



**UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI**

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TESIS**

**INFLUENCIA DE LA TASA DE INTERÉS PASIVA EN LA  
CARTERA DE AHORROS DE LA COOPERATIVA PRESTA  
PERÚ, RESPECTO A LAS COOPERATIVAS SANTA  
CATALINA LTDA 103, ILO Y CUAJONE, PERIODO 2006-2017**

**PRESENTADA POR:**

**DAYAN SKIPER COLANA COLQUE**

**ASESOR:**

**DRA. DORA AMALIA MAYTA HUIZA**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS CON MENCIÓN EN FINANZAS Y  
GESTIÓN DE NEGOCIOS**

**MOQUEGUA – PERÚ**

**2022**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

<b>PÁGINA DE JURADO .....</b>	<b>2</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>3</b>
<b>AGRADECIMIENTOS .....</b>	<b>4</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDO .....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....</b>	<b>7</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>9</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>10</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1    Descripción de la Realidad Problemática .....	1
1.2    Definición del Problema .....	5
1.3    Objetivos de la Investigación.....	6
1.4    Justificación y limitaciones de la investigación.....	7
1.5    Variables .....	8
1.6    Hipótesis de la investigación.....	23
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>24</b>
2.1    Antecedentes de la investigación .....	24
2.2    Bases teóricas .....	35
2.3    Marco conceptual .....	36

<b>CAPÍTULO III: MÉTODO.....</b>	<b>42</b>
3.1    Tipo de investigación .....	42
3.2    Diseño de investigación .....	42
3.3    Población y muestra .....	42
3.4    Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43
3.5    Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....	43
<b>CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS</b>	<b>45</b>
4.1    Presentación de resultados por variables.....	45
4.2    Contrastación de hipótesis.....	57
4.3    Discusión de resultados .....	68
<b>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>71</b>
5.1    Conclusiones .....	71
5.2    Recomendaciones.....	72
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>73</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>79</b>

## ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

Tabla 1 <i>Operacionalización de variables</i> _____	22
Tabla 2 <i>Variación de Ahorro a plazo fijo %.</i> _____	50
Tabla 3 <i>Variación de Ahorro a Movable %.</i> _____	54
Tabla 4 <i>Pruebas de normalidad de las variables en estudio</i> _____	58
Tabla 5 <i>Correlación entre variable tasa de interés pasiva y cartera de ahorros</i>	59
Tabla 6: <i>Estadístico de prueba Cooperativa Presta Perú</i> _____	61
Tabla 7 <i>Estadístico de Prueba Hipótesis Específica 02</i> _____	64
Tabla 8 <i>Correlaciones de Coopac Presta Perú</i> _____	66
Tabla 9 <i>Matriz de Consistencia: Matriz de Consistencia, instrumentos validados y otros</i> _____	79
Tabla 10 <i>Información sistematizada con el análisis documental durante los años 2006 hasta el año 2017 de las cuatro (04) entidades financieras materia de estudio y análisis.</i> _____	80

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Ilustración 1 % <i>Dimensión interés por obligaciones con los asociados en el periodo 2006-2017</i> _____	48
Ilustración 2 <i>Ahorro a plazo fijo</i> _____	51
Ilustración 3% <i>Variación de Ahorro a plazo fijo</i> _____	51
Ilustración 4 % <i>Concentración en depósitos a plazo fijo.</i> _____	52
Ilustración 5 <i>Saldos de Ahorro movable</i> _____	55
Ilustración 6 % <i>Variación de Ahorro Movable</i> _____	55
Ilustración 7 <i>Concentración de ahorro movable</i> _____	56
Ilustración 8 <i>Concentración en depósitos de ahorro movable %.</i> _____	56
Ilustración 9 <i>Variación de Ahorro Movable (%)</i> _____	57

## RESUMEN

La presente investigación, tiene como objetivo determinar la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de (Cooperativa de Ahorro y Crédito Presta Peru (CPP), 2002) respecto a las (Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Catalina de Moquegua Ltda 103 (CSC), 1966),(Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo (CI), 1965) y (Cooperativa de Ahorro y Crédito Cuajone (CC), 1977) en el periodo 2006 – 2017.

**Método**, es de tipo descriptiva - correlacional, y el diseño no experimental, transversal, el principal instrumento de operación fue el análisis documental de los datos obtenidos en los estados financieros publicados en la (Fenacrep, 2019), la población y muestra seleccionada en la presente investigación es intencional y por conveniencia, la unidad de estudio son las Cooperativas CPP, CSC, CI y CC. El procesamiento de los datos en los períodos de estudio se sistematiza mediante el análisis de las dimensiones por cada variable y se presentaron mediante gráficos estadísticos para las pruebas de hipótesis se aplica el estadístico rho de Spearman.

**Los resultados** obtenidos se demuestran que existe mayor correlación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de la cooperativa CPP respecto a las cooperativas CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017. **En conclusión**, en la contrastación y análisis de la hipótesis general la relación es positiva en la CPP y en la CSC y con relación negativa en la CI y CC.

**Palabras clave:** Tasa de interés pasiva, cartera de ahorros, cooperativa

## ABSTRACT

The present research aims to determine the relationship of the passive interest rate and the savings portfolio of (Cooperativa de Ahorro y Crédito Presta Peru (CPP), 2002) with respect to the (Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Catalina de Moquegua Ltda 103 (CSC), 1966), (Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo (CI), 1965) and (Cooperativa de Ahorro y Crédito Cuajone (CC), 1977) in the period 2006 - 2017. Method, it is descriptive - correlational, with a non-experimental, cross-sectional design, the main instrument was the documentary analysis of the data obtained from the financial statements published in the (Fenacrep, 2019), the population and research sample is intentional and for convenience, the study unit They are the CPP, CSC, CI and CC Cooperatives. The data processing of the study periods is systematized by means of the analysis of the dimensions for each variable and they were presented in statistical graphs for hypothesis tests, the Spearman rho statistic is applied. The results obtained show that there is a greater correlation between the passive interest rate and the savings portfolio of the CPP cooperative compared to the CSC, CI and CC cooperatives in the period 2006 - 2017. In conclusion, according to the contrast and analysis of the general hypothesis the relationship is positive in the CPP and in the CSC and with a negative relationship in the IC and CC

**Keywords:** Passive interest rate and savings portfolio, cooperative

## INTRODUCCIÓN

En el trabajo de investigación, la relación que se busca entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros es muy importante para la gestión de la cartera de ahorros (aumento o disminución de saldos de ahorros) mediante la tasa de interés pasiva. El trabajo de investigación fue desarrollado ampliamente en los siguientes capítulos:

**Capítulo I:** Describe la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos de la investigación, justificación e importancia de la investigación, variables, operacionalización de variables, para realizar el planteamiento de hipótesis.

**Capítulo II:** Presenta el marco teórico, los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y el marco conceptual de las variables de estudio que complementa el trabajo de investigación.

**Capítulo III:** Describe el método, tipo de investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, técnicas de procesamiento y análisis de datos en el trabajo de investigación.

**Capítulo IV:** Presentación y análisis de resultados, presentación de resultados por variables, contrastación de hipótesis y discusión de resultados.

**Capítulo V:** Conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

## **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

Las instituciones financieras pagan tasas de interés por los ahorros depositados por sus usuarios. La tasa de interés pasiva es una variable importante y determinante para captar ahorros y permite financiar la cartera de créditos para los socios, realizando así actividades de intermediación financiera, debiendo mantener una correspondencia entre los plazos de sus operaciones de ahorro y crédito.

Según (Amieva & Urriza, 2000, pág. 48) el aumento de más entidades financieras para captar créditos origino variación de la estructura de tasas de interés, disminuyendo las tasas activas y a la vez aumentar las tasas de interés pasivas, con lo cual al tener tasas de ahorros muy altas y tasas de interés de créditos muy bajas reducen el margen de financiero bruto, ocasionado a la vez la inversión en créditos de mayor riesgo.

## **A Nivel Internacional**

A nivel mundial el cooperativismo apareció en respuesta a la explotación de los pobres por parte de los empresarios avariciosos. Sin embargo, el cooperativismo no está orientado intrínsecamente a ayudar a los pobres o a generar cualquier otro beneficio social específico. En función de los objetivos y de los intereses de las personas que se una para crear y compartir la propiedad de una cooperativa, este tipo de negocio puede estructurarse para beneficiar tanto a las clases medias como a los más necesitados. Si las Cooperativas caen en manos codiciosas, pueden llegar a convertirse en sistemas que controlan la economía en beneficio de una persona o de un grupo, en lugar de ayudar a la sociedad en general. Cuando una cooperativa pierde de vista sus objetivos sociales originales, pasa a convertirse, en la práctica, en una EMB (empresas que maximizan beneficios) como cualquier otra (Yunus, 2008).

El cooperativismo a nivel internacional, se presentan en (06) continentes, 117 países, 89,026 cooperativas y más de 260, 164, 742 socios, las cuales buscan el crecimiento de sus activos, mediante la captación de ahorros, algunas buscando la preferencia por la liquidez, pagando mayores tasas de interés (rendimiento) por los ahorros (Consejo Mundial de Cooperativas, 2018).

## **A Nivel Nacional**

El sistema financiero peruano está constituido por Bancos (banca múltiple: bancos comerciales o de primer piso) y (Financieras, Cajas municipales, Cajas Rurales, Edpymes y Cooperativas de ahorro y crédito) (Superintendencia de Banca, Seguros y Afp, 2017).

Las Cooperativas de Perú no están autorizadas a captar recursos del público (clientes), pero sí de sus socios (personas que realizan depósitos de ahorro y aportes de capital social) y obtienen créditos.

El crecimiento de la cartera de ahorros de la Cooperativa (C.P.P) en el periodo 2006 al 2017, se explica por una alta tasa de interés pasiva con tendencia a seguir subiendo para incrementar su cartera de ahorros de socios y continuar incrementado la cartera de créditos, la decisión de altas tasa de interés pasiva en comparación a las demás cooperativas, denota la preferencia por la liquidez, esta acción tiene como consecuencia posibles problemas de liquidez, debido a que no se podrá bajar las tasas de interés pasivas con la misma velocidad que se aumentaron en número de veces en comparación a las Cooperativas CSC, CI y CC.

Según (Nina, 1993) los factores que explican la tasa de interés pasiva de ahorros, es la liquidez, solvencia del sistema bancario, la tasa de los Depósitos de ahorro y la tasa de interés LIBOR. Las entidades financieras que tienen problemas de liquidez y/o solvencia aumentan la tasa de interés pasiva para captar ahorros de

clientes. Esta forma de solucionar temporalmente los problemas de liquidez y solvencia, practicada por la mayoría de bancos, causa otro problema de liquidez. Una entidad financiera con problemas de liquidez al subir su tasa de interés pasiva de ahorros causa que otras entidades financieras aumenten su tasa de interés pasivas para no perder depósitos de ahorros.

En opinión de (Galindo Ore & Huamantico Quispe, 2017) en periodos de crecimiento de la cartera de créditos, las entidades financieras buscan más oportunidades de crédito, sin importar la diversificación de riesgos, concentración crediticia, buscan flexibilizar las políticas y reglas para aumentar ganancias y otorgar créditos a sola firma, con la finalidad de aumentar los créditos, disminuir las ganancias de la tasa de interés de créditos y aumentar la cartera de ahorros con el aumento de las tasas de interés de ahorros. Estas malas prácticas de crédito originan falta de liquidez e insolvencia.

Las tasas de interés pasivas de la Cooperativa CSC, CI y CC no superan el 6% anual son más bajas que la Cooperativa Presta Perú y su cartera de ahorros no tienen la misma velocidad de crecimiento que la Cooperativa CPP.

El inicio actividades económicas de Cooperativa CPP fue el 27 de abril de 2002, en Arequipa con 50 socios la cual al cierre del primer año de actividad económica (año 2006) tuvo depósitos de ahorro de S/ 3, 429, 884 con una tasa de interés pasiva de 12.47% anual y al mes de diciembre del año 2016 tiene un saldo de cartera a ahorro S/ 335, 082, 723 obteniendo tasa de interés pasiva de 16.98% anualizada, lo

cual demuestra el crecimiento de 97 veces del saldo de ahorros (Diciembre 2016 S/ 3, 429,884 y a diciembre 2016 S/ 335, 082,723), lo cual denota que sus tasas pasivas están en función a la preferencia por la liquidez. Es necesario indicar que los estados financieros de la CPP están publicados en el portal web de Fenacrep solo hasta el mes de diciembre 2016 CPP.

La CI fue fundada el 19 de agosto de 1965 la cual inicio sus actividades con 59 socios y al año 2006 tuvo un saldo de ahorros de S/ 46, 947, 426 con tasa de interés pasiva promedio 7.26% anual y al año 2017 es S/ 140, 999, 341 con tasa de interés pasiva de 5.90%, el crecimiento del saldo de ahorros en 11 años se incrementó 3 veces.

La CC fue fundada el 02 de octubre de 1977 al cerrar el año 2006 su saldo de ahorros fue S/ 18, 529,180 con una tasa de interés promedio de 52.30% y cerrando el año 2017 tuvo un saldo de cartera de ahorros de S/ 90, 712, 722 con tasa de interés pasiva de 5.55% el crecimiento del saldo de ahorros en 11 años se incrementó 5 veces.

El 18 de noviembre de 1966 inicio sus actividades económicas la CSC y el resultado del año 2006 tuvo una cartera de ahorros de S/ 29, 833,236 obteniendo el resultado de tasa de interés pasiva de 5.81% y al año 2017 tuvo un saldo de ahorros de S/ 157, 341,237 con tasa de interés pasiva de 5.94%, el crecimiento del saldo de ahorros en 11 años es de 5 veces.

Se observa que los depósitos de ahorros de la CPP, se incrementaron en 97 veces en 11 periodos anuales con la tasa de interés de ahorro de 16.98% desde el año 2006 hasta el año 2016 respecto con las demás cooperativas, lo cual denota la búsqueda de liquidez.

En esa situación y contexto con la investigación presente se busca analizar con la información de las Cooperativas para encontrar la relación que tiene en el presente estudio la variables tasa de interés de ahorros (pasiva) en la cartera de ahorros de la CPP, en relación a las cooperativas de ahorro y crédito CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017.

## **1.2 Definición del Problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿La tasa de interés pasiva está relacionada a la cartera de ahorros de la CPP respecto a CSC, CI y CC en los años 2006 - 2017?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

- a) ¿Cuál es la relación de la cartera ahorros y los intereses por obligaciones pagados a los asociados de la CPP respecto a CSC, CI y CC en el período 2006-2017?
- b) ¿Cuál es la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 - 2017?

- c) ¿Cuál es la relación de tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable en CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 - 2017?

### **1.3 Objetivos de la Investigación**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina, Ilo y Cuajone en el período 2006 – 2017.

#### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a) Determinar la relación de la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de CPP respecto a CSC, CI y CC en el período 2006-2017.
- b) Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CSC, CI y CC período 2006 – 2017.
- c) Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable de CPP respecto a CSC, CI y CC período 2006 – 2017.

#### **1.4 Justificación y limitaciones de la investigación**

Se pretende investigar cual es la relación de la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros y más aún cuando se toma la decisión de tener altas tasas de interés pasiva con tendencia a seguir subiendo para incrementar su cartera de ahorros de socios, la cual sirve para que las Cooperativas tomen conocimiento que tener altas tasas de interés pasivas demuestra la preferencia por la liquidez, por lo cual es necesario optimizar las estrategias y políticas para prevenir posibles problemas de liquidez, porque posteriormente no podrá bajar las tasa de interés pasivas con la misma velocidad con la que subieron la tasas de interés pasiva.

La justificación a nivel social para los socios tendrá ahorros con tasas de interés pasivas competitivas, mejorando las condiciones y beneficios de ahorro familiar, elevando el nivel de la cartera de ahorro en la CSC.

La justificación económica busca mostrar información útil a las Coopac (Cooperativa de Ahorro y Crédito) para optimizar la gestión y relación de las tasas de interés pasivas y la cartera de ahorros, obteniendo mejores resultados y márgenes financieros para la Cooperativa y los socios.

El trabajo de investigación tiene como utilidad metodológica la de contribuir a que los investigadores puedan realizar futuras investigaciones que utilizan metodologías, análisis, comparaciones entre variables, períodos y evaluaciones.

La investigación fue factible realizar por la información de estados financieros de CPP solo tiene estados financieros hasta el año 2016, ya no publico estados financieros del periodo 2017 en la página web Fenacrep.

## **1.5 Variables**

### **1.5.1 Variable Independiente**

**Tasa interés pasiva.** Según (Patzí Fernandez, 2016), es aquella tasa de interés de ahorros que una entidad financiera paga para captar depósitos de ahorro movible y depósitos a plazo fijo. La tasa activa y tasa pasiva también puede operarse en moneda nacional y extranjera.

Según la (SBS, 2015) la definición de las tasas de interés pasivas es lo que la entidad financiera paga al cliente por las captaciones de ahorros.

### **1.5.2 Variable Dependiente**

**Cartera de Ahorros.** Según (Patzí Fernandez, 2016), son las operaciones pasivas que están facultadas a realizar las entidades financieras son de recibir cuentas de ahorro depósitos de dinero, también el determinar los plazos de las operaciones pasivas.

Según la (SBS, 2021), la cartera de ahorros es un instrumento de depósitos de ahorro expresados en dinero, efectuados en cuentas de ahorros abiertas en una

empresa del sistema financiero, a nombre de una persona denominada ahorrista (persona natural o jurídica). Este tipo de depósito permite disponer de su dinero en cualquier momento por los canales de atención habilitados.

Según el (MEF, 2018) en la ley 30822, indica que la cartera de ahorros es la captación de depósitos de ahorros de los socios realizada por las Coopac (Cooperativas de ahorro y crédito no autorizadas a captar recursos del público) a cargo de la Superintendencia adjunta de Cooperativas.

### 1.5.3 Operacionalización de variables

**Tabla 1**  
*Operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>TASAS DE INTERÉS PASIVA</b>	Según (Patzí Fernandez, 2016), Por la captación de recursos financieros ofertados en el mercado, lo bancos pagan tasas de interés, estos recursos pueden ser por concepto de ahorro movable y a plazo fijo. La tasa activa y pasiva también se realiza en moneda nacional y extranjera	La entidad por depósitos de ahorro paga una tasa de interés pasiva, la cual es gasto financiero y será medida mediante una dimensión y dos indicadores.	Intereses por obligaciones asociados	% Tasa de interés pasiva  % Variación de interés por obligaciones con los asociados.	Escala
<b>CARTERA DE AHORROS</b>	Según (Patzí Fernandez, 2016), son las operaciones pasivas que están facultadas a realizar las entidades financieras son de recibir depósitos de dinero en cuenta de ahorro, en cuenta corriente, a la vista y a plazo, también el determinar los plazos de las operaciones pasivas.	Los ahorros son depósitos de dinero en una cuenta que será medida mediante dos dimensiones y cuatro indicadores.	Ahorro a Plazo Fijo  Ahorro Movable	% Variación de Ahorro a plazo fijo. % Concentración en depósitos a plazo fijo. % Variación de Ahorro Movable % Concentración en depósitos de ahorro movable.	Escala

*Nota.* Propia Hipótesis de la Investigación.

## **1.6 Hipótesis de la investigación**

### **1.6.1 Hipótesis General**

Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2006 - 2017.

### **1.6.2 Hipótesis Específicas**

- a) Existe relación entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2006-2017.
  
- b) Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 - 2017.
  
- c) Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable de CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 - 2017.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes de la investigación**

En el desarrollo de la investigación, se utilizaron diversas tesis de apoyo, investigaciones nacionales e internacionales, vinculadas a las tasas de intereses pasivas y ahorros.

A nivel internacional en el presente estudio, se detallan los siguientes trabajos de investigación:

(Vásquez, 2005) Realizó la investigación “La Tasa de Interés en Bolivia y sus principales determinantes (1994- 2003)”, en la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz- Bolivia, año 2005; sus conclusiones son:

Muestra los factores son determinantes para la variación en tasas de interés de Bolivia en los periodos 1994- 2003 y analizar a la variable tasa de interés y los cambios que se presentan a futuro.

En Bolivia, la tasa de interés no es regulada por ninguna entidad económica ni política, por tanto, fue importante analizar la tasa de interés como variable económica y que factores influyen en su evolución en los años posteriores. Para ello, recopiló información de boletines estadísticos mensuales en el Banco Central del país Bolivia y su Instituto Nacional de Estadística, llegando a la conclusión que la variable de mayor importancia en la que determina la tasa de interés en Bolivia, es su Riesgo País, que se expresa mediante una prima por riesgo, que influye para determinar la estructura de la tasa de interés de ahorros a un año como plazo.

(Vera, 2015), realizó la investigación “Aplicación de Intereses Pasivos y Activos en entidades financieras de Ecuador y efectos Macroeconómicos 2007- 2013”, en la Universidad Guayaquil, Ecuador, año 2015 y sus conclusiones son:

Las entidades financieras pagan tasas de interés para captar ahorros. En conclusión, en el sistema bancario privado, las tasas de interés no han impulsado a la mejora de ahorros e inversión de la economía ecuatoriana en los periodos 2007-2013.

(Huanca Sirpa, 2017), "Las tasas de interés en la intermediación financiera del sistema bancario de Bolivia 1995-2016", en la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia, año 2017, concluye lo siguiente:

Las tasas de interés pasiva en los depósitos según tipo de moneda en el primer periodo en promedio se registran en 12%, que es rescatable en cuanto al rendimiento

relacionado por la falta de liquidez y una captación de depósitos en 287 millones de \$US. Las tasas pasivas en los depósitos en M/E se registraron en 6% y una captación de los depósitos en \$ us 2,723 millones.

(Cajilima Sauce & Tapia Mogrovejo, 2013), realizaron la investigación “Diseño del Manual del Proceso y Procedimientos para Control Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León (Caja), en el proceso de créditos, ahorros”, en la Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca- Ecuador, año 2013; las principales conclusiones son:

El objetivo principal en la investigación fue asegurar una mejor calidad de servicio el crecimiento de la cooperativa, mejorar el control interno en los servicios más principales del servicio de caja, como son: créditos, captaciones, depósitos de ahorro a plazo fijo e inversiones, utilizaron información de documentación archivada por la cooperativa, tales como bases jurídicas, reportes estadísticos, a su vez, se hicieron consultas verbales a los colaboradores de la cooperativa, quienes proporcionaron información del procedimiento que fue de ayuda para la elaboración de mapas de procesos, diagramas de flujos y otros.

(Aguilar Verdesoto, 2014), "La inversión de los depósitos de ahorro plazo y el impacto en su rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi de la ciudad de Ambato", en la Universidad Técnica de Ambato, Ambato - Ecuador, año 2014, concluye que los ahorros de los clientes aumentan al crecimiento de los activos de la institución, sin embargo, se debe dar mayor prioridad a los depósitos

a largo plazo. La confianza es un variable fundamental para que los clientes depositen su dinero, pero no todos los clientes piensan igual, muchos de ellos prefieren ahorrar en otras instituciones financieras que brinden mejores condiciones.

(Sailema Moyolema, 2019), con su trabajo de investigación es "Expansión y crecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 Ecuador", Universidad Técnica de Ambato, Ambato Ecuador, año 2019, concluye que durante el periodo 2000-2017, las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, experimentaron un incremento de la cartera de créditos y activos, mientras que el saldo de la cuenta de depósitos no fue tan dinámico. La cartera de créditos se incrementó en forma considerable lo cual es atribuible a la creciente demanda de los clientes.

(Ayala Cordova, 2019),"Parámetros prudenciales de liquidez inmediata y estructural de las Cooperativas once de junio y santa rosa", en la Universidad Técnica de Machala, año 2019, concluye que los saldos de fondos disponibles, liquidez y los saldos de depósitos a plazo de estas instituciones, brindando una visita panorámica a las empresas y ciudadanía quiénes desean recurrir al sistema cooperativo de ahorro y crédito ya sea para depositar sus fondos o solicitar crédito, lo que se traduce en cifras confiables de medición sobre la liquidez y parámetros de valoración sustanciales para la toma de decisiones respecto a quien confiar su patrimonio.

(Mosquera, 2017), "Los determinantes a largo plazo de la tasa de ahorro de los hogares españoles en el periodo 1985-2016, en la Universitat Politècnica de Catalunya Barcelonatech, Barcelona - España, año 2017, concluye que su objetivo general consistía en evaluar todo el conjunto de variables a largo plazo que determinan la evolución de la tasa de ahorro de los hogares, contrastar su significatividad y capacidad explicativa. Las variables propuestas se detallan a continuación: renta permanente, riqueza, endeudamiento, acceso al crédito, incertidumbre, ahorro público, estructura demográfica, sistemas de protección social, tipos de interés y variación de precios.

Los trabajos de investigación a nivel nacional se mencionan a continuación:

(Pelagio Velarde, 2006), "Simulación del riesgo de tasas de interés para calcular estrategias financieras en bancos, en la Universidad Nacional de Ingeniería, Lima - Perú, año 2006, concluye que los efectos de la liquidez, calidad de cartera y velocidad de colocación por cada tipo de crédito y los efectos de cancelación total y parcial, la variable cartera de crédito y su impacto o influencia en la evolución de los pasivos.

(Fernández Chung, 2015), "El Efecto traspaso de la política a las tasas pasivas en el Perú 2005-2013", en la Universidad Privada Antenor Orrego, concluye que existe una relación de equilibrio de largo plazo de la tasa interbancaria con las tasas de interés de ahorro.

(Gomez Machaca & Mendoza Valeriano, 2017)(Gomez Machaca & Mendoza Valeriano, 2017)(Gomez Machaca & Mendoza Valeriano, 2017), "Estudio del impacto de la tasa de interés real en la dinámica del sistema financiero en la ciudad del Cusco 2002-2001", en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, concluye que los ahorristas con depósitos en moneda nacional tuvieron rentabilidades irregulares a lo largo del período analizado, tuvieron rentabilidades positivas que se ubicaron por encima de la inflación, el año 2002 donde los intereses reportados superan el 3.35%, el 2003, 2005 y 2007 tuvieron rentabilidades que se situaron entre 0.86% y 1.45% anual, mientras que el resto de los años, 2004, 2008 y 2011 tuvieron pérdidas en el valor de sus dineros que se ubicaron entre 0.11% y 2.28%, pérdidas que significaron transferencias de riqueza de los ahorristas a las entidades financieras.

(Espinoza Encarnacion & Rosas Salazar, 2018), "Uso de productos financieros y su relación con márgenes de tasas de interés que ofrece la Caja Huancayo S.A del Distrito de Yanacancha, Pasco - 2018", concluye que en el estudio el análisis de los datos en la estadística inferencial no permitió analizar la tasa de interés se relaciona con los ahorros a plazo fijo.

(Ortiz Aparicio & Sánchez Tapia, 2009), "Rigideces Financieras y fluctuaciones económicas: un modelo de equilibrio general con intermediarios financieros", concluye que la tasa de interés de ahorro, influye en la evolución de los márgenes de productos financieros.

(Galindo Ore & Huamantico Quispe, 2017), "Pánico Financiero de los socios y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minka Perú - julio 2015 a junio 2016", concluye que los activos de la entidad financiera y su estado situacional afecta la confianza de los socios según la evolución de la variación de la tasa de interés pasiva. El retiro de ahorros influye en forma sustancial en el activo corriente de la entidad financiera lo cual explica en 78.10%, del análisis estadístico de la regresión lineal simple, por lo tanto, depende mucho de los ahorros a plazo fijo en la liquidez.

(Malqui, 1975), realizó la investigación "Efectos de las Tasas de Interés sobre los flujos financieros y la rentabilidad del banco de la vivienda del Perú", en la Universidad Nacional de Ingeniería, Lima- Perú, año 1975; obtuvo las siguientes conclusiones el Banco de la Vivienda del Perú, que en estudio con otras entidades financieras que conforman el Mercado Formal de Capitales contribuirá como referencia las autoridades monetarias en el Perú en concordancia con las tasas, en base a criterios homogéneos. Por tanto, concluye que la diferencia entre las tasas activas con relación a sus montos, generan una tasa promedio de rendimiento financiero, siendo que, si la tasa es mayor o igual al promedio de sus costos financieros, más sus costos operativos; no se van a generar pérdidas respecto a cuenta de resultados. Los criterios de evaluación de variables de los Recursos Financieros externos, no solo son las tasas de interés, sino también factores como: préstamos amarrados, política de endeudamiento, devaluaciones y otros.

(Rivera, 2013), realizó la investigación “Incidencias de la tasa de interés sobre la Inversión Privada- Caso Peruano (1991- 2011)”, en la Universidad Nacional de Ingeniería, Lima- Perú, año 2013; obtuvo las siguientes las conclusiones: El objetivo de la investigación fue explicar que el motor principal en el crecimiento económico sostenido de largo plazo es el incremento constante de la inversión privada, para ello, en el estudio de las variables, tomó en cuenta la teoría keynesiana, donde el nivel de inversión negativo, depende de la tasa de interés real y la posibilidad de la confianza que tengan para invertir los empresarios, mientras que la teoría clásica o neoclásica, depende de un nivel positivo de ingreso (PBI), y de un nivel negativo de la tasa de interés real. La investigación es nivel aplicado, ya que pone en aplicación las teorías ya existentes sobre tasas de interés, ganancia sobre las inversiones privadas y el tipo de cambio, con un nivel de investigación correlacional no experimental, ya que mide el grado de relación que existe entre las variables tasa de interés, tipo de cambio y PBI con la inversión privada.

(Salazar, 2009), realizó la investigación, el objetivo general es identificar qué factores determinan el ahorro en las instituciones bancarias en el período 1999-2008, y cuáles son las variables que influyen en la decisión del ahorro de las familias en el sistema bancario, y los efectos de sus determinantes. Se analizó los niveles de ahorro bancario y sus determinantes por medio de encuestas, con los siguientes resultados: Motivos del ahorro, la mayoría de personas, tienen una cuenta de ahorros el cual les permita disponer para gastos de vivienda, ropa, educación, viajes, entre otros, y en cuanto a los depósitos de ahorro a plazo, se inclinan según aumenten el nivel de ingresos. Tasa de interés, la principal razón por la que ahorran

en un banco, es por la seguridad y confianza que se les brinda por el servicio que reciben, más que por la tasa de interés. Ingresos, las personas que tienen mayores ingresos, están informadas sobre los beneficios de tasas de interés que generen mayor rentabilidad. Información de mercado, el 35% de ahorristas desconocen sobre las tasas de interés, comisiones de los depósitos de ahorros.

Aversión al riesgo, no se considera para ahorrar en un banco la tasa de inflación, se ha mantenido estable en los últimos 10 años, las personas prefieren ahorrar en soles ya que su ingreso será también en soles, pero las personas con mayores ingresos tienen preferencias por ahorrar en moneda extranjera y lo hacen en un banco por ser una entidad más confiable y segura que las Cajas Municipales, Rurales o Edpymes. Situación económica, el 78% de las personas, deciden ahorrar en un banco según el nivel de ingresos que tienen y no por su situación económica. Rendimiento de los depósitos de ahorro, los bancos no sólo obtienen y registran ingresos por sus operaciones de créditos con sus clientes, pues también obtienen ingresos por medio del fondo de sus proveedores, depósitos de ahorro. Los ahorristas de entidades financieras en muchos casos pierden por tener tasas de interés bajas, por lo tanto, se determina que solo lo hacen por la seguridad y confianza que reciben por el servicio que les ofrecen los bancos.

(Bedoya, 2013), realizó la investigación “Análisis de los depósitos y las colocaciones en la economía peruana por principales ciudades: 1995- 2009”, en la Universidad de San Martín de Porres, Lima- Perú, año 2013; concluye en que la investigación tuvo como principal objetivo analizar la relación de los depósitos de

ahorros y créditos en los años 1995- 2009. Para el estudio de la investigación, se hizo el análisis económico- financiero de los departamentos: Piura, Lambayeque, Ica y la Libertad, con información obtenida del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), Banco Central de Reserva (BCR), Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) y de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV); según los resultados, se concluye que los ahorros y créditos del sistema bancario del Perú, se dio en 3 etapas durante los períodos 1991- 2009 y estas son:

1991- 1997, las colocaciones tuvieron mayor crecimiento que los depósitos de ahorros, pero ambas crecieron con tasas de interés impresionantes.

1998- 2003, los depósitos y colocaciones se vieron afectados con una caída debido a la crisis asiática en los países de Rusia y Brasil.

2004- 2008, el crecimiento de los depósitos y de las colocaciones, se elevó a un mayor ritmo. Por tanto, el aumento de los ahorros y créditos a nivel regional y departamentos del país se debe al crecimiento de la economía del Perú en los últimos años.

(Sullca Vega, 2016) Realizó la investigación “La incidencia del ahorro a Plazo Fijo en el total de Captaciones según producto de la Caja Arequipa 2010- 2015, en la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa- Perú, año 2016; las conclusiones son: El objetivo principal de la investigación fue ver la influencia de del producto de ahorros a Plazo Fijo en la Cartera de Ahorros de la Caja Arequipa en los periodos 2010 al 2015 y se utilizó información de reportes estadísticos de la

Caja Arequipa, Memorias Anuales y la SBS correspondiente a los años 2010 al 2015 y ante el análisis de la investigación, concluyó que, según sus productos que ofrece como son los productos de ahorro han incrementado la composición de captaciones en miles de soles, en un 29%, siendo el crecimiento en el año 2012 para los depósitos de ahorro. En los depósitos de CTS, en los años 2010 al 2015, crecieron en 237,771 millones de soles, con un 14%; pero en donde hay mayor incidencia e incremento, es el ahorro plazo fijo.

Los depósitos de ahorros de la Caja Arequipa han ido incrementándose en el período de estudio, así del 2010 al 2015 se pasa de 424, 659 miles de soles a 978, 897 miles de soles respectivamente, es decir un aumento de 554, 238 miles de soles. El crecimiento más notorio fue en el año 2012 al responder a la tasa pasiva admitida en el mercado de 1.32%. Las tasas de interés establecidas en los años del período fluctuaron entre 0.92% y 1.35%. Los depósitos a plazo fijo de la Caja Arequipa aumentaron en el periodo, en el 2010 se tuvo un monto de 774, 734 miles de soles y en el año 2015 uno de 1, 636, 820 miles de soles. Las tasas de interés tienen un impacto atrayente a los clientes, especialmente a los nuevos. En la Caja Arequipa la incidencia se expone en la medida que los Depósitos a Plazo Fijo, frente a los otros productos de ahorros hacen el total de captaciones, para el período 2010-2015, representan el 57%, más de la mitad de las captaciones totales, siendo el giro de negocio más relevante para la institución. Le siguen en importancia los Depósitos de ahorro con un 29% y los CTS con 14%

## **2.2 Bases teóricas**

Las bases teóricas se identificaron tres dimensiones: Tasa de interés pasiva, ahorro movible y ahorro a plazo fijo y seis indicadores.

### **2.2.1 Tasa de Interés Pasiva**

(Patzí Fernández, 2016), en su trabajo de investigación "Las tasas de interés pasivas en la captación de ahorros en sistema bancario de Bolivia; 1998-2014", realizado en la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia, año 2016, define en su estudio que la tasa de interés pasiva es la que el Banco paga por la captación de recursos financieros ofertados en el mercado.

También (Delgado Vera, 2015) en su trabajo "Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema bancario ecuatoriano y sus efectos macroeconómicos 2007-2013", realizado en la Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador, año 2015, define que las tasas de interés de ahorros es lo que paga una entidad financiera.

### **2.2.2 Cartera de ahorros**

(Patzí Fernández, 2016), en su trabajo de investigación "Las tasas de interés pasivas en la captación de ahorros del sistema bancario de Bolivia 1998 - 2014", realizado en la Universidad mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia, año 2016, define que son las operaciones pasivas que están facultadas a realizar las entidades financieras son de captar depósitos de dinero en cuentas de ahorro y determinar los plazos de las operaciones pasivas.

(Sullca Vega, 2016), en su trabajo de investigación “La incidencia de los depósitos a plazo fijo en el total de captaciones según producto de la caja Arequipa 2010-2015, en la Universidad Nacional San Agustín de Arequipa – Perú, año 2016, define que la cartera de ahorros es el saldo de depósitos de ahorros.

## **2.3 Marco conceptual**

### **Balance general**

(Bravo Orellana, 2008), define, al incluir la deuda el balance general inicial quedamos frente a las dos perspectivas de lectura de un balance, la económica, representada por el activo, total recursos económicos entregados a la gerencia para producir riqueza y la financiera, porque ahora la estructura financiera corresponde a dos fuentes principales: los recursos de endeudamiento o pasivos y los recursos de capital o patrimonio. El pasivo y patrimonio representan los recursos financieros con los que se financian los recursos económicos.

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

(Fenacrep, 2019), define; una Cooperativa de ahorro y crédito es una entidad financiera de propiedad de sus miembros y sin fines de lucro, que está al servicio de sus asociados, ofreciendo servicios financieros.

### **Depósitos a plazo fijo**

(Villacorta Cavero, 2006, p. 84) Define, Depósito por el cual una parte entrega a otro dinero con la condición que sean devueltos.

(Ambrosini Valdez, 1992), define, llamado también como depósito a término, ya que no puede ser retirado por el depositante hasta su vencimiento ( p. 124)

### **Depósitos ahorro movable**

(Ambrosini Valdez, 1992, p.124), define, es una modalidad de captación ahorros de personas naturales y jurídicas.

### **Estado de Ganancias y pérdidas**

(Bravo Orellana, 2008), define al estado de ganancias y pérdidas en la presentación financiera incluye los gastos financieros derivados de la existencia de algún pasivo.

### **Instituciones financieras**

(Parodi Trece, 2016), define, en el mercado de intermediación financiera o en el mercado financiero están integradas por los bancos comerciales, las cajas municipales y las cooperativas de ahorro y crédito

### **Interés**

(Court M., Rengifo M., & Zabos P., 2013), define, el interés es el costo de utilizar el capital. En la antigüedad, el interés se pagaba en especies como semillas, que

eran devueltas con un adicional después de haber sido usadas en la siembra. El interés es el monto de dinero que cobra un agente excedentario de fondos (prestamista) a un agente deficitario (prestatario) por el uso del dinero que le otorga por un cierto periodo de tiempo.

### **Gastos Financieros**

(Ferrer Quea, 2004) Define, comprende los gastos financieros incurridos por la empresa en el período, tales como los intereses por la captación de ahorros del público en sus distintas modalidades por los financiamientos obtenidos de las instituciones financieras del país.

### **Operaciones pasivas**

(Ferrer Quea, 2004) Define que las operaciones pasivas se generan por transacciones con recursos propios y ajenos en sus diferentes modalidades de ahorros, depósitos a plazo fijo. Las entidades financieras tienen la responsabilidad de cautelar el buen manejo de capital ajeno que la ha confiado la colectividad. Recursos que habrá de remunerarlos, reconociéndoles el pago de intereses por todo el tiempo de permanencia en la entidad, a través de las denominadas “tasas pasivas”.

### **Operaciones activas**

(Ferrer Quea, 2004), Define, la institución financiera cuando capte ahorros tiene que hacerlos trabajar, prestándolo a sectores económicos, cobrando intereses en base a tasas activas. Los préstamos, denominados créditos o colocaciones, serán

otorgados a terceros previo cumplimiento por parte del solicitante de los requisitos de solvencia, garantías en respaldo del crédito a ser otorgado.

### **Preferencia a la liquidez**

La teoría de preferencia a la liquidez considera que los inversionistas toman sus decisiones para adquirir bonos en el mercado de deuda en función de su riesgo y rendimiento. La inversión de largo plazo tendrá más riesgo y, por tanto, los inversionistas por este riesgo exigirán (mayor rendimiento). El premio por riesgo explica en gran medida que la estructura de la curva de rendimiento sea creciente en la mayor parte de los casos. (De la Jara Haro, 2012)

### **Riesgo de tasa de interés**

Se origina por mantener activos y pasivos (reales o nominales) con diferentes fechas de vencimiento, creando exposición a los cambios en los niveles de tasas de interés para los distintos plazos. (Partal Ureña & Fernández Aguado, 2011)

### **Riesgo de liquidez**

Según (Partal Ureña & Fernández Aguado, 2011), es la probabilidad de que una entidad incurra en pérdidas por no poder obtener fondos con los que hacer frente a sus obligaciones en el momento que deben cumplirse y a un costo razonable. El riesgo de liquidez al que se puede enfrentar la entidad es posible estudiarlo desde dos puntos de vistas: Riesgo de liquidez de fondos: riesgo de que la entidad no

contara o no pudiera contar de forma inmediata en su negocio diario habitual con los fondos suficientes para hacer frente a sus compromisos esperados o inesperados.

### **SBS**

(Superintendencia de Banca, Seguros y Afp); define, es el organismo encargado de supervisión y regulación del Sistema Financiero.

### **Socio**

(Ley General de Cooperativas, 1990), define, en la organización cooperativa, para ser admitidos como socios se debe contar con lo siguiente:

Todas las personas naturales cuenten con capacidad legal, salvo sea el caso de ser menor de edad, y lo autorice el reglamento.

Las personas jurídicas deban estar constituidas de acuerdo a ley y estén autorizadas de acuerdo al estatuto u órgano competente para ser socio de una cooperativa.

### **Sistema financiero**

(Parodi Trece, 2016), define, el sistema financiero traslada fondos de aquellos que tiene un excedente (unidades superavitarias) a aquellos que no los tienen (unidades deficitarias) y lo que puede hacer a través de los mercados financieros o mediante el uso de intermediarios financieros. En el sistema financiero existen dos

opciones: depositar en una cuenta de ahorro o invertirlo en algún instrumento financiero, por lo cual existen dos conclusiones, en primer lugar, la confianza y, en segundo lugar, la institución financiera, para poder pagar el interés o invertir el dinero, debe usar un dinero que no le pertenece y generar una ganancia para quien deposito el dinero y también para sí misma, como pago por el trabajo realizado.

## **CAPÍTULO III: MÉTODO**

### **3.1 Tipo de investigación**

El presente trabajo de investigación es de tipo descriptiva - correlacional, según lo describe (Sampieri, 2010), busca cuantificar y analizar la información real del presente trabajo de investigación.

### **3.2 Diseño de investigación**

El diseño de investigación es no experimental, según lo describe(Sampieri, 2010), es un estudio no experimental, no pueden ser manipuladas ninguna de las variables, se dan tal cual existieron. Dentro del diseño no experimental, se establece que la investigación es de tipo longitudinal ex post facto, ya que la recolección de datos se da de los periodos 2006 al 2017 y los datos son de años pasados.

### **3.3 Población y muestra**

La población y muestra en la presente investigación es intencional y por conveniencia, asimismo la unidad de estudio son las Cooperativas CPP, CSC, CI y CC.

Se obtuvo datos históricos anuales de los Estados Financieros por cada Cooperativa, de los periodos 2006 al 2017, que están publicados en la Fenacrep a su vez se utilizó información secundaria de la (SBS).

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

En la investigación se desarrolló para obtener la recolección de datos para ambas variables, se aplicará la técnica e instrumento de investigación, el cual se describe a continuación:

**Análisis Documental:** Según lo descrito por (Molina, 1991), es el proceso basado en la búsqueda y extracción de información obtenidos de fuentes documentales, impresos o audiovisuales, libros, revistas, documentales, artículos, etc., con el propósito de obtener nuevos conocimientos que aporten a la investigación que se está realizando. También lo describe como un conjunto de operaciones y análisis de fondos documentales necesarios para su utilización en la investigación.

Para este caso, se analizará y recogerá datos de los Estados Financieros de los períodos en estudio de las Cooperativas CPP, CSC, CI y CC.

### **3.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

#### **3.5.1 Técnicas de Procesamiento**

En la presente investigación es necesario obtener y ordenar los datos que se utilizaron las guías de observación, cuadros y gráficos estadísticos con su

interpretación, cuadros estadísticos de las tasas de crecimiento y análisis horizontal de los saldos de cartera de ahorros en ambas variables y sus dimensiones.

### **3.5.2 Técnicas de Análisis de Datos**

Los datos cuantitativos en la presente investigación, fueron incorporados y procesados mediante el sistema de software SPSS V25 y Microsoft Excel. Se utilizó el estadístico Rho de Spearman, para contrastar la prueba de hipótesis.

## **CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

### **4.1 Presentación de resultados por variables**

El objetivo general de la investigación es determinar la relación de la tasa de interés pasiva con la cartera de ahorros de la Cooperativa CPP respecto a las Cooperativas CSC, CI, CC y los objetivos específicos a) Determinar la relación de la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a las Cooperativas CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017, b) Determinar la relación de la tasa de interés pasiva promedio y el ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a las Cooperativas CSC, CI y en el periodo 2006 – 2017, c) Determinar la relación de la tasa de interés pasiva promedio y el ahorro movable de CPP respecto a las CPP, CSC, CI y CC periodo 2006 – 2017, estos objetivos se desarrollan en el capítulo presente teniendo como producto el resultado, análisis e interpretación en la discusión, comprobación de hipótesis y las conclusiones.

La base de datos se encuentra estructurada en el Tabla 12, información sistematizada con el análisis documental durante los años 2006 hasta el año 2017 de las cuatro (04) Cooperativas de ahorro y crédito materia de estudio y análisis, se utilizaron tablas y gráficos para interpretar los resultados por los objetivos de investigación.

Es necesario indicar que los estados financieros de la Cooperativa CPP solo se publicaron hasta diciembre 2016 en el portal de la (Fenacrep, 2019).

#### **4.1.1. RESULTADOS PARA LA VARIABLE: TASA DE INTERÉS PASIVA DIMENSIÓN INTERESES POR OBLIGACIONES CON ASOCIADOS**

##### **Análisis e interpretación:**

En la revisión de la tabla N° 01, se observa que la CPP a diciembre 2006 tuvo una tasa de interés pasiva de 11.67% con un saldo de S/ 427, 547 y al mes diciembre 2016 la tasa de interés pasiva es 16.51% su saldo es de S/ 56, 913, 651 notándose que el pago de interés por ahorros aumento en 133.12 veces en 10 años.

En el caso de la CC la tasa de interés pasivas a diciembre 2006 fue de 52.04% (S/ 9, 690,472) y a diciembre 2017 es 5.45% (S/ 5, 536,918), el pago de interés por ahorros aumento en 0.44 veces, lo cual muestra que no tiene como objetivo incrementar la liquidez con tasas altas en comparación a CPP.

En el caso de la CI la tasa de interés pasiva a diciembre 2006 fue de 6.40% (S/ 3, 410, 134) y a diciembre 2017 es 5.51% (S/ 8, 318, 640), el pago de interés por ahorros aumento en 2.54 veces, por lo tanto, no tiene como objetivo incrementar la liquidez con tasas altas en comparación a CPP.

La CSC la tasa de interés pasivas a diciembre 2006 fue de 5.91% (S/ 1,734, 795) y a diciembre 2017 es 5.77% (S/ 9, 350, 912), el pago de interés por ahorros aumento en 4.51 veces, no tiene como objetivo incrementar la liquidez con tasas altas en comparación a CPP.

En conclusión se denota que la CPP su tasa de interés pasiva está definida por preferencia de mayor liquidez teniendo como consecuencia posibles problemas de liquidez debido a que no se podrán bajar la variable tasa de interés pasiva con la misma velocidad que está aumento, asimismo el número de veces que creció sus interés pagados a los ahorristas se incrementó a 133.12 veces de velocidad en el periodo de estudio y su variación de intereses por obligaciones con asociados en la mayoría de períodos es mayor al 50% y 100%, situación y características que no sucede de igual forma en las demás cooperativas en los periodos de estudio.

**Tabla 1:**

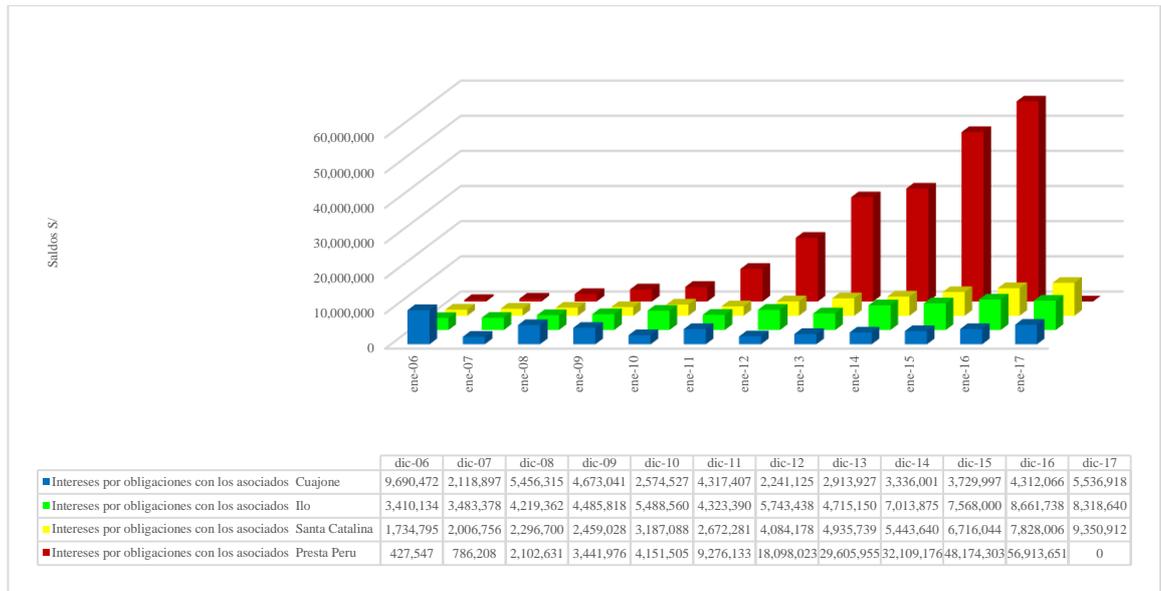
*Tasas de intereses pasivas y % variación de interés por obligaciones con los asociados en el periodo 2006-2017.*

Fecha	Cujajone			Ilo			Presta Peru			Santa Catalina		
	Intereses por obligaciones con los asociados	% Tasa interés pasiva	% Variación de Intereses por obligaciones con los asociados	Intereses por obligaciones con los asociados	% Tasa interés pasiva	% Variación de Intereses por obligaciones con los asociados	Intereses por obligaciones con los asociados	% Tasa interés pasiva	% Variación de Intereses por obligaciones con los asociados	Intereses por obligaciones con los asociados	% Tasa interés pasiva	% Variación de Intereses por obligaciones con los asociados
dic-06	9,690,472	52.04		3,410,134	6.4		427,547	11.67		1,734,795	5.91	
dic-07	2,118,897	10.84	-78.13	3,483,378	6.06	2.15	786,208	11.72	83.89	2,006,756	4.8	15.68
dic-08	5,456,315	22.18	157.51	4,219,362	5.83	21.13	2,102,631	11.48	167.44	2,296,700	4.72	14.45
dic-09	4,673,041	16.55	-14.36	4,485,818	5.78	6.32	3,441,976	11.43	63.7	2,459,028	4.32	7.07
dic-10	2,574,527	7.01	-44.91	5,488,560	5.9	22.35	4,151,505	10.25	20.61	3,187,088	4.29	29.61
dic-11	4,317,407	10.43	67.7	4,323,390	4.54	-21.23	9,276,133	11.45	123.44	2,672,281	3.42	-16.15
dic-12	2,241,125	5.03	-48.09	5,743,438	5.43	32.85	18,098,023	15.6	95.1	4,084,178	4.68	52.83
dic-13	2,913,927	5.38	30.02	4,715,150	4.14	-17.9	29,605,955	15.65	63.59	4,935,739	4.79	20.85
dic-14	3,336,001	5.8	14.48	7,013,875	5.68	48.75	32,109,176	12.83	8.46	5,443,640	4.57	10.29
dic-15	3,729,997	5.86	11.81	7,568,000	5.39	7.9	48,174,303	14.6	50.03	6,716,044	5.19	23.37
dic-16	4,312,066	5.4	15.61	8,661,738	5.51	14.45	56,913,651	16.51	18.14	7,828,006	5.45	16.56
dic-17	5,536,918	5.45	28.41	8,318,640	5.51	-3.96				9,350,912	5.77	19.45
N° veces	0.44			2.54			133.12			4.51		

Nota. Propia

**Ilustración 1**

*% Dimensión interés por obligaciones con los asociados en el periodo 2006-2017*



Nota. Propia

#### **4.1.2. RESULTADOS PARA LA VARIABLE: CARTERA DE AHORROS**

##### **DIMENSIÓN AHORRO A PLAZO FIJO**

###### **Análisis e interpretación tabla 2:**

La variación de la dimensión ahorro a plazo fijo de la Cooperativa CPP el año 2007 aumento en S/ 2, 420, 667 (91%) y al mes de diciembre 2016 respecto a diciembre 2015 aumento S/ 19, 334, 167 (6.86%). El ahorro a plazo fijo a diciembre 2016 respecto a diciembre 2006 aumento en S/ 298, 441, 702 (11,220%) y 113 veces.

La variación de ahorro a plazo fijo de la Cooperativa CSC el año 2006 aumento en S/ 5, 449, 297 (36.08%) y al mes de diciembre 2017 respecto a diciembre 2016 aumento en S/ 17, 186, 682 (16.67%). El ahorro a plazo fijo a diciembre 2017 respecto a diciembre 2006 aumento S/ 105, 107, 926 (696%) y 7 veces.

La variación de ahorro a plazo fijo de la CI el año 2006 aumento en S/ 2, 515, 843 (6.19%) y al mes de diciembre 2017 respecto a diciembre 2016 aumento en S/ 12, 792, 313 (10.70%). El ahorro a plazo fijo a diciembre 2017 respecto a diciembre 2006 aumento en S/ 91, 740, 921 y aumento en 3 veces.

La variación de ahorro a plazo fijo de la CC el año 2006 aumento en S/ 536, 357 (4.74%) y al mes de diciembre 2017 respecto a diciembre 2016 aumento en S/ 20, 889, 349 (30.48%). El ahorro a plazo fijo a diciembre 2017 respecto a diciembre 2006 aumento en 78, 128, 411 (691%) y 8 veces.

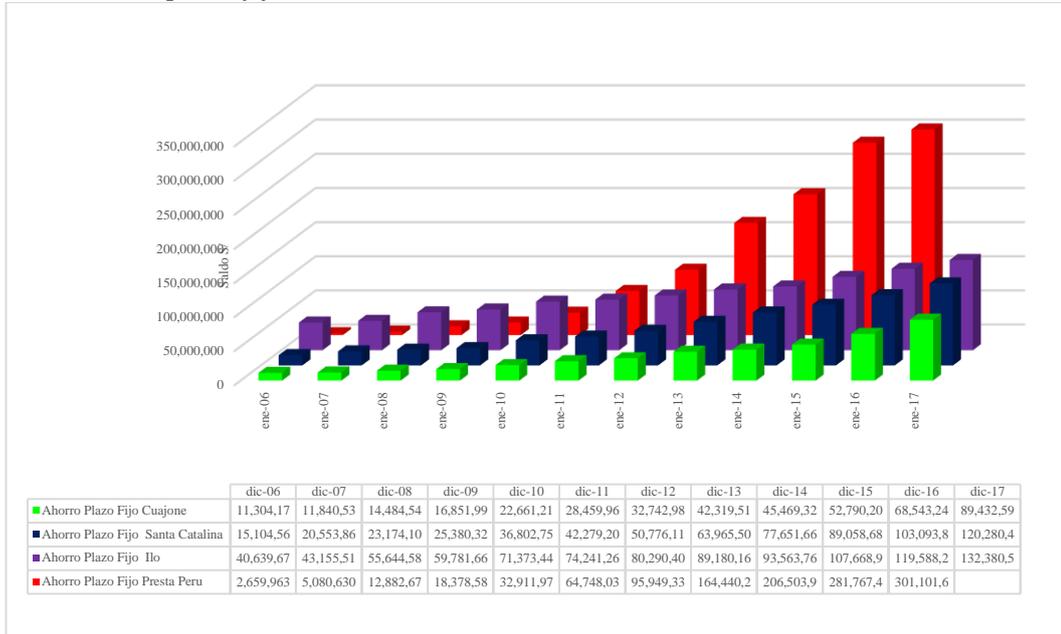
**Tabla 2***Variación de Ahorro a plazo fijo %.*

<b>Fechas</b>	<b>Ahorro a plazo fijo</b>	<b>% Variación de Ahorro plazo fijo</b>	<b>% Concentración en depósitos a plazo fijo.</b>	<b>Total cartera de ahorros</b>	<b>Entidad</b>	<b>Nombre entidad</b>
<b>dic-06</b>	11,304,179		61.01	18,529,180	1	Cuajone
<b>dic-07</b>	11,840,536	4.74	60.93	19,434,470	1	Cuajone
<b>dic-08</b>	14,484,542	22.33	59.30	24,425,197	1	Cuajone
<b>dic-09</b>	16,851,993	16.34	60.50	27,856,697	1	Cuajone
<b>dic-10</b>	22,661,213	34.47	62.75	36,113,057	1	Cuajone
<b>dic-11</b>	28,459,969	25.59	70.16	40,563,555	1	Cuajone
<b>dic-12</b>	32,742,989	15.05	74.53	43,930,432	1	Cuajone
<b>dic-13</b>	42,319,513	29.25	79.41	53,291,437	1	Cuajone
<b>dic-14</b>	45,469,327	7.44	80.60	56,416,449	1	Cuajone
<b>dic-15</b>	52,790,201	16.10	84.57	62,421,939	1	Cuajone
<b>dic-16</b>	68,543,241	29.84	87.36	78,456,729	1	Cuajone
<b>dic-17</b>	89,432,590	30.48	89.62	99,790,311	1	Cuajone
<b>dic-06</b>	40,639,671		86.56	46,947,426	2	Ilo
<b>dic-07</b>	43,155,514	6.19	85.44	50,512,151	2	Ilo
<b>dic-08</b>	55,644,582	28.94	87.10	63,885,710	2	Ilo
<b>dic-09</b>	59,781,663	7.43	87.57	68,264,843	2	Ilo
<b>dic-10</b>	71,373,446	19.39	87.29	81,769,613	2	Ilo
<b>dic-11</b>	74,241,261	4.02	89.12	83,306,002	2	Ilo
<b>dic-12</b>	80,290,408	8.15	87.19	92,090,457	2	Ilo
<b>dic-13</b>	89,180,169	11.07	89.81	99,293,586	2	Ilo
<b>dic-14</b>	93,563,760	4.92	90.06	103,886,031	2	Ilo
<b>dic-15</b>	107,668,915	15.08	91.50	117,667,223	2	Ilo
<b>dic-16</b>	119,588,279	11.07	91.75	130,340,145	2	Ilo
<b>dic-17</b>	132,380,592	10.70	93.89	140,999,341	2	Ilo
<b>dic-06</b>	2,659,963		77.55	3,429,884	3	Presta Peru
<b>dic-07</b>	5,080,630	91.00	77.16	6,584,537	3	Presta Peru
<b>dic-08</b>	12,882,674	153.56	74.83	17,216,645	3	Presta Peru
<b>dic-09</b>	18,378,587	42.66	64.24	28,607,065	3	Presta Peru
<b>dic-10</b>	32,911,979	79.08	87.73	37,515,992	3	Presta Peru
<b>dic-11</b>	64,748,031	96.73	82.91	78,097,100	3	Presta Peru
<b>dic-12</b>	95,949,334	48.19	86.37	111,085,414	3	Presta Peru
<b>dic-13</b>	164,440,280	71.38	91.39	179,931,678	3	Presta Peru
<b>dic-14</b>	206,503,915	25.58	87.29	236,582,241	3	Presta Peru
<b>dic-15</b>	281,767,498	36.45	88.66	317,797,514	3	Presta Peru
<b>dic-16</b>	301,101,665	6.86	89.86	335,082,723	3	Presta Peru
<b>dic-17</b>					3	Presta Peru
<b>dic-06</b>	15,104,569		50.63	29,833,236	4	CSC
<b>dic-07</b>	20,553,866	36.08	48.54	42,345,576	4	CSC
<b>dic-08</b>	23,174,102	12.75	47.13	49,168,177	4	CSC
<b>dic-09</b>	25,380,324	9.52	44.03	57,643,086	4	CSC
<b>dic-10</b>	36,802,755	45.01	49.84	73,838,942	4	CSC
<b>dic-11</b>	42,279,209	14.88	54.84	77,094,079	4	CSC
<b>dic-12</b>	50,776,119	20.10	58.97	86,104,953	4	CSC
<b>dic-13</b>	63,965,504	25.98	63.28	101,081,438	4	CSC
<b>dic-14</b>	77,651,662	21.40	66.53	116,723,600	4	CSC
<b>dic-15</b>	89,058,686	14.69	70.61	126,135,231	4	CSC
<b>dic-16</b>	103,093,813	15.76	73.79	139,719,220	4	CSC
<b>dic-17</b>	120,280,495	16.67	76.45	157,341,237	4	CSC

*Nota. Propia*

## Ilustración 2

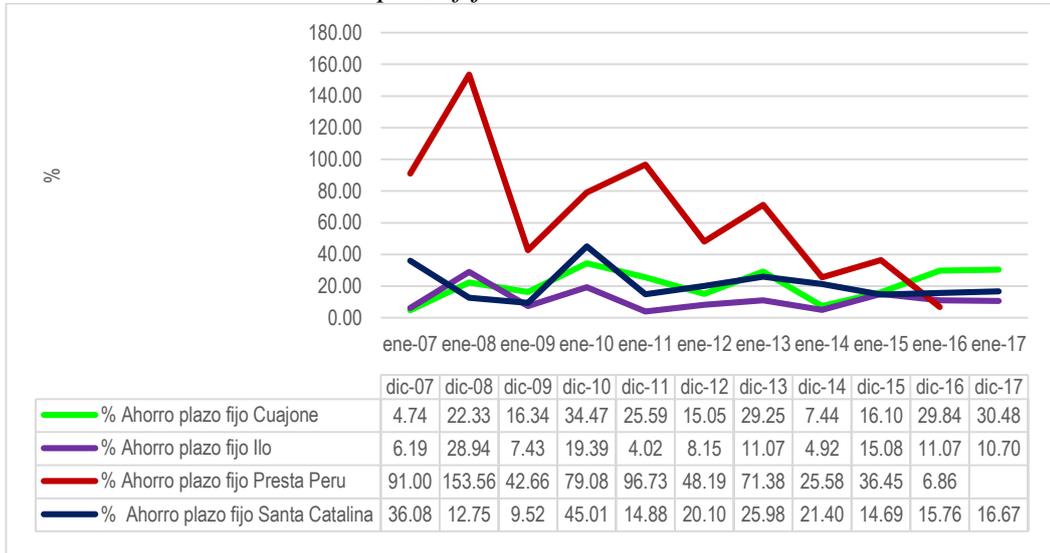
### Ahorro a plazo fijo



Nota. Propia

## Ilustración 3

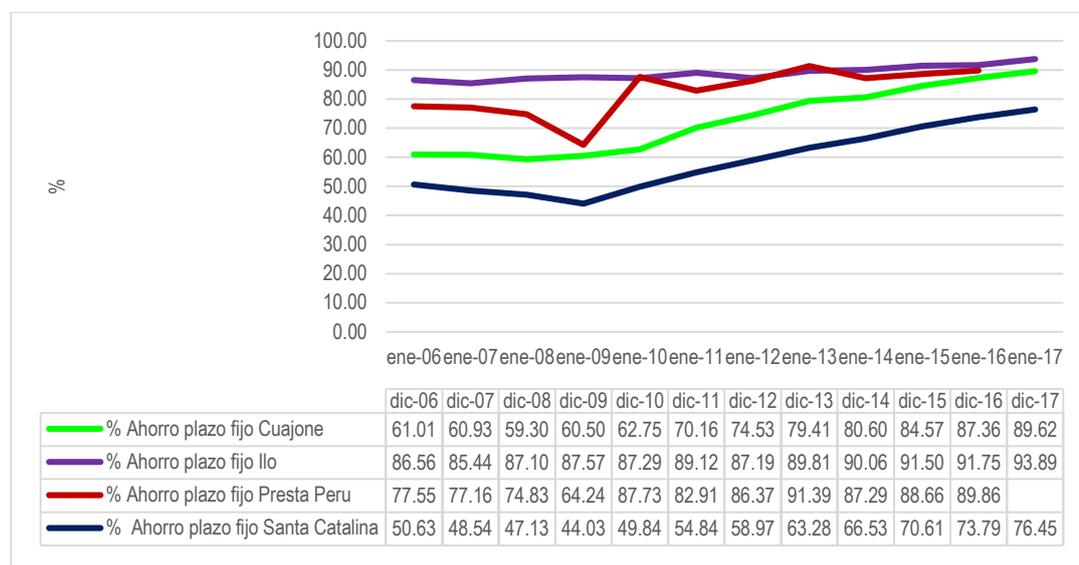
### % Variación de Ahorro a plazo fijo



Nota. Propia

### Ilustración 4

% Concentración en depósitos a plazo fijo.



Nota. Propia

### 4.1.3. DIMENSIÓN AHORRO MOVIBLE

#### Análisis e interpretación de tablas 3 al 5:

La Cooperativa CPP el año 2006 tuvo un saldo de cartera de ahorro movible de S/ 769,921 y al mes de diciembre 2016 el saldo creció a S/ 33, 981, 058, notándose un crecimiento de 44.14 veces respecto al año 2006.

La Cooperativa CSC el año 2006 tuvo una cartera de ahorro movible de S/ 14, 728, 667 y al mes de diciembre 2017 es S/ 37, 060, 742 con un crecimiento de 2.52 veces respecto año 2006.

La Cooperativa CC el año 2006 tuvo un incremento de cartera de ahorro movable de S/ 7, 225, 001 y al mes de diciembre 2017 S/ 10, 357, 721, con un crecimiento de 1.43 veces respecto año 2006.

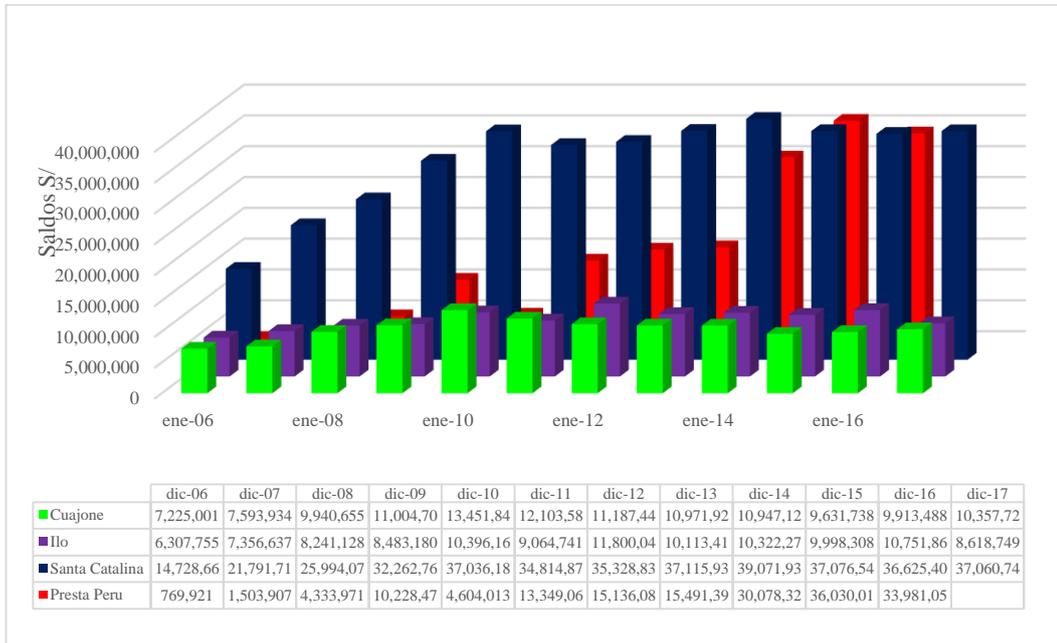
La Cooperativa CI el año 2006 tuvo un incremento de cartera de ahorro movable de S/ 6, 307, 755 y al mes de diciembre 2017 es S/ 8, 618, 749, con un crecimiento de 1.37 veces respecto año 2006. Se puede inferir que la velocidad de crecimiento de la cartera de ahorro movable más alto es de 44.14 veces más alto en la Cooperativa CPP.

**Tabla 3***Variación de Ahorro a Movable %.*

Meses	Ahorro Movable	% Variación de Ahorro movable	% Concentración en ahorro movable	Total cartera de ahorros S/	Nombre entidad
dic-06	7,225,001		38.99	18,529,180	Cuajone
dic-07	7,593,934	5.11	39.07	19,434,470	Cuajone
dic-08	9,940,655	30.90	40.70	24,425,197	Cuajone
dic-09	11,004,704	10.70	39.50	27,856,697	Cuajone
dic-10	13,451,844	22.24	37.25	36,113,057	Cuajone
dic-11	12,103,586	-10.02	29.84	40,563,555	Cuajone
dic-12	11,187,443	-7.57	25.47	43,930,432	Cuajone
dic-13	10,971,924	-1.93	20.59	53,291,437	Cuajone
dic-14	10,947,122	-0.23	19.40	56,416,449	Cuajone
dic-15	9,631,738	-12.02	15.43	62,421,939	Cuajone
dic-16	9,913,488	2.93	12.64	78,456,729	Cuajone
dic-17	10,357,721	4.48	10.38	99,790,311	Cuajone
dic-06	6,307,755		13.44	46,947,426	Ilo
dic-07	7,356,637	16.63	14.56	50,512,151	Ilo
dic-08	8,241,128	12.02	12.90	63,885,710	Ilo
dic-09	8,483,180	2.94	12.43	68,264,843	Ilo
dic-10	10,396,167	22.55	12.71	81,769,613	Ilo
dic-11	9,064,741	-12.81	10.88	83,306,002	Ilo
dic-12	11,800,049	30.18	12.81	92,090,457	Ilo
dic-13	10,113,417	-14.29	10.19	99,293,586	Ilo
dic-14	10,322,271	2.07	9.94	103,886,031	Ilo
dic-15	9,998,308	-3.14	8.50	117,667,223	Ilo
dic-16	10,751,866	7.54	8.25	130,340,145	Ilo
dic-17	8,618,749	-19.84	6.11	140,999,341	Ilo
dic-06	769,921		22.45	3,429,884	Presta Peru
dic-07	1,503,907	95.33	22.84	6,584,537	Presta Peru
dic-08	4,333,971	188.18	25.17	17,216,645	Presta Peru
dic-09	10,228,478	136.01	35.76	28,607,065	Presta Peru
dic-10	4,604,013	-54.99	12.27	37,515,992	Presta Peru
dic-11	13,349,069	189.94	17.09	78,097,100	Presta Peru
dic-12	15,136,080	13.39	13.63	111,085,414	Presta Peru
dic-13	15,491,398	2.35	8.61	179,931,678	Presta Peru
dic-14	30,078,326	94.16	12.71	236,582,241	Presta Peru
dic-15	36,030,016	19.79	11.34	317,797,514	Presta Peru
dic-16	33,981,058	-5.69	10.14	335,082,723	Presta Peru
dic-06	14,728,667		49.37	29,833,236	Santa Catalina
dic-07	21,791,710	47.95	51.46	42,345,576	Santa Catalina
dic-08	25,994,075	19.28	52.87	49,168,177	Santa Catalina
dic-09	32,262,762	24.12	55.97	57,643,086	Santa Catalina
dic-10	37,036,187	14.80	50.16	73,838,942	Santa Catalina
dic-11	34,814,870	-6.00	45.16	77,094,079	Santa Catalina
dic-12	35,328,834	1.48	41.03	86,104,953	Santa Catalina
dic-13	37,115,934	5.06	36.72	101,081,438	Santa Catalina
dic-14	39,071,938	5.27	33.47	116,723,600	Santa Catalina
dic-15	37,076,545	-5.11	29.39	126,135,231	Santa Catalina
dic-16	36,625,407	-1.22	26.21	139,719,220	Santa Catalina
dic-17	37,060,742	1.19	23.55	157,341,237	Santa Catalina

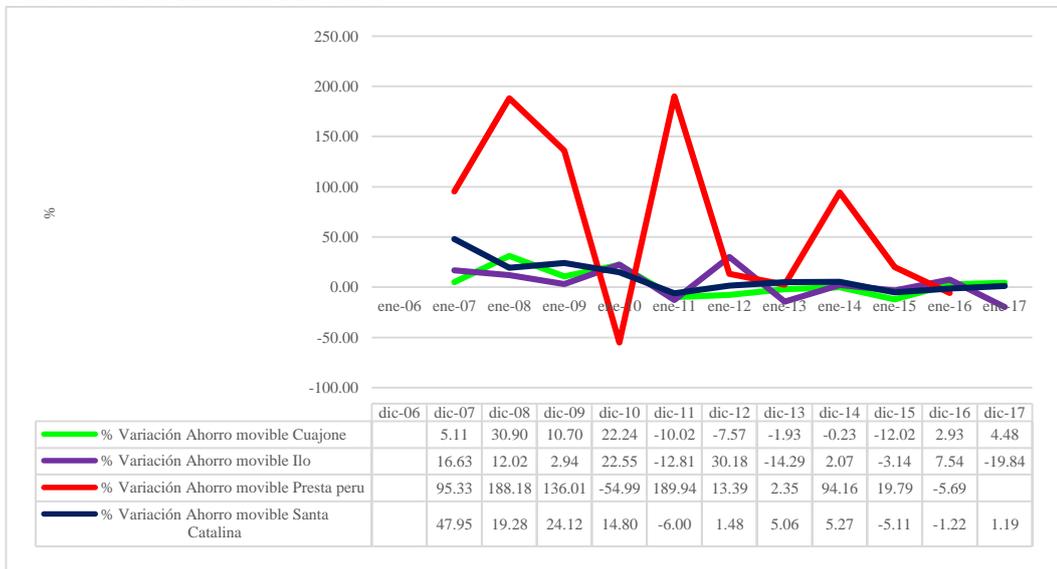
*Nota. Propia*

**Ilustración 5**  
*Saldos de Ahorro movable*



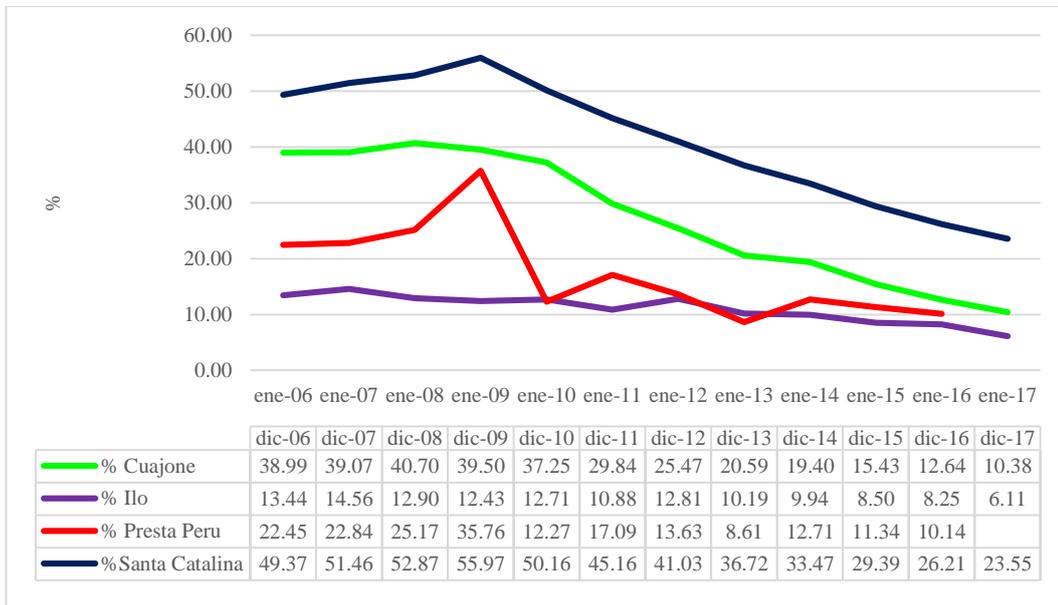
*Nota. Propia*

**Ilustración 6 %**  
*Variación de Ahorro Movable*



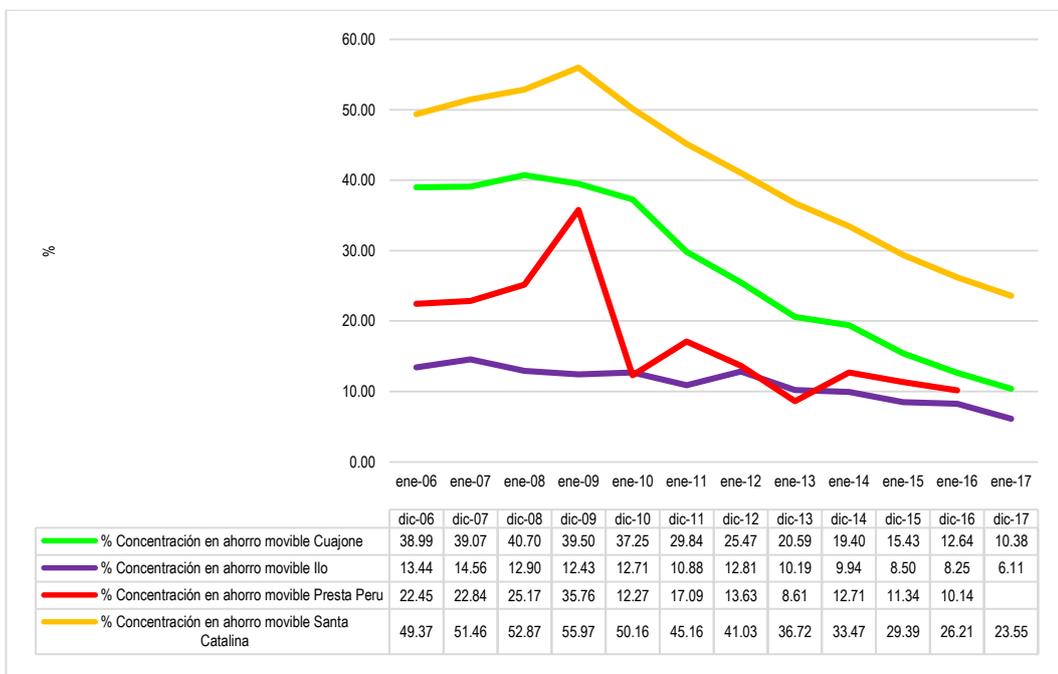
*Nota. Propia*

**Ilustración 7**  
*Concentración de ahorro movible*



*Nota. Propia*

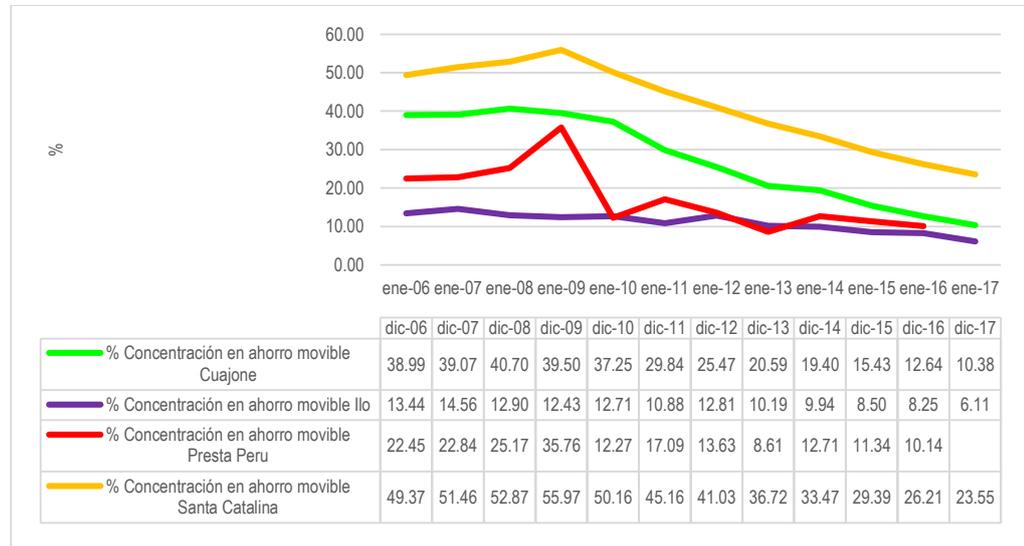
**Ilustración 8**  
*Concentración en depósitos de ahorro movible %.*



*Nota. Propia*

## Ilustración 9

### Variación de Ahorro Movable (%)



Nota. Propia

## 4.2 Contrastación de hipótesis

El objetivo es medir la relación que existe entre las variables tasa de interés pasivas y cartera de ahorros en el trabajo de investigación, los cuales fueron sometidos a un análisis de normalidad, mediante la prueba de K-S de una muestra, los resultados se pueden observar en la **Tabla 6**.

Donde los p valores son mayores a  $\alpha = 0.05$ , excepto la variable tasa de interés pasiva de Cooperativa CC su p-valor es 0,000, por lo tanto, los datos no son normales en su totalidad.

La tasa de interés pasivas y cartera de ahorros son las variables que tienen nivel de significancia mayores a 0,05 lo cual muestra datos normales, excepto en la Cooperativa CC en la variable tasa de interés su p – valor es 0,000, por lo cual no

existe normalidad en los datos de las demás cooperativas por lo cual se aplicará la prueba no paramétrica de Rho Spearman.

**Tabla 4**

*Pruebas de normalidad de las variables en estudio*

	Pruebas de normalidad						
	nombre entidad	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
		Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
% tasa interés pasiva	Cuajone	,304	12	,003	,620	12	,000
	Ilo	,254	12	,031	,893	12	,128
	Presta P	,271	11	,024	,867	11	,071
	Santa Ca	,181	12	,200*	,957	12	,742
Cartera ahorros	Cuajone	,129	12	,200*	,929	12	,374
	Ilo	,097	12	,200*	,968	12	,893
	Presta P	,207	11	,200*	,853	11	,046
	Santa Ca	,107	12	,200*	,966	12	,863

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

*Nota.* Propia

#### 4.2.1 Comprobación de la Hipótesis General

##### Supuestos planteados:

**Ho: Hipótesis Nula:** No existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2016 – 2017.

**Ha: Hipótesis Alternativa:** Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2016 – 2017.

P valor= 0.05%

Prueba de inferencia estadística: Rho de Spearman

**Tabla 5**

*Correlación entre variable tasa de interés pasiva y cartera de ahorros*

<b>COOPAC PRESTA PERU (Rho de Spearman)</b>		<b>%Tasa Interés Pasiva</b>	<b>Ahorro Movable</b>	<b>Ahorro Plazo Fijo</b>	<b>Cartera Ahorros</b>
<b>%tasa interés pasiva</b>	Coeficiente de correlación	1	,627*	,645*	,645*
	Sig. (bilateral)		0.039	0.032	0.032
	N	11	11	11	11
<b>Ahorro movable</b>	Coeficiente de correlación	,627*	1	,982**	,982**
	Sig. (bilateral)	0.039		0	0
	N	11	11	11	11
<b>Ahorro plazo fijo</b>	Coeficiente de correlación	,645*	,982**	1	1,000**
	Sig. (bilateral)	0.032	0		
	N	11	11	11	11
<b>Cartera ahorros</b>	Coeficiente de correlación	,645*	,982**	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0.032	0		
	N	11	11	11	11
<b>COOPAC CUAJONE (Rho de Spearman)</b>		<b>%Tasa Interés Pasiva</b>	<b>Ahorro Movable</b>	<b>Ahorro Plazo Fijo</b>	<b>Cartera Ahorros</b>
<b>%tasa interés pasiva</b>	Coeficiente de correlación	1	-0.315	-,783**	-,783**
	Sig. (bilateral)		0.319	0.003	0.003
	N	12	12	12	12
<b>Ahorro movable</b>	Coeficiente de correlación	-0.315	1	0.126	0.126
	Sig. (bilateral)	0.319		0.697	0.697
	N	12	12	12	12
<b>Ahorro plazo fijo</b>	Coeficiente de correlación	-,783**	0.126	1	1,000**
	Sig. (bilateral)	0.003	0.697		
	N	12	12	12	12
<b>Cartera ahorros</b>	Coeficiente de correlación	-,783**	0.126	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0.003	0.697		
	N	12	12	12	12
<b>COOPAC ILO (Rho de Spearman)</b>		<b>%Tasa Interés Pasiva</b>	<b>Ahorro Movable</b>	<b>Ahorro Plazo Fijo</b>	<b>Cartera Ahorros</b>
<b>%tasa interés pasiva</b>	Coeficiente de correlación	1.000	-0.497	-,678*	-,678*
	Sig. (bilateral)		0.101	0.015	0.015
	N	12	12	12	12
<b>Ahorro movable</b>	Coeficiente de correlación	-0.497	1.000	,622*	,622*
	Sig. (bilateral)	0.101		0.031	0.031
	N	12	12	12	12
<b>Ahorro plazo fijo</b>	Coeficiente de correlación	-,678*	,622*	1.000	1,000**
	Sig. (bilateral)	0.015	0.031		
	N	12	12	12	12
<b>Cartera ahorros</b>	Coeficiente de correlación	-,678*	,622*	1,000**	1.000
	Sig. (bilateral)	0.015	0.031		
	N	12	12	12	12
<b>COOPAC SANTA CATALINA (Rho de Spearman)</b>		<b>%Tasa Interés Pasiva</b>	<b>Ahorro Movable</b>	<b>Ahorro Plazo Fijo</b>	<b>Cartera Ahorros</b>
<b>%tasa interés pasiva</b>	Coeficiente de correlación	1	-0.098	0.182	0.182
	Sig. (bilateral)		0.762	0.572	0.572
	N	12	12	12	12
<b>AHORRO MOVIBLE</b>	Coeficiente de correlación	-0.098	1	,811**	,811**
	Sig. (bilateral)	0.762		0.001	0.001
	N	12	12	12	12
<b>AHORRO PLAZO FLJO</b>	Coeficiente de correlación	0.182	,811**	1	1,000**
	Sig. (bilateral)	0.572	0.001		
	N	12	12	12	12
<b>CARTERA AHORROS</b>	Coeficiente de correlación	0.182	,811**	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0.572	0.001		
	N	12	12	12	12

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Propia

En la Cooperativa CPP, el p-valor es 0.032, la correlación es 0.645 teniendo como significado que tiene buena correlación positiva, dado que al mantenerse una tasa de interés pasiva alta respecto a las otras cooperativas su cartera de ahorros también se incrementa.

La Cooperativa CSC, el p – valor es 0.572 y la correlación es por 0.182 lo cual significa que tiene muy baja correlación, la tasa de interés pasiva no tiene relación con la cartera de ahorros.

En la Cooperativa CI, el p-valor es 0.572 la correlación es positiva 0.0182, lo cual significa que tiene muy baja correlación, la tasa de interés pasiva no tiene relación con la cartera de ahorros.

En la Cooperativa CC, el p – valor es 0.003 y la correlación es negativa -0.783, lo cual significa que la tasa de interés tiene una relación negativa, en consecuencia, la cartera de ahorros no tiene relación con la cartera de ahorros.

### **VAREMO**

<b>Escala</b>	<b>Rango</b>	<b>Interpretación</b>
<b>1</b>	0.00- 0.20	Muy baja
<b>2</b>	0.21-0.40	Baja
<b>3</b>	0.41-0.60	Moderada
<b>4</b>	0.61-0.80	Buena
<b>5</b>	0.81-1.00	Muy Buena

#### **4.2.1.1 Toma de decisión**

En la Cooperativa CPP, el p-valor es 0.032, la correlación es 0.645, lo cual significa que tiene muy buena correlación, entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, por lo tanto, la tasa de interés pasiva influye en la

cartera de ahorros de la CPP respecto a las Cooperativas CSC, CI y CC en el periodo 2006 - 2017.

#### 4.2.2 Hipótesis Específica

##### 4.2.2.1 Formulación Hipótesis Específica 01

**Ho: Hipótesis Nula:** No existe relación entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CCP respecto a CSC, CI y CC en el período 2006-2017.

**Ha:** Hipótesis Alternativa: Existe relación entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a CI y CC en el periodo 2006-2017.

##### 4.2.2.1.1 Estadístico de Prueba

Coefficiente correlación de cartera ahorro y tasas de obligaciones pagados a los asociados de las cooperativas en estudio.

**Tabla 6**  
*Estadístico de prueba Cooperativa Presta Perú*

Correlaciones				
COOPAC PRESTA PERU (Rho de Spearman)			Cartera ahorros	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados
<b>Rho de Spearman</b>	Cartera ahorros	Coefficiente de correlación	1.000	,991**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	11	11
	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados	Coefficiente de correlación	,991**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	11	11
COOPAC CUAJONE (Rho de Spearman)			Cartera ahorros	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados

<b>Rho de Spearman</b>	Cartera ahorros	Coefficiente de correlación	1.000	,993**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	12	12
	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados	Coefficiente de correlación	,993**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	12	12
<b>COOPAC ILO (Rho de Spearman)</b>			Cartera ahorros	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados
<b>Rho de Spearman</b>	Cartera ahorros	Coefficiente de correlación	1.000	,825**
		Sig. (bilateral)		0.001
		N	12	12
	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados	Coefficiente de correlación	,825**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.001	
		N	12	12
<b>COOPAC SANTA CATALINA (Rho de Spearman)</b>			Cartera ahorros	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados
<b>Rho de Spearman</b>	Cartera ahorros	Coefficiente de correlación	1.000	,993**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	12	12
	Intereses y comisiones por obligaciones con asociados	Coefficiente de correlación	,993**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	12	12

**\*\*.** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

*Nota.* Propia

En la Cooperativa CPP, el p-valor es 0.00 la correlación es 0.991, valor que significa que tiene muy buena correlación positiva, debido a que al pagar mayores intereses por obligaciones con los asociados la cartera de ahorros se incrementa respecto a otras cooperativas.

En la Cooperativa CSC el p-valor es 0.00 la correlación es 0.993, lo cual significa que tiene muy buena correlación positiva, se muestra que al pagar mayores intereses por obligaciones con los asociados la cartera de ahorros se incrementa respecto a otras cooperativas.

En la Cooperativa CI el p-valor es 0.00 la correlación es 0.825, lo cual significa que tiene muy buena correlación positiva, notándose que, al pagar mayores intereses por obligaciones con los asociados, la cartera de ahorros se incrementa respecto a otras cooperativas.

En la Cooperativa CC el p-valor es 0.01 la correlación es 0.993, lo cual significa que tiene muy buena correlación positiva, lo cual explica que, al pagar mayores intereses por obligaciones con los asociados, la cartera de ahorros incrementa respecto a otras cooperativas.

#### **4.2.2.1.2 Toma de decisión**

En la Cooperativa CPP, el p-valor es 0.991, CSC la correlación es 0.993, en la CI la correlación es 0.823, en la CC la correlación es 0.993, lo cual significa que tienen muy buena correlación positiva, por lo cual rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, por lo cual existe influencia entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la Cooperativa

#### **4.2.2.2 Formulación Hipótesis Específica 02**

**Ho: Hipótesis Nula:** No existe relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 - 2017.

**Ha: Hipótesis Alterna:** Existe relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CSC, CI Y CC 2006 - 2017.

#### 4.2.2.2.1 Estadístico de Prueba

**Tabla 7**

*Estadístico de Prueba Hipótesis Específica 02*

			<b>Correlaciones</b>	
<b>COOPAC PRESTA PERU</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro Plazo Fijo
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coeficiente de correlación	1.000	,645*
		Sig. (bilateral)		0.032
		N	11	11
Ahorro Plazo Fijo	Ahorro Plazo Fijo	Coeficiente de correlación	,645*	1.000
		Sig. (bilateral)	0.032	
		N	11	11
<b>COOPAC CUAJONE</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro Plazo Fijo
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coeficiente de correlación	1.000	-,783**
		Sig. (bilateral)		0.003
		N	12	12
Ahorro Plazo Fijo	Ahorro Plazo Fijo	Coeficiente de correlación	-,783**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.003	
		N	12	12
<b>COOPAC ILO</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro Plazo Fijo
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coeficiente de correlación	1.000	-,678*
		Sig. (bilateral)		0.015
		N	12	12
Ahorro Plazo Fijo	Ahorro Plazo Fijo	Coeficiente de correlación	-,678*	1.000
		Sig. (bilateral)	0.015	
		N	12	12
<b>COOPAC SANTA CATALINA</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro Plazo Fijo
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coeficiente de correlación	1.000	0.182
		Sig. (bilateral)		0.572
		N	12	12
Ahorro Plazo Fijo	Ahorro Plazo Fijo	Coeficiente de correlación	0.182	1.000
		Sig. (bilateral)	0.572	
		N	12	12

*Nota. Propia*

En la CPP el p-valor es 0.03 la correlación es 0.645, lo cual significa que tiene buena correlación, debido que al mantenerse una tasa de interés pasiva explica el crecimiento de la cartera de ahorro a plazo fijo.

En la CSC el p-valor es 0.572 la correlación es 0.182, lo cual significa que tiene una relación muy baja, por lo tanto, el crecimiento de la cartera de ahorro a plazo fijo no se explica por las tasas de interés.

En la CI el p-valor es 0.02 la correlación es -0.678, lo cual significa que tiene muy baja correlación negativa, por lo tanto, no existe relación entre la tasa de interés pasiva la cartera de ahorros a plazo fijo.

En la CC el p-valor es 0.00 la correlación es -0.783, lo cual significa que tiene muy baja correlación negativa, debido a que su tasa de interés pasiva respecto a otras cooperativas no explica el crecimiento de su cartera de ahorros a plazo fijo.

#### **4.2.2.2.2 Toma de decisión**

En la CSC, CI y CC no existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo. En cambio, en la CPP el p – valor es 0.032 y la correlación es 0.645, lo cual significa que existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 – 2017, entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, por lo cual existe influencia entre la cartera de ahorros y el ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CSC, CI y CC 2006 – 2017.

#### **4.2.2.3 Formulación Hipótesis Específica 03**

**Ho: Hipótesis Nula:** No existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable de la CPP respecto a las CSC, CI Y CC 2006 - 2017.

**Ha:** Hipótesis Alternativa: Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable de la CPP respecto a CSC, CI Y CC 2006 - 2017.

#### 4.2.2.3.1 Estadístico de Prueba

**Tabla 8**  
*Correlaciones de Coopac Presta Perú*

			Correlaciones	
<b>COOPAC PRESTA PERU</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro movable
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coefficiente de correlación	1.000	,627*
		Sig. (bilateral)		0.039
		N	11	11
	Ahorro Movable	Coefficiente de correlación	,627*	1.000
		Sig. (bilateral)	0.039	
		N	11	11
<b>COOPAC CUAJONE</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro movable
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coefficiente de correlación	1.000	-0.315
		Sig. (bilateral)		0.319
		N	12	12
	AHORRO MOVIBLE	Coefficiente de correlación	-0.315	1.000
		Sig. (bilateral)	0.319	
		N	12	12
<b>COOPAC ILO</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro movable
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coefficiente de correlación	1.000	-0.497
		Sig. (bilateral)		0.101
		N	12	12
	AHORRO MOVIBLE	Coefficiente de correlación	-0.497	1.000
		Sig. (bilateral)	0.101	
		N	12	12
<b>COOPAC SANTA CATALINA</b>			%tasa interés pasiva	Ahorro movable
<b>Rho de Spearman</b>	%tasa interés pasiva	Coefficiente de correlación	1.000	-0.098
		Sig. (bilateral)		0.762
		N	12	12
	Ahorro Movable	Coefficiente de correlación	-0.098	1.000
		Sig. (bilateral)	0.762	
		N	12	12

Nota. Propia

En la CPP el p-valor es 0.039 la correlación es 0.627, lo cual significa que tiene buena correlación, lo cual explica la relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros movable.

En la CSC el p-valor es 0.762 la correlación es -0.098, lo cual significa que tiene muy baja correlación, la tasa de interés no tiene relación con la cartera de ahorro movable.

En la CI el p-valor es 0.101 la correlación es -0.497, lo cual significa que tiene muy baja correlación., la tasa de interés pasiva alta respecto a otras cooperativas no aumenta su cartera de ahorro movable.

En la CC el p-valor es 0.319 la correlación es -0.315, lo cual significa que tiene muy baja correlación, la tasa de interés pasiva no incrementa su cartera de ahorro movable.

#### **4.2.2.3.2 Toma de decisión**

En la CPP el p-valor es 0.039 y su correlación es 0.627, en CSC, CI Y CC el p. valor es mayor a 0.05, lo cual significa que la CPP tiene buena correlación, entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, por lo cual la tasa de interés pasiva influye en el ahorro movable de la CPP respecto a CSC, CI Y CC 2006 - 2017.

## VAREMO

Escala	Rango	Interpretación
1	0.00- 0.20	Muy baja
2	0.21-0.40	Baja
3	0.41-0.60	Moderada
4	0.61-0.80	Buena
5	0.81-1.00	Muy Buena

### 4.3 Discusión de resultados

Según nuestro objetivo general, “Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y cartera de ahorros de CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017, los resultados obtenidos en la tabla 7 demuestran que en la CPP tiene una buena correlación ( $r=0.645$ ), la CSC tiene una muy baja correlación ( $0.182$ ), la CI tiene una muy baja correlación negativa ( $-0.678$ ) y la CC también tiene una muy baja correlación ( $-0.783$ ), por lo tanto aceptamos la hipótesis alterna, “Existe relación entre la variable cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017”, de lo anterior se **concluye** una relación es positiva en la CPP y CSC; relación negativa, en CI y CC, al ser comparados con los resultados de (Sullca Vega, 2016) se corresponden con sus conclusiones, las tasas de interés brindadas al mercado fueran atractivas a los clientes, especialmente a los nuevos, esto atrajo que las personas colocaran su dinero en Caja Arequipa además de estar respaldada.

En relación al primer objetivo específico “Determinar la relación de la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a CSC, CI y CC en el periodo 2006 – 2017, los resultados obtenidos en la tabla 08

se evidencia que la CPP tiene una buena correlación ( $r=0.991$ ), la CSC tiene una buena correlación ( $r=0.993$ ), la CI tiene una buena correlación ( $r= 0.825$ ) y la CC también tiene una buena correlación ( $r= 0.993$ ), por lo tanto se acepta la hipótesis alterna, “Existe relación entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la CPP respecto a CSC, CI, CC en el periodo 2006-2017. Se concluye que según la contrastación y análisis de hipótesis específica la relación es positiva en la CPP, CSC, CI y CC, en comparación con lo encontrado por (Espinoza Encarnacion & Rosas Salazar, 2018) en su tesis titulada: “Preferencia en el uso de productos y servicios financieros se relaciona con los márgenes de tasas de interés que ofrece la Caja Huancayo S.A del Distrito de Yanacancha, Pasco – 2018”, quien concluyó que los datos obtenidos en el trabajo de campo, nos permitieron determinar que la preferencia en el uso de productos y servicios financieros se relaciona con los márgenes de tasas de interés que ofrece la Caja Huancayo S.A del Distrito de Yanacancha, Pasco – 2018, pese a que el nivel de valor  $R_{HO}$  de correlación es baja.

En relación al segundo objetivo específico “Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y el ahorro a plazo fijo de CPP respecto a CSC, CI y CC periodo 2006 – 2017, los resultados obtenidos en la tabla 09 se evidencia que la CSC tiene una correlación muy baja ( $r=0.0182$ ), la CI tienen una correlación muy baja negativa de ( $r=-0.678$ ), la CC tiene una correlación muy baja negativa de ( $r= -0.783$ ) y en la CPP tiene una buena correlación de ( $r= 0.645$ ), por lo cual rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, “Existe influencia entre las tasa de interés pasiva y el ahorro a plazo fijo de la CPP respecto a CI, CSC y CC 2006-

2017, en comparación con lo encontrado por (Espinoza Encarnacion & Rosas Salazar, 2018) en su tesis titula: “Preferencia en el uso de productos y servicios financieros se relaciona con los márgenes de tasas de interés que ofrece la Caja Huancayo S.A del Distrito de Yanacancha Pasco – 2018, quien concluyó que el análisis de datos con la estadística inferencial nos permitió analizar que la preferencia de los depósitos a plazo fijo se relaciona con la tasa de interés pasiva que ofrece la Caja Huancayo S.A del Distrito de Yanacancha Pasco – 2018.

En relación al tercer objetivo específico “Determinar la relación de la tasa de interés pasiva y el ahorro movable de CPP respecto a CSC, CI Y CC 2006 – 2017, los resultados obtenidos en la tabla N° 10 se evidencia que la CPP tiene una correlación buena de( $r= 0.627$ ), la CSC tiene muy baja relación negativa de  $-0.098$ , la CI tiene una correlación muy baja negativa de ( $r= -0.098$ ), la CI tiene una correlación muy baja negativa de ( $r= -0.497$ ) y la CC tiene una correlación negativa muy baja de ( $r= -0.315$ ), entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, “Existe relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro movable de la CPP respecto a CSC, CI y CC 2006-2017.

## CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 5.1 Conclusiones

1. Las tasas de interés pasiva (2006-2017) es 16.51% el que está relacionado positivamente en 64.50% ( $r=0.645$ ) a la cartera de ahorros de S/ 335, 082, 723, siendo significativo ( $p= 0.039>0.05$ ) en la CPP, valores superiores a los resultados de la CSC ( $r =0.572$ ), CI ( $r = -0.678$ ) y CC ( $r = -0.783$ ).
2. La cartera de ahorros (2006-2017) es S/ 335, 082, 723 el cual está relacionado en 99.10% ( $r=0.991$ ) a los intereses pagados es S/ 56, 913, 651 por obligaciones a los asociados de CPP siendo significativo ( $p=0.00$ ) y similares a los resultados de las CSC ( $r= 0.993$ ), CI ( $r=0.825$ ) y CC ( $r=0.993$ ).
3. La tasa de interés pasiva es 16.51% y la cartera de ahorro a plazo fijo es S/ 301, 101, 665 está relacionado en 66.5% ( $0.645$ ) en la CPP siendo significativo ( $p= 0.032$ ) respecto a las Cooperativas CSC ( $r=0.572$ ), CI ( $r=0.015$ ) y CC( $r=0.003$ ) 2006 – 2017.

4. La tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro movable S/ 33, 981,058 está relacionado en 62.70% (0.627%) en CPP siendo significativo ( $p=0.039$ ) respecto CSC ( $r=0.319$ ), CI ( $r=0.101$ ) y CC ( $r=0.319$ ) en el periodo 2006 – 2017.

## **5.2 Recomendaciones**

1. Optimizar las políticas y procedimientos de gestión de tasas de interés pasiva para la administración de la cartera de ahorros que permitan obtener una rentabilidad sostenible en la Cooperativa.
  
2. Implementar herramientas de gestión de tasas de interés de ahorro a plazo fijo y ahorro movable que permitan tener una gestión adecuada de los intereses por obligaciones con los asociados y el crecimiento sostenible en la Cooperativa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar Verdesoto, L. Y. (2014). *La inversión de los depósitos a largo plazo y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki wasi de la ciudad de ambato*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato - Ecuador.
- Ambrosini Valdez, D. (1992). Introducción a la Banca. En D. A. Valdez. Lima, Perú: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- Amieva, J., & Urriza, B. (2000). *Crisis Bancarias: causas, costos, duración, efectos y opciones de política*. Santiago de Chile: Cepal Eclac.
- Ayala Cordova, G. E. (2019). *Parámetros prudenciales de liquidez inmediata y estructural de las cooperativas de ahorro y crédito once de junio y santa rosa*. Universidad Técnica de Machala, Machala - Ecuador.
- Bedoya, M. A. (2013). *"Análisis de los Depósitos y las Colocaciones en la Economía Peruana por principales ciudades 1995- 2009"*. Lima- Perú: Universidad de San Martín de Porres.
- Bravo Orellana, S. (2008). *Teoría financiera y costo de capital*. Lima Perú: Esan.
- Cajilima Sauce, N. F., & Tapia Mogrovejo, J. M. (2013). *"Elaboración del Manual del Proceso y Procedimientos para Control Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León (Caja), en los departamentos de créditos, captaciones, certificados de depósitos a plazo fijo e inversiones portafolio"*. Cuenca- Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana.
- Consejo Mundial de Cooperativas. (2018). *our global network*. Obtenido de Consejo Mundial de Cooperativas: [www.woccu.org](http://www.woccu.org)

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cuajone (CC). (1977). Obtenido de <http://coopaccuajone.com/nosotros/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo (CI). (1965). Obtenido de [https://www.cooperativailo.pe/index.php?lang=&d\\_opc=nu\\_reseje](https://www.cooperativailo.pe/index.php?lang=&d_opc=nu_reseje)
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Presta Peru (CPP). (2002). Obtenido de <https://www.prestaperu.com.pe/index.php/quienes-somos/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Catalina de Moquegua Ltda 103 (CSC). (1966). Obtenido de <http://www.csc.com.pe/csc/web/nosotros.php>
- Court M., E., Rengifo M., E., & Zazos P., E. (2013). *Teoría del interés*. Lima Perú: Cengage Learning.
- De la Jara Haro, A. (2012). *Medición y control de riesgos financieros*. México D.F: Limusa.
- Delgado Vera, S. C. (2015). *Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema financiero ecuatoriano y sus efectos macroeconomicos 2007-2013*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador.
- Espinoza Encarnacion, E. N., & Rosas Salazar, J. M. (2018). *Preferencia del uso de productos y servicios financieros se relaciona con los márgenes de tasas de interés que ofrece la caja huancayo S.A Distrito de Yanacancha, Pasco 2018*. Pasco: Univesidad Nacional Daniel Alcides Carrión.
- Fenacrep. (02 de Enero de 2019). <https://www.fenacrep.org/2-18-coopac>. Obtenido de <https://www.fenacrep.org>.
- Fernández Chung, D. A. (2015). *El efecto traspaso de la tasa política a las tasas pasivas en el Perú 2005-2013*. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.

- Ferrer Quea, A. (2004). *Contabilidad de empresas del sistema financiero*. Lima Perú: Instituto de investigación el pacifico.
- Galindo Ore, C. R., & Huamantico Quispe, D. C. (2017). Pánico Financiero de los socios y su incidencia en la liquidez de la Coopeativa de Ahorro y Crédito Minka Perú - Julio 2016 a Junio 2016. *Tesis de Pre grado*. Univsersidad Nacional San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho.
- Gomez Machaca, L. G., & Mendoza Valeriano, K. (2017). *Estudio del impacto de la tasa de interés real en la dinamica del sistema financiero en al ciudad del Cusco 2002-2011*. Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Cuzco.
- Huanca Sirpa, C. H. (2017). *Las tasas de interés en la intermediación financiera del sistema bancario de Bolivia 1995-2016*. Universidad Mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia.
- Ley General de Cooperativas. (14 de Diciembre de 1990). Diario Oficial el Peruano. Lima, Perú: Presidente Consittucional de la República.
- Malqui, J. G. (1975). *"Efectos de las Tasas de Interés sobre los Flujos Financieros y la Rentabilidad del Banco de la Vivienda del Perú"*. Lima- Perú: Universidad Nacional de Ingeniería.
- MEF. (19 de Julio de 2018). *MEF*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/es/por-instrumento/ley/17927-ley-30822/file>
- Molina, M. P. (1991). *Análisis Documental: fundamentos y procedimientos*. Madrid- España: EUDEMA.
- Mosquera, A. d. (2017). *Los determinantes a largo plazo de la tasa de ahorro de los hogares espanyoles en el periodo 1985-2016*. Universitat Politecnica de Catalunya Barcelonatech, Barcelona.

- Nina, O. (Abril de 1993). Determinantes microeconómicos de la tasa de interés. La Paz Bolivia : Universidad Católica Boliviana. Recuperado el 01 de Abril de 2019, de <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/72881/1/621680540.pdf>
- Ortiz Aparicio, A., & Sanches Tapia, W. R. (2009). *Rigideces Financieras y fluctuaciones económicas: un modelo de equilibrio general con intermediarios financieros*. Universidad del Pacífico, Lima.
- Parodi Trece, C. (2016). *La primera crisis internacional del siglo XXI*. Lima, Perú: Universidad del Pacífico.
- Partal Ureña, A., & Fernández Aguado, P. (2011). *Gestión de riesgos financieros en la banca internacional*. España, Gran Canaria: Pirámide.
- Patzi Fernandez, F. E. (2016). *Las tasa de interés pasivas en la captación de depósitos del sistema bancario de bolivia; 1998-2014*. La Paz - Bolivia.
- Pelagio Velarde, A. R. (2006). *Modelo de simulación del riesgo de tasa de interés para la evaluación de estrategias en Banca*. Universidad Nacional de Ingeniería, Lima.
- Rivera, T. L. (2013). *"Incidencias de la Tasa de Interés sobre la Inversión Privada Caso Perauano (1991- 2011)*. Lima- Perú: Universidad Nacional de Ingeniería.
- Sailema Moyolema, M. E. (2019). *Expansión y el crecimiento de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato- Ecuador.
- Salazar, G. N. (2009). *"Los determinantes del Ahorro Bancario en el Perú 1999-2008"*. Lima- Perú: Universidad Mayor de San Marcos.

- Sampieri, D. R. (2010). *"Metodología de la Investigación" Quinta Edición*. México: MCGRAW-HILL- Intera Americana Editores S.A de C.V.
- SBS. (Septiembre de 2015). Obtenido de SBS: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/TP-0002-se2015.PDF>
- SBS. (2021). Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/depositos-y-ahorros/cuentas-de-ahorro>
- Sullca Vega, D. J. (2016). *La incidencia de los depósitos a plazo fijo en el total captaciones según producto de la Caja Arequipa 2010- 2015*. Arequipa: Universidad Nacional San Agustín de Arequipa.
- Superintendencia de Banca, Seguros y Afp.* (s.f.). Obtenido de [http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/5\\_%20Entidades%20de%20Regulaci%C3%B3n%20y%20Supervisi%C3%B3n%20del%20SF.pdf](http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/5_%20Entidades%20de%20Regulaci%C3%B3n%20y%20Supervisi%C3%B3n%20del%20SF.pdf)
- Superintendencia de Banca, Seguros y Afp.* (2017). Recuperado el Mayo de 2019, de <http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Superintendencia de Banca, Seguros y Afp. (s.f.). <http://www.sbs.gob.pe> . Obtenido de <http://www.sbs.gob.pe/acercadelasbs>.
- Vásquez, R. M. (2005). *"La Tasa de Interés en Bolivia y sus principales determinantes (1994- 2003)"*. La Paz Bolivia: Universidad Mayor de San Andrés.

Vera, S. C. (2015). *"Aplicación de los Intereses Pasivos y Activos en el Sistema Bancario Ecuatoriano y sus efectos Macroeconómicos 2007- 2013"*.

Guayaquil- Ecuador: Universidad de Guayaquil.

Villacorta Cavero, A. (2006). *Productos y Servicios Financieros*. Lima,Perú:

Instituto Pacífico.

Yunus, M. (2008). *Un mundo sin pobreza*. España: Paidós Ibérica.

## ANEXOS

**Tabla 9**

*Matriz de Consistencia: Matriz de Consistencia, instrumentos validados y otros*

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	INDICADORES	MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b></p> <p>¿La tasa de interés pasivas está relacionada con la cartera de ahorros de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda 103, Ilo y Cuajone, en los años 2016- 2017?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS:</b></p> <p>¿Cuál es la relación entre la cartera de ahorros e intereses por obligaciones con los asociados de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017?</p> <p>a. ¿Cuál es la relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017?</p> <p>b. ¿Cuál es la relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro móvil de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL:</b></p> <p>Determinar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p> <p>a. Determinar la relación que existe entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p>b. Determinar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p>c. Determinar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y el ahorro móvil de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p>	<p><b>HIPÓTESIS GENERAL:</b></p> <p>Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorros de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p><b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b></p> <p>a. Existe relación entre la cartera de ahorros y los intereses por obligaciones con los asociados de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p>b. Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro a plazo fijo de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en el periodo 2006- 2017.</p> <p>c. Existe relación entre la tasa de interés pasiva y la cartera de ahorro móvil de la Cooperativa Presta Perú respecto a las Cooperativas Santa Catalina Ltda. 103, Ilo y Cuajone, en los periodos 2006- 2017.</p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b></p> <p><b>Tasa de Interés Pasiva</b></p> <p><b>Definición Operacional</b></p> <p>Es el tipo de interés que el banco paga por los intereses que recibe por los depósitos a plazo fijo entre otros, la cual será medida mediante una dimensión: tasa de interés pasiva y dos indicadores.</p> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></p> <p><b>Ahorros</b></p> <p><b>Definición Operacional</b></p> <p>Los ahorros son depósitos de dinero que se reservan en una cuenta, que será medida mediante dos dimensiones: ahorro móvil y ahorro plazo fijo y cuatros indicadores.</p>	<p><b>Variable Independiente</b></p> <p>- % tasa de interés pasiva.</p> <p>- % Variación de intereses por obligaciones con los asociados.</p> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></p> <p>- % Variación de ahorro a plazo fijo.</p> <p>- % Concentración en depósitos a plazo fijo.</p> <p>- % Variación de ahorro móvil.</p> <p>- % Concentración en depósitos de ahorro móvil.</p>	<p><b>Tipo de Investigación:</b> Descriptiva - correlacional</p> <p><b>Diseño de Investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Población:</b> Es una investigación es intencional y por conveniencia, las unidades de estudio son: Cooperativa Presta Perú, Cooperativa Santa Catalina, Cooperativa Ilo y Cooperativa Cuajone.</p> <p><b>Muestra:</b> Datos de los EE. FF de cuatro (04) Cooperativas.</p> <p><b>Técnica e instrumento de recolección de datos:</b> Análisis documental</p> <p><b>Técnica de procesamiento de datos:</b> SPSS 25</p>

*Nota. Propia*