INVERSIÓN SOCIAL Y FINANCIERA EN LAS CAJAS DE AHORRO VENEZOLANAS.

Gloria M. Torrealba U.*
Ricardo Rodríguez González**

*Licenciada en Contaduría Pública (UCLA).
Msc. en Planificación Administrativa (UCLA). Doctora en Gestión y Administración de Empresas (Universidad de Valladolid, España).

Docente-Investigadora del Decanato de Ciencias y Tecnología de la UCLA
tgloriam@hotmail.com

**Economista. Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales (Universidad de Valladolid)

Docente-Investigador de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Valladolid
rrod@eco.uva.es

RESUMEN

Este trabajo examina la proporción en que las cajas de ahorro venezolanas asignan fondos a la inversión social y financiera, así como la relación que guarda este comportamiento con el tamaño de las organizaciones estudiadas (medido por el volumen de activos) y el sector de origen de las mismas. La investigación, cuyo carácter es cuantitativo, se basó en datos extraídos de los estados financieros pertenecientes a 62 cajas de ahorro del país, escogidas de manera aleatoria y estudiadas en un horizonte temporal de cuatro años, que abarcó el período 2002-2005. A los efectos de validar las hipótesis de investigación se aplicaron pruebas de contraste de medias, como resultado de las cuales se estableció que en las cajas de ahorro venezolanas predomina la inversión financiera sobre la social. Por otra parte, tomando en cuenta el factor “tamaño”, se constató que en las entidades “grandes” la distribución de fondos entre las dos modalidades de inversión es equitativa, lo que no se aprecia en las “pequeñas-medianas”. Finalmente, en cuanto a la variable “sector de origen”, se verificó que las organizaciones del sector privado superan a las del ámbito público en inversión financiera, mientras en el caso de la inversión social, la relación se invierte. El estudio concluye que en las cajas de ahorro venezolanas la asignación de fondos no favorece la primacía de los objetivos sociales, como valor que debe regir a las entidades de la Economía Social, por lo que resulta importante considerar los factores que pueden contribuir a revertir esta situación, impulsando la inversión social de las entidades estudiadas.

Palabras claves: *Cajas de Ahorro, Identidad Organizacional, Inversión Social, Inversión Financiera.*

Recibido: 20-04-09
Aceptado: 17-12-09

SUMMARY

This project explores the proportion in which venezuelan savings banks assign funds to social and financial investment, as well as the relationship between this behavior and the size of the studied organizations (measured by the volume of assets) and the origin sector of them. This quantitative study is based on data taken from financial status of 62 saving banks all over the country, selected at random and studied for four years (from 2002 to 2005). To validate the research hypothesis, some media contrast tests were applied. The result showed that venezuelan saving banks have a predominant financial investment over the social one. On the other hand, taking into account the size "factor", it was confirmed that in the big entities, the fund distribution between the two investment modalities is equitable, which is not observe in the medium and small entities. Finally, in relation to the sector fund, it was confirmed that private organizations have a higher financial investment compared with public organizations, but in social investment there is an opposite tendency. The study concluded that fund distribution in Venezuelan saving banks does not favor priority of social objectives, as a value to rule Social Economy entities, so that it is important to consider the factors that can contribute to revert this situation, giving an impulse to social investment in the studied entities.

Key words: Saving Banks, Organizational Identity, Social Investment, Financial Investment.

SOCIAL AND FINANCIAL INVESTMENT IN VENEZUELAN SAVING BANKS

**Gloria M. Torrealba U.
Ricardo Rodríguez González**