$f''(k) = \alpha(\alpha-1)k^{\alpha-2} < 0$$

$$\lim_{k \rightarrow \infty} f'(k) = 0$$

$$\lim_{k \rightarrow 0} f'(k) = \infty$$

$$f(0) = (0)^\alpha = 0$$

$$f(\infty) = (\infty)^\alpha = \infty$$

6. Los mercados de factores funcionan competitivamente, de manera que se vacían y dan lugar a precios de equilibrio:

$$\left. \begin{aligned} F_L(K, L) &= (1-\alpha) \frac{Y}{L} = \frac{w}{p} \\ F_K(K, L) &= \alpha \frac{Y}{K} = r \end{aligned} \right\} \Rightarrow \begin{aligned} K^d &= K\left(r, \frac{w}{p}\right) \\ N^d &= N\left(r, \frac{w}{p}\right) \end{aligned} \quad (6)$$

$$K^d = K^s = K$$

$$7. \quad N^d = N^s = L \quad (7)$$

La flexibilidad de r , w y p garantiza el pleno empleo de los factores productivos en todo momento.

8. Crecimiento y empleo de los recursos

A partir de la función de producción en unidades de eficiencia podemos obtener la ecuación que gobierna el crecimiento en el modelo neoclásico tras derivar con respecto al tiempo.

$$\dot{y} = f'k \dot{k} = \alpha k^{\alpha-1} \dot{k} \quad (8)$$

9. Es necesario pues, investigar las condiciones para el crecimiento de la relación capital/trabajo eficiente, y la convergencia hacia el estado de crecimiento sostenido. El crecimiento de k puede representarse como sigue:

$$\frac{dk}{dt} = \dot{k} = \left[\frac{\dot{K}}{K} - \frac{\dot{L}}{L} - \frac{\dot{A}}{A} \right] \frac{K}{AL} \quad (9)$$

10. Como $\dot{L}/L = n$, $I = \dot{K} + \delta K$ y $\dot{A}/A = g$ se obtiene

$$\dot{k} = \left[\frac{I}{K} - n - g - \delta \right] k \quad (10)$$

11. Haciendo uso de la identidad entre ahorro e inversión:

$$I \equiv S = sY$$
$$\dot{k} = \frac{sY}{AL} - (n + g + \delta)k$$

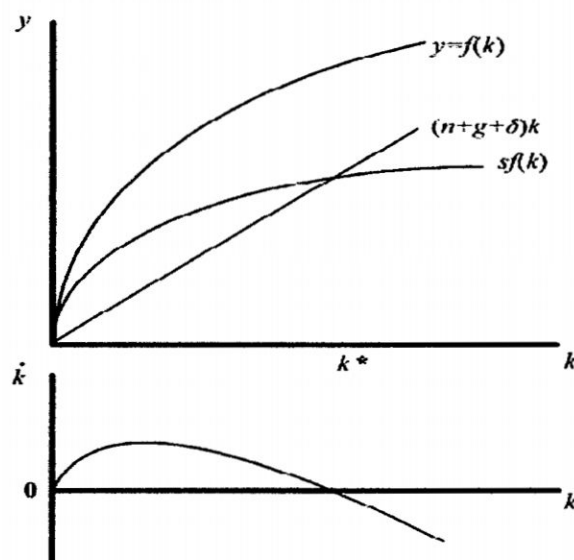
O bien:

$$\dot{k} = sk^{\alpha} - (n + g + \delta)k \quad (11)$$

Esta expresión es la **ecuación fundamental del crecimiento en el modelo neoclásico**, que no lleva implícita más que una relación de comportamiento como es la función de ahorro, siendo el resto relaciones de tipo tecnológico o identidades. La interpretación de esta ecuación de crecimiento es muy sencilla. El primer término $sk^{\alpha} = sY/AL$ es el ahorro total por trabajador en unidades de eficiencia. Cuando $\dot{k} = 0$, entonces $sk^{\alpha} = (n + g + \delta)k$ indica cuál es

el ahorro necesario por trabajador eficiente para mantener k constante. Existen dos aspectos muy importantes acerca de este resultado. El primero es que la relajación de los supuestos básicos de este modelo alteraría el resultado obtenido. Segundo, el hecho de que la productividad marginal de capital ($f'(k) = \alpha k^{\alpha-1}$) sea decreciente con un rango de variación entre ∞ y 0 , asegura, tal y como se verá a continuación, la existencia y estabilidad de un estado estacionario, en el que la economía experimenta crecimiento sostenido con pleno empleo. En el Gráfico se ha representado la ecuación fundamental del crecimiento. En el punto de corte entre la función de ahorro per capita y la recta $(n+g+\delta)k$ corresponde a un nivel de k^* en el que $\dot{k} = 0$. A la derecha de este punto $sk^{\alpha} < (n+g+\delta)k$ por lo que $\dot{k} < 0$. Por el contrario, a la izquierda de k^* $sk^{\alpha} > (n+g+\delta)k$ por lo que $\dot{k} > 0$.

Gráfico N° 03
Representación de la ecuación fundamental de Crecimiento del Modelo de Solow.



➤ **Objetivos del Crecimiento Empresarial.**

Al margen de cualquier definición que se pueda plantear en torno al concepto de crecimiento, parece evidente, tal y como argumenta Penrose (1962), que el crecimiento empresarial viene impulsado desde la necesidad racional de búsqueda del beneficio. En este sentido, la citada autora aborda esta idea desde dos vertientes claramente diferenciadas; por un lado, aplicado al ámbito personal, basado “en la suposición psicológica de que los aumentos en la renta y en las riquezas implican ventajas personales para dicho individuo, lo cuál le incita a obtenerlos en la medida de lo posible” (Penrose, 1962, p. 31)¹⁹; por el otro, desde el ámbito empresarial. Desde el punto de vista personal, se genera un **comportamiento de reconocimiento social** que induce al directivo a emprender nuevas oportunidades de servicios que generen más beneficio; esto se traduce en lo que la citada autora denominó “el *espíritu emprendedor del empresario*”²⁰. De esta forma se justifica la actitud del directivo, cuyo interés se centra en retener la mayor cuantía de los beneficios empresariales para reinvertirlos en nuevas alternativas de negocio, más que a repartirlos en forma de dividendos. En la misma línea, Marris (1967)²¹ considera que el beneficio va unido a la dimensión de la empresa, de ahí que el empresario estipule su retribución en función del rendimiento obtenido; por lo tanto, éste se planteará como objetivo básico el crecimiento de ésta. Estas consideraciones sobre el crecimiento

¹⁹ Baumol (1959).

²⁰ Félix Blázquez Santana, José Andrés Dorta Velásquez, María Concepción Verona Martel (2006).
<http://www.scielo.org/co/pdf/cadm/v19n31/v19n31a07.pdf>.

²¹ CFR. Suarez Suárez (1998).

empresarial dan contenido a las palabras de Canals Margalef (2000), cuando afirma que el crecimiento no es en sí mismo un objetivo empresarial, sino un medio recurrente para alcanzar otros objetivos. Desde el punto de vista empresarial, la idea de beneficio queda latente, por un lado, en el sentido económico que implica el aprovechamiento de las economías de escala²², que genera la producción en índices superiores a los actuales. Así, autores como Suárez argumentan que: “una buena parte de la literatura económica, que podemos denominar clásica, explica el crecimiento de las empresas en base a las economías de escala”, lo cuál establece que “las empresas de un determinado sector deben crecer hasta que las economías de escala desaparezcan y surjan las llamadas economías de escala” (1979a, p. 741). De igual forma, Suárez González considera como motor del crecimiento empresarial “la explotación de las potenciales economías de escala”(1999,p.79). Por otro lado, el sentido del beneficio, desde el punto de vista empresarial, se proyecta hacia el interés de mantener el potencial empresarial mediante la búsqueda de nuevos mercados que dirijan la empresa hacia nuevas formas de negocio que aseguren su rentabilidad y supervivencia²³. Así, resulta imperativo acertar en la política de inversiones, de manera que la rentabilidad que generen permita el crecimiento sostenido de la empresa; de ahí que la inversión acertada tarde o temprano proporcione resultados positivos y reinvertidos adecuadamente, traerán crecimiento (Durán Herrera, 1977).

²² Robinson (1957)

²³ Penrose (1962, p.33)

➤ **Teorías de Crecimiento**

El crecimiento económico es el proceso gradual de la expansión de la producción (de bienes y servicios), desarrollo económico es un proceso dramático de llevar a cabo nuevas combinaciones y medios o métodos de producción [de bienes y servicios en cantidad y número] con transformaciones de la organización de las industrias²⁴.

La concepción clásica del crecimiento era la acumulación de factores de producción: capital y trabajo; cuanto más capital y más trabajo estén disponibles en una economía, más crecerá ésta; el límite lo impone el advenimiento del estado estacionario, más allá del cual no cabría progreso material. Es decir, el crecimiento procedería de dos procesos: el aumento de los factores productivos (más capital y más trabajo) y de la mayor productividad de éstos merced al avance tecnológico. En consecuencia, la teoría del crecimiento otorga un papel fundamental a la ciencia, encargada de asegurar el avance tecnológico.

La teoría neoclásica del crecimiento tenía un corolario importante: si se permitía el libre discurrir de factores productivos (capital y trabajo) entre países, países ricos y pobres convergerían en el estado estacionario. Es decir, los países pobres crecerían hasta alcanzar el estado estacionario que los países ricos habrían ya alcanzado anteriormente. **El crecimiento neoclásico** procedería de dos procesos: el aumento de los factores productivos (más capital y

²⁴ Gonzalo Escribano "Teorías del Desarrollo Económico" www.uned.es/deahe/doctorado/gescribano/teorias%20desarrollo%20oei.pdf.

más trabajo) y de la mayor productividad de éstos merced al avance tecnológico.

➤ **Trabas al crecimiento económico**²⁵

Según Harberger, las políticas económicas deben concentrarse en eliminar las siguientes **trabas al crecimiento económico**:

- a. Distorsiones de precios. La gente debe poder percibir los costos reales para poder reducirlos. Las distorsiones de precios no permiten percibir los verdaderos costos. La inflación es la distorsión más nociva.
- b. Los excesivos controles de precios e intervenciones en los mercados de crédito hacen que los precios envíen señales erróneas a los mercados.
- c. Regulaciones mal concebidas y trabas burocráticas.
- d. Trabas al comercio internacional
- e. Privatizaciones mal realizadas, que en vez de permitir reducciones de costos reales transfirieron el poder monopólico del estado a las empresas privadas.

1.5.8. Marco Conceptual.

En la parte del marco conceptual se han definido algunos términos financieros y económicos, que se han considerado importantes para dar mayor énfasis y lograr mayor entendimiento de los términos incluidos en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

➤ **Bienestar Social.**

El bienestar social es el conjunto de factores que participan en la calidad de la vida de la persona y que hacen que su existencia posea todos aquellos elementos que dé lugar a la tranquilidad y

²⁵ Federico Anzil (2004). <http://www.econlink.com.ar/definición/crecimiento.shtml>.

satisfacción humana. El bienestar social es una condición no observable directamente, sino que es a partir de formulaciones como se comprende y se puede comparar de un tiempo o espacio a otro. Aún así, el bienestar, como concepto abstracto que es, posee una importante carga de subjetividad propia al individuo, aunque también aparece correlacionado con algunos factores económicos objetivos.

➤ **Balance Social.**

Evaluación detallada de los recursos humanos de la empresa con fines de información, concertación y planificación. Es el punto de partida para la elaboración de un plan social que integre el factor trabajo en la política general de la empresa²⁶.

➤ **Cooperativa.**

“Las cooperativas son asociaciones voluntarias de personas y no de capitales, con plena personería jurídica, de duración indefinida y responsabilidad limitada, en las que los individuos se organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover su mejoramiento económico y social, como un medio de superar su formación individualista y en las cuáles el motivo del trabajo y de la producción, de la distribución y del consumo, es el servicio y no el lucro”.

➤ **Cooperativismo²⁷.**

Es una doctrina, régimen y sistema socioeconómico de las cooperativas, que propugna la asociación de productores y consumidores en cooperativas.

²⁶ <http://www.gestiopolis.com/op.cit.pag.156>.

²⁷ Diccionario de la Lengua Española <http://www.wordreference.com/definición/cooperativismo> (2009).

El cooperativismo en el Perú es una expresión del pluralismo y que atraviesa todo el tejido de la sociedad peruana, como modelo empresarial solidario tiene un contenido nacional en sus capitales, trabajadores y valores.

El cooperativismo debe ser tomado en cuenta como un actor que puede apoyar la transformación del país en la generación de trabajo, productos y servicios de calidad.

➤ **Crecimiento Económico²⁸**

El crecimiento económico es una de las metas de toda sociedad y el mismo implica un incremento notable de los ingresos y de la forma de vida de todos los individuos de una sociedad.

➤ **Desarrollo²⁹.**

Se entiende como desarrollo, la condición de vida de una sociedad en la cuál las necesidades auténticas de los grupos y/o individuos se satisfacen mediante la utilización racional, es decir sostenida, de los recursos y los sistemas naturales.

➤ **Desarrollo Económico.**

Según Rondo Cameron, el concepto de desarrollo económico implica crecimiento económico acompañado por una variación de las estructuras o la organización de la economía.

El desarrollo económico no se explica sólo por la 'contaminación' ideológica. La evolución del pensamiento sobre desarrollo puede entenderse como la interacción de varios elementos, como la realidad suele marcar las prioridades de los programas de investigación; independencia económica y la industrialización, el

²⁸ Crecimiento Económico. <http://www.monografias.com/trabajos14/crecimientoecon/crecimientoecon.shtml>.

²⁹ Giovanni E. Reyes. Ph.D. Comercio y Desarrollo: Bases conceptuales y enfoque para América Latina y el Caribe.

ajuste estructural y la estabilización macroeconómica. Segundo, las teorías se plasman en políticas económicas, cuyos resultados alteran la realidad y cambian las prioridades de estudio; a modo de ejemplo, los resultados de los programas de ajuste en materia de calidad de vida recondujeron el análisis hacia el desarrollo humano. Tercero, el pensamiento sobre desarrollo está muy influenciado por el pensamiento económico general; conforme keynesianismo y monetarismo, por ejemplo, se han sucedido en la comunidad académica como paradigmas. Cuarto, los economistas que se dedican al estudio del desarrollo aplican el método científico, contrastando empíricamente las distintas teorías y sustituyendo unas por otras en función de su poder explicativo. Todo este proceso queda afectado por los juicios de valor, pero tiene cierta autonomía.

➤ **Desarrollo Social**³⁰.

El desarrollo social se refiere al desarrollo del capital humano y capital social en una sociedad. Implica una evolución o cambio positivo en las relaciones de individuos, grupos e instituciones en una sociedad. Implica principalmente Desarrollo Económico y Humano. Su proyecto de futuro es el Bienestar social.

➤ **Eficiencia.**

Según Samuelson y Nordhaus (2002), eficiencia "significa utilización de los recursos de la sociedad de la manera más eficaz posible para satisfacer las necesidades y los deseos de los individuos al mínimo costo y máxima calidad."³¹

³⁰ Desarrollo Social. http://es.wikipedia.org/wiki/Desarrollo_Social. (2009)

³¹ <http://www.promonegocios.net/administración/definicion-eficiencia.html>.

➤ **Efectividad.**

“Lograr que la organización cumpla las demandas ciudadanas y lograr que un programa o actividad logre sus objetivos o metas”. La efectividad se trata de asegurar que el servicio que está logrando lo que se ha diseñado de acuerdo a los objetivo preestablecidos³².

➤ **Fidelización de Socios**

Fidelización es el conjunto de acciones organizadas para estimular y retener a los socios más interesantes y fieles a fin de minimizar el desgaste e incluso aumentar el volumen de servicios financieros.

➤ **Gestión³³**

Es dirigir las acciones que constituyan la puesta en marcha concreta de la política general de la institución, es tomar decisiones orientadas a alcanzar los objetivos marcados. Dirección, ¿por que se debe planificar? Porque así se define una dirección, cuando los empleados saben a dónde va la organización y con qué deben contribuir para alcanzar ese objetivo, pueden coordinar sus actividades, cooperar entre ellos y trabajar por equipos. Control, es vigilar actividades para asegurar que se cumplan como se planificó y corregir cualquier desviación significativa.

³² <http://www.regiónjunin.gob.pe>.

³³ De la Rosa H. y R. Cayllahua M.(2000)

1.6. Hipótesis.

1.6.1. Hipótesis Principal.

Las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que experimentaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito incidieron positivamente en la gestión del desarrollo de las mismas en la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

1.6.2. Hipótesis Secundarias

a. Los programas sociales y de educación implementadas, incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

b. Los programas sociales y de educación implementadas, incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga” de Ayacucho en el período 2000 - 2008.

1.6.3. Variables e Indicadores de la Investigación

➤ **Variable Independiente.**

Crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

➤ **Variable Dependiente.**

Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Cuadro N° 01

Esquema: formulación de la Investigación.

VARIABLES	INDICADOR	INDICE
VARIABLE INDEPENDIENTE: Crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito		
SUB VARIABLES INDEPENDIENTES Crecimiento Económico	Activo Inversión	Unidad Impositiva Tributaria
	Creación de empleo	Numero de empleo
	Remanente Capital social	Rendimiento
		Monto de aportaciones
	Reserva cooperativa	% remanente
	Patrimonio cooperativo	% de crecimiento
VARIABLE DEPENDIENTE : Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito		
Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	Programas sociales	Bienestar de los socios
	Educación cooperativa	Cursos y Charlas
	Fondo de previsión social	Salud y previsor social

Fuente: Elaboración Propia.

1.6.4. Delimitación de la investigación.

La investigación ha sido desarrollada en el ámbito de influencia de la ciudad de Ayacucho, siendo nuestro objeto de estudio las cooperativas de ahorro y crédito más sobresalientes de la ciudad: Cooperativa "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga", donde se abordó los temas de gestión, crecimiento y desarrollo de las mismas.

➤ **Delimitación Temporal**

La investigación se desarrolló durante el 2009 en la ciudad de Ayacucho, en ella se abordó la gestión, crecimiento y desarrollo de las empresas cooperativas de "Santa María Magdalena" de Ayacucho y "San Cristóbal de Huamanga", teniendo en consideración los hechos históricos, lo que significa que se tomará informaciones desde el año 2000 al 2008.

➤ **Delimitación Social.**

La investigación se desarrolló en el ambiente económico constituido por las Cooperativas de “Santa María Magdalena” de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga” teniendo como referente el Sistema Cooperativo Nacional dedicadas a la Captación, Colocación y Administración de Recursos Financieros en el ámbito de influencia de cada una de las cooperativas objeto de análisis. De la misma manera se considera el ambiente social que está constituido por los clientes y Socios de las empresas.

1.7. Metodología.

Para el desarrollo de la investigación “**Crecimiento y Desarrollo del Régimen Cooperativo de Ahorro y Crédito en Ayacucho**”, se utilizó el método científico como método general de investigación y como métodos auxiliares recurrimos a los métodos: inductivo y deductivo.

El Método Deductivo: Nos permitió un acercamiento mediante la observación de las situaciones que se presentan y el grado de complejidad que tiene el estudio, así como su participación en las cooperativas.

Método Inductivo: Se aplicó con el propósito de establecer y generalizar los resultados de nuestro estudio. Así mismo, nos apoyamos en los métodos:

Descriptivo: Se señala en forma detallada las características de la realidad investigada, en este caso el comportamiento de de las variables crecimiento y desarrollo cooperativo.

Analítico: Además de descubrir la relación existente entre la producción se expondrá las causas y consecuencias de las mismas, las que nos permitió afirmar o rechazar la hipótesis planteada.

1.7.1. Población y Muestra

1.7.1.1. Población

La población está constituida por los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga” que asciende a 85,493 socios en total.

1.7.1.2. Muestra

La muestra total que se ha tomado para ambas cooperativas esta constituida por 125 asociados. La muestra para cada una de las Cooperativas “Santa María Magdalena” de Ayacucho y “San Cristóbal de Huamanga” fue de 72 y 53 respectivamente.

Asimismo, según el criterio de muestra finita y de una población mayor a 30 aplicaremos la fórmula siguiente:

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

n = Muestra

N = Número de Población de los Socios

E = Error de estimación

p = Probabilidad de impacto positivo.

q = Probabilidad de impacto negativo

Z = Coeficiente de confiabilidad

Aplicando la fórmula se determina:

$$n = \frac{88,000 \times 0.05 \times Z \times (0.8 \times 0.2)}{0.05(88,000 - 1) + 0.05(0.8 \times 0.2)}$$

N = 88,0000 Sócios

E = 0.05

$$p = 0.8$$

$$q = 0.2$$

$$Z = 0.05$$

$$n = 125 \text{ socios.}$$

1.7.2. Nivel de Investigación.

El nivel de investigación es aplicada, por cuanto consideramos que podrá ser aplicada en la gestión de la empresa cooperativa, a nivel regional o a nivel del Sistema Cooperativo Nacional.

1.7.3. Tipo de Investigación

La investigación es de carácter descriptivo, porque en ella describimos la situación histórica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito durante los años 2000 al 2008, a partir de esa información explicamos el comportamiento de cada una de las variables objeto del estudio.

El tipo de investigación del estudio comprendió la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre cómo las empresas cooperativas y la propuesta del nuevo enfoque hará que se obtengan mejores resultados. Por tanto, se demostrará la relación entre las variables de crecimiento y desarrollo cooperativo, buscando explicar el comportamiento de ambas en el contexto del Sistema Cooperativo peruano.

Considerando los objetivos y las hipótesis formuladas donde se abordó la presente investigación, como un estudio principalmente del tipo explicativo, debido a que se ha buscado identificar y analizar los elementos y características de esta actividad, en el

aspecto interno como externo, con el fin de obtener una exacta comprensión del objetivo de estudio.

1.7.4. Métodos

Los métodos que se utilizaron en la presente investigación fueron: El método Científico, el inductivo y deductivo, porque la naturaleza de la investigación responde a las exigencias de dichos métodos, luego de hacer un análisis específico de cada una de las cooperativas, se generalizan los resultados hacia el sistema cooperativo.

1.7.5. Fuentes y técnicas para la recopilación de datos

La técnica de recopilación de información se realizó mediante encuestas, aplicando un cuestionario a los socios de las Cooperativas de Ahorro y crédito "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga".

Esta investigación se ejecutó geográficamente en la Región Ayacucho.

Análisis de Registro Documental: Esta técnica está en función del análisis de información económica y financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga".

Ficha de información económica: Considerando los criterios metodológicos al momento de recolectar la información, formulamos las fichas respectivas, para su respectivo proceso, concluyendo con éxito del informe final.

a. **La técnica del análisis documental:** Para su aplicación se utilizó instrumentos como fichas textuales y de resumen,

recurriendo a otras fuentes: publicaciones sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito, publicaciones especializadas, informes del Sector Cooperativo; para obtener los datos de los dominios de las variables; conceptos, principios operacionales, índices económicos, sociales y productivos, entorno económico, social y político.

b. **La técnica de entrevista:** utilizando como instrumentos de recolección de datos, para su aplicación se formuló la guía correspondiente, recurriendo como informantes a los socios de las Cooperativas de Ahorro y crédito “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”.

1.7.6. Procesamiento de La Información.

La información que se ha recolectado (libros, revistas, Internet, periódicos) y todo lo que sirvió para la investigación fueron seleccionadas, procesados y comparados con nuevas informaciones que se adquirió a lo largo de la investigación realizada.

1.7.7. Técnicas de Procesamiento de Datos

El procesamiento de los datos recopilados se realizó mediante la estadística descriptiva e inferencial para el cuál se utilizaron los paquetes estadísticos SPS 3.12 y Eviews 3.1.

Para la comprobación de las hipótesis se aplicó la Economía Aplicada mediante el Método de Mínimos Cuadrados Ordinarios, empleando el paquete econométrico Eviews 3.1, para obtener la prueba F y su respectiva probabilidad.

1.7.8. Tabulación y Medición

Se ordenaron y agruparon datos, para cada pregunta de las encuestas, elaborando cuadros estadísticos de frecuencia absolutos y relativos para analizar los datos obtenidos.

Gráficas: Representación gráfica de las unidades analizadas de mayor importancia, de acuerdo a la decisión de la aprobación de las hipótesis.

1.7.9. Análisis e Interpretación de Datos.

De acuerdo a las categorías de las variables, que se encuentran en el marco referencial y la tendencia de los resultados de la realidad investigada.

Para verificar las hipótesis; se tuvo en cuenta las cualidades reveladas por el análisis, la interpretación de los resultados y los aspectos estadísticos probados si coincide en un 5% de error de acuerdo a la estadística aplicada.

Del mismo modo para la contrastación de las hipótesis parciales se plantearon hipótesis estadísticas (Hipótesis nula e Hipótesis Alternativas), utilizando para ello como estadística de prueba la distribución F, toda vez que se trata de demostrar la dependencia o no de las variables en estudio.

El análisis de la información procesada se realizó teniendo en cuenta la comparación y contrastación de las hipótesis y el logro de nuestros objetivos.

El resultado de la contrastación de las hipótesis parciales nos permitió tener bases para formular las conclusiones parciales de investigación, así mismo el resultado de la contrastación de la

hipótesis general, nos dio bases para formular la conclusión general de la investigación.

La interpretación se realizó mediante los gráficos y cuadros preparados para tal finalidad, que nos mostró a primera instancia los acontecimientos y hechos económicos.

1.7.10. Diseño de Investigación

Es de tipo no experimental.

La investigación de acuerdo a las características de las hipótesis formuladas y los objetivos se enmarca dentro del tipo de investigación, comparativo y longitudinal.

Porque trata de explicar la relación existente entre el Crecimiento sostenido y Desarrollo de las empresas cooperativas.

El presente estudio de acuerdo a la forma como se ha planteado reúne las características metodológicas.

Se presenta el siguiente esquema:

$$OP = \left\{ \begin{array}{cc} OS1 & CP_1 \\ OS2 & CP_2 \end{array} \right\} HG = CF$$

Donde:

OP: Objetivo Principal

OS: Objetivo Secundario

CP: Conclusión Parcial

HG: Hipótesis General

CF: Conclusión Final.

CAPÍTULO II:

CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA CIUDAD DE AYACUCHO.

2.1. Crecimiento Cooperativo.

El crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito dependen de factores importantes, como: la optimización, planificación, la adecuada gestión de los recursos económicos, financieros y Humanos equilibrados en el tiempo, contribuyen decisivamente a obtener el crecimiento sostenido. El crecimiento de una empresa Cooperativa, se fundamenta con una gestión abierta al cambio y pleno compromiso para lograr los desafíos que se han propuesto; son precondiciones para alcanzar el éxito empresarial necesario para cumplir con el objetivo social que las guía: Satisfacer las necesidades de los socios y sus familias, brindarles educación con valores y contribuir con el desarrollo de las comunidades donde se operan.

2.2. Medidas de Crecimiento.

Las medidas del crecimiento de una Cooperativa son usualmente utilizadas para medir los resultados económicos y financieros en un período de tiempo. Implícitamente, se supone que un elevado crecimiento de

remanentes, activos, patrimonio, etc. es beneficioso para el bienestar de la administración y de sus asociados.

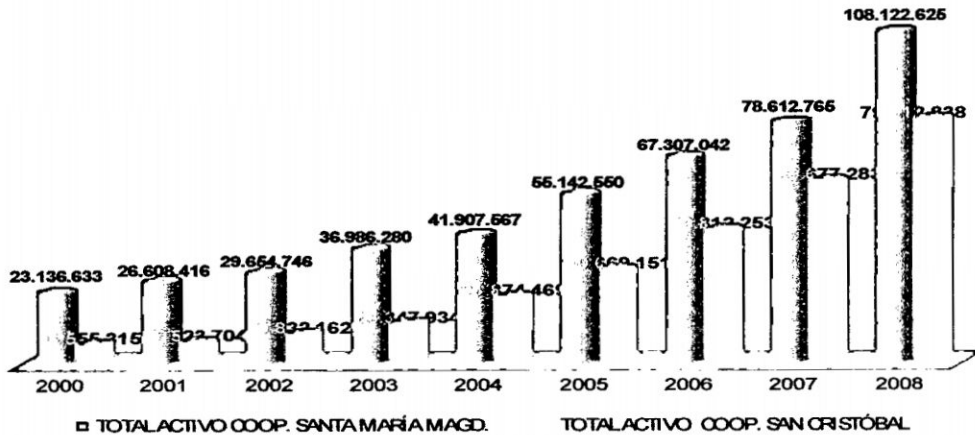
2.3. Indicadores de Crecimiento.

2.3.1. Crecimiento de Activos.

El Activo representa los bienes que pertenecen a la entidad. Durante los últimos años, el crecimiento de Activos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”** muestra una tendencia creciente y significativa. Por lo tanto el reporte de Activos al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/.23.136.633.00, y al 31 de diciembre del año 2008 es de S/.108.122.625.00, con un ritmo de crecimiento promedio de 18% durante el período de estudio. Asimismo se puede apreciar en el reporte de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”**, los Activos al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/.6.555.315.00, y al 31 de diciembre del año 2008 es de S/.79.812.838.00, con un crecimiento promedio de 33% durante el período de estudio. En ambas Cooperativas se observa un notable crecimiento sostenible durante el período 2000 al 2008, tal como se observa en el Gráfico N° 04.

Gráfica N° 04

**Evolución de Activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito:
"Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" 2000- 2008
(En nuevos S/.)**



Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
Memoria de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.
Elaboración: Propia.

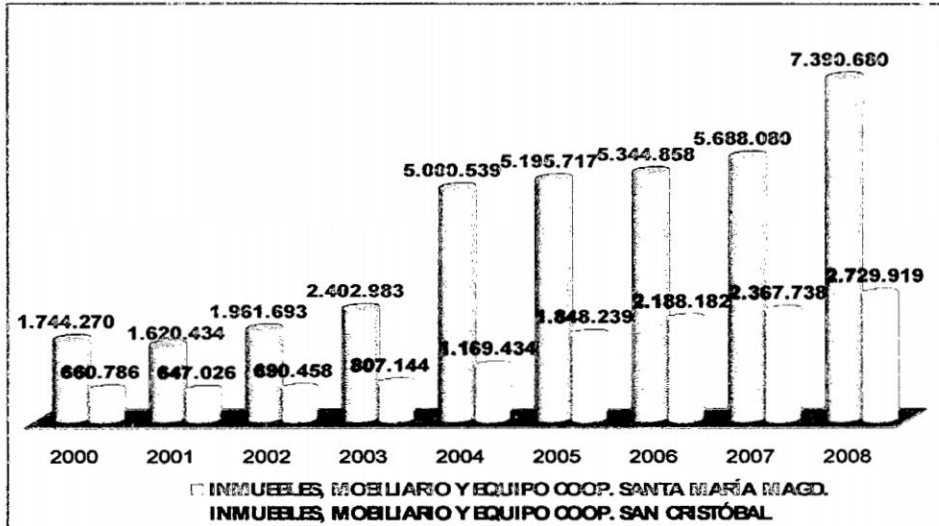
2.3.2. Crecimiento de Inversión.

Durante los últimos años, el crecimiento de la Inversión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" muestra una tendencia creciente. Por lo tanto el reporte de inversiones al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/. 1.744.270.00, y al 31 de diciembre del año 2008 fue de S/. 7.390.680.00, con un crecimiento promedio de inversión de un 17% durante el período de estudio. Lo mismo se puede apreciar en el reporte de inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga" al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/.60.786.00, y al 31 de diciembre del año 2008 fue de S/.2.729.919.00, con crecimiento promedio de inversión de un 17% durante el período de estudio. En ambas Cooperativas se observa un notable crecimiento sostenible en este rubro durante el periodo de estudio, tal como se observa en el Grafico N° 05.

Gráfico N° 05

Evolución de las Inversiones en Inmuebles, Mobiliario y Equipo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”: 2000 a 2008.

(En S/.)



Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
Memoria de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
Elaboración: Propia.

2.3.3. Crecimiento de Patrimonio.

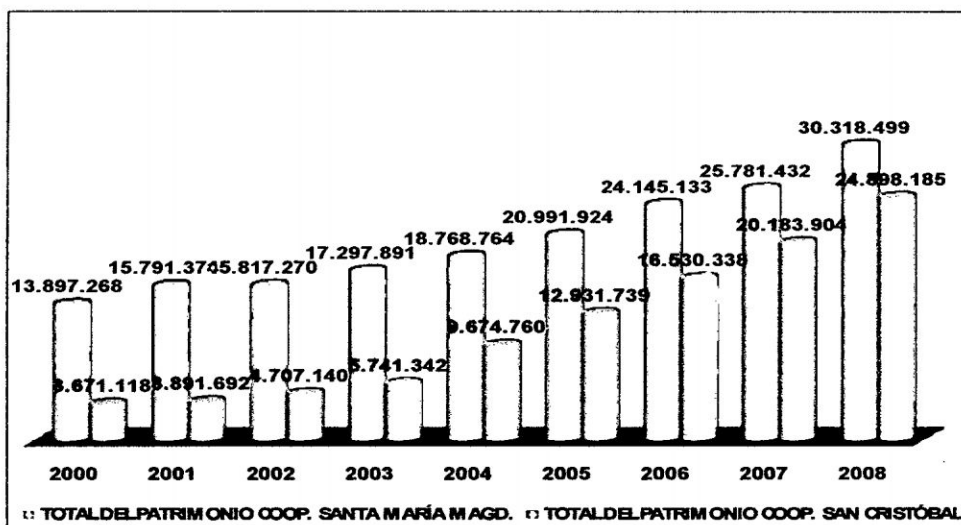
El patrimonio representa la participación de los propietarios en el Activo Neto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”, y “San Cristóbal de Huamanga”; comprende la acumulación del capital inicial más la captación de los remanentes.

El patrimonio es la base pilar y promotora del crecimiento de las cooperativas, en tal sentido los reportes de la evolución de patrimonio son casi permanentes en las dos Cooperativas. Cuanto mayor es el patrimonio, mejor es la imagen de seguridad, solvencia, solidez que proyectan las Cooperativas.

Durante los últimos años, el crecimiento del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” muestra

una tendencia creciente. Por lo que el reporte de Patrimonio al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/.13.897.268.00, y al 31 de diciembre del año 2008 es de S/. 30.318.499.00, sin embargo el crecimiento promedio es de 10% según el período de estudio. Lo mismo se puede apreciar en el reporte de patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”, al 31 de diciembre del año 2000 fueron de S/. 3.671.118.00, y al 31 de diciembre del año 2008 fue de S/.24.898.185.00, es decir el crecimiento promedio es de un 23% según los períodos de estudio. En ambas Cooperativas se observa un notable crecimiento sostenible en este rubro durante el período de estudio, tal como se observa en el Grafico N° 06.

Gráfico N° 06
Evolución del Patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito
“Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”: 2000-
2008.
(En S/.)



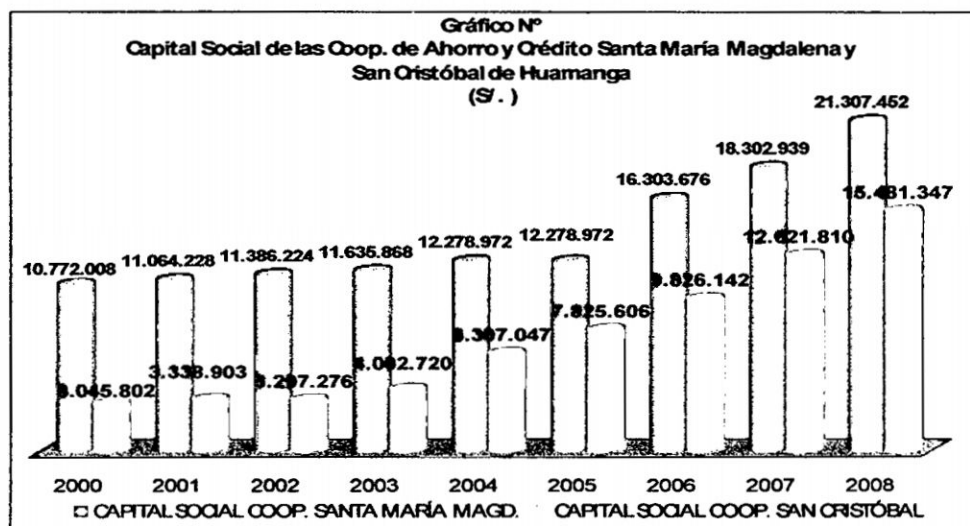
Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memoria de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.4. Crecimiento de Capital Social.

El capital social de las Cooperativas es el aporte que realizan los asociados. Reflejan la solidez de la Cooperativa y sirve de apalancamiento para las diversas operaciones financieras.

En el Grafico N° 07 apreciamos un crecimiento continuo en ambas Cooperativas durante el periodo de estudio. Para lo cuál el reporte nos muestra que durante los últimos años, el crecimiento de Capital Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" tiene una tendencia creciente, siendo que, el Capital Social al 31 de diciembre del año 2000 de S/.10.772.008.00, y al 31 de diciembre del año 2008 fue de S/. 21.307.452.00, es decir un crecimiento promedio de 8% según el período de estudio. De la misma manera se puede apreciar en el reporte de Capital Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", que al 31 de diciembre del año 2000 fue de S/. 3.045.802.00, y al 31 de diciembre del año 2008 es de S/.15.481.347.00, indicando un crecimiento promedio de un 19% durante el período de estudio. En ambas Cooperativas se observa un notable crecimiento sostenible en este rubro durante el período de estudio, mostrándose en la gráfica antes mencionada.

Gráfico N° 07
Evolución del Capital Social de las Cooperativas de Ahorro y
Crédito “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”:
2000-2008.
(En S/.)



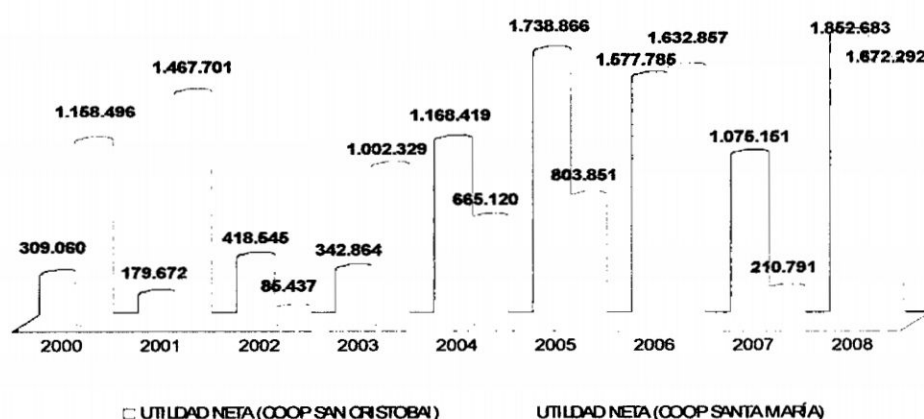
Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memoria de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.5. Crecimiento de Remanentes.

Remanente es la parte proporcional del capital en una empresa que otorga el derecho al tenedor sobre una parte de las utilidades o sobre **remanentes** de los activos de las empresas cooperativas una vez que se haya pagado a los acreedores y a los accionistas preferentes; entonces, los remanentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” tuvo variaciones fluctuantes, de tal manera que los remanentes más relevantes según los reportes al 31 de diciembre del año 2001 fue de S/. 1.467.701.00, y al 31 de diciembre del año 2002 los remanentes fueron de S/. 85.437.00, la misma situación ocurre para el 2006, que al 31 de diciembre de dicho año los remanentes ascienden a S/.1.632.857.00, y al 31 de diciembre de 2007 los remanentes caen nuevamente llegando a

S/.210.791.00; y finalmente al 31 de diciembre de 2008 los remanentes ascienden a S/.1.672.292.00, teniendo un crecimiento promedio de un 5% según el período de estudio. Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga” según los reportes al 31 de diciembre del año 2000 los remanentes ascienden a S/. 309.060.00, el más relevante de los remanentes fue al 31 de diciembre de 2005 que fue de S/. 1.738.866, los siguientes años sufriendo una ligera caída, que finalmente al 31 de diciembre de 2008 logra recuperarse llegando a S/.1.852.683.00, obteniendo un crecimiento promedio de un 20% según el período de análisis. Los detalles de ambas Cooperativas se muestran en el gráfico N° 8.

Gráfico N° 08
Evolución del Total de Remanentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal De Huamanga”: 2000-2008.
(En nuevos S/.)



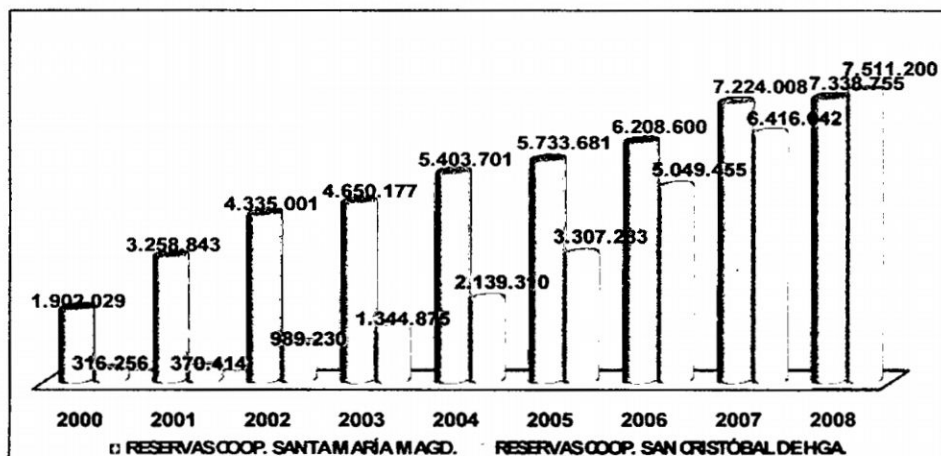
Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBS/Estadistica/index.htm>
 Memoria de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.6. Crecimiento de Reserva Cooperativa.

La capitalización de los remanentes cooperativos acumulados que vienen a formar un tercer capital denominado reserva cooperativa, que mientras mayor sea su monto en el largo plazo permitirá reducir las tasas de interés que se cobran a los socios y garantizar una buena salud financiera frente a la crisis financiera del mercado.

Para las cooperativas como objeto de estudio, los reportes indican un ambiente alentador debido a un crecimiento sostenido; dado que, las reservas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" al 31 de Diciembre del año 2000 fue de S/.1.902.029.00 y mientras al 31 de Diciembre del 2008 las reservas muestran un ligero incremento sustancial, alcanzando a S/.7.511.200.00, es decir un incremento en un 16% con respecto al año 2000. Mientras para el caso de la Cooperativa "San Cristóbal de Huamanga" los reportes de la evolución de las reservas muestran mayor incremento principalmente en los últimos años a un ritmo mayor en comparación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", tal es así que, al 31 de Diciembre del año 2000 las reservas ascienden a S/.316.256.00 y al 31 de Diciembre de 2008 ascienden a S/.7.338.755.00, es decir un incremento en un 40% con respecto al año 2000, como se observa en el Gráfico N° 09.

Gráfico N° 09
Evolución de la Reserva de las Cooperativas de Ahorro y Crédito
“Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”: 2000-
2008.
(En S/.)



Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eefp.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia

2.3.7. Evolución de Socios.

La evolución del número de socios para ambas Cooperativas se ha mantenido de una manera positiva durante el período de estudio. Tal es así, para la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”**, según el cuadro N° 11 muestra una tendencia creciente y significativa, por lo que el reporte del número de socios al 31 de diciembre del año 2000 fue de 20,785 socios y al 31 de diciembre del año 2008 asciende a 51,050 socios, incluido los socios con personería jurídica. Lo mismo se puede apreciar en el reporte de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”**, al 31 de diciembre del año 2000 asciende a de 7,551 socios y al 31 de diciembre del año 2008 fue de 36.953 socios; mientras que el **Sistema Cooperativo Nacional**, según el reporte al 31 de diciembre del 2000 fueron 331.277 socios y al 31 de

diciembre del 2008 creció a un 741.274 socios. La evolución de los socios para ambas cooperativas tiene un notable crecimiento sostenible durante el período de estudio, tal como se observa en el Cuadro N° 02.

Cuadro N° 02

Evolución de Socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena”, “San Cristóbal de Huamanga” y Sistema Cooperativo Nacional: 2000 – 2008

Años	Evolución de Socios		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	20.785	7.551	331.277
2001	19.247	8.282	337.364
2002	21.882	7.464	353.083
2003	25.820	8.645	408.669
2004	28.186	12.164	470.333
2005	35.505	16.339	543.259
2006	38.123	20.768	597.270
2007	43.510	28.473	674.397
2008	51.050	36.953	741.274

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
Elaboración: Propia

2.3.8. Tasa de Crecimiento del Número de Socios.

La tasa de crecimiento del número de Socios implica la confianza depositada por miles de asociados de las Cooperativas. Tal es así, para la **Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”**, muestra una tendencia creciente a una tasa de 12% en promedio durante el período de estudio, y a la vez este crecimiento es estadísticamente significativo por lo que su t-estadístico es 13.8. Lo mismo se puede apreciar en el reporte de la

Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”, con una tasa de crecimiento promedio es de un 21% de los socios durante el período de estudio, este crecimiento ha sido significativo estadísticamente en el tiempo, por que su t-estadístico es 9.24. Y por el lado de la Federación Nacional de Cooperativas del Perú (FENACREP), la tasa de crecimiento en promedio del número de socios es de un 11%, según los reportes desde el 31 de diciembre del año 2000 al 31 de diciembre del año 2008, tal como se aprecia en el cuadro N° 03.

Cuadro N° 03

Tasa de crecimiento de los Socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena”, “San Cristóbal de Huamanga” y Sistema Cooperativo Nacional (FENACREP)

Instituciones	ALFA	BETA	t
Coop. Santa María M.	9,87	0,12	13,8
Coop. San Cristóbal de H	8,47	0,21	9,24
Sistema Cooperativo Nacional	12,52	0,11	18,39

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorarias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia

2.3.9. Evolución del Número de Empleados.

El elemento diferenciador para el éxito de una empresa Cooperativa son las personas que la forman. En tal sentido, la evolución del número de empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”, según el reporte de la Federación Nacional de Cooperativas del Perú (FENACREP), al 31 de diciembre del año 2000 es de 36 empleados y al 31 de diciembre de 2008 es de 122 empleados y para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, el número de empleados al 31 de

diciembre del año 2000 es de 17 empleados, llegando así al 31 de diciembre del año 2008 a 85 empleados. Finalmente en el caso de la Federación Nacional de Cooperativas del Perú, según los reportes del número de empleados al 31 de diciembre del año 2000 es de 1,283 empleados y al 31 de diciembre del año 2008 es de 2,692 empleados, los detalles se muestran en el cuadro N° 04.

Cuadro N° 04

Evolución de empleados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena”, “San Cristóbal de Huamanga” y Sistema Cooperativo Nacional (FENACREP)

Años	Evolución de Empleados		
	Coop. Santa María M .	Coop. San Cristóbal de H	Sistem a Coop. Nacional
2000	36	17	1283
2001	40	24	1272
2002	41	23	1242
2003	51	30	1417
2004	67	33	1513
2005	81	42	1875
2006	79	49	2073
2007	88	75	2296
2008	122	85	2692

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBS/Estadistica/index.htm>
 Memorarias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia

2.3.10. Tasa de Crecimiento del Número de Empleados.

La tasa de crecimiento del número de empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” es de 15% en promedio durante el periodo de estudio, y a la vez es estadísticamente significativo para explicar el crecimiento Cooperativo, por que su t-estadístico es de 12.89. Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, su tasa de crecimiento en promedio del número de

empleados es de 19% durante el periodo de estudio, que también es estadísticamente significativo, por que su t-estadístico es de 14.38. En cambio a nivel de la Federación Nacional de Cooperativas del Perú, la tasa de crecimiento del número de Empleados es de 10%, tal como se observa en el cuadro N° 05.

Cuadro N° 05

Tasa de crecimiento de los empleados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena”, “San Cristóbal de Huamanga” y Sistema Cooperativo Nacional: 2000 – 2008.

Instituciones	ALFA	BETA	t
Coop. Santa María M.	3,38	0,15	12,89
Coop. San Cristóbal de H	2,62	0,19	14,38
Sistema Cooperativo Nacional	6,92	0,10	9,30

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia

2.3.11. Indicadores de Gestión.

El dicho ***“lo que se puede medir, se puede hacer”*** ilustra la importancia que las cosas correctas sean medidas, y que las cosas inapropiadas sean dejadas de lado. Si una organización no mide lo importante, terminará midiendo lo trivial. La selección de indicadores tiene un impacto vital en la operación y dirección de la organización, y el conocimiento de los factores que influyen el comportamiento y el desempeño de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”; lo cuál se hace crucial.

2.3.12. Índices de Rentabilidad.

a. Rentabilidad del Activo (ROA):

Rentabilidad sobre activos, representa la rentabilidad de la empresa, independientemente de la forma en que se financie el activo.

El rendimientos de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", al 31 de diciembre del año 2000 fue de 5.0%, incrementando al 5.52% cifras muy por encima del promedio del sistema Cooperativo Nacional; al final del ejercicio del año 2001, para el resto del periodo sufre una ligera caída, llegando así al final del ejercicio del año 2008 la productividad total de los activos es de 1.55%. Veamos para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", al 31 de diciembre del año 2000, la productividad de los activos totales es de 5.0%, alcanzando un pico mas alto al 31 de diciembre del año 2005, que su Productividad total de los activos es de 6.19% , y para los finales del ejercicio del 2008 es de 2.32%. Finalmente para el caso del Sistema Cooperativo Nacional, al 31 de diciembre del año 2000, su productividad de los Activos totales es de 1.64%, para el resto de período de estudio el comportamiento es casi homogéneo, que al 31 de diciembre del año 2008, dicho índice es de 1.33%, tal como se muestra en el Cuadro N° 06.

Cuadro N° 06

Evolución de % de Rentabilidad del Activo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga", 2000 – 2008.

Años	% RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a)		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	5,00	5,00	1,64
2001	5,52	2,39	1,94
2002	0,2	4,26	1,34
2003	2,71	3,42	1,23
2004	1,73	5,34	1,36
2005	1,46	6,19	1,32
2006	2,89	3,60	1,44
2007	0,08	1,80	1,28
2008	1,55	2,32	1,33

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.
Elaboración: Propia.

b. Rentabilidad de Patrimonio (ROE).

Mide la rentabilidad que una empresa obtiene con sus fondos propios, después de impuestos; es decir, mide lo que gana la Cooperativa por cada unidad monetaria invertida en fondos propios. La Rentabilidad sobre sus recursos propios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", al 31 de diciembre del año 2000 fue de 7.80%, es decir que por cada S/.100.00 invertida en sus fondos propios, su rentabilidad es de S/.7.80, el pico mas alto que alcanzo fue al cierre del ejercicio del año 2001, que asciende a 9.0%, llegando así al 31 de diciembre del año 2008 su rentabilidad sobre sus recursos propios es de 5.52%. Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", al cierre del ejercicio del año 2000, su índice de rentabilidad sobre sus recursos propios fue de 8.0%, y el pico mas alto alcanzado durante el período de estudio fue al cierre del

ejercicio del año 2005, en la que registraron su rentabilidad sobre sus recursos propios de 14.67% y al cierre del ejercicio del año 2008 fue de 7.44%. Ambas Cooperativas durante el período de análisis mostraron su rentabilidad casi el doble del promedio del reporte del Sistema Cooperativo Nacional, así como se muestra en el Cuadro N° 07.

Cuadro N° 07

Evolución de % de Rentabilidad del Patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”, 2000 – 2008.

Años	% RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a)		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	7,80	8,00	4,39
2001	9,00	4,62	5,23
2002	1,00	8,89	3,92
2003	6,00	7,96	3,61
2004	3,87	12,08	3,99
2005	3,83	14,67	4,13
2006	7,74	9,54	4,64
2007	0,24	5,33	4,33
2008	5,52	7,44	4,95

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorarias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.13. Índices de Productividad (en Nuevos Soles)

a. Soles por empleado en Captación de Aportes.

El índice de productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”, al cierre del ejercicio del año 2000 fue de S/.280.533.00, el comportamiento es casi homogéneo durante el período de estudio, en la que al cierre del ejercicio del año 2008 su productividad de cada empleado en captación de aportaciones fue de S/.174.651.00. Lo mismo para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga” al cierre del ejercicio del año 2000, la

productividad de cada empleado en Captación de aportaciones fue de S/.130.120.00, para los siguientes períodos logró un ligero incremento, en la que al cierre del ejercicio del año 2008 fue de S/.182.133.00. Resultados que relativamente son inferiores del promedio del Sistema Cooperativo Nacional, así como se muestra en el Cuadro N° 08.

Cuadro N° 08

Evolución de Captación de Aportaciones de los Empleados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”, 2000 – 2008.

Años	S/. x EMPLEADO EN CAPTAC. DE APORTACS.		
	Coop. Santa María M .	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	280.533	130.120	198.215
2001	276.621	139.121	205.947
2002	277.728	143.360	230.617
2003	228.154	133.424	226.794
2004	183.268	191.123	245.126
2005	178.449	186.324	222.362
2006	202.088	200.534	219.932
2007	205.727	168.291	213.770
2008	174.651	182.133	209.702

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorarias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

b. Soles por Empleado en Captación de Depósitos.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” , al 31 de diciembre del año 2000 el promedio de depósitos por empleado fue de S/.250.436.00 inferior al promedio del Sistema Cooperativo Nacional (FENACREP) en un 66.84%. Se mantuvo un crecimiento permanente durante el periodo de estudio, en la que al 31 de diciembre del año 2008, el promedio de depósitos por empleado llegó a S/.590.055.00; para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, al 31 de Diciembre del año 2000 ,el promedio de depósitos

por empleado fue de S/.128.512.00, un resultado inferior en un 34.30% con respecto al promedio de depósitos del Sistema Cooperativo Nacional, también muestra un incremento permanente durante el período de estudio, llegando así al 31 de diciembre del año 2008, el promedio de depósitos por empleado es de S/.617.435.00 y finalmente el Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito Nacional al 31 de diciembre del año 2000 , el promedio de los depósitos por empleado fue de S/.374.692.00 y al 31 de diciembre del año 2008 fue de 703.105.00 , así como se muestra en el Cuadro N° 09.

Cuadro N° 09

Evolución de Depósitos /Empleado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" y FENACREP, 2000 – 2008.

Años	S/. x EMPLEADO EN CAPTAC. DE DEPOSITOS		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	250.436	128.512	374.692
2001	248.109	134.433	410.533
2002	320.680	196.842	515.315
2003	338.938	215.094	505.668
2004	307.430	345.014	547.263
2005	384.246	393.457	563.052
2006	467.968	527.083	592.256
2007	522.264	501.387	621.146
2008	590.055	617.435	703.105

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorarías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

c. Soles por Empleado en Créditos.

De la misma manera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena" su ratio de productividad de Créditos otorgados por empleados, al cierre del ejercicio del año 2000 fue de S/. 420.221.00, y para el caso del Sistema Cooperativo Nacional para el mismo periodo fue

de S/. 475.783.00; al cierre del ejercicio del año 2008 el ratio de productividad de créditos otorgados por empleado, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena" fue de S/.743.116.00. Finalmente para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", al cierre del ejercicio del año 2000, su productividad de los créditos otorgados por empleado fue de S/.210.122.00, una cifra inferior respecto al promedio del Sistema Cooperativo Nacional. Durante el periodo de estudio ha mostrado un ritmo de crecimiento más acelerado en comparación del promedio del Sistema Cooperativo Nacional, en la que al cierre del ejercicio del año 2008, fue de S/.780.824.00, así como se muestra en el Cuadro N° 10.

Cuadro N° 10

Evolución de Créditos /Empleado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" y FENACREP, 2000 – 2008.

Años	S/. x EMPLEADO EN CREDITOS		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	420.221	210.122	475.783
2001	439.234	222.238	487.875
2002	366.333	242.434	591.940
2003	506.006	296.584	603.592
2004	482.161	559.845	662.301
2005	607.725	564.387	674.794
2006	674.159	702.777	705.435
2007	721.544	693.797	745.057
2008	743.116	780.824	817.629

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" y "San Cristóbal de Huamanga" - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.14. Índices de Eficiencia.

a. Gastos Financieros con Respecto a Ingresos Financieros (%).

La Eficiencia se refiere al uso racional de los recursos con que se cuenta para alcanzar un objetivo predeterminado. A mayor eficiencia menor la cantidad de recursos que se emplearán, logrando mejor optimización y rendimiento.

Tal es así los niveles de Gastos respecto a sus ingresos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena", al cierre del ejercicio del año 2000 es de 3.10%, es decir, que por cada S/.100.00 de ingresos financieros, los Gastos Directivos fue de S/. 3.10, los resultados se fueron reduciendo durante el período de estudio, en la que al cierre del ejercicio del año 2008, fue de 1.63%, el período en la que fue más eficiente, debido a las recomendaciones del Sistema Cooperativo Nacional, el rango de eficiencia está entre 1.5% a 1.8%. Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", al cierre del ejercicio del año 2000 el nivel de eficiencia fue de 1.80%, que es un cifra óptimo y esta por debajo del promedio del nivel de eficiencia del Sistema Cooperativo Nacional, lo cuál fue de 3.24%. De la misma manera al cierre del ejercicio del año se ha mostrado una ligera reducción en su nivel de eficiencia siendo un 0.82% y un ratio muy inferior casi en un 50% de la eficiencia promedio del Sistema Cooperativo Nacional del mismo período, así como se muestra en el Cuadro N° 11 (a).

b. Improductividad de Activos (%).

En cuanto a los activos Improductivos que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena" al cierre del ejercicio del año 2000, fue de 6.90%, es decir que por cada S/.100.00 de activos

Totales, S/.6.90 son activos improductivos, lo que recomienda el Sistema Cooperativo Nacional es que debe ser menor al 10%. El comportamiento en los demás períodos, según FENACREP, a partir del año 2003 los resultados no son óptimos, en la que al cierre del ejercicio del año 2008 la improductividad de los Activos es de 10.74%, una cifra de casi el mismo nivel del promedio del Sistema Cooperativo Nacional, que es de 17.65%. Por el otro lado para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, al cierre del ejercicio del año 2000, la improductividad de sus activos fue de 13.02%, lo que significa que por cada S/.100.00 en Activos Totales, S/.13.20 son Activos Improductivos; los cuales según FENACREP, no son óptimos, en la que al cierre del ejercicio del año 2008 fue de 10.74%, así como se muestra en el Cuadro N° 11 (b).

Cuadro N° 11

Evolución de los Indicadores de la Eficiencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” y FENACREP: 2000 - 2008

(a)

(b)

Años	%GROS DIRECTIVOS/ ING FINANCIERO			%IMPRODUCTIVIDAD: ACT.NO RENT / ACT.TOT		
	Coop. Santa María M.	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop Nacional	Coop. Santa María M.	Coop San Cristóbal de H	Sistema Coop Nacional
2000	3,10	1,80	3,24	6,90	13,02	32,52
2001	3,13	2,20	3,24	7,67	15,07	32,05
2002	3,93	2,82	3,87	8,89	11,09	27,75
2003	3,71	1,59	3,86	16,83	18,03	23,25
2004	3,82	2,56	4,08	22,34	13,98	29,02
2005	4,21	0,77	3,25	19,88	15,50	23,96
2006	2,80	0,60	2,81	19,91	12,26	21,82
2007	3,59	0,83	2,48	21,28	12,67	20,07
2008	1,63	0,82	1,95	17,17	10,74	17,65

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>.
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

c. Gastos Administrativos (%).

Referente a los Gastos Administrativos con respecto a los Activos Totales, se consideran buenos indicadores cuando se observa una disminución en el valor del índice comparando dos o más períodos. Tal es así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena", al cierre del ejercicio del año 2000, la eficiencia de sus Gastos Administrativos con respecto a los Activos Totales fue de 6.50%, al cierre del ejercicio del año 2005 fue de 10.62% y al cierre del ejercicio del año 2008 es de 8.50%, lo que significa es que por cada S/.100.00 en Activos Totales, S/.8.50 se destina a los Gastos Financieros. De la misma manera se observa para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", al cierre del ejercicio del año 2000 el ratio de Gastos Financieros con respecto a los Activos Totales fue de 8.50%, los resultados han disminuido relativamente al cierre del ejercicio del año 2008 a 6.33%, un resultado que se mantienen por encima del promedio del Sistema Cooperativo Nacional, así como se muestra en el Cuadro N° 12 (a).

Con respecto al manejo de los Gastos Administrativos con los Ingresos Financieros, al primer período de estudio de las dos Cooperativas son inferiores al promedio del Sistema Cooperativo Nacional, tal es así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena" al 31 de diciembre del año 2000, muestra un ratio de eficiencia de gastos financieros con respecto a los ingresos financieros de 30.50%, lo cuál significa que de cada S/. 100.00 de Ingresos Financiero, S/. 30.50 se destina a los gastos financieros; y al cierre del ejercicio del año 2008 fue de 49.14%. Asimismo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga" al 31 de diciembre del año 2000, muestra un

ratio de eficiencia de gastos financieros con respecto a los ingresos financieros de 40.20%, lo cuál significa que de cada S/.100.00 de Ingresos Financiero, S/.40.20 se destina a los gastos financieros; y al cierre del ejercicio del año 2008 fue de 42.43%, un ratio por encima del promedio del Sistema Cooperativo Nacional. Así como se muestra en el Cuadro N° 12 (b).

Cuadro N° 12
Evolución de los Indicadores de la Eficiencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” y FENACREP: 2000 - 2008

(a)

(b)

Años	%GASIOSADM / ACT. TOT (a)			%GASIOSADM / INGRES FINANCIEROS		
	Coop Santa MaríaM.	Coop San Cristóbal de H.	Sistema Coop Nacional	Coop Santa MaríaM.	Coop San Cristóbal de H.	Sistema Coop Nacional
2000	6,50	8,50	8,23	30,50	40,20	48,85
2001	6,80	9,39	10,47	39,32	45,21	66,20
2002	7,20	9,43	8,37	59,15	56,79	59,99
2003	9,40	8,21	8,57	62,01	55,61	63,07
2004	9,32	6,32	6,71	53,84	33,84	50,73
2005	10,62	6,37	6,59	62,72	36,97	50,74
2006	8,55	6,40	6,52	44,45	42,27	47,45
2007	9,65	7,33	6,00	62,78	52,36	47,83
2008	8,50	6,33	5,97	49,14	42,43	42,18

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php> ; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

2.3.15. Índice de Participación.

a. Soles por Socio en Aportaciones.

