



**CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, nº 56, noviembre 2006, pp. 25-64**

# **La investigación en materia de cooperativas de crédito y de grupos cooperativos**

**Amparo Melián Navarro**

Catedrática de Escuela Universitaria. Universidad Miguel Hernández. Escuela Politécnica Superior de Orihuela

**Ricardo J. Palomo Zurdo**

Catedrático de Economía Financiera. Universidad San Pablo-CEU

**Joan Ramon Sanchis Palacio**

Profesor Titular de Universidad. IUDESCOOP de la Universitat de València

**Francisco Soler Tormo**

IUDESCOOP de la Universitat de València. Técnico del Banco de España

*CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*

ISSN: 0213-8093. © 2006 CIRIEC-España

[www.ciriec.es](http://www.ciriec.es)    [www.uv.es/reciriec](http://www.uv.es/reciriec)

# La investigación en materia de cooperativas de crédito y de grupos cooperativos

## **Amparo Melián Navarro**

Catedrática de Escuela Universitaria. Universidad Miguel Hernández. Escuela Politécnica Superior de Orihuela

## **Ricardo J. Palomo Zurdo**

Catedrático de Economía Financiera. Universidad San Pablo-CEU

## **Joan Ramon Sanchis Palacio**

Profesor Titular de Universidad. IUDESCOOP de la Universitat de València

## **Francisco Soler Tormo**

IUDESCOOP de la Universitat de València. Técnico del Banco de España

## **RESUMEN**

*Este trabajo pretende ser un recorrido general por las aportaciones realizadas durante los últimos veinte años por parte de un conjunto de autores que han centrado su actividad investigadora en el ámbito del cooperativismo de crédito y en sus grupos cooperativos. No pretende ser una enumeración exhaustiva de las aportaciones realizadas, sino una visión general de lo que se ha trabajado sobre esta amplia línea de investigación y sobre sus diversas ramificaciones, lo que constituye una muestra de la evolución temporal de estos estudios y de la progresiva creación sobre materias más específicas, que han permitido un conocimiento más profundo de un sector del cooperativismo sobre el que había escasos trabajos hace veinte años.*

**PALABRAS CLAVE:** Cooperativas de crédito, secciones de crédito, banca cooperativa, cajas rurales, grupos cooperativos.

**CLAVES ECONLIT:** G210, P130, Q130, R510.

## Les recherches sur les coopératives de crédit et sur les groupes coopératifs

**RÉSUMÉ:** Ce travail se veut être un parcours général pour les apports réalisés au cours des vingt dernières années par un ensemble d'auteurs qui ont centré leur activité de recherche dans le cadre du coopérativisme de crédit et ses groupes coopératifs. Il ne se veut pas une énumération exhaustive des apports réalisés, mais une vision générale du travail mené sur ce vaste axe de recherche et sur ses diverses ramifications, ce qui constitue un échantillon de l'évolution temporelle de ces études et de l'approche progressive sur des sujets plus spécifiques, qui ont permis une connaissance plus approfondie d'un secteur du coopérativisme sur lequel peu de travaux avaient été réalisés il y a vingt ans.

**MOTS CLÉ:** Coopératives de crédit, sections de crédit, banque coopérative, caisses rurales, groupes coopératifs.

## Research on credit unions and cooperative groups

**ABSTRACT:** This work proposes to provide an overview of the research carried out over the last twenty years by a number of authors who have focused their research on credit unions and their cooperative groups. The intention is not to provide an exhaustive list of all the works that have been published, but rather to give a general overview of the work that has been done in this broad field of research and its various ramifications. It shows the timeframe of these studies and the gradual consolidation of more specific subjects, which have provided us with a great deal more knowledge about a sector of cooperativism that had been studied very little twenty years ago.

**KEY WORDS:** Credit unions, credit divisions, cooperative banking, agricultural credit banks, cooperative groups.

## **1.- Introducción**

En este trabajo se pretende realizar una valoración sobre las investigaciones realizadas en el ámbito de los grupos empresariales cooperativos y en particular sobre los diversos estudios centrados en el sector del crédito cooperativo (integrado mayoritariamente por las cooperativas de crédito, pero también por las secciones de crédito de las cooperativas). Dicha valoración pretende ser global y no pormenorizada, añadiendo breves comentarios sobre los contenidos conceptuales de la materia que ayuden a situar las investigaciones realizadas en el contexto adecuado.

El vínculo entre los grupos cooperativos y las cooperativas de crédito se debe a que las cooperativas de crédito cuentan con instrumentos de intercooperación muy desarrollados que permiten calificar su configuración como grupos empresariales –no convencionales o diferentes a los formados por otras formas societarias-, como se trata más abajo. En este sentido, las cooperativas de crédito, no sólo favorecen la constitución y posterior consolidación de dichos grupos, si no que además actúan como elementos dinamizadores y proactivos ya que, a través de su función financiera, ejercen el liderazgo del grupo.

El enfoque que se ha querido dar a este trabajo es la realización de un somero repaso de las principales aportaciones bibliográficas sobre la materia, con referencia al momento en que se realizaron, a su objeto de investigación y a lo que pudieron significar para las tendencias mostradas en investigaciones posteriores.

No se trata, ni mucho menos, de un análisis exhaustivo, pues en tal caso el trabajo se convertiría en un mero catálogo de publicaciones sobre la materia, sino de una valoración sobre el grado de importancia que las investigaciones sobre los grupos cooperativos y el cooperativismo de crédito ha tenido hasta la fecha dentro del ámbito de la investigación en Economía Social y Cooperativas. En particular, se pretende también analizar la influencia que los diferentes campos de investigación han tenido y pueden tener en el estudio de las cooperativas de crédito, identificando las líneas de investigación que mayor calado han alcanzado durante estos últimos veinte años dentro de la literatura española en materia de crédito cooperativo.

