

UNIVERSIDAD CATÓLICA SEDES SAPIENTIAE

ESCUELA DE POSTGRADO



La fusión como una alternativa para el fortalecimiento patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito nivel 1 y nivel 2A. Perú. 2021.

**TESIS PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE
MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS Y
FINANZAS INTERNACIONALES - MBA INTERNACIONAL**

AUTOR

Fiorella Tatiana Chico Sotelo

Carla Cecilia Figueroa Mejía

ASESOR

Cesar Walter Castañeda Ramirez

Lima, Perú

2021

Dedicatoria

A Dios por iluminar mi camino. A mis padres y hermanos por su amor y valiosos consejos. A mi esposo Pavel por su apoyo incondicional, amor y compañía; a mis hijos Salvador y Sebastián por ser mi total inspiración y motor que impulsan mi perseverancia de desarrollo personal y profesional.

Carla Figueroa Mejía

En primer lugar, a Dios por darnos la vida y los conocimientos; además a mis padres por ser mi motivación en mi superación profesional y mi respaldo; a mi esposo por acompañarme, entenderme y a mis sobrinos a quienes quiero darles ejemplo de superación continua.

Fiorella Chico Sotelo

Agradecimiento

A Dios por permitirnos llegar hasta aquí. A nuestro asesor Mtro. César Castañeda, por su valioso aporte y guía en nuestra investigación y propuesta, y a todas las personas que han escuchado nuestras ideas, con las que hemos compartido nuestros conocimientos y generado discusión académica para realizar la presente investigación.

Resumen

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Operar con Recursos del Público (COOPAC), afrontan una transición a un esquema de regulación al cual deben adecuarse en un plazo de seis años. Este marco ostenta retos importantes para el movimiento cooperativo de ahorro y crédito, que otorga a las COOPAC, según su nivel modular, un abanico de operaciones que anteriormente no estaban autorizadas a realizar en condiciones similares a las empresas del sistema financiero. Sin embargo, los costos de la adecuación a la normativa relacionados con la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en el marco de un gobierno corporativo que permita monitorear el cumplimiento permanente de las actividades, operaciones, información complementaria y límites globales e individuales; así como la alta demanda para ser competitivas y consolidar el movimiento cooperativo y satisfacer a sus socios, la coyuntura económica actual asociadas a la pandemia de la COVID-19, además de otras disposiciones adoptadas por el Gobierno, han golpeado fuertemente a dicho sector. En ese sentido, la presente investigación incorpora análisis del proceso de fusión más adecuado, identificación de factores de riesgo y el fortalecimiento patrimonial de las COOPAC, para lo cual se sugiere contar con políticas y procedimientos formalizados y utilizarse como herramientas robustas que mitiguen los diferentes riesgos para lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos en beneficio de los grupos de interés de las COOPAC.

Palabras Claves: COOPAC, regulación, SBS, fusión, factores de riesgo, fortalecimiento patrimonial, fusión.

Abstract

The Savings and Credit Cooperatives Not Authorized to Operate with Public Resources (COOPAC) are facing a transition to a regulatory scheme to which they must adapt within six years. This framework presents important challenges for the cooperative savings and credit movement, which grants COOPAC, according to their modular level, a range of operations that were previously not authorized to carry out under similar conditions to companies in the financial system. However, the costs of adapting to the regulations related to the supervision of the Superintendency of Banking, Insurance and AFP (SBS), within the framework of corporate governance that allows monitoring the permanent compliance of activities, operations, complementary information and global and individual limits; As well as the high demand to be competitive and consolidate the cooperative movement and satisfy its partners, the current economic situation associated with the COVID-19 pandemic, in addition to other provisions adopted by the Government, have strongly hit said sector. In this sense, this research incorporates analysis of the most appropriate merger process, identification of risk factors and the strengthening of the assets of the COOPAC, for which it is suggested to have formalized policies and procedures and used as robust tools that mitigate the different risks. to achieve compliance with the strategic objectives for the benefit of the interest groups of the COOPAC.

Keywords: COOPAC, regulation, SBS, merger, risk factors, equity strengthening, merger.