El índice de Participación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”, al 31 de diciembre del año 2000, de las aportaciones en promedio por cada socio fue de S/.518.00, y el comportamiento de este índice fue variando para cada año, en la que al

31 de diciembre del año 2008, las aportaciones en promedio por cada socio es de S/.4.17. Lo mismo se puede apreciar para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", al 31 de diciembre del año 2000, el promedio de aportaciones por cada socio fue de S/.200.00, y el comportamiento de este índice fue incrementándose notablemente en más de 100% al período siguiente inmediato; es así que al 31 de diciembre del año 2008, el promedio de aportaciones por cada socio fue de un S/.4.19. En ambas Cooperativas se observa que sus aportaciones se encuentran por debajo del promedio del Sistema Cooperativo Nacional, así como se aprecia en Cuadro N° 13 (a).

b. Soles por Socio en Depósitos.

En cuanto los depósitos por cada socio se ha incrementado sustancialmente a mayor ritmo que el mismo Sistema Cooperativo Nacional, es así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena", al cierre de ejercicio del año 2000, el promedio de depósitos por cada socio fue de S/.401.00 y la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga" al cierre del período del mismo año, el promedio de depósitos por cada socio fue de S/.320.00; ambas están por debajo del Promedio del Sistema Cooperativo Nacional. Y al cierre del ejercicio del período 2008, el promedio de los depósitos por cada socio, para el Caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "Santa María Magdalena" fue de S/.1.410.00 y para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga" fue de S/.1.402.00; así como se muestra en el Cuadro N° 13 (b).

Cuadro N° 13

Evolución de la Participación de los Socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” y FENACREP: 2000 – 2008.

(a)

(b)

Años	S/. X SOCIO EN APORTACIONES			S/. X SOCIO EN DEPOSITOS		
	Coop. Santa	Coop. San	Sistema Coop.	Coop. Santa	Coop. San	Sistema Coop.
	María M.	Cristóbal de H.	Nacional	María M.	Cristóbal de H.	Nacional
2000	518	200	733	401	320	1.451
2001	575	403	777	516	390	1.548
2002	520	442	811	601	607	1.802
2003	451	463	786	669	746	1.753
2004	436	519	789	731	936	1.760
2005	407	479	767	877	1.011	1.943
2006	419	473	763	970	1.244	2.056
2007	416	443	744	1.056	1.321	2.162
2008	417	419	762	1.410	1.420	2.553

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.

Elaboración: Propia.

c. Soles por Socio en Créditos.

La evolución de la participación de los socios con respecto a créditos, en ambas Cooperativas fueron determinantes para el crecimiento continuo y sostenible durante el período de estudio; por lo tanto al 31 de diciembre del año 2000 el promedio de los Créditos otorgados por cada socio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena” fue de S/.891.00; asimismo, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga” fue de S/.610.00. Durante el período de estudio este Índice creció notablemente, hasta que el 31 de diciembre del año 2008, el promedio de créditos otorgados con respecto a los socios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena” fue de S/.1.776.00 y para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga” es de S/.1.796.00; para ambas cooperativas se muestran

por debajo del promedio del Índice del Sistema Cooperativo Nacional, así como se demuestra en el Cuadro N° 14.

Cuadro N° 14

Evolución de la Participación de los Socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” y FENACREP: 2000 – 2008.

Años	S/. X SOCIO EN CREDITOS		
	Coop. Santa María M .	Coop. San Cristóbal de H	Sistema Coop. Nacional
2000	891	610	1.843
2001	913	644	1.839
2002	686	747	2.082
2003	999	1.029	2.093
2004	1.146	1.519	2.131
2005	1.386	1.451	2.329
2006	1.397	1.658	2.448
2007	1.459	1.828	2.594
2008	1.776	1.796	2.969

Fuente: <http://www.fenacrep.org/web/eeff.php>; <http://www.sbs.gob.pe/PortalSBs/Estadistica/index.htm>
 Memorarías de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” - 2000 - 2008.
 Elaboración: Propia.

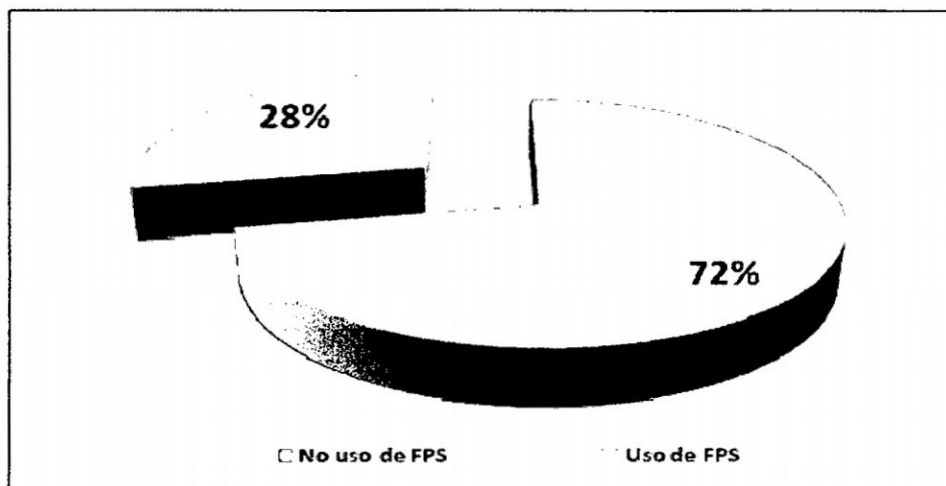
CAPÍTULO III

DESARROLLO COOPERATIVO

3.1. Fondo de Previsión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”.

Las Cooperativas cumpliendo su rol protagónico de contribuir en el desarrollo económico, social cultural y educativo de sus asociados, con proyección hacia la comunidad, no solamente oferta productos financieros para financiar las inversiones y/o gastos de sus asociados; si no, esta basado en los principios de solidaridad, cooperación, equidad y ayuda mutua entre los socios. El consejo de Administración a través del comité de Administración del Fondo de Solidaridad, antes Previsión Social, presta beneficios de salud asistencial, servicios de promoción de la educación y servicios de protección a la familia. Asimismo se realizaron encuestas al azar a los socios de ambas cooperativas objeto de estudio, los resultados fueron, para la cooperativa “San Cristóbal de Huamanga el 28% de los socios encuestados tenían acceso a las fondo de previsión social y el 72% de los socios no tienen acceso al fondo de previsión social, así como se muestra en el Gráfico N° 10.

Grafico N° 10
Usos de Fondo de de Previsión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”: 2008



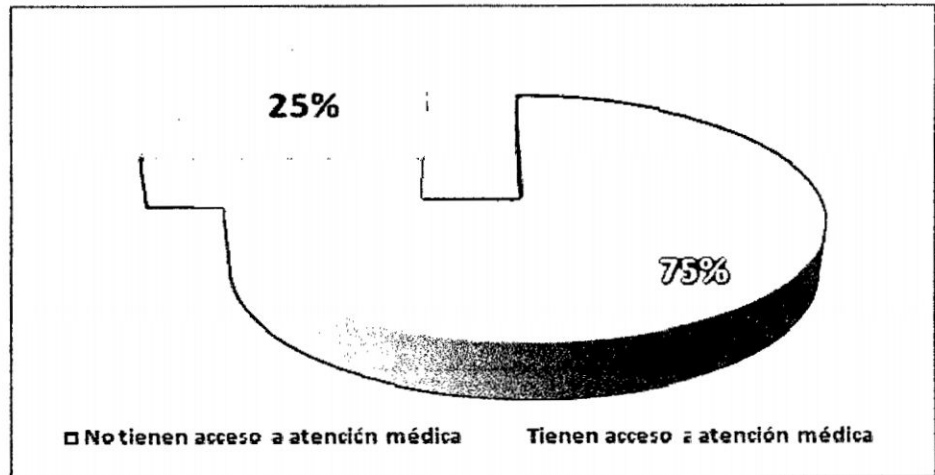
Fuente: Elaboración: Propia.

3.2. Acceso de Socios a Servicios de Salud en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”: 2008.

Los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, que tienen acceso a servicios de atención médica es un 25% y el resto no tienen acceso a este Servicio, según la encuesta realizada en marzo del año 2009, los resultados se muestran en la Gráfica N° 11.

Gráfica N° 11

Acceso de Socios a las Atenciones en Salud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”.



Fuente: Elaboración: Propia.

3.3. Educación Cooperativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Cristóbal de Huamanga”.

Debido al fenómeno de globalización y la competitividad financiera evidencia la recesión y la falta de trabajo y es que en este entorno social en que nuestros socios demandan la atención de sus necesidades prioritarias.

a. Charlas.

Las Charlas también son una forma de capacitar a los Socios, para el mejor desenvolvimiento dentro de sus atribuciones y mejorar y así elevar la calidad de servicio con los terceros.

b. Talleres.

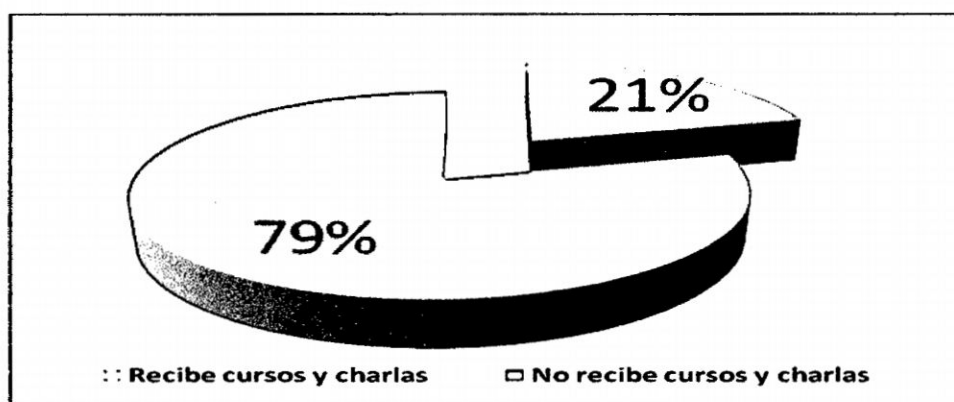
Esta actividad como parte de la actividad de la Cooperativa, está dirigido a los socios y no socios, pero principalmente a la capacitación de los jóvenes socios, quienes respaldan con mayor potencialidad el futuro de la Cooperativa.

c. Cursos

Los Cursos fueron dirigidos principalmente a los Directivos, Delegados, Funcionarios, Trabajadores, Socios y no Socios de la cooperativa "San Cristóbal de Huamanga". El 21% de los socios reciben cursos y charlas; mientras el 79% no tiene acceso a este servicio que brinda la institución financiera en mención como se muestra en la grafico N° 12.

Gráfica N° 12

Participación de los Socios en Cursos y Charlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga".

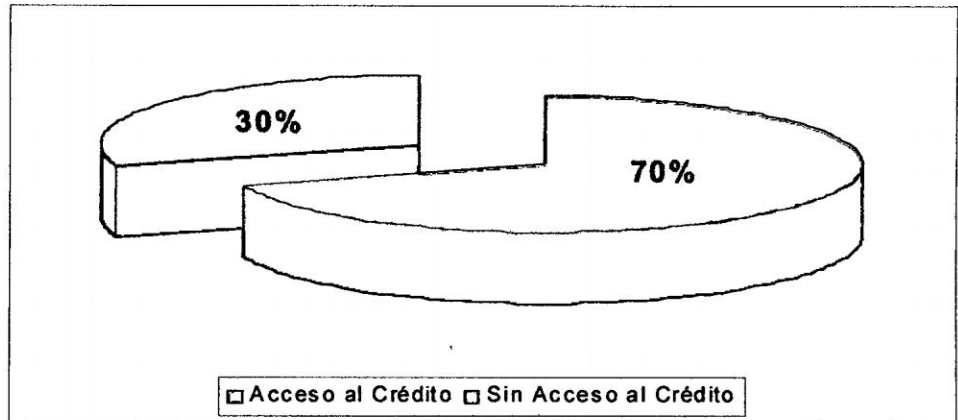


Fuente: Elaboración: Propia.

3.4. Acceso a Créditos de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga": 2008.

Los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", que tienen acceso al crédito fue de un 70% y el resto de los socios que no tienen acceso a este servicio es de un 30%, según la encuesta realizada en marzo del año 2009, por lo tanto los resultados se muestran en la Gráfica N° 13.

Gráfica N° 13
Acceso al Crédito de los Socios de la Cooperativa de Ahorro y
Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”.



Fuente: Elaboración: Propia.

3.5. Fondo de Previsión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” Ltda. 219 – Ayacucho: 2008.

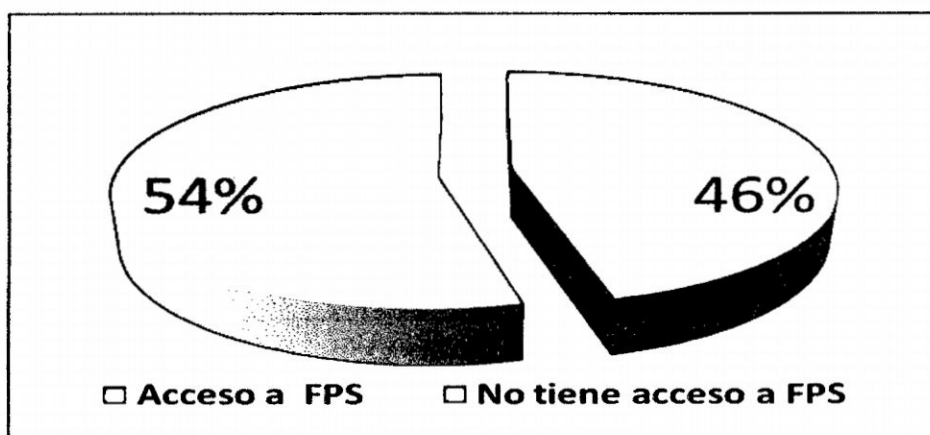
La Cooperativa cumpliendo su rol protagónico de contribuir en el desarrollo económico, social cultural y educativo de sus asociados, con la proyección a la comunidad, no solamente oferta productos financieros para financiar las inversiones y/o gastos de sus asociados, basado en los principios de solidaridad, cooperación, equidad y ayuda mutua entre los socios, el consejo de Administración, a través del comité de Administración del Fondo de Solidaridad, antes Previsión Social, presta beneficios de salud asistencial, servicios de promoción de la educación y servicios de protección a la familia.

El uso de FPS que existe para los asociados de la Cooperativa “Santa María Magdalena” de acuerdo a la encuesta realizada a los asociados los resultados se muestran en el gráfico N° 14 donde en promedio el 46% de

los asociados tienen acceso al fondo de provisión social que brinda la cooperativa; mientras el 54% de los asociados no acceden al FPS, es decir más de la mitad no tienen el uso frecuente del fondo de provisión para el bien de los asociados.

Gráfica N° 14

Acceso del los Socios al Fondo de Provisión Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”:2008.



Fuente: Elaboración: Propia.

3.6. Acceso de Socios al Servicio de Salud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” Ltda.219, Ayacucho.

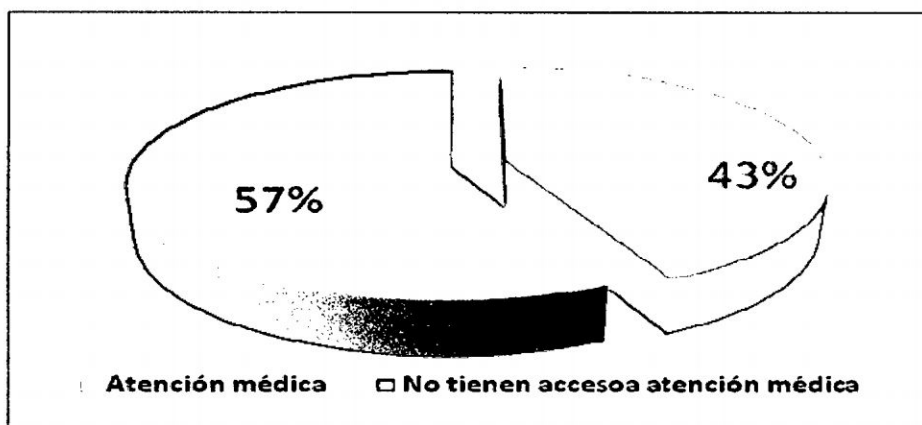
La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”, cumpliendo con uno de sus principios de solidaridad, ha tomado como prioridad la atención médica en sus diferentes especialidades a todos sus socios que se afiliaron al fondo de Solidaridad. La mayor cantidad de atendidos son principalmente en la Agencia principal, debido al mayor número de socios afiliados. Las especialidades que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” son: Medicina, Odontología, Enfermería, Obstetricia, Ginecología, Pediatría, Psicología, Oftalmología, Farmacia y

Ecografía. Por lo tanto, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena” a través del Fondo de Solidaridad ha realizado una serie de campañas de promoción, prevención, diagnóstico y tratamiento de diversas patologías con la finalidad de cuidar la salud, dirigidas a las comunidades de Ayacucho, Huanta, Huancayo, Churcampa, Ica, etc.

De la misma manera es necesario puntualizar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” cumple una importante función social, al estimular al ahorro promueve prácticas de prevención y seguridad social. Al ofrecer el servicio médico para sus socios con proyección a la comunidad y público en general colabora con el desarrollo integral del hombre tomando en cuenta la salud como factor importante de vida, la Cooperativa a través del Centro Médico viene prestando servicios en las Especialidades de: Odontología, Ginecología, Medicina interna , Pediatría, Ecografía y Tópico. Por tanto el 43% de los asociados en promedio reciben atención médica; mientras que el 57% no reciben atención médica, tal como se indica en el Gráfico n° 15.

Gráfica N° 15

Acceso de los Socios a las Atenciones en Salud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena”: 2008.

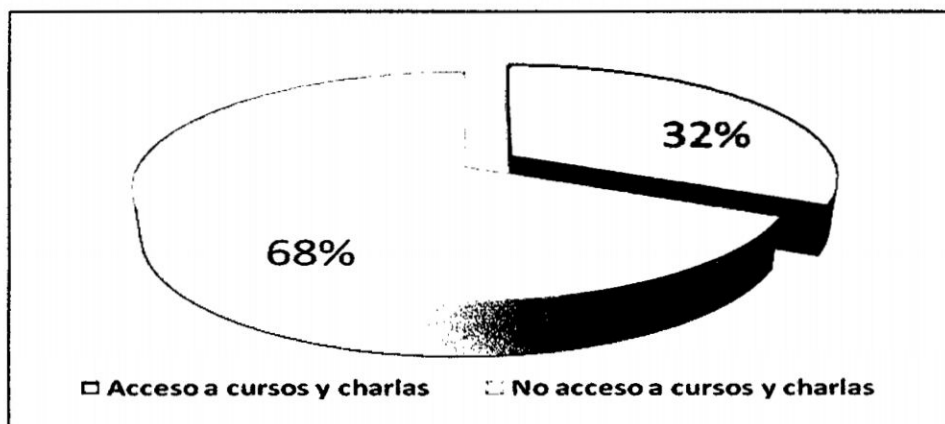


Fuente: Elaboración: Propia.

3.7. Educación Cooperativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” Ltda. 219- Ayacucho: 2008.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Maria Magdalena, a través del Comité de Educación en cumplimiento al 5to Principio Cooperativo de brindar educación, adiestramiento e información a sus miembros directivos, trabajadores y socios, ha desarrollado diferentes actividades a fin de contribuir eficaz y eficientemente al desarrollo de la institución, realizando las acciones mas relevantes tanto en la Sede Principal y las respectivas Agencias. Según las últimas encuestas, el resultado es la siguiente; el 32% afirman que han participado en estos eventos de capacitación y la diferencia no ha participado, así como se observa en el Gráfico N° 16.

Gráfica N° 16
Participación de los Socios en Cursos y Charlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”: 2008.

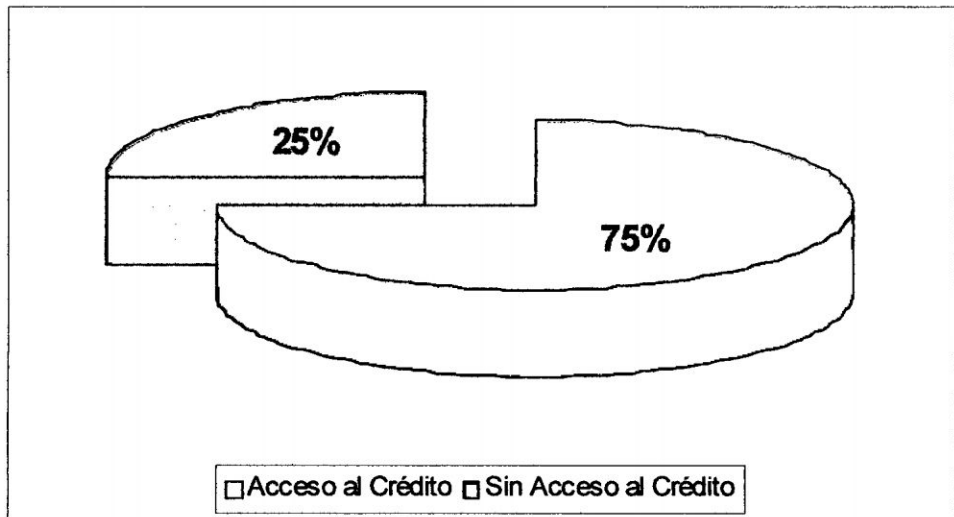


Fuente: Elaboración: Propia.

3.8. Acceso a Créditos de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” Ltda. 219: 2008.

Los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”, que tienen acceso al crédito fue de un 75% y los demás socios que no tienen acceso a este servicio es de un 25%, según la encuesta realizada en marzo del año 2009, por lo tanto los resultados se muestran en la Gráfica N° 17.

Gráfica N° 17
Acceso al Crédito de los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”.



Fuente: Elaboración Propia

CAPITULO IV

CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

4.1 CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS GENERAL

Ho: Las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que experimentaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito incidieron negativamente en la gestión del desarrollo de las mismas, en la Ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

Hi: Las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que experimentaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito incidieron positivamente en la gestión del desarrollo de las mismas en la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

A.- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA MARÍA MAGDALENA"

Modelo:

$$G_t = \alpha_0 + \alpha_1 ACT_t + \alpha_2 PAT_t + u_t$$

$$GASTO_t = \alpha_0 + \alpha_1 ACTIVO_t + \alpha_2 PATRIMONIO_t + u_t$$

$$G_t = 1943903.041 + 0.1090856086ACTIVO_t + 0.2896324668PATRIMONIO_t$$

Donde:

G_t : Gasto.

ACT_t : Activo.

PAT_t : Patrimonio.

Siendo:

G_t : Gasto, que se han realizado en las distintas actividades, como: cursos y charlas, programas sociales, fondos de previsión social para los socios de las cooperativas de ahorro y crédito en estudio.

ACT_t : Activo, comprende todos los bienes que posee la empresa, tanto el crecimiento o disminución que tuvo durante los períodos de estudio.

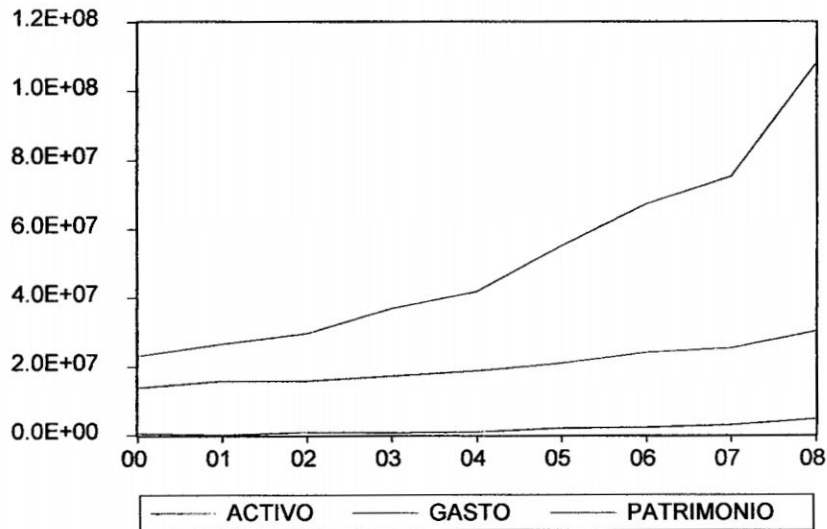
PAT_t : Patrimonio, comprende la acumulación del capital inicial más la captación de los remanentes. El patrimonio es la base pilar y promotora del crecimiento de las cooperativas, mide la ganancia de las cooperativas y si hubo aumentos o disminuciones durante el período de investigación realizada.

Regresión N° 01

Dependent Variable: GASTO
 Method: Least Squares
 Date: 06/02/09 Time: 10:39
 Sample: 2000 2008
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1943903.	1320456.	1.472145	0.1914
ACTIVO	0.109086	0.024578	4.438429	0.0044
PATRIMONIO	0.289632	0.126850	3.283272	0.0225
R-squared	0.984968	Mean dependent var		1699742.
Adjusted R-squared	0.979958	S.D. dependent var		1510263.
S.E. of regression	213809.0	Akaike info criterion		27.64475
Sum squared resid	2.74E+11	Schwarz criterion		27.71050
Log likelihood	-121.4014	F-statistic		196.5784
Durbin-Watson stat	2.920208	Prob(F-statistic)		0.000003

Gráfica N° 18



1. Planteamiento de hipótesis:

$$H_0 : \alpha_0 = \alpha_1 = \alpha_2$$

$$H_i : \alpha_0 \neq \alpha_1 \neq \alpha_2$$

2. Nivel de significación

$$\alpha = 0.05 = 5\%$$

3. Prueba estadística

$$F = \frac{\frac{\sum (\hat{G}_i)^2}{gdl}}{\frac{\sum e_i^2}{gdl}}$$

$\sum (\hat{G}_i)^2$: Suma al cuadrado de la variable endógena estimada por la regresión.

gdl : Grados de libertad.

$\sum e_i^2$: Suma de errores al cuadrado.

GI : numerador: 2

GI : denominador: 122

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el periodo de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", ha sido sostenido y significativo para explicar el desarrollo cooperativo, es decir el activo ha sido importante para explicar el gasto de la cooperativa para la realización de las diversas actividades de dicha institución porque su t-Statistic=4.438429 que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia, de la misma manera el patrimonio también es significativo para explicar el comportamiento del gasto porque su t-Statistic= 3.283272. De manera global el activo y el patrimonio son importantes para explicar el crecimiento de los gastos como se muestra su F-statistic=196.5784, dichos resultados obtenidos se indican en la Regresión N° 01 y en la Gráfica N° 18.

B.- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA”

Modelo:

$$G_t = \alpha_0 + \alpha_1 ACT_t + \alpha_2 PAT_t + u_t$$

$$GASTO_t = \alpha_0 + \alpha_1 ACTVO_t + \alpha_2 PATRIMONIO_t + u_t$$

$$GASTO_t = 318063 + 0.1120849262ACTVO_t + 0.2345422844PATRIMONIO_t$$

Donde:

G_t : Gasto,

ACT_t : Activo.

PAT_t : Patrimonio

Siendo:

G_t : Gasto, que se han realizado en las distintas actividades, como: cursos y charlas, programas sociales, fondos de previsión social para los socios de las cooperativas de ahorro y crédito en estudio.

ACT_t : Activo, comprende todos los bienes que posee la empresa, tanto el crecimiento o disminución que tuvo durante los períodos de estudio.

PAT_t : Patrimonio, comprende la acumulación del capital inicial más la captación de los remanentes. El patrimonio es la base pilar y promotora del crecimiento de las cooperativas, mide la ganancia de las cooperativas y si hubo aumentos o disminuciones durante el período de investigación realizada.

Regresión N° 02

Dependent Variable: GASTO

Method: Least Squares

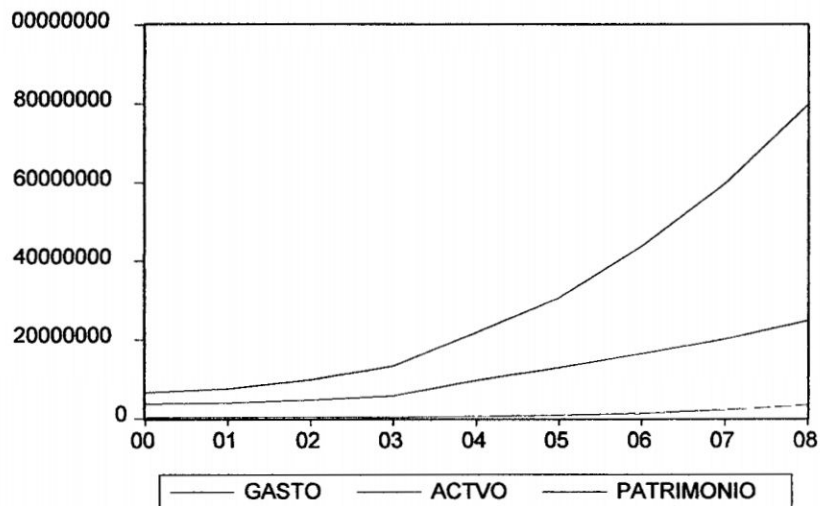
Date: 06/02/09 Time: 10:53

Sample: 2000 2008

Included observations: 53

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	318063.2	108030.5	2.944198	0.0258
ACTVO	0.112085	0.012002	9.338810	0.0001
PATRIMONIO	0.234542	0.039934	5.873310	0.0011
R-squared	0.973200	Mean dependent var		1055136.
Adjusted R-squared	0.990934	S.D. dependent var		1115607.
S.E. of regression	106225.8	Akaike info criterion		26.24572
Sum squared resid	6.77E+10	Schwarz criterion		26.31146
Log likelihood	-115.1058	F-statistic		438.1872
Durbin-Watson stat	2.550604	Prob(F-statistic)		0.000000

Gráfica N° 19



1. Planteamiento de hipótesis:

$$H_0 : \alpha_0 = \alpha_1 = \alpha_2$$

$$H_i : \alpha_0 \neq \alpha_1 \neq \alpha_2$$

2. Nivel de significación

$$\alpha = 0.05 = 5\%$$

3. Prueba estadística

$$F = \frac{\frac{\sum (\hat{G}_i)^2}{gdl}}{\frac{\sum e_i^2}{gdl}}$$

$\sum (\hat{G}_i)^2$: Suma al cuadrado de la variable endógena estimada por la regresión.

gd : Grados de libertad.

$\sum e_i^2$: Suma de errores al cuadrado.

GI : numerador: 2

GI : denominador: 52

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de "San Cristóbal de Huamanga", ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo ha sido importante para explicar el gasto para la realización de las diversas actividades de dicha institución porque su t-Statistic=9.338810, es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia; de la misma manera, el patrimonio también es significativo para explicar el comportamiento del gasto porque su t-Statistic=5.873310. De manera global el activo y el patrimonio son importantes para explicar el crecimiento de los gastos como se muestra su F-statistic=438.1872, dichos resultados obtenidos se indican en la Regresión N° 01 y en la Gráfica N° 19.

INTERPRETACIÓN GENERAL:

La evidencia empírica nos indica que las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que vienen experimentando las cooperativas han sido significativas e incidieron en la gestión del desarrollo cooperativo, en beneficio de los asociados de las cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

Los programas sociales y de educación implementadas por las Cooperativas, ha incidido de manera significativa en el bienestar de los asociados, porque la gestión del desarrollo fue significativo.

4.2 CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE LAS HIPÓTESIS ESPECÍFICAS.

4.2.1. CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS ESPECIFICA 1.

Ho: Los programas sociales y de educación implementadas, no incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

Hi: Los programas sociales y de educación implementadas, incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa María Magdalena” de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

$$\diamond CCH = \alpha + u_i$$

Donde:

CCH: Cursos y Charlas

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$CCH = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 03

Dependent Variable: CHC
 Method: Least Squares
 Date: 05/29/09 Time: 11:22
 Sample: 1:72
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACTPERC	0.000150	2.65E-05	5.660696	0.0000
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.323529
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.471301
S.E. of regression	0.471301	Akaike info criterion		1.347957
Sum squared resid	14.88235	Schwarz criterion		1.380597
Log likelihood	-44.83054	Durbin-Watson stat		2.015810

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el periodo de análisis del crecimiento de la CAC "Santa María Magdalena", ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativo, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que se obtuvo con los cursos y charlas de dicha institución porque su t-Statistic= **5.660696**, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

$$\diamond FPS = \alpha + u_i$$

Donde:

FPS: Fondo de previsión social

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$FPS = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 04

Dependent Variable: FPS
 Method: Least Squares
 Date: 05/29/09 Time: 11:22
 Sample: : 1:72
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACTPERC	0.000211	2.82E-05	7.492338	0.0000
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.455882
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.501753
S.E. of regression	0.501753	Akaike info criterion		1.473178
Sum squared resid	16.86765	Schwarz criterion		1.505818
Log likelihood	-49.08807	Durbin-Watson stat		1.837838

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Santa María Magdalena”, ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que se obtuvo con los fondos de previsión social de dicha institución porque su t-Statistic= **7.492338**, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

$$\diamond ACRED = \alpha + u_i$$

Donde:

ACred.: Acceso a crédito

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$ACRET = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 05

Dependent Variable: ACRED

Method: Least Squares

Date: 05/29/09 Time: 11:25

Sample: : 1:72

Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACTPERC	0.000380	2.19E-05	17.39253	0.0000
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.820896
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.386334
S.E. of regression	0.386334	Akaike info criterion		0.950582
Sum squared resid	9.850746	Schwarz criterion		0.983488
Log likelihood	-30.84451	Durbin-Watson stat		1.751905

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que tuvo con la prestación del acceso al crédito de dicha institución porque su t-Statistic= **17.39253**, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

4.2.2. CONTRASTACIÓN Y VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2.

Ho: Los programas sociales y de educación, no incidieron significativamente en la gestión de desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga" de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

Hi: Los programas sociales y de educación, incidieron significativamente en la gestión de desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga" de Ayacucho en el período 2000 – 2008.

$$\diamond CCH = \alpha + u_i$$

Donde:

CCH: Cursos y Charlas

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$CCH = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 06

Dependent Variable: CCH

Method: Least Squares

Date: 05/29/09 Time: 11:49

Sample: 1 53

Included observations: 53

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACPERC	9.07E-05	2.46E-05	3.690399	0.0005
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.207547
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.409432
S.E. of regression	0.409432	Akaike info criterion		1.070594
Sum squared resid	8.716981	Schwarz criterion		1.107769
Log likelihood	-27.37074	Durbin-Watson stat		2.179654

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que se obtuvo con los cursos y charlas a los asociados de dicha institución porque su t-Statistic= 3.690399, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

$$\diamond FPS = \alpha + u_i$$

Donde:

FPS: Fondo de previsión social

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$FPS = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 07

Dependent Variable: FPS

Method: Least Squares

Date: 05/29/09 Time: 11:49

Sample: 1 53

Included observations: 53

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACPERC	0.000126	2.77E-05	4.547051	0.0000
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.288462
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.457467
S.E. of regression	0.457467	Akaike info criterion		1.292819
Sum squared resid	10.67308	Schwarz criterion		1.330343
Log likelihood	-32.61330	Durbin-Watson stat		1.624024

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que se obtuvo con los fondos de previsión social hacia los asociados de dicha institución porque su t-tatistic= **4.547051**, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

$$\diamond ACRED = \alpha + u_i$$

Donde:

ACred.: Acceso a crédito

α : Activo per cápita (ACPERC)

$$ACRET = 1 = Si$$

$$0 = NO$$

Regresión N° 08

Dependent Variable: ACRED

Method: Least Squares

Date: 05/29/09 Time: 11:50

Sample: 1 53

Included observations: 53

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ACPERC	0.000214	3.03E-05	7.076304	0.0000
R-squared	0.000000	Mean dependent var		0.490566
Adjusted R-squared	0.000000	S.D. dependent var		0.504695
S.E. of regression	0.504695	Akaike info criterion		1.488962
Sum squared resid	13.24528	Schwarz criterion		1.526138
Log likelihood	-38.45750	Durbin-Watson stat		1.962963

Interpretación:

A un nivel de significancia del 5%, durante el período de análisis del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de “San Cristóbal de Huamanga”, ha sido sostenido y significativo para el desarrollo de la cooperativa, es decir el activo per cápita ha sido importante para explicar la incidencia que se obtuvo con el acceso a los créditos para los asociados de dicha institución porque su t-Statistic=7.076304, que es superior a la región de aceptación de la hipótesis nula de no significancia.

INTERPRETACIÓN GENERAL DE LAS HIPÓTESIS ESPECÍFICAS.

Con un nivel de Confianza de 95%, los variables el desarrollo del socio, Fondo de Provisión Social, Cursos y Charlas, Acceso a Crédito; en global son significativos estadísticamente para influir en el comportamiento del Desarrollo Cooperativo, y es menor a un nivel de significancia del (5%). Esto significa que las variables consideradas para analizar la influencia del crecimiento cooperativo al Desarrollo del Cooperativo de Ahorro y Crédito “Santa Maria Magdalena”, han influido, por que más del 50% sienten el beneficio del crecimiento que fue suficiente como para satisfacer a las expectativas de los asociados, todos éstos resultados se muestran en las distintas regresiones realizadas para dicho estudio.

Para dicha fundamentación de la hipótesis planteada se realiza las regresiones auxiliares como se indica a continuación. Las regresiones nos indican que el crecimiento ha sido importantes para explicar el comportamiento de cursos y charlas, fondo de previsión

social y el acceso de crédito, por que sus t-estadísticos son significativos por lo que se hace la inferencia de que el crecimiento ha sido importante para explicar el Desarrollo cooperativo en bien de sus asociados.

4.3 Resultados de la Investigación.

El crecimiento de las Cooperativas “Santa María Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga”, durante el período 2000 - 2008 ha sido significativo como se muestran sus tasas de crecimiento estimado, este crecimiento sostenido se fundamenta por altas tasas de crecimiento en los Activos, Inversiones en maquinaria y equipo, reserva, capital social y el patrimonio.

La gestión económico- financiero ha sido fundamental para el crecimiento sostenido de las cooperativas en mención, los lineamientos de gestión eficiente y eficaz permitió realizar diversas actividades en bien de los socios bajo el principio de “Solidaridad y Ayuda Mutua”.

Las bajas tasas de interés del crédito han contribuido significativamente para el crecimiento económico regional que ha sido dinamizadora para el desarrollo de las actividades empresariales fundamentalmente en las PYMES y Microempresas generadoras de empleo; además, buscando el bienestar de sus asociados y familiares.

En el aspecto social como parte de la responsabilidad social, brindaron distintos servicios de asistencia médica (odontología, medicina, general, oftalmología, etc.), facilitación en el crédito a bajas tasas preferenciales para los socios, apoyo en educación para los hijos a través de los paquetes

escolares, en las festividades del calendario anual como las fiestas de navidad brindándole una canasta a los socios y los sorteos que realizan.

La expansión económica durante los últimos quinquenios permitió el crecimiento sostenido a través del incremento de los activos, inversión en maquinarias, equipos y en su patrimonio, hecho que ha permitido la expansión de varias sucursales en los diferentes lugares de la región permitiendo un apoyo financiero para dinamizar la actividad empresarial y familiar.

Las políticas laborales implementadas en las cooperativas fueron importantes por la exigencia de la competitividad para la gestión empresarial moderna que permitió garantizar la solidez financiera y económica a través de las capacitaciones, cursos, charlas y seminarios dirigido a los empleados.

Por lo tanto la expansión económica y la gestión eficiente y eficaz permitió un crecimiento sostenido de las cooperativas en los últimos años, las que han garantizado la confianza y solidez de sus asociados y el bienestar de los mismos.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

CONCLUSIONES

1. Los indicadores de la gestión económico-financiero indican que la asignación eficiente y eficaz de los recursos financieros han sido acorde al comportamiento económico regional, la expansión de las cooperativas de ahorro y crédito **“Santa María Magdalena”, “San Cristóbal de Huamanga” y el Sistema Cooperativo Nacional** se fundamenta en las tasas de crecimiento sostenido de los activos, inversiones en maquinarias y equipos, reserva, capital social y patrimonio.
2. Las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que viene experimentando **han sido altamente significativas** para incidir en la gestión del desarrollo, por que más del 50% de los asociados manifiestan que están de acuerdo con el desarrollo cooperativo, en bien de los asociados de las cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Ayacucho en el período 2000 – 2008.
3. Los programas sociales y de educación cooperativa implementadas por la Cooperativa, ha influido de manera importante en el bienestar de los asociados; por lo tanto, la gestión del desarrollo tuvo un balance positivo y significativo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito **“Santa María**

Magdalena” y “San Cristóbal de Huamanga” durante el período 2000 – 2008.

4. Los indicadores de desarrollo cooperativo han sido significativos y muestran un ascenso en el bienestar de los asociados.

RECOMENDACIONES

1. Los directivos y los funcionarios deben seguir gestionando de manera eficiente y eficaz para acrecentar el crecimiento sostenido de los recursos económico-financieros.
2. La distribución de los resultados deben ser de manera redistributiva y equitativa de los resultados alcanzados, para mejorar la gestión cooperativa y así ampliar el beneficio del crecimiento a los asociados.
3. Las capacitaciones, programas y actividades desarrolladas debe ser focalizado para mejorar cada vez más la calidad de servicio y ofertar diversos productos financieros para ser una institución financiera más competitiva en la región de Ayacucho y su ámbito de influencia.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

LIBROS:

1. Stephen A. Ross, Randolph W. Werterfield Jeffrey Jaffe (2005). Finanzas Corporativas. 7a ed. Ed. Mc Graw Hill. México D.F. (6570.833/R84).
2. Wong Cam, David (2000). Finanzas Corporativas: un enfoque para el Perú. 2a ed. Centro de Investigación de la Universidad del Pacifico. Lima. (336.85/W84)
3. Escribano Ruiz, Gabriel. (2002). Ratios Financieros-Gestión Financiera. Madrid: Thomson. (658.15/E79).
4. Estuiñan Gaitan, Rodrigo y Orlando Estuiñan Gaitan (2006). Análisis Financiero y Gestión. 2ª ed. ECOE Ediciones. Bogotá. (658.15E92).
5. Hinojosa Jorge Arturo y Héctor Alfaro (2000). Evaluación Económica Financiera de Proyectos e Inversión. Ed. Trillas. México: D.F.(658.152/H56)
6. Leturia Podesta Carlos (1998). Introducción al Análisis, Previsión y Control del modelo costo-volumen, rentabilidad, Instrumentos de Gestión Empresarial. Ed. Horizonte. Lima. (657.42/L52).
7. Ley General de Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros: Ley N° 26702, Incluye modificaciones Ley N° 27008 (1999). Lima. (344.32/S94).
8. Ferrer Quea, Alejandro (2004) Contabilidad de Empresa del Sistema Financiero: Descripción, Dinámica y Aplicación por Sectores, Actividad Financiera. Ed.El Pacífico: Instituto de Investigación 2t. Lima. (657.48F39C).
9. Dirección de Gestión Financiera- Estrategias Empresariales (2003). Instituto de Investigación El Pacífico EIRL. Lima. (658.15/d.t.1).

10. Leopold A. Beirstein (1995). Análisis de Estados Financiero. Ed.Irwin.Santa Fe de Bogotá. (657.3/B39).
11. Fausto Mercado Philco (2003). Las Finanzas y el Análisis de Estados Financieros. Ed. FECAT. Lima. (657.3/M43).
12. Gustavo Nakasone Takama (2005). Análisis de Estados Financieros para La Toma de Decisiones. Fondo Ed. De la Universidad Católica del Perú. Lima. (657.3/T19).
13. Rodrigo Estriñan Gaitan y Orlando Estriñan Gaitan (2006). Análisis Financiero y Gestión. 2a ed. Ed. ECOE. Bogotá. (658.15/E92).
14. Peter F. Drucker (1981). Gestión Dinámica.
15. Penrose, P. and Pitelis, C. (1999), "Edith Elura Tilton Penrose: Life, Contributions and influence", *Contributions to Political Economy*, nº 18, pp. 3-22.
16. Weinzimmer (1993) PERSPECTIVAS Y MEDIDA DEL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
17. López Gracia, Riaño, Romero Martínez y Romero Martínez (1999) Restricciones financieras y crecimiento: el caso de la pyme valenciana

OTROS

1. Memorias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" –Ayacucho: 2000 – 2008.
2. Memorias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga": 2000 – 2008.
3. D.S. 074-90 – TR. Ley General de Cooperativas.
4. El D. L. N° 737 que reconoce a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como organizaciones de intermediación financiera.
5. D. S. N° 040-91-TR y el D. L. N° 770, Ley General de Instituciones Bancarias y de Seguros.

6. Resolución N° 190-95-SBS que determina las funciones de la FENACREP, instancia supervisada por la SBS y que supervisa la actividad cooperativa.
7. Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Ley Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros N° 26702.
8. Estatutos y Reglamentos Internos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

FUENTES ELECTRONICAS

1. Crecimiento Económico.
<http://www.monografias.com/trabajos14/crecimientoecon/crecimientoecon.shtml>.
2. Diccionario de la Lengua Española-
<http://www.wordreference.com/definicion/cooperativismolunes>. 09 febrero 2009.
3. Fidel Tubino, Interculturalidad y Desarrollo, La concepción neoliberal o cuantitativa del desarrollo y la concepción cualitativa del desarrollo humano reelaborada últimamente por A. Sen y M. y Nussbaum
[.http://www.pucp.edu.pe/eventos/intercultural/pdfs/inter24.PDF](http://www.pucp.edu.pe/eventos/intercultural/pdfs/inter24.PDF)
4. *Concepto de Desarrollo/* Dados los múltiples usos del *concepto de desarrollo*, es difícil encontrar un consenso en el mismo, ya que muchas veces se parte de un *concepto* teniendo en ...
[Iwww.econlink.com.ar/concepto-desarrollo](http://www.econlink.com.ar/concepto-desarrollo) - 16k - En caché - Páginas similares/ *Concepto de Desarrollo.*
5. Félix Blázquez Santana, José Andrés Dorta velásquez, María Concepción Verona Martel. *Concepto, Perspectiva y Medida del Crecimiento Empresarial.* Las Palmas de Gran Canaria, España, 2006.
<http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v19n31/v19n31a07.pdf>.

ANEXOS

Anexo 01

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TEMA: "CRECIMIENTO Y DESARROLLO DEL RÉGIMEN COOPERATIVO DE AHORRO Y CREDITO EN AYACUCHO: 2000 - 2008"

RESPONSABLES: MIRIAM LOZANO PAUCAR

ASESOR: HERMES S. BEMÚDEZ VALQUI

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS
<p>PROBLEMA PRINCIPAL</p> <p>¿Por qué incide el crecimiento económico, en la gestión del desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito en la Ciudad de Ayacucho en el período 2000 - 2008?</p>	<p>OBJETIVO PRINCIPAL</p> <p>Explicar la incidencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo cooperativo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios los resultados de la gestión empresarial de las cooperativas de Ahorro y Crédito de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>	<p>HIPÓTESIS PRINCIPAL</p> <p>Las políticas y estrategias implementadas en la distribución de los resultados del crecimiento sostenido que experimentaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito incidieron positivamente en la gestión del desarrollo de las mismas en la ciudad de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>
<p>PROBLEMAS SECUNDARIOS</p> <p>1. ¿ De qué manera el crecimiento económico incide en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" de la Ciudad de Ayacucho en el período 2000 - 2008?</p>	<p>OBJETIVOS SECUNDARIOS</p> <p>1. Determinar la incidencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios, los resultados de la gestión de la cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>	<p>HIPOTESIS SECUNDARIAS</p> <p>1. Los programas sociales y de educación implementadas, incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>
<p>2. ¿De qué manera el crecimiento económico influye en la gestión del desarrollo en la cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga", en la Ciudad de Ayacucho en el período 2000 - 2008?</p>	<p>2. Explicar la influencia del crecimiento económico en la gestión del desarrollo, con el propósito de medir su impacto en el desarrollo cooperativo, mediante el análisis de los indicadores de gestión, con la finalidad de presentar a los directivos y socios los resultados de la gestión empresarial de la cooperativa de ahorro y crédito "San Cristóbal de Huamanga" de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>	<p>2. Los programas sociales y de educación implementadas, incidieron significativamente en la gestión del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Cristóbal de Huamanga" de Ayacucho en el período 2000 - 2008.</p>

VARIABLES	INDICADOR	INDICE
VARIABLE INDEPENDIENTE : Crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Credito		
SUB VARIABLES INDEPENDIENTES Crecimiento Económico	Inversión Activo	Unidad Impositiva Tributaria
	Creación de empleo	Unidad Impositiva Tributaria
	Remante	Numero de empleo
	Capital Social	Rendimiento
	Reserva cooperativa	Monto de aportaciones
	Patrimonio cooperativo	% remanente
		% de crecimiento
VARIABLE DEPENDIENTE : Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Credito		
Desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	Programas sociales	Bienestar de los socios
	Educación cooperativa	Cursos y Charlas
	Fondo de previsión social	Salud y previsión social

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

MÉTODO	TECNICAS
<p>Nuestra investigación utilizará como método general el método científico y como métodos auxiliares, recurriremos a los métodos: inductivo, deductivo, histórico, explicativo, descriptivo, analítico, comparativo, análisis y síntesis. Usaremos la metodología de investigación cualitativa y cuantitativa</p> <p>TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACION</p> <p>Tipo de investigación: explicativo, aplicada y relacional Universo de la Investigación Universo Físico: Ciudad de Ayacucho y el ámbito de influencia de la cooperativas. Universo Social.: Cooperativas de Ahorro y Crédito: "Santa María Magdalena" de Ayacucho y "San Cristóbal de Huamanga" Nivel de investigación: no experimental.</p> <p>DISEÑO DE ESTUDIO VI VD GRUPO Grupo 1 CRECIMIENTO SOSTENIDO DESARROLLO COOPERTAIVO</p> <p> $\left. \begin{array}{l} OS_1 \\ OS_2 \\ OS_3 \end{array} \right\} OP \quad \left. \begin{array}{l} CP_1 \\ CP_2 \\ CP_3 \end{array} \right\} HG = CF$ </p> <p>Donde: OP: Objetivo Principal OS: Objetivo Secundario CP: Conclusión Parcial CF: Conclusión Final HG: Hipótesis General POBLACION Y MUESTRA POBLACION :125 INSTRUMENTOS Guía de entrevistas, guía de análisis documental.</p>	<p>Técnicas de recopilación de la información.</p> <p>a) La técnica de análisis documental. b) Encuesta - Cuestionarios. c) Entrevista</p> <p>Técnicas para el procesamiento de los datos.</p> <p>De acuerdo a las categorías de las variables, se recurrirá a los paquetes estadísticos SPS. 12 y Eviews 3.2.</p> <p>Tabulación y Medición.</p> <p>Para verificar las Hipótesis; se tendrán en cuenta las cualidades reveladas por el análisis y la interpretación de los resultados y los aspectos estadísticos considerándolos probados, si coincide en un 5% de error de acuerdo a la estadística aplicada.</p> <p>Análisis e Interpretación de Datos: El análisis de la información y datos a procesar se realizará teniendo en consideración la comparación y contratación de las hipótesis y el logro de nuestros objetivos.</p>

Ficha de Encuesta.

ENCUESTA A LOS SOCIOS

Señor(a):

Tenga usted buen día, como parte de un trabajo de investigación estamos realizando la encuesta de opinión sobre "CRECIMIENTO Y DESARROLLO DEL RÉGIMEN COOPERATIVO DE AHORRO Y CREDITO EN AYACUCHO, con la finalidad de contribuir con el fortalecimiento de estas instituciones en la Ciudad; le agradeceremos nos colabore.

Muchas Gracias

PREGUNTAS:

1- ¿Usted conoce sus derechos y obligaciones como socio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Si

No

2- Ha participado en cursos y charlas de capacitación que brinda la Cooperativa?.

Si

No

3- ¿Estas de acuerdo con los servicios que brinda la Cooperativa?

Si

No

4- ¿Que molestia te causó la Cooperativa? (Señalar) .

.....

.....

.....

5- ¿La Cooperativa te ofrece algún beneficio adicional al servicio de crédito?.

Si

No

6- ¿Haces uso del servicio de crédito de la cooperativa?

Si

No

7- ¿Haces uso del fondo de previsión social (FPS)?

Si

No

8- ¿Haces uso de las atenciones médicas?

Si

No

9- ¿Consideras que la Cooperativa brinda apoyo mediante el fondo de previsión social?

Si

No

10- ¿Consideras que los intereses que cobra la Cooperativa son:

Alto

Bajo

No Sabe

11- ¿Consideras adecuado la expansión de la Cooperativa a otras Ciudades?

Si

No

12- ¿Debe la Cooperativa seguir expandiendo sus servicios a otras Ciudades?

Si

No

13- ¿Conoce Ud. cuantas agencias tiene la cooperativa?

Si

No

14- ¿Conoce Ud. en que ciudades tiene agencias o sucursales la cooperativa?

Si

No

15- Si su respuesta es Sí, entonces puede indicar, en que ciudades tiene agencias o sucursales la Cooperativa?

Ayacucho

Huanta

Ica

Cangallo

Pisco

Nazca

Huancavelica

Chincha

Otros

Huancayo

Tambo

Indique (Ciudad)

.....

Muchas gracias.

Anexo N° 03
PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA

**CUESTIONARIO PARA LA ENTREVISTA A DIRECTIVOS Y
FUNCIONARIOS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO.**

- 1 ¿Cuando inicia la expansión de la cooperativa?
- 2 ¿Que factores motivaron a la expansión cooperativa?
- 3 ¿Que acciones realiza la cooperativa por mejorar el bienestar de los socios?
- 4 ¿Que actividades realizó la cooperativa para fidelizar a los socios?
- 5 ¿Que planes de crecimiento tiene la cooperativa para los próximos años?
- 6 ¿La Cooperativa tienen programada actividades orientadas a mejorar las condiciones de vida de sus asociados?
- 7 ¿Que planes tienen la cooperativa orientados a fortalecer y consolidar el crecimiento sostenido en el tiempo?
- 8 ¿Considera que la crisis financiera internacional afectará a la cooperativa?
- 9 ¿La Cooperativa implementa programas de soporte ante posibles amenazas de morosidad?
- 10 ¿Considera Ud., que la cooperativa contribuye con el crecimiento regional?

Si..... ¿Porque?

Anexo 04

PROCESAMIENTO DE INFORMACION ESTADISTICA

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

n = Muestra

N = Número de Población de los Socios

E = Error de estimación

p = Probabilidad de impacto positivo

q = Probabilidad de impacto negativo

Z = Coeficiente de confiabilidad

Aplicando la fórmula determinamos

$$n = \frac{88,000 \times 0.05 \times Z \times (0.8 \times 0.2)}{0.05 (88,000 - 1) + 0.05 (0.8 \times 0.2)}$$

N = 88,0000 Socios

E = 0.05

p = 0.8

q = 0.2

Z = 0.05

n= 125 socios.

Anexo 05

CUADROS DE PROCESAMIENTOS ESTADÍSTICOS

Cuadro Nº. 15

	Derechos y Obligac. de Socios	Curso y Charlas	Acuerdo s.s.	FP S	Atenc. médicas	alto	bajo	no sabe	Beneficio Adicional crédito	Uso servicio de crédito
1	0	0	1	1	1	1	0	0	1	1
2	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
3	1	1	1	0	0	0	1	0	1	1
4	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1
5	1	0	1	0	0	0	1	0	1	1
6	1	0	1	0	0	0	0	1	1	0
7	0	1	1	1	1	0	0	1	0	1
8	0	1	1	1	1	0	1	0	1	1
9	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
10	1	1	1	0	0	0	1	0	1	1
11	0	1	1	0	0	0	0	1	1	1
12	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
13	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
14	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
15	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0
16	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
17	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1
18	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1
19	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
20	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
21	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
22	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
23	0	0	1	1	1	0	1	0	1	1
24	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1
25	0	0	1	1	1	0	1	0	0	1
26	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0
27	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
28	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0
29	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
30	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1
31	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
32	0	0	1	1	1	0	1	0	1	1
33	0	1	1	1	0	1	0	0	1	1
34	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
35	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1
36	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
37	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1
38	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1

39	1	0	1	1	1	0	1	0	1	0
40	1	1	1	0	0	0	0	1	0	0
41	0	1	1	1	1	0	1	0	1	1
42	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
43	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1
44	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
45	1	0	1	0	0	1	0	0	1	1
46	0	0	1	0	0	0	1	0	1	0
47	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
48	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
49	0	0	1	1	1	0	1	0	1	1
50	1	1	1	1	0	0	1	0		1
51	1	0	1	1	1	0	1	0	1	0
52	0	0	1	0	0	0	0	1	1	1
53	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1
54	1	1	1	0	0	0	0	1	0	0
55	1	1	0	0	0	0	0	1		
56	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1
57	1	0	1	0	0	1	0	0	1	1
58	1	1	1	0	0	0	1	0	1	1
59	1	0	0	0	0	0	1	0	1	0
60	0	0	1	1	1	0	1	0	1	0
61	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0
62	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
63	0	0	1	0	0	1	0	0	1	1
64	0	0	1	1	1	0	1	0	0	1
65	0	1	0	0	0	0	1	0	1	1
66	0	1	1	1	1	0	1	0	1	1
67	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
68	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
69	0	1	0	0	0	0	1	0	1	1
70	0	1	1	1	1	0	1	0	1	1
71	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
72	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1

Cuadro N°. 16

ACTPER	KSPERC	PATPERC	Brinda apoyo de fps
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	1

2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0
2159	425	605	1
2159	425	605	1
2159	425	605	0
2159	425	605	0

Cuadro N° 17

	Derechos y Oblig(socio)	Curso y charlas	Acuerdo (ss)	FPS	Atenciones médicas	alto	bajo	no sabe	beneficio Adic	crédito	servicio de cred
1	0	*	1	0	0	0	1	0	1		1
2	0	0	0	0	0	0	1	0	0		1
3	1	0	1	0	0	0	1	0	1		1
4	0	0	0	0	0	0	0	1	1		1
5	0	1	1	0	1	0	0	1	1		0
6	1	0	1	0	0	0	0	1	1		0
7	0	0	1	0	0	0	0	1	0		0
8	1	1	0	0	0	1	0	0	0		1
9	0	1	1	1	1	0	0	0	1		0
10	1	0	1	1	1	0	1	0	1		1
11	1	1	1	1	0	0	1	0	1		1
12	0	0	0	0	0	0	0	1	0		1
13	1	0	1	1	1	0	0	1	1		1
14	1	0	0	0	0	1	0	0	1		0
15	0	1	1	1	1	0	1	0	1		0
16	0	0	0	1	0	0	1	0	0		0
17	1	0	1	0	0	0	0	1	0		1
18	0	0	0	0	1	0	0	1	0		0
19	1	0	0	1	1	0	0	1	1		0
20	0	0	0	0	0	0	1	1	1		1
21	1	0	1	0	0	0	1	1	0		0
22	1	0	0	0	0	0	1	0	0		0
23	1	0	0	0	0	0	0	1	1		0
24	1	0	1	1	0	1	0	0	1		0
25	0	0	1	0	0	0	0	1	0		0
26	1	0	1		1	0	1	0	1		1
27	1	0	1	0	0	0	1	0	0		1
28	1	0	1	0	0	0	1	0	1		0
29	0	0	0	0	0	1	0	0	0		0
30	0	0	1	0	0	0	1	0	1		1
31	0	1	1	0	0	0	0	1	0		0
32	1	0	0	0	0	0	1	0	0		1
33	1	0	1	0	0	0	0	0	1		0
34	1	0	1	1	1	0	1	0	1		1
35	0	0	0	1	0	0	0	1	1		1
36	1	0	1	0	0	0	0	1	1		0
37	0	0	1	0	0	0	0	1	1		0
38	0	0	0	0	0	0	0	1	0		0
39	1	0	1	0	0	0	0	1	1		1
40	0	0	0	1	0	0	0	1	1		1
41	0	0	1	0	0	0	0	1	0		0
42	1	1	1	0	0	0	1	0	1		1
43	0	0	1	1	1	0	0	1	0		0
44	0	0	1	0	0	0	1	0	1		1
45	1	1	0	0	0	0	1	0	1		1
46	1	0	1	0	0	0	1	0	1		1
47	1	0	1	0	0	0	1	0	1		1
48	0	0	1	0	0	0	0	1	0		0
49	0	1	0	0	0	0	0	1	1		0
50	1	0	1	0	0	0	0	1	0		0
51	1	1	1	1	1	0	1	0	1		1
52	0	0	1	1	1	0	1	0	1		0
53	1	1	1	1	1	0	1	0	1		1

Cuadro N° 18

PATPERC	ACTPERC	Brinda apoyo de fps	adecuada expansion	debe seguirexpansion	Conoce agencias
714	2289	0	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	1	1	1	0
714	2289	0	1	1	0
714	2289	1	0	0	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	0	1
714	2289	1	1	1	0
714	2289	1	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	0	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	1	0	0	0
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	0	0
714	2289	0	1	0	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	0
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	1	1	1	0
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	1
714	2289	0	1	1	0
714	2289	0	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	1	1	1	1
714	2289	1	1	1	1

Cuadro N° 19

RUBROS	COOPERATIVA "SANTA MARÍA MAGDALENA"								
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
TOTAL ACTIVO	23,136,633	26,608,416	29,654,746	36,986,280	41,907,567	55,142,550	67,307,042,	78,612,765	108,122,62
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,744,270	1,620,434	1,961,693	2,402,983	5,000,539	5,195,717	5,344,858	5,688,080	7,390,66
TOTAL DE PATRIMONIO	13,897,268	15,791,374	15,817,270	17,297,891	18,768,764	20,991,924,	24,145,133	25,751,432	30,318,46
CAPITAL SOCIAL	10,772,008	11,064,228	11,386,224,	11,635,868	12,278,972	12,278,972	16,303,676	18,302,939	21,307,41
RESERVAS	1,902,029	3,258,843	4,335,001	4,650,177	5,403,701	5,733,681	6,208,600	7,224,008	7,338,71

Cuadro N° 20

RUBROS	COOPERATIVA "SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA"								
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
TOTAL ACTIVO	65,555,315,	7,523,704	9,832,162	13,347,934	21,874,469	30,669,151	43,812,253	59,677,283	79,812,838
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	660,786	647,026	690,458	807,144	1,169,434	1,484,239	2,188,182	2,367,738	2,729,919
TOTAL DE PATRIMONIO	3,671,118	3,891,692	4,707,140	5,741,342	9,674,760	12,931,739	16,530,338	20,183,904	24,898,185
CAPITAL SOCIAL	3,045,802	3,338,908	3,297,276	4,002,720	6,307,047	7,825,606	9,826,142	12,621,810	15,481,347
RESERVAS	316,256	370,414	989,230	1,344,875	2,139,310	3,307,283	5,049,455	6,416,042	7,511,200