Dado que el trabajo se hace con referencia al XX aniversario de CIRIEC-España, se ha centrado en las investigaciones realizadas por autores españoles, si bien, en algún caso se hace referencia a otros estudios internacionales.

Una primera forma de intentar poner orden en este propósito recopilatorio se muestra en el Cuadro 1, en el que se recogen las diferentes “familias o ámbitos” de las especialidades relacionadas con el crédito cooperativo y los grupos cooperativos, sobre las que se ha trabajado en estos primeros veinte años de historia de CIRIEC-España.

### **Cuadro 1. La investigación sobre los grupos cooperativos y el crédito cooperativo**

<b>MATERIA PRINCIPAL</b>	<b>ÁMBITO ESPECÍFICO</b>	<b>LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN DERIVADAS</b>
<b>GRUPOS COOPERATIVOS</b>	Grupos Cooperativos y de la Economía Social (perspectiva internacional) Grupos Cooperativos y de la Economía Social (en España) Estudios de ámbito autonómico. Estudios normativos y regulatorios	Estudios particulares sobre grupos sectoriales
<b>COOPERATIVAS DE CRÉDITO (BANCA COOPERATIVA) EN ESPAÑA</b>	Historia de cooperativas de crédito Análisis económico. Análisis estratégico. Dimensión social y societaria. Grupos de Cooperativas de Crédito Responsabilidad Social Corporativa Estudios de ámbito autonómico. Estudios normativos y regulatorios	Contribución al desarrollo local o rural. Inclusión financiera Inversión Socialmente Responsable. Territorialidad. Competencia con bancos y cajas de ahorros. Comportamiento estratégico. Concentración– integración.
<b>COOPERATIVAS DE CRÉDITO (BANCA COOPERATIVA) PERSPECTIVA INTERNACIONAL</b>	Modelos de banca cooperativa en diversos países. Asociacionismo internacional	Grupos de banca cooperativa. Cooperación internacional entre bancos cooperativos.
<b>SECCIONES DE CRÉDITO</b>	Análisis económico. Análisis estratégico. Dimensión social y societaria. Estudios de ámbito autonómico. Estudios normativos y regulatorios	Comportamiento estratégico. Contribución a la financiación agraria. Viabilidad y rentabilidad. Reformas legales.

Fuente: elaboración propia.

## 2.- La investigación en materia de grupos cooperativos

Los grupos cooperativos y de la economía social cuentan con una literatura aún relativamente reciente en España, pero también en el extranjero.

El impulso dado por CIRIEC-Internacional para la creación, en 1997, de un amplio y abierto grupo de trabajo formado por un equipo pluridisciplinar de investigadores procedentes de distintos países –con una nutrida y activa participación española- para el estudio de los grupos cooperativos es, hasta el momento, el principal exponente de las investigaciones de ámbito internacional realizadas en este campo. Dicho proyecto internacional se desarrolló a lo largo de un período aproximado de 3 años, prácticamente hasta el año 2000, durante el cual se mantuvieron diversas reuniones en varios países europeos. Todo ello culminó con la publicación, en el año 2001, de la obra: *Les holdings coopératifs: évolution ou transformation définitive?*, coordinada por Daniel Côté y editada por De Boeck Université en la ciudad de Bruselas.

En el ámbito doméstico, CIRIEC-España abanderó con éxito un grupo de trabajo sobre los grupos cooperativos y de la economía social, que se centraba tanto en el enfoque teórico-doctrinal sobre la materia, como en el estudio de casos concretos. Este grupo de trabajo, desarrolló sus estudios durante un plazo de dos años, que culminaron con la publicación, en 1999, de la obra: *Grupos Empresariales y de la Economía Social*, dirigida por los profesores José Barea, Juan Juliá y José Luis Monzón, editada por CIRIEC-España con el patrocinio del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (Dirección General de Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo). Esta obra es el principal referente hasta la fecha sobre los grupos empresariales cooperativos y de la economía social en la historia contemporánea española, y se centró en seis grupos: Mondragón Corporación Cooperativa, Grupo Caja Rural, Grup Empresarial Cooperatiu Valencià-GECV, Grupo Anecoop, Grupo MAPFRE y Grupo ONCE. Además en la obra se incluía un análisis sobre el marco jurídico de estos grupos y una serie de capítulos sobre la problemática general de los grupos cooperativos y de la economía social. Su enfoque pluridisciplinar, la coordinación y el sistema de debate y reflexión abordado en las diversas reuniones del grupo de trabajo arrojaron luz para un mejor conocimiento y un adecuado entendimiento sobre una materia que se confirmó como esencial para la correcta comprensión de la realidad actual y de las tendencias de las empresas cooperativas y de economía social.

Los grupos empresariales cooperativos son el resultado de decididos procesos de concentración empresarial. Su creciente peso específico en la economía y el desconocimiento de las repercusiones de estas organizaciones empresariales en el funcionamiento de las empresas vinculadas justificaba la investigación realizada, que contó con la participación de veintisiete investigadores de diez universidades españolas.

Otro de los motivos destacados en relación con la constitución de grupos empresariales cooperativos es el papel de liderazgo que han ejercido determinadas cooperativas de crédito en España, aspecto éste que además permite enlazar la investigación en grupos cooperativos con la investigación sobre el crédito cooperativo, que se analiza en el siguiente apartado del presente trabajo.

Este aspecto ha sido estudiado, si bien de manera transversal, por diferentes autores a lo largo de estos últimos veinte años. Por una parte, en la obra dirigida por Barea, Juliá y Monzón (1999) ya mencionada, en la que se hace referencia al Grupo Caja Rural y a determinadas cooperativas de crédito con un protagonismo especial en la creación y posterior consolidación de determinados grupos como la Caja Laboral Popular y MCC y la Caixa Popular y el GECV, entre otros. La propia revista del CIRIEC edita en diciembre del año 1997 en su número 27 un monográfico sobre Grupos cooperativos y cooperación empresarial, dentro del cual destaca el trabajo de Palomo Zurdo sobre los grupos financieros cooperativos (Palomo Zurdo, 1997). Por otra parte, en algunos trabajos sobre las relaciones banca-industria se aborda también el protagonismo que las cooperativas de crédito han alcanzado en el desarrollo de las otras clases de cooperativas mediante la toma de participaciones en el capital de éstas últimas y mediante la creación de cooperativas de segundo grado (Sanchis Palacio, Puig Blanco y Soriano Hernández, 1998; Sanchis Palacio y Soriano Hernández, 2001).

### **3.- La investigación sobre el crédito cooperativo**

El crédito cooperativo puede subdividirse en dos segmentos principales: el de las cooperativas de crédito y el de las secciones de crédito de las cooperativas. A su vez, también se puede diferenciar según el ámbito o sector al cual financia, distinguiendo en este caso entre entidades del crédito cooperativo dirigidas originariamente a la financiación del sector agrario (cajas rurales y secciones de crédito de cooperativas agrarias) y entidades de crédito cooperativo dirigidas a la financiación de los sectores industriales y de servicios (cajas profesionales y populares y secciones de crédito de cooperativas que no sean agrarias), si bien las primeras representan la inmensa mayoría del crédito cooperativo y son las que absorben la mayoría de los estudios e investigaciones realizadas al respecto.

Una cooperativa de crédito es una entidad con actividad bancaria que se rige por los métodos operativos y las normas también comunes a los bancos y las cajas de ahorros, pero que se diferencia de ellas en la finalidad perseguida y en su sistema y procedimiento de gobierno.

La normativa legal española, que cuenta con una Ley propia de ámbito estatal para esta modalidad específica de cooperativas -la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito-, señala que estas entidades tienen personalidad jurídica propia y que "su objeto social es servir a las nece-

sidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito”<sup>1</sup>.

Su doble carácter, como sociedades cooperativas y como entidades con actividad bancaria, ha dado lugar a muy diversos estudios que se centran tanto en su identidad dentro del movimiento cooperativo, dimensión y regulación, como en otras facetas investigadoras que atienden prioritariamente al análisis de su situación competitiva en el entorno financiero. Igualmente en estos veinte años, un considerable número de publicaciones han hecho referencia a la particular estructura de grupo formada por las cajas rurales españolas, aplicándose un concepto más amplio de “banca cooperativa”, pues “la banca cooperativa integra a sociedades cooperativas de crédito y a otras entidades bancarias y de servicios especializados que surgen y tienen su razón de ser en las cooperativas de crédito”<sup>2</sup>.

En otras palabras, la *banca cooperativa* es una denominación común e internacionalmente utilizada, que identifica tanto a las sociedades cooperativas de crédito como a los denominados bancos cooperativos centrales y otras empresas financieras con actividad especializada, que son promovidas y orientadas por las cooperativas de crédito.<sup>3</sup> Sobre esta conceptualización amplia del cooperativismo de crédito pueden verse los trabajos de Palomo Zurdo (1994, 1995 y 1999a), Soler Tormo (2002b) y Sanchis Palacio y Palomo Zurdo (1997), entre otros.

Por otro lado, se han realizado estudios a nivel de subsector, pues la tradicional especialización que caracteriza al cooperativismo de crédito permite distinguir una triple manifestación del mismo que, como ocurre en el caso de España, conduce a clasificar a las cooperativas de crédito en tres tipos según sea la orientación principal de su actividad hacia un determinado sector socioeconómico: las cajas rurales, las cajas populares y las cajas profesionales. No obstante, la homogeneización de la actividad bancaria ha soslayado en parte esta especialización, pudiéndose hablar en la actualidad de una banca de familias y pequeñas empresas, de forma cooperativa y con un marcado carácter territorial.

Junto con las cooperativas de crédito, las secciones de crédito, departamentos organizados, constituidos en el seno de una cooperativa, y con objetivos particulares propios, desarrollan la actividad financiera de la misma canalizando los flujos financieros socio-sección y sociedad-sección. Aunque están excluidas del sistema financiero (RD 2680/78) han sido unos instrumentos básicos de financiación del medio rural. La legislación que las regula es la cooperativa autonómica, de modo que, en prácticamente todas las Leyes de Cooperativas, se hace referencia a estas entidades, dedicando parte de su articulado a su definición, concepto y regulación. No obstante en Cataluña, C. Valenciana y Extremadura disponen de regulación específica propia, siendo éstas las CCAA, junto con Andalucía,

1.- Según se recoge en el Art. 1 de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito (BOE de 31 de mayo de 1989).

2.- El concepto y las características de los grupos bancarios cooperativos se recogen en Palomo Zurdo, R. J. (1997b): “Los grupos financieros cooperativos”, CIRIEC-España, diciembre, nº 27, pp. 35-68.

3.- Esa denominación amplia de sistema de banca cooperativa se utiliza en: Palomo Zurdo, R. J. (1997a): Los principales sistemas europeos de banca cooperativa. Análisis comparado de la estructura, actividad y métodos operativos con el “Grupo Caja Rural”, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito y Asociación Española de Cajas Rurales, Madrid.



que también regula su actuación financiera a través de la ley autonómica, donde mayor actividad ha desarrollado esta fórmula de crédito cooperativo.

A continuación se analizan, a lo largo de diferentes subapartados, las principales investigaciones llevadas a cabo durante los últimos veinte años, en cada una de las diferentes entidades que constituyen el crédito cooperativo (las cooperativas de crédito en España y a nivel internacional y las secciones de crédito de las cooperativas), así como las investigaciones realizadas en el campo de los grupos cooperativos donde intervienen las cooperativas de crédito.

### 3.1. Investigaciones realizadas sobre las cooperativas de crédito

Se puede apreciar una clara concordancia entre las investigaciones sobre el crédito cooperativo y las convulsiones y preocupaciones entre las que se ha desenvuelto el sector. Hasta los años ochenta son escasas las publicaciones concretas sobre cooperativas de crédito, abundando más documentos internos y otras publicaciones divulgativas sobre la finalidad, objetivos y logros de determinadas entidades. Destacan dentro de ellas, en el mundo académico y por su visión general del sector, la obra de Rodero Franganillo (1974) que es considerada como pionera en muchos aspectos.

En la década de los años ochenta se asiste a una reordenación del sector, centrada en dar respuesta a desequilibrios financieros de dimensiones preocupantes y a consolidar un modelo organizativo que pudiera hacer frente a un entorno financiero más libre y competitivo. La atención que prestaron los medios de comunicación de masas a la denominada *crisis de las cajas rurales* vino acompañada por investigaciones pormenorizadas sobre los problemas económicos detectados (Martín Mesa, 1988) o sus aspectos jurídicos (Rojo, 1985), así como las perspectivas del sector (Terrón Muñoz, 1987). La necesidad de dotar al cooperativismo de crédito de una estructura de grupo dio lugar a trabajos que centraron su atención en la evolución estratégica del sector (Barea Tejeiro, 1987) y en su fenómeno asociativo (Cerdá, 1988), sucediéndose dos modelos, el Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola-Cajas Rurales (García de Blas, 1987), que coexistió pocos años con el actual Grupo Caja Rural, nacido en 1990.

Una vez consolidada la nueva estructura organizativa, el interés más común de los investigadores fue el desarrollo de nuevos modelos de cooperación entre cooperativas de crédito y el análisis competitivo del sector frente a la dinámica que imponía el entorno financiero europeo y el nuevo marco legal en el que desarrollan su actividad. Se suceden así investigaciones sobre competitividad, solvencia, eficiencia, concentración, etc. como muestra de los cambios que impone un sistema bancario en continua transformación (Sanchis Palacio y Palomo Zurdo, 1997).

Con la entrada en el siglo XXI, sin abandonar los temas anteriores, se aprecia el desarrollo de una sensibilización que afecta al mundo de la empresa en general, como es la asunción de una responsabilidad social. Esta dimensión se ha analizado desde distintos puntos de vista, desde el gobierno

de la empresa hasta la revalorización del “dividendo social”. Sobre esta materia puede verse el libro de Chaves y Soler, sobre el gobierno de las cooperativas de crédito, publicado en el año 2004.

En este amplio período cabe distinguir entre los trabajos centrados en el cooperativismo de crédito español y los estudios sobre la banca cooperativa en Europa y en otros países.

### **3.1.1. Investigación sobre las Cooperativas de Crédito en el ámbito nacional**

Los estudios sobre las cooperativas de crédito españolas y las secciones de crédito han sido suficientemente abundantes como para tratar todas las facetas del sector a lo largo de estos años. Paulatinamente se han desarrollado un considerable número de tesis doctorales y se ha publicado un cuantioso número de libros y artículos sobre la materia, que han generado un cuerpo de conocimientos científicos que, a su vez, ha dado o está dando lugar a diferentes líneas de investigación sobre el crédito cooperativo (Sanchis Palacio, 2001). A continuación se ofrece una revisión bibliográfica sobre las cooperativas de crédito a partir de la cual hemos identificado las principales líneas de investigación en este tipo de entidades.

Según consta en la Base de Datos TESEO<sup>4</sup> del Ministerio de Educación y Ciencia, se han presentado en España 18 tesis doctorales en cuyo título se hace referencia al crédito cooperativo, las cooperativas de crédito, la banca cooperativa, las cajas rurales o las secciones de crédito de las cooperativas, que corresponden al período comprendido entre 1985 y 2005 (Cuadro 2a y 2b). Después de las dos tesis doctorales presentadas en el año 1985 por Terrón Muñoz y Martín Mesa y que fueron publicadas como libros en 1987 y 1988, respectivamente, no vuelve a presentarse una tesis doctoral sobre crédito cooperativo hasta el año 1993, año a partir del cual la investigación sobre el tema se estabiliza en una tesis doctoral por año hasta la actualidad a excepción del año 2000 en el que no se presenta ninguna; los años 1996 y 1997 son los más productivos en tesis doctorales para el crédito cooperativo al presentarse 4 y 3 tesis doctorales respectivamente.

La mitad de las tesis van referidas a las cooperativas de crédito sin distinción por subsectores y el 44,5% son tesis que analizan la situación de las cajas rurales en particular; sólo una tesis va referida a las secciones de crédito. Por campos de investigación se observa que la mitad de las tesis se centran en el campo de la Economía Financiera (análisis de la rentabilidad, la eficiencia, la solvencia y la productividad principalmente), casi el 17% se dirigen al análisis estratégico (estrategias de integración), poco más del 10% abordan los temas jurídicos y aspectos generales del crédito cooperativo respectivamente y por último, en una tesis se analiza el tema de la responsabilidad social corporativa y en otra se aborda el tema de la formación cooperativa. La gran mayoría de las tesis, más del 60%, se centran en el ámbito estatal (crédito cooperativo en España), en dos de las tesis presentadas se aborda el tema en el marco de la Unión Europea, una tesis se dirige al ámbito del Mercosur y tres

4.- <http://www.mcu.es/TESEO>

tesis se centran en espacios regionales o provinciales (Andalucía, Albacete y Valencia). Por último, en relación con la universidad donde se han presentado las tesis doctorales, se observa que el 40% de las tesis proceden de universidades de la Comunidad Valenciana, cerca del 30% corresponden a distintas universidades andaluzas, el 17% proceden de Madrid, dos tesis se presentaron en la Universidad de Castilla-La Mancha y una en la UNED.

### **Cuadro 2a. Tesis doctorales sobre Crédito Cooperativo en España durante el período 1985-2006\***

Año	Entidad		Campo		Ámbito		Universidad							
	Núm.	%	Núm.	%	Núm.	%	Núm.	%						
1985	2	11,1	CC	9	50,0	Ec. Financ	9	50,0	España	12	66,7	UV	4	22,3
1993	1	5,6	CR	8	44,5	Estrategia	3	16,7	UE	2	11,1	UPV	2	11,1
1994	1	5,6	SC	1	5,5	Derecho	2	11,1	Andalucía	1	5,6	Granada	2	11,1
1995	1	5,6	<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	Global	2	11,1	Albacete	1	5,6	C. Mancha	2	11,1
1996	4	22,2			RSC	1	5,6	Valencia	1	5,5	UCM	1	5,6	
1997	3	16,7			Formación	1	5,5	Mercosur	1	5,5	Alcalá	1	5,6	
1998	1	5,6			<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	CEU	1	5,6	
1999	1	5,6									Jaume I	1	5,6	
2001	1	5,5									Sevilla	1	5,5	
2002	1	5,5									Córdoba	1	5,5	
2004	1	5,5									Almería	1	5,5	
2005	1	5,5									UNED	1	5,5	
2006	0	0,0									<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>												

\* Hasta junio de 2006.

CR: Caja Rural, SC: Secciones de crédito, RSC: Responsabilidad Social Cooperativa

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos TESEO, de tesis doctorales, del Ministerio de Educación y Ciencia.

## Cuadro 2b. Tesis doctorales sobre Crédito Cooperativo en España durante el período 1985-2006\* (Referencias bibliográficas)

- 1º MARTIN MESA, A. (1985): *Las cajas rurales españolas, 1971-1985: la gestación de una crisis. Hacia un nuevo modelo para el cooperativismo de crédito agrario*. Tesis Doctoral. Universidad de Alcalá.
- 2º TERRÓN MUÑOZ, F. (1985): *Las cajas rurales. Una contribución al estudio del sistema financiero español*. Tesis Doctoral. Universidad de Granada.
- 3º MARTINEZ SOTO, A. P. (1993): *Crédito y ahorro popular. El crédito agrícola institucional en la Región de Murcia (1850-1936)*. Tesis Doctoral. Universidad de Murcia.
- 4º SANCHIS PALACIO, J. R. (1993): *Análisis estratégico del sector bancario español y estudio de las estrategias de crecimiento externo. Especial referencia a las cooperativas de crédito*. Tesis Doctoral. Universitat de Valencia.
- 5º PALOMO ZURDO, R. J. (1994): *La banca cooperativa en Europa: análisis institucional y de las estrategias de concentración empresarial*. Tesis Doctoral. Universidad Complutense de Madrid. Madrid.
- 6º PEÑARANDA MARQUES, J. (1995): *Rentabilidad, economías de escala y especialización productiva de las cajas rurales en España*. Tesis Doctoral. Universitat de Valencia.
- 7º GONZALEZ RODRIGUEZ, J. I. (1996): *Las cooperativas de crédito en la Unión Europea. Una perspectiva global*. Tesis Doctoral. Universidad de Castilla-La Mancha. Toledo.
- 8º MARTIN ZAMORA, P. (1996): *La solvencia en las cajas rurales provinciales andaluzas (1978-1985). Un análisis mediante sistemas de inducción de árboles de decisión*. Tesis Doctoral. Universidad de Sevilla.
- 9º MIRANDA GALLARDO, A. (1996): *Eficiencia económica y social de las cajas rurales españolas*. Tesis Doctoral. Universidad de Córdoba.
- 10º CARRASCO MONTEAGUDO, I. (1997): *La financiación agraria a través de las cajas rurales. Un estudio de oferta y demanda para el caso de la provincia de Albacete*. Tesis Doctoral. Universidad de Castilla-La Mancha. Albacete.
- 11º MARCO GUAL, A. (1998): *La eficiencia en el sector del Crédito Cooperativo en España: identificación y análisis de las principales variables*. Tesis Doctoral, Facultad de Ciencias Jurídicas y Económicas de la Universidad Jaume I., Castellón.
- 12º MELIÁN NAVARRO, A. (1998): *La competitividad de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias en el crédito cooperativo*. Tesis Doctoral. Universidad Politécnica de Valencia. Valencia.
- 13º SOLER TORMO, F. V. (1998): *Los recursos propios en las cooperativas de crédito españolas: una base necesaria para su crecimiento*. Tesis Doctoral. Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- 14º IBARRONDO DAVILA, P. (1999): *Un modelo para el cálculo, análisis y control de costes y márgenes en las cajas rurales*. Tesis Doctoral. Universidad de Granada.
- 15º MATEU GORDON, J. L. (2001): *La banca cooperativa en el entorno financiero y cooperativo de los países miembros del Mercosur*. Tesis Doctoral. Universidad San Pablo CEU.
- 16º PIÑERO GUILAMANY, A. (2002): *La eficacia de la formación continua. El caso de las cajas rurales valencianas*. Tesis Doctoral. Universitat de Valencia.
- 17º BELMONTE UREÑA, L. J. (2004): *El sector de cooperativas de crédito en España. Un estudio de Comunidades Autónomas*. Tesis Doctoral. Universidad de Almería.
- 18º VILLALONGA GRAÑANA, I. (2005): *La responsabilidad social en el cooperativismo de crédito. Bases y parámetros para su modelización. El caso estudio del fondo de educación y promoción*. Tesis Doctoral. Universidad Politécnica de Valencia. Valencia.

\* Hasta junio de 2006.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información incluida en la base de datos TESEO, del Ministerio de Educación y Ciencia.

En la Base de Datos ISBN<sup>5</sup> del Ministerio de Educación, Cultura y Deportes figuran 18 obras sobre crédito cooperativo publicadas durante los últimos veinte años en España (véase el Cuadro 3). El número de obras publicadas por año es muy homogéneo, ya que entre 1987 y 1996 se publica una obra por año (a excepción de 1990, 91, 93, 94 y 96 que no se publica ninguna) y a partir de 1997 se publican dos obras por año (excepto en el 99 que se publica sólo una y en el 2001 y 2003 que no se publica ninguna). Por subsectores se observa que casi las tres cuartas partes de las obras corresponden a libros sobre el crédito cooperativo o las cooperativas de crédito, tres obras son sobre cajas rurales y sólo dos de ellas sobre secciones de crédito. Por campos de estudio, la mitad de las obras son de carácter general, tres obras tratan temas de estrategias y otras tres analizan los aspectos jurídicos; otros campos analizados con una obra respectivamente son la economía financiera, la contabilidad y el gobierno de la empresa. Por ámbitos, más de la mitad de las obras se refieren a España, cuatro obras van referidas a la Unión Europea y el resto (tres obras) se refieren a estudios regionales en País Vasco, Aragón y Comunidad Valenciana. Por último, las ciudades de edición de las obras sobre crédito cooperativo son mayoritariamente Madrid (el 44% con ocho obras) y Valencia (el 22% con cuatro obras), aunque también se han publicado tres obras en Granada y una en Sevilla, San Sebastián y Zaragoza respectivamente. Esto último es debido al protagonismo de dos instituciones de gran relevancia en el campo de la Economía Social y el cooperativismo como son el CIRIEC-España y la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC); y, por supuesto, la ubicación en Madrid del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales, principal patrocinador de los estudios en este ámbito, del que depende la Dirección General de Fomento y Economía Social y del Fondo Social Europeo.

5. - <http://www.mcu.es/bases/spa/isbn>

**Cuadro 3. Obras publicadas (libros) sobre Crédito Cooperativo en España durante el período 1987-2006\***

Año	Entidad		Campo		Ámbito		Procedencia							
	Núm.	%	Núm.	%	Núm.	%	Núm.	%						
1987	1	5,6	CC	13	72,2	General	9	50,0	España	11	61,1	Madrid	8	44,4
1988	1	5,6	CR	3	16,7	Estrategia	3	16,7	UE	4	22,2	Valencia	4	22,2
1989	1	5,6	SC	2	11,1	Derecho	3	16,7	Euskadi	1	5,6	Granada	3	16,7
1992	1	5,6	<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	Ec.Financ.	1	5,6	Aragón	1	5,6	Sevilla	1	5,5
1995	1	5,5			Contabilidad	1	5,5	Valencia	1	5,5	Donosti	1	5,6	
1997	2	11,1			Gobierno	1	5,5	<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	Zaragoza	1	5,6	
1998	2	11,1			<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>				<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	
1999	1	5,5												
2000	2	11,1												
2002	2	11,1												
2004	2	11,1												
2005	2	11,1												
2006	0	0,0												
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100</b>												

\* Hasta junio de 2006

CC: Cooperativa de crédito, CR: Caja Rural, SC: Secciones de crédito.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información proporcionada en Base de datos ISBN del Ministerio de Educación, Cultura y Deportes.

Además de las obras y tesis doctorales descritas, también conviene mencionar aquellas fuentes de información que proporcionan datos estadísticos y que, además de cuantificar el sector y los diferentes subsectores que constituyen el crédito cooperativo en España, son de gran utilidad para la realización de estudios empíricos por parte de los diferentes investigadores dedicados a este campo. En este sentido, se pueden señalar, en primer lugar, entre las entidades especializadas en el crédito cooperativo, las publicaciones periódicas editadas por la UNACC: su *Anuario estadístico*, su *Memoria* y la revista de divulgación con carácter bimestral *Banca Cooperativa*. Otras entidades que proporcionan fuentes de información utilizadas por los investigadores en materia de crédito cooperativo son el Grupo Caja Rural (su Informe anual) y las diferentes entidades cooperativas de crédito (sus informes anuales y sus páginas web), entre las que destacamos el Banco Cooperativo Español y las principales cooperativas de crédito y cajas rurales como Caja Laboral Popular, CajaMar, Ruralcaja, etc. Entre las entidades que ofrecen información sobre la Economía Social y cooperativas en general, pero que también incluyen al crédito cooperativo, destacamos el Anuario del CEPES y los Informes-Memoria anuales del CIRIEC-España. Por último, citar la información sobre entidades de crédito, entre las que se incluyen las cooperativas, publicada por el Banco de España: el *Informe anual*, *Boletín Estadístico*, *Boletín Económico* y, más recientemente, la *Memoria de Supervisión Bancaria* y la revista *Estabilidad Financiera*.

Para la realización del presente trabajo, se ha diseñado una base de datos formada por 111 registros sobre cooperativas de crédito, que corresponden a artículos publicados en revistas científicas españolas durante el período comprendido entre enero de 1987 y junio de 2006 y cuyas características más destacadas quedan recogidas en los Cuadros 4 y 5.

En el Cuadro 4 se hace referencia al año de publicación, los autores más productivos y las revistas científicas en las que se han publicado artículos sobre cooperativas de crédito. Se ha de señalar que del total de 111 registros, 24 comprenden trabajos específicos sobre cajas rurales y sólo dos se refieren a cajas profesionales y populares; el resto de registros hace referencia a artículos sobre las cooperativas de crédito, la banca cooperativa o el crédito cooperativo en general. La distribución anual de los artículos muestra bastante homogeneidad, si bien se puede destacar que el año más prolífico fue 1999 con casi el 10% del total de artículos publicados; sólo durante un año no se publicó ningún artículo, el año 1992. Los 111 artículos aparecieron en 29 revistas científicas diferentes, de las cuales sólo en tres de ellas se superaron los 10 artículos. Las tres primeras revistas alcanzan un porcentaje sobre el total del 57%, lo que muestra una importante concentración de los artículos publicados sobre cooperativas de crédito. La Revista del *CIRIEC-España* es la primera con diferencia al alcanzar cerca del 30% del total de las referencias. La Revista *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos* alcanza el 10% del total. Mención especial merece la revista *Crédito Cooperativo* ya que, durante los diez años de su existencia<sup>6</sup>, publicó 20 artículos científicos sobre cooperativas de crédito. Esta revista fue el reflejo de la labor divulgativa y formativa de la UNACC, así como el lugar de publicación de los *Premios Crédito Cooperativo*, convocados en cuatro ediciones, que atraieron e incentivaron a jóvenes investigadores universitarios especializados en el sector.

El número de investigadores que han publicado artículos científicos sobre cooperativas de crédito es significativo<sup>7</sup>, si bien se produce un cierto grado de concentración, ya que casi el 25% del total de artículos científicos publicados corresponde a tan solo tres investigadores: Palomo Zurdo (9%), Sanchis Palacio (8%) y Soler Tormo (6%).

Entre las revistas en las que se han publicado artículos sobre cooperativas de crédito se incluyen tanto revistas sobre la Economía Social y Cooperativa en general (Revista *CIRIEC-España, REVESCO* y, recientemente, *GEZKI*) como revistas especializadas en el ámbito financiero (*Actualidad Financiera, Banca y Finanzas, Estudios Financieros, Perspectivas del Sistema Financiero PSF* y *Boletín Económico del Banco de España BEBE*), revistas de economía general (*Papeles de Economía Española PEE, Boletín Económico de ICE, Información Comercial Española ICE, Economía Industrial, Anales de Economía Aplicada AEA, Economistas* y *Revista Valenciana de Estudios Autonómicos RVEA*), revistas de Economía y Dirección de Empresas (*Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa REDEE, Esic-Market, Revista Española de Financiación y Contabilidad REFC, Investigaciones*

6.- *Crédito Cooperativo* se editó entre los años 1984 y 1994 por la UNACC. Actualmente, la UNACC publica la revista *Banca Cooperativa*, de carácter divulgativo.

7.- En el Cuadro 4 se recogen sólo aquellos investigadores que han publicado un número significativo de artículos ordenados por nivel de productividad. No obstante, se ha de tener en cuenta que el número de investigadores que han publicado algún artículo sobre cooperativas de crédito es superior al que queda recogido en el Cuadro.

*Económicas de Dirección y Economía de la Empresa IEDEE, Revista de Estudios Empresariales REE y Cuadernos de Gestión*) y revistas especializadas en áreas determinadas como el Derecho (*Revista Jurídica del CIRIEC-España, Revista de Derecho Bancario y Bursátil RDBB y Revista de Derecho Financiero y Hacienda Pública RDFHP*), la Contabilidad (*Revista de Contabilidad*), la Agricultura y Pesca (*Revista Española de Estudios Agrosociales y Pesqueros REEAP*) y los Recursos Humanos (*Revista de Humanidades y Ciencias Sociales RHCS*). En definitiva, la investigación en materia de cooperativas de crédito manifestada a través de las publicaciones científicas cubre un amplio y heterogéneo segmento del mercado de revistas científicas en España y de investigadores, si bien se observa un elevado grado de concentración tanto en las revistas en las cuales se publica como en los propios investigadores.

**Cuadro 4. Artículos publicados en revistas científicas españolas sobre Cooperativas de crédito durante el período 1987-2006**

Año	Año		Autores	Núm.		Revistas	Núm.		%
	Núm.	%		Núm.	%		Núm.	%	
1987	5	4,5	Palomo Zurdo, R. J.	10 (7)	9,0	CIRIEC-España	32	9,0	
1988	9	8,1	Sanchis Palacio, J. R.	9 (7)	8,1	Crédito Cooperativo	20	8,1	
1989	5	4,5	Soler Tormo, F. V.	7 (5)	6,3	REVESCO	11	6,3	
1990	8	7,2	Ibarrondo Dávila, P.	6 (5)	5,4	Actualidad Financiera	6	5,4	
1991	7	6,3	Martín Mesa, A.	5 (5)	4,5	R. Jurídica CIRIEC	4	4,5	
1992	0	0,0	González Rodríguez, J. I.	5 (2)	4,5	PEE	3	4,5	
1993	8	7,2	Mateu Gordon, J. L.	5 (2)	4,5	REDEE	3	4,5	
1994	7	6,3	Marco Gual, A.	5 (0)	4,5	Banca y Finanzas	3	4,5	
1995	2	1,8	Moya Clemente, I.	5 (0)	4,5	Boletín Económico ICE	3	4,5	
1996	3	2,7	Carrasco Monteagudo, I.	4 (3)	3,6	REEAP	2	3,6	
1997	1	0,9	Calvo Bernardino, A.	4 (2)	3,6	Revista Contabilidad	2	3,6	
1998	6	5,4	Ravoet, G.	3 (3)	2,7	Esic Market	2	2,7	
1999	10	9,0	Balaguer Escrig, C.	3 (3)	2,7	Estudios Financieros	2	2,7	
2000	8	7,2	Belmonte Ureña, L. J.	3 (3)	2,7	REFC	2	2,7	
2001	6	5,4	Melián Navarro, A.	3 (2)	2,7	GEZKI	2	2,7	
2002	6	5,4				ICE	1		
2003	7	6,3				Economía Industrial	1		
2004	6	5,4				PSF	1		
2005	5	4,5				IEDEE	1		
2006	2	1,8				RHCS	1		
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>100</b>				RER	1		
						REE	1		
						AEA	1		
						Cuadernos Gestión	1		
						RVEA	1		
						RDBB	1		
						Economistas	1		
						BEBE	1		
						RDFHP	1		
						<b>Total</b>	<b>111</b>		

( )= Artículos en solitario sobre el total de artículos referenciados para cada autor.

Fuente: elaboración propia.



Por otra parte, el Cuadro 5 recoge los diferentes campos y ámbitos de estudio en los que se han publicado artículos científicos sobre las cooperativas de crédito. Así, en primer lugar, se observa que además del campo general de estudio de las cooperativas de crédito (en el que se abordan los aspectos generales, características, evolución y situación actual de las cooperativas de crédito), tienen una especial significación los campos de la Estrategia empresarial (Morales Gutiérrez y Ortega, 1990), y dentro del mismo principalmente el estudio de las estrategias de integración y fusiones (García Romera, 1989) y de la Economía Financiera, pues cada uno de ellos representa alrededor del 20% (más de 20 artículos) del total. Esta preponderancia de los artículos sobre estrategias dentro de las publicaciones en materia de cooperativas de crédito es debida, en gran medida, a la preocupación por parte de estas entidades, por un lado, de su propia situación interna caracterizada por las crisis financieras sufridas en su mayor parte durante la primera mitad de los años ochenta y por sus limitaciones legales (Barea Tejeiro, 1987; Martín Mesa, 1988) y, por otro lado, del entorno que las rodea caracterizado por la alta rivalidad procedente sobre todo de las otras clases de entidades de crédito (bancos y cajas de ahorro) con un mayor tamaño relativo (Sanchis Palacio, 1993; Soler Tormo, 1993b; Vargas Sánchez, 1995; Server Izquierdo y Melián Navarro, 1998; Marco Gual y Moya Clemente 1999; Sanchis Palacio y Camps Torres, 2004; Palomo Zurdo y González Sánchez, 2004; Melián Navarro, 2004).

Las posibilidades de integración de las cooperativas de crédito en sus múltiples formas (estrategias de cooperación y fusiones) han sido objeto de numerosos estudios para dar respuesta a las necesidades de mejora de la competitividad de estas entidades y los aspectos de territorialidad y expansión geográfica (Palomo Zurdo, 1997a, 1999a; Sanchis Palacio, 2003; Palomo y Mateu, 1999a y 1999b). Precisamente, estas mismas características son las que han propiciado también un número considerable de artículos dedicados al estudio de la rentabilidad, la eficiencia y la productividad de las cooperativas de crédito, trabajos que quedan enmarcados dentro del campo de la Economía Financiera (Soler Tormo, 1993; Calvo Bernardino y González Rodríguez, 1999b; Marco Gual y Moya Clemente, 2000 y 2001).

Señalar también la importancia de estudios publicados sobre los aspectos jurídicos y la regulación de las cooperativas de crédito (15% del total con 16 artículos), justificado en gran medida por las continuas reformas que se vienen sucediendo en el sistema financiero español y europeo y que afecta especialmente a las cooperativas de crédito, las cuales son, además, la única clase de cooperativa en España que tiene una ley propia (Balaguer Escrig, 1990 y 1994; Palomo Zurdo, 1994; Font de Mora Sainz y Conde Rodríguez, 2003). Otros campos de interés para las cooperativas de crédito con expectativas considerables de crecimiento durante los próximos años son la Fiscalidad y Contabilidad (Alguacil Marí, 2001; Ibarrondo Dávila, 2002), los Recursos Humanos (Isiegas García, 1990; Sanchis Palacio, Herrera Gómez y Soriano Hernández, 2000), las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones TIC (Caballer Mellado y Moncaleano Rodríguez, 2004; Vañó Vañó, 2004, UNACC, 2000) y el Marketing (Pau Pedrón, 1990). También se han incluido algunos artículos sobre la Historia de las cooperativas de crédito (orígenes y evolución histórica) (Martínez Soto, 2003).

**Cuadro 5. Campo y ámbito de estudio de los artículos publicados en revistas científicas sobre Cooperativas de crédito durante el período 1987-2006**

Campo de estudio			Ámbito de estudio		
	Núm.	%		Núm.	%
General	25	22,5	España	89	80,2
Estrategia (Fusiones)	25	22,5	Unión Europea	9	8,1
Economía Financiera	22	19,8	Comunidad Valenciana	4	3,6
Derecho	16	14,4	Latinoamérica	3	2,7
Fiscalidad y Contabilidad	7	6,3	Andalucía	2	1,8
Responsabilidad Social	7	6,3	Castilla La Mancha	1	0,9
Recursos Humanos	3	2,7	Canarias	1	0,9
Historia	3	2,7	Aragón	1	0,9
TIC	2	1,8	Total	111	100
Marketing	1	0,9			
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>100</b>			

Fuente: elaboración propia.

El ámbito de estudio mayoritario en las publicaciones sobre cooperativas de crédito es el Estado Español al alcanzar, con 89 registros, un porcentaje del 80% sobre el total. No obstante, también conviene destacar la existencia de nueve publicaciones referