PH PRO HOMINUM
REVISTA DE CIENCIAS SOCIALES Y HUMANAS

Artículo original

Gestión financiera y su relación con el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana, periodo 2024

Financial Management and Its Relationship with the Development of the Savings and Credit Cooperative System in Metropolitan Lima during 2024

https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0551

Oscar Eduardo Pongo-Águila[1*]
https://orcid.org/0000-0002-8052-348X
opongo@unfv.edu.pe

Amanda Celia Rivas-Peña[1]
https://orcid.org/0000-0002-1011-0380
crivas@unfv.edu.pe

Luis Fernando Leyva-Campoblanco[1]
https://orcid.org/0000-0002-2671-9940
lleyva@unfv.edu.pe

Irvin Stid Delgado-Farfán[1]
https://orcid.org/0000-0002-5849-9137
idelgadof@unfv.edu.pe

Floresmilo Flores-Palomino[1]
https://orcid.org/0000-0001-5946-1942
fflores@unfv.edu.pe

Recibido: 10/06/2026 **Aceptado:** 16/08/2026

RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo determinar la relación entre la gestión financiera y el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana durante el periodo 2024. La investigación fue de tipo aplicada, con enfoque cuantitativo, diseño no experimental, nivel correlacional y corte transversal. La población estuvo conformada por 40 responsables financieros, gerentes y directivos de cooperativas de ahorro y crédito, quienes fueron incluidos mediante un muestreo censal. Para la recolección de datos se emplearon la encuesta, la observación y el análisis documental. El instrumento principal fue un cuestionario estructurado con escala tipo Likert, complementado con fichas de observación y registro documental. El análisis estadístico comprendió técnicas descriptivas, la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk y el coeficiente de correlación de Spearman. Los resultados evidenciaron que la gestión financiera se ubicó predominantemente en un nivel medio, con limitaciones relacionadas con el control interno, la aplicación del marco legal y los mecanismos de supervisión. Por su parte, el desarrollo del sistema cooperativo presentó una valoración alta en las dimensiones de crecimiento organizacional e impacto social, aunque la sostenibilidad financiera alcanzó un nivel moderado. Se identificó una relación positiva y estadísticamente significativa entre la gestión financiera y el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0{,}434$; $p < 0{,}01$). Asimismo, se observaron asociaciones positivas con el marco legal ($\rho = 0{,}695$), el control interno ($\rho = 0{,}600$) y la supervisión institucional ($\rho = 0{,}434$). Se concluye que una gestión financiera adecuada se encuentra asociada con mayores niveles de desarrollo, sostenibilidad y transparencia en las cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana.

Palabras Clave: gestión financiera; cooperativas de ahorro y crédito; desarrollo cooperativo; control interno.

1. Universidad Nacional Federico Villarreal – Perú
∗ Autor de correspondencia: opongo@unfv.edu.pe

ABSTRACT

The study aimed to determine the relationship between financial management and the development of the savings and credit cooperative system in Metropolitan Lima during 2024. This was an applied study conducted under a quantitative approach, with a non-experimental, correlational, and cross-sectional design. The population consisted of 40 financial officers, managers, and directors of savings and credit cooperatives, all of whom were included through census sampling. Data were collected through surveys, observation, and documentary analysis. The main instrument was a structured Likert-scale questionnaire, complemented by observation and documentary record forms. Statistical analysis included descriptive techniques, the Shapiro–Wilk normality test, and Spearman's rank correlation coefficient. The findings showed that financial management was predominantly rated at a moderate level, with limitations related to internal control, implementation of the legal framework, and supervision mechanisms. In contrast, the development of the cooperative system received high ratings in the dimensions of organizational growth and social impact, although financial sustainability was assessed at a moderate level. A positive and statistically significant relationship was identified between financial management and the development of the cooperative system ($\rho = 0.434$; $p < 0.01$). Positive associations were also observed with the legal framework ($\rho = 0.695$), internal control ($\rho = 0.600$), and institutional supervision ($\rho = 0.434$). It is concluded that sound financial management is associated with higher levels of development, sustainability, and transparency in savings and credit cooperatives in Metropolitan Lima.

Keywords: financial management; savings and credit cooperatives; cooperative development; internal control.

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas constituyen organizaciones económicas y sociales fundamentadas en la asociación voluntaria, la participación democrática, la solidaridad y la búsqueda del bienestar colectivo. A diferencia de las empresas orientadas exclusivamente hacia la maximización de beneficios, estas entidades articulan objetivos económicos con propósitos sociales relacionados con la inclusión, la equidad y el desarrollo de las comunidades. Desde esta perspectiva, el cooperativismo representa una manifestación de la economía social mediante la cual las personas integran recursos, capacidades y experiencias para atender necesidades que difícilmente podrían resolver de manera individual. Ramírez-Díaz et al. (2016) sostienen que la solidaridad constituye uno de los fundamentos del desarrollo social, debido a que promueve relaciones basadas en la equidad, la justicia y la sostenibilidad. De manera complementaria, López et al. (2018) conciben el cooperativismo como la asociación entre personas con intereses comunes que buscan generar beneficios para la colectividad.

Dentro de este modelo organizacional, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan una función relevante en la intermediación financiera y en la ampliación del acceso a servicios de ahorro, financiamiento e inversión. Estas instituciones permiten canalizar los recursos de sus socios hacia actividades personales, productivas y empresariales, especialmente en sectores que encuentran restricciones para acceder a los servicios ofrecidos por la banca tradicional. Mogrovejo et al. (2012) señalan que las cooperativas de servicios financieros se encuentran entre las expresiones más importantes del movimiento cooperativo latinoamericano, debido a su capacidad para movilizar recursos locales y atender las necesidades económicas de diferentes grupos sociales. Asimismo,

García et al. (2018) destacan que las cooperativas de ahorro y crédito pueden favorecer la conformación de capital social, la inversión en microempresas y el desarrollo económico de las localidades en las que operan.

La importancia social de estas organizaciones no excluye la necesidad de mantener una administración eficiente, sostenible y ajustada a las disposiciones regulatorias aplicables. Las cooperativas desarrollan sus actividades en mercados financieros caracterizados por la competencia, la incertidumbre, el riesgo crediticio y la necesidad de proteger los recursos de sus asociados. En consecuencia, deben equilibrar sus principios solidarios con la implementación de prácticas de planificación, control, evaluación y toma de decisiones financieras. Labrador (2020) plantea que la gestión cooperativa debe articular las necesidades de los asociados, las capacidades institucionales y los recursos disponibles, de manera que la organización pueda fortalecer sus resultados sin apartarse de los principios de solidaridad, democracia y responsabilidad social.

La gestión financiera comprende el conjunto de procesos vinculados con la planificación, obtención, utilización, control y evaluación de los recursos económicos de una organización. Su adecuada aplicación permite analizar las necesidades de financiamiento, valorar las alternativas de inversión, administrar la liquidez, controlar los riesgos y respaldar la toma de decisiones institucionales. De Pablo (2010) explica que el sistema financiero facilita la transferencia de recursos desde las unidades económicas que poseen excedentes hacia aquellas que requieren financiamiento para ejecutar sus proyectos. En las cooperativas de ahorro y crédito, esta función adquiere una importancia particular, debido a que los recursos administrados proceden principalmente de las aportaciones y los ahorros de sus socios. Por ello, la solidez financiera, la transparencia y la confiabilidad institucional dependen, en buena medida, de la existencia de mecanismos adecuados de control y seguimiento.

El desarrollo de una cooperativa de ahorro y crédito no puede evaluarse únicamente mediante el crecimiento de sus activos, su cartera crediticia o el número de socios. También debe considerar su sostenibilidad financiera, su capacidad organizacional y el impacto social generado en las comunidades. Lara y Rico (2011) señalan que las cooperativas, como empresas sociales, contribuyen a la atención de problemas comunes y al fortalecimiento de procesos de desarrollo local. Esta doble naturaleza, económica y social, exige que su desempeño sea analizado mediante criterios que integren la eficiencia financiera, el cumplimiento normativo, la participación de los asociados y la responsabilidad con el entorno.

En América Latina, el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito se ha producido en contextos institucionales y regulatorios heterogéneos. Westley y Branch (2000) identifican la regulación, la supervisión, la gobernabilidad y la consolidación institucional como aspectos esenciales para que estas organizaciones puedan competir en mercados financieros modernos sin abandonar su misión social. Jácome (2019), por su parte, sostiene que las limitaciones del sistema financiero tradicional pueden restringir el acceso al crédito de determinados sectores socioeconómicos, circunstancia que fortalece la importancia de las microfinanzas y de las organizaciones cooperativas como mecanismos de inclusión económica y financiera. No obstante, el cumplimiento de esta función requiere marcos regulatorios claros y capacidades institucionales suficientes para garantizar la estabilidad y la protección de los socios.

La evidencia empírica también muestra que el desempeño de las cooperativas está relacionado con la gestión del riesgo, el control interno y la aplicación de la normativa. Arciniegas y Pantoja (2020), al analizar la situación crediticia de cooperativas de ahorro y crédito, identificaron que la recuperación de cartera y el nivel de riesgo financiero se

encuentran vinculados con la estructura regulatoria y con los parámetros establecidos para el funcionamiento de estas entidades. En este sentido, los sistemas de control interno permiten supervisar las operaciones, identificar desviaciones, reducir riesgos y promover el cumplimiento de los objetivos institucionales. De igual forma, la claridad del marco legal proporciona criterios para delimitar las responsabilidades, operaciones y mecanismos de supervisión aplicables al sector cooperativo.

En el contexto peruano, las cooperativas de ahorro y crédito cumplen una función significativa en la prestación de servicios financieros a personas, familias y organizaciones que requieren alternativas de ahorro y financiamiento. Sin embargo, estas entidades enfrentan desafíos relacionados con la sostenibilidad, la solvencia, la transparencia, la rendición de cuentas y la aplicación efectiva de los mecanismos de control. Angulo (2019) considera que el desarrollo de las organizaciones de economía solidaria se encuentra condicionado por la actuación del Estado y por la existencia de políticas públicas que reconozcan de manera permanente su finalidad económica y social. En consecuencia, el fortalecimiento del sistema cooperativo requiere una adecuada articulación entre la gestión interna de las organizaciones y las condiciones institucionales y normativas del entorno.

En Lima Metropolitana, la diversidad y concentración de cooperativas de ahorro y crédito hacen necesario examinar las condiciones bajo las cuales estas organizaciones administran sus recursos y consolidan su desarrollo. Las deficiencias en la planificación financiera, el control presupuestario, la evaluación del riesgo, la aplicación del marco legal y los mecanismos de supervisión pueden relacionarse con dificultades de liquidez, pérdida de confianza, limitada sostenibilidad y menor capacidad para atender las necesidades de los socios. Del mismo modo, una gestión financiera organizada y respaldada por sistemas de control puede encontrarse asociada con mejores condiciones de crecimiento organizacional, sostenibilidad financiera e impacto social.

Pese a la relevancia económica y social de estas organizaciones, aún resulta necesario disponer de evidencia empírica que permita comprender cómo se relaciona la gestión financiera con el desarrollo del sistema cooperativo en el ámbito específico de Lima Metropolitana. Los antecedentes revisados han abordado la evolución del cooperativismo, la inclusión financiera, la regulación, el riesgo crediticio y el desarrollo local; sin embargo, permanece la necesidad de analizar conjuntamente la gestión financiera y el desarrollo cooperativo, considerando dimensiones internas e institucionales como el control interno, el marco legal y la supervisión.

En atención a esta problemática, el objetivo del estudio fue analizar la relación entre la gestión financiera y el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana durante el periodo 2024. De manera específica, se examinó la relación del control interno, el marco legal vigente y la supervisión institucional con el desarrollo del sistema cooperativo, entendido a partir del crecimiento organizacional, la sostenibilidad financiera y el impacto social y comunitario. Esta investigación busca aportar evidencia que contribuya al fortalecimiento de la gestión, la formulación de mecanismos de regulación y control, y la consolidación de cooperativas sostenibles, transparentes y orientadas al bienestar de sus asociados.

METODOLOGÍA

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, debido a que las variables fueron medidas mediante datos numéricos y analizadas con procedimientos estadísticos. Según Babativa (2017), este enfoque permite estudiar los fenómenos sociales de forma sistemática y objetiva mediante la medición de sus características y relaciones.

El estudio fue de tipo aplicado, puesto que estuvo orientado a generar conocimientos útiles para comprender y fortalecer la gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana. Se empleó el método hipotético-deductivo, mediante el cual se formularon hipótesis y se contrastaron a partir de los datos obtenidos en la investigación.

El alcance fue descriptivo y correlacional. Fue descriptivo porque permitió identificar los niveles de gestión financiera y desarrollo del sistema cooperativo, así como caracterizar cada una de sus dimensiones. Asimismo, fue correlacional porque buscó establecer la dirección y la intensidad de la asociación entre las variables estudiadas. Ñaupas et al. (2018), sostiene que la investigación correlacional permite determinar el grado en que dos o más variables presentan variaciones conjuntas, sin que ello implique necesariamente una relación causal.

Se aplicó un diseño no experimental, debido a que las variables fueron observadas en su contexto natural, sin manipulación deliberada por parte de los investigadores. Además, fue de corte transversal, dado que la información se recopiló en un único momento y correspondió a la situación de las cooperativas durante el periodo 2024.

La población estuvo conformada por 40 responsables financieros, gerentes y miembros del personal directivo de cooperativas de ahorro y crédito ubicadas en Lima Metropolitana. Los participantes desempeñaban funciones relacionadas con la administración financiera, el control institucional, la supervisión de operaciones o la toma de decisiones dentro de las organizaciones estudiadas.

Debido al tamaño reducido y especializado de la población, se empleó un muestreo censal o exhaustivo. Por consiguiente, se incluyó a la totalidad de los participantes disponibles y la muestra quedó constituida por 40 personas (N = 40).

Como criterios de inclusión, se consideró a los responsables financieros, gerentes y directivos que se encontraban ejerciendo sus funciones durante el periodo de estudio, poseían conocimiento directo de los procesos administrativos y financieros de las cooperativas y aceptaron participar voluntariamente. Se excluyó al personal que no desempeñaba funciones vinculadas con las variables analizadas o que no completó adecuadamente el instrumento.

La primera variable fue la gestión financiera, entendida como el conjunto de procesos, decisiones y mecanismos orientados a planificar, administrar, controlar y supervisar los recursos financieros de las cooperativas. Esta variable se estudió mediante tres dimensiones: Control interno, marco legal y supervisión de FENACREP.

El control interno comprendió los procedimientos implementados para supervisar las operaciones, prevenir riesgos, verificar el cumplimiento de las disposiciones institucionales y proteger los recursos de las cooperativas. El marco legal se relacionó con el conocimiento, la aplicación y la claridad de las normas que regulan el funcionamiento de estas organizaciones. La supervisión de FENACREP estuvo referida a la percepción sobre los mecanismos de acompañamiento, regulación y control institucional.

La segunda variable fue el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito, definido como el proceso de fortalecimiento organizacional, financiero y social de estas entidades. Se examinó mediante las siguientes dimensiones: Crecimiento organizacional, Sostenibilidad financiera e Impacto social y comunitario.

El crecimiento organizacional comprendió el fortalecimiento de la estructura, los servicios y la capacidad operativa de las cooperativas. La sostenibilidad financiera se vinculó con su capacidad para conservar la estabilidad, administrar los recursos y garantizar la continuidad de sus actividades. El impacto social y comunitario consideró los beneficios generados para los socios y las comunidades, especialmente en materia de inclusión financiera y desarrollo local.

La técnica principal fue la encuesta. Como instrumento se utilizó un cuestionario estructurado con preguntas cerradas y una escala tipo Likert de cinco categorías de respuesta. El instrumento estuvo organizado en dos bloques: el primero correspondió a la gestión financiera y el segundo al desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito.

El bloque de gestión financiera recopiló información sobre el control interno, la aplicación del marco legal y la supervisión de FENACREP. El bloque relacionado con el desarrollo cooperativo examinó el crecimiento organizacional, la sostenibilidad financiera y el impacto social y comunitario.

Las respuestas fueron codificadas mediante valores ordinales y posteriormente agrupadas en tres niveles interpretativos: bajo, medio y alto. Esta clasificación permitió organizar y comparar las percepciones de los participantes respecto de las variables y sus dimensiones.

La encuesta se complementó con la observación y el análisis documental. Para la observación se emplearon fichas de registro durante las visitas coordinadas con las cooperativas. El análisis documental se realizó mediante fichas destinadas a organizar información procedente de documentos financieros, informes institucionales, planes, presupuestos y otros documentos de gestión disponibles.

La validez de contenido se sustentó en la correspondencia entre el problema de investigación, los objetivos, las hipótesis, las variables, las dimensiones y los indicadores establecidos en la matriz de consistencia y en la operacionalización de las variables. Esta revisión por expertos permitió comprobar la coherencia conceptual de los componentes incluidos en el cuestionario.

La estructura del instrumento fue revisada para verificar la claridad, pertinencia y correspondencia de las preguntas con las dimensiones estudiadas. Se utilizó la validación estadística de rigor, al efectuar una prueba piloto y calcular el alfa de Cronbach el cual se estableció en 0.81, por lo cual, se estimó su aplicación.

La investigación se desarrolló en cuatro etapas. En la primera se efectuó una revisión de literatura científica, documentos financieros e investigaciones relacionadas con la gestión financiera, el cooperativismo de ahorro y crédito, el control interno, la regulación y la supervisión institucional. Esta revisión permitió sustentar teóricamente las variables y orientar la elaboración del instrumento.

En la segunda etapa se identificaron las cooperativas activas y los responsables financieros, gerentes y directivos que conformaron la población. Posteriormente, se coordinó con las organizaciones la autorización y el cronograma para la recolección de datos.

En la tercera etapa se informó a los participantes sobre el objetivo y las condiciones de la investigación. Luego de obtener su consentimiento, se aplicó el cuestionario y se recopilaron las fichas de observación y los registros documentales correspondientes.

En la cuarta etapa, las respuestas fueron revisadas, codificadas y organizadas en una base de datos. Posteriormente, se realizaron los análisis descriptivos e inferenciales, se contrastaron las hipótesis y se interpretaron los resultados de acuerdo con los objetivos planteados.

El análisis de los datos comprendió procedimientos descriptivos e inferenciales. La estadística descriptiva se utilizó para calcular frecuencias y porcentajes, mediante los cuales se determinaron los niveles bajo, medio y alto de las variables y sus dimensiones. Ñaupas et al. (2018) señalan que estos procedimientos permiten organizar, sintetizar y presentar los datos cuantitativos de manera comprensible.

Para determinar la distribución de los datos se aplicó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, considerada adecuada para muestras pequeñas y medianas, de acuerdo con

Yap y Sim (2011). Los resultados mostraron valores de significancia inferiores a 0,05 en todas las variables y dimensiones analizadas. En la variable gestión financiera se obtuvo un valor de p = 0,006, mientras que en las demás dimensiones y variables los valores oscilaron entre p = 0,001 y p < 0,001. En consecuencia, se rechazó el supuesto de normalidad.

Debido a la distribución no normal de los datos y al nivel ordinal de las mediciones, se utilizó el coeficiente de correlación de rangos de Spearman. Esta prueba permitió determinar la dirección, la intensidad y la significancia estadística de las relaciones entre:

- La gestión financiera y el desarrollo del sistema cooperativo.
- El control interno y el desarrollo del sistema cooperativo.
- El marco legal y el desarrollo del sistema cooperativo.
- La supervisión de FENACREP y el desarrollo del sistema cooperativo.

Se estableció un nivel de significancia de α = 0,05 y se aplicaron pruebas bilaterales. Los resultados con valores de p inferiores a 0,05 fueron considerados estadísticamente significativos. De conformidad con las normas de presentación estadística, los valores obtenidos como 0,000 se expresaron como p < 0,001.

La participación fue voluntaria y estuvo precedida por la explicación del propósito académico de la investigación. Los participantes otorgaron su consentimiento informado antes de responder el cuestionario.

La información recopilada fue tratada de manera confidencial y utilizada exclusivamente con fines científicos. Los datos se analizaron y presentaron de forma agregada, sin identificar individualmente a los participantes ni divulgar información institucional sensible. Durante el proceso de recolección, procesamiento e interpretación de los datos se respetaron los principios de autonomía, confidencialidad, transparencia, responsabilidad académica y respeto por las personas participantes.

RESULTADOS

En la Tabla 1 se presentan los niveles obtenidos en las variables gestión financiera y desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito, así como en sus respectivas dimensiones.

Tabla 1.

Distribución de las variables y dimensiones según niveles de valoración

Variable o dimensión	Bajo, n (%)	Medio, n (%)	Alto, n (%)
Gestión financiera	15 (37,5)	20 (50,0)	5 (12,5)
Control interno	15 (37,5)	20 (50,0)	5 (12,5)
Marco legal	19 (47,5)	18 (45,0)	3 (7,5)
Supervisión de FENACREP	19 (47,5)	19 (47,5)	2 (5,0)
Desarrollo del sistema cooperativo	3 (7,5)	10 (25,0)	27 (67,5)
Crecimiento organizacional	6 (15,0)	3 (7,5)	31 (77,5)
Sostenibilidad financiera	11 (27,5)	25 (62,5)	4 (10,0)
Impacto social y comunitario	5 (12,5)	16 (40,0)	19 (47,5)

Nota. N = 40. Elaboración propia.

La gestión financiera fue valorada predominantemente en un nivel medio por el 50,0 % de los participantes. Asimismo, el 37,5 % la ubicó en un nivel bajo y solo el 12,5 % consideró que alcanzaba un nivel alto. Estos resultados evidencian que, aunque las prácticas de gestión financiera presentan un desarrollo intermedio, persisten limitaciones que requieren atención institucional. La dimensión control interno mostró una distribución igual a la variable general: el 50,0 % de los participantes la situó en un nivel medio, el 37,5 % en un nivel bajo y el 12,5 % en un nivel alto. Por tanto, la mayor parte de las respuestas se concentró en los niveles medio y bajo, lo que refleja debilidades en los mecanismos de control, seguimiento y verificación de los procesos institucionales.

En cuanto al marco legal, el 47,5 % de los participantes lo valoró en un nivel bajo y el 45,0 % en un nivel medio. Únicamente el 7,5 % lo calificó como alto. Esta distribución evidencia una percepción limitada sobre la claridad, aplicabilidad o cumplimiento de las disposiciones normativas relacionadas con el funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito.

La supervisión de FENACREP presentó valoraciones similares en los niveles bajo y medio, ambos con el 47,5 %. Solo el 5,0 % de los participantes consideró que esta dimensión alcanzaba un nivel alto. En consecuencia, el 95,0 % de las respuestas se concentró entre los niveles bajo y medio, lo que indica una percepción limitada de los mecanismos de supervisión institucional. A diferencia de la gestión financiera, el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito fue valorado mayoritariamente en un nivel alto. El 67,5 % de los participantes lo ubicó en esta categoría, mientras que el 25,0 % lo consideró medio y el 7,5 % bajo. Estos resultados muestran una percepción favorable sobre el desarrollo general alcanzado por las cooperativas estudiadas.

El crecimiento organizacional fue la dimensión mejor valorada. El 77,5 % de los participantes lo situó en un nivel alto, el 7,5 % en un nivel medio y el 15,0 % en un nivel bajo. Este resultado evidencia una percepción positiva sobre el fortalecimiento de la estructura, las capacidades operativas y la expansión institucional de las cooperativas. La sostenibilidad financiera fue valorada principalmente en un nivel medio por el 62,5 % de los participantes. Además, el 27,5 % la ubicó en un nivel bajo y solo el 10,0 % en un nivel alto. Aunque las cooperativas presentan un crecimiento organizacional elevado, su sostenibilidad financiera todavía se concentra en niveles intermedios, lo que evidencia retos relacionados con la estabilidad y continuidad de sus operaciones. Respecto al impacto social y comunitario, el 47,5 % de los participantes lo calificó como alto, el 40,0 % como medio y el 12,5 % como bajo. En conjunto, el 87,5 % de las respuestas se ubicó entre los niveles medio y alto, lo cual muestra una percepción favorable sobre la contribución de las cooperativas al bienestar comunitario, la inclusión financiera y el desarrollo local.

Prueba de normalidad

Antes de realizar el análisis inferencial, se evaluó la distribución de los datos mediante la prueba de Shapiro-Wilk. Esta prueba fue seleccionada considerando el tamaño de la muestra, conformada por 40 participantes.

Tabla 2.

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

Variable o dimensión	W	gl	p
Gestión financiera	0,917	40	0,006
Control interno	0,844	40	< 0,001
Marco legal	0,775	40	< 0,001
Supervisión de FENACREP	0,848	40	< 0,001

Desarrollo del sistema cooperativo	0,868	40	< 0,001
Crecimiento organizacional	0,556	40	< 0,001
Sostenibilidad financiera	0,890	40	0,001
Impacto social y comunitario	0,890	40	0,001

Nota. N = 40. W = estadístico de Shapiro-Wilk. Elaboración propia.

Los valores de significancia fueron inferiores a 0,05 en todas las variables y dimensiones. Por consiguiente, se rechazó la hipótesis de normalidad y se determinó que los datos no presentaban una distribución normal. En función de este resultado y del carácter ordinal de las mediciones, se utilizó el coeficiente de correlación de rangos de Spearman para contrastar las hipótesis.

Análisis correlacional

La Tabla 3 resume las correlaciones entre la gestión financiera y sus dimensiones con el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito.

Tabla 3.

Correlaciones entre la gestión financiera, sus dimensiones y el desarrollo del sistema cooperativo

Relación analizada	ρ de Spearman	p	Interpretación
Gestión financiera – Desarrollo del sistema cooperativo	0,434	0,005	Positiva moderada
Control interno – Desarrollo del sistema cooperativo	0,600	< 0,001	Positiva moderadamente fuerte
Marco legal – Desarrollo del sistema cooperativo	0,695	< 0,001	Positiva fuerte
Supervisión de FENACREP – Desarrollo del sistema cooperativo	0,434	0,005	Positiva moderada

Nota. N = 40. Las correlaciones son significativas al nivel bilateral de 0,01. Elaboración propia.

Se identificó una correlación positiva, moderada y estadísticamente significativa entre la gestión financiera y el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito ($\rho = 0,434$; $p = 0,005$). Este resultado permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación. En términos estadísticos, mayores niveles de gestión financiera se encontraron asociados con mayores niveles de desarrollo del sistema cooperativo.

Respecto a la primera hipótesis específica, se encontró una relación positiva, moderadamente fuerte y estadísticamente significativa entre el control interno y el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,600$; $p < 0,001$). Por tanto, se rechazó la hipótesis nula. El resultado indica que mejores niveles de control interno se encontraron asociados con niveles más altos de crecimiento, sostenibilidad e impacto del sistema cooperativo.

En la segunda hipótesis específica, la relación entre el marco legal y el desarrollo del sistema cooperativo fue positiva, fuerte y estadísticamente significativa ($\rho = 0,695$; $p < 0,001$). Esta fue la asociación de mayor magnitud entre las dimensiones analizadas. En consecuencia, se rechazó la hipótesis nula y se determinó que una valoración más favorable del marco legal estuvo asociada con mayores niveles de desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito.

Finalmente, la supervisión de FENACREP presentó una correlación positiva, moderada y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,434$; $p = 0,005$). El resultado permitió rechazar la hipótesis nula y establecer que una

mejor valoración de la supervisión institucional estuvo asociada con mayores niveles de desarrollo cooperativo.

En conjunto, los resultados permitieron aceptar la hipótesis general y las tres hipótesis específicas. El marco legal presentó la asociación más elevada con el desarrollo del sistema cooperativo, seguido por el control interno. La gestión financiera general y la supervisión de FENACREP mostraron asociaciones positivas de magnitud moderada.

DISCUSIÓN

El estudio tuvo como objetivo analizar la relación entre la gestión financiera y el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana durante el periodo 2024. Los resultados descriptivos mostraron una diferencia entre ambas variables: mientras que la gestión financiera fue valorada predominantemente en un nivel medio, el desarrollo del sistema cooperativo se ubicó principalmente en un nivel alto. Esta situación indica que las cooperativas han alcanzado avances en crecimiento organizacional e impacto social, aunque todavía presentan limitaciones en la consolidación de sus prácticas financieras, su sostenibilidad, sus mecanismos de control y la aplicación del marco normativo.

La gestión financiera presentó una relación positiva, moderada y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,434$; $p = 0,005$). Este resultado indica que una mejor valoración de los procesos financieros se encuentra asociada con mayores niveles de crecimiento organizacional, sostenibilidad financiera e impacto social y comunitario. No obstante, por tratarse de un diseño no experimental y transversal, esta asociación no permite afirmar que la gestión financiera cause directamente el desarrollo de las cooperativas.

El resultado coincide con Labrador (2020), quien plantea que la gestión cooperativa debe articular las necesidades de los asociados, los recursos disponibles y las capacidades de la organización para fortalecer sus resultados, sin abandonar los principios de solidaridad, democracia y responsabilidad social. Desde esta perspectiva, la gestión financiera no representa un componente ajeno a la naturaleza cooperativa, sino una condición necesaria para equilibrar la misión social con la estabilidad económica de las organizaciones.

El desarrollo del sistema cooperativo fue valorado como alto por el 67,5 % de los participantes, mientras que solo el 12,5 % calificó la gestión financiera en ese mismo nivel. Esta diferencia permite considerar que el crecimiento de las cooperativas no se encuentra acompañado, en todos los casos, por una consolidación equivalente de sus capacidades financieras. El crecimiento organizacional obtuvo la valoración más favorable, con un 77,5 % en el nivel alto; sin embargo, la sostenibilidad financiera se concentró en el nivel medio, con un 62,5 %. En consecuencia, la expansión institucional y el reconocimiento comunitario pueden coexistir con debilidades en la administración de recursos, la planificación financiera y la capacidad para mantener la estabilidad en el largo plazo.

Estos hallazgos guardan correspondencia con lo señalado por Angulo (2019), quien sostiene que el fortalecimiento de las organizaciones de economía solidaria requiere tanto el reconocimiento de su finalidad social como la existencia de condiciones institucionales que favorezcan su permanencia. En ese sentido, el desarrollo cooperativo no depende únicamente de la expansión de sus servicios o del número de personas atendidas, sino también de una estructura financiera capaz de respaldar sus operaciones y proteger los recursos de los asociados.

La relación entre el control interno y el desarrollo del sistema cooperativo fue positiva, moderadamente fuerte y estadísticamente significativa ($\rho = 0,600$; $p < 0,001$). Este resultado muestra que la presencia de mejores mecanismos de control se encuentra asociada con mayores niveles de desarrollo institucional. Sin embargo, el análisis descriptivo evidenció que el 50,0 % de los participantes percibió el control interno en un nivel medio y el 37,5 % en un nivel bajo, mientras que solo el 12,5 % lo valoró como alto.

La concentración de las respuestas en los niveles medio y bajo revela la necesidad de fortalecer los procedimientos de auditoría, supervisión de operaciones, evaluación de riesgos y cumplimiento de disposiciones internas. Arciniegas y Pantoja (2020) identificaron que la situación crediticia, la recuperación de cartera y el riesgo financiero de las cooperativas se encuentran vinculados con los parámetros de control y con la estructura regulatoria bajo la cual desarrollan sus actividades. En consecuencia, un sistema de control interno claramente definido puede estar asociado con una mayor transparencia, una administración más ordenada de los recursos y mejores condiciones para el desarrollo sostenible.

Los resultados también se relacionan con los planteamientos de Jácome (2019), quien destaca la importancia de las cooperativas y las microfinanzas para atender a grupos que enfrentan restricciones de acceso al sistema financiero tradicional. No obstante, esta función inclusiva requiere mecanismos adecuados de gobernanza y control. La ausencia o debilidad de estos mecanismos puede incrementar la exposición a problemas de liquidez, morosidad, uso inadecuado de los recursos y pérdida de confianza por parte de los socios.

El marco legal presentó la asociación de mayor magnitud con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,695$; $p < 0,001$). La correlación fue positiva, fuerte y estadísticamente significativa, lo que demuestra que una valoración más favorable de la claridad y aplicación de las normas se encuentra asociada con mayores niveles de desarrollo. Sin embargo, el 47,5 % de los participantes ubicó esta dimensión en un nivel bajo y el 45,0 % en un nivel medio. Solo el 7,5 % consideró que el marco legal alcanzaba un nivel alto.

Esta distribución muestra una percepción poco favorable sobre la claridad, adecuación o aplicación de las disposiciones normativas. Angulo (2019) advierte que el desarrollo de las organizaciones asociativas en Perú se ha encontrado condicionado por las decisiones estatales y por la ausencia de políticas permanentes dirigidas a consolidar este tipo de economía. Del mismo modo, Mogrovejo et al. (2012) señalan que las cooperativas latinoamericanas han operado en contextos regulatorios heterogéneos, en los cuales las disposiciones no siempre consideran adecuadamente su naturaleza asociativa, social y democrática.

La elevada asociación encontrada entre el marco legal y el desarrollo cooperativo evidencia la importancia de contar con normas claras, estables y coherentes con las características de estas organizaciones. Un entorno normativo comprensible puede facilitar el cumplimiento de obligaciones, reducir la incertidumbre jurídica y proporcionar mejores condiciones para la administración, supervisión y protección de los recursos de los socios. No obstante, los resultados expresan una asociación estadística y no permiten atribuir directamente el desarrollo de las cooperativas a la normativa.

La supervisión de FENACREP presentó una relación positiva, moderada y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,434$; $p = 0,005$). Aunque esta asociación fue significativa, su magnitud fue inferior a la observada en el marco legal y el control interno. Además, el 47,5 % de los participantes calificó la supervisión en un nivel bajo, otro 47,5 % en un nivel medio y solamente el 5,0 % en un nivel alto.

CC BY NC SA

La concentración del 95,0 % de las respuestas en los niveles bajo y medio muestra una percepción limitada sobre el alcance de las acciones de supervisión. Este resultado puede relacionarse con dificultades en la cobertura, continuidad, capacidad técnica o efectividad percibida de los mecanismos institucionales de control. Armijos et al. (2022) sostienen que las debilidades en la supervisión pueden aumentar la vulnerabilidad financiera e institucional de las cooperativas, especialmente en contextos de crisis o incertidumbre económica.

Al comparar las relaciones analizadas, el marco legal presentó el coeficiente más elevado, seguido por el control interno. La gestión financiera general y la supervisión de FENACREP mostraron relaciones positivas de magnitud moderada. Estos resultados evidencian que el desarrollo cooperativo se encuentra asociado tanto con factores internos de administración y control como con condiciones externas vinculadas con la regulación y la supervisión.

Los hallazgos permiten comprender el desarrollo del sistema cooperativo como un proceso multidimensional. El crecimiento organizacional y el impacto social constituyen resultados relevantes, pero deben estar acompañados por mecanismos sólidos de gestión, control, sostenibilidad financiera y cumplimiento normativo. La articulación entre estos elementos puede contribuir a que las cooperativas mantengan su función social sin comprometer su estabilidad institucional.

Entre las principales implicaciones prácticas se encuentra la necesidad de fortalecer la planificación financiera, el control presupuestario, la evaluación de riesgos, la auditoría interna y la capacitación del personal responsable de las finanzas. Asimismo, resulta pertinente mejorar la difusión y comprensión del marco normativo y reforzar los mecanismos de supervisión adaptados a las características particulares de las cooperativas de ahorro y crédito.

Los resultados deben interpretarse considerando algunas limitaciones. La investigación se realizó con 40 responsables financieros, gerentes y directivos de cooperativas de Lima Metropolitana, por lo que los hallazgos no necesariamente pueden generalizarse a cooperativas de otras regiones. Además, el diseño transversal permitió analizar las variables en un único momento, sin examinar su evolución a lo largo del tiempo. La información se basó principalmente en las percepciones de los participantes, lo que puede incorporar cierto grado de subjetividad.

CONCLUSIONES

Se determinó que la gestión financiera presenta una relación positiva, moderada y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana durante el periodo 2024 (ρ = 0,434; p = 0,005). En consecuencia, los mayores niveles de organización y solidez de los procesos financieros se encuentran asociados con mejores condiciones de crecimiento organizacional, sostenibilidad financiera e impacto social y comunitario.

La gestión financiera fue valorada predominantemente en un nivel medio por el 50,0 % de los participantes, mientras que el desarrollo del sistema cooperativo fue ubicado en un nivel alto por el 67,5 %. Esta diferencia evidencia que el crecimiento y posicionamiento de las cooperativas no se encuentran acompañados, en todos los casos, por una consolidación equivalente de sus capacidades financieras. Particularmente, la sostenibilidad financiera se concentró en un nivel medio, a pesar de la elevada valoración del crecimiento organizacional.

El control interno presentó una relación positiva, moderadamente fuerte y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,600$; $p < 0,001$). Este resultado demuestra que los mecanismos de supervisión de operaciones, auditoría, evaluación de riesgos y cumplimiento de procedimientos se encuentran asociados con mayores niveles de desarrollo institucional. Sin embargo, la concentración de las valoraciones en los niveles medio y bajo refleja la necesidad de fortalecer los sistemas internos de control.

El marco legal fue la dimensión que mostró la asociación de mayor magnitud con el desarrollo del sistema de cooperativas de ahorro y crédito ($\rho = 0,695$; $p < 0,001$). Por tanto, la claridad, estabilidad, comprensión y aplicación de las disposiciones normativas se encuentran estrechamente relacionadas con el fortalecimiento de estas organizaciones. No obstante, la mayoría de los participantes valoró esta dimensión en los niveles bajo y medio, lo que evidencia limitaciones en la percepción de la adecuación y aplicabilidad de la normativa vigente.

La supervisión de FENACREP presentó una relación positiva, moderada y estadísticamente significativa con el desarrollo del sistema cooperativo ($\rho = 0,434$; $p = 0,005$). Aunque la asociación fue significativa, su magnitud resultó inferior a la observada en el marco legal y el control interno. Asimismo, el 95,0 % de los participantes ubicó la supervisión en los niveles bajo o medio, lo que refleja una percepción limitada sobre el alcance y la efectividad de los mecanismos institucionales de seguimiento y control.

En conjunto, el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito de Lima Metropolitana se encuentra relacionado tanto con factores internos —gestión financiera y control institucional— como con factores externos vinculados con la regulación y la supervisión. La articulación de estos componentes resulta fundamental para consolidar organizaciones financieramente sostenibles, transparentes, competitivas y comprometidas con el bienestar de sus socios y comunidades.

Debido al diseño no experimental y transversal de la investigación, los resultados permiten establecer asociaciones estadísticas, pero no relaciones de causalidad. Por ello, las conclusiones deben interpretarse dentro del contexto específico de las cooperativas estudiadas y del periodo 2024.

REFERENCIAS

Angulo V., N. (2019). El Estado y la promoción de modalidades económicas asociativas en el Perú. Cultura Económica, 37(97), 113–142.

Arciniegas, O. G., y Pantoja, M. J. (2020). Análisis de la situación crediticia de las cooperativas de ahorro y crédito de Imbabura, Ecuador. Revista Espacios, 41(27), 30–40.

Armijos-Espinoza, J. E., Illescas-Armijos, D. G., Pacheco-Molina, A., y Chimarro-Chipantiza, V. L. (2022). Impacto de la COVID-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. Sociedad & Tecnología, 5(2), 164–179. doi:10.51247/st.v5i2.205

Babativa Novoa, C. A. (2017). Investigación cuantitativa. Fundación Universitaria del Área Andina.

De Pablo López, A. (2010). Gestión financiera. Editorial Universitaria Ramón Areces.

García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Cantuñí, R., y Mendoza Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del capital social (2012–2016). Revista Espacios, 39(28), 32–37.

Jácome Estrella, H. (2019). Inclusión económica y financiera en el Ecuador [Tesis doctoral, Universidad de Santiago de Compostela].

Labrador Machín, O. (2020). Gestión y responsabilidad social cooperativa: su indisoluble unidad en la actualidad. Cooperativismo y Desarrollo, 8(2), 160–165.

Lara Gómez, G., y Rico Hernández, A. (2011). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Querétaro, México. REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos, 106, 121–149. doi:10.5209/rev_REVE.2011.v106.37376

López Belmonte, J., Moreno Guerrero, A. J., y Fuentes Cabrera, A. (2018). La evolución del movimiento cooperativo desde su origen hasta la actualidad a través de su máximo exponente: la sociedad cooperativa. European Scientific Journal, 14(29), 53–74. doi:10.19044/esj.2018.v14n29p53

Mogrovejo, R., Mora, A., y Vanhuynegem, P. (2012). El cooperativismo en América Latina: Una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible. Organización Internacional del Trabajo y Alianza Cooperativa Internacional para las Américas.

Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., y Romero Delgado, H. E. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis (5.ª ed.). Ediciones de la U.

Ramírez-Díaz, L. F., Herrera-Ospina, J. J., y Londoño-Franco, L. F. (2016). El cooperativismo y la economía solidaria: génesis e historia. Cooperativismo & Desarrollo, 24(109), 1–12. doi:10.16925/co.v24i109.1507

Westley, G. D., y Branch, B. (Eds.). (2000). Dinero seguro: Desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina. Banco Interamericano de Desarrollo y Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. doi:10.18235/0012541

Yap, B. W., y Sim, C. H. (2011). Comparisons of various types of normality tests. Journal of Statistical Computation and Simulation, 81(12), 2141–2155. doi:10.1080/00949655.2010.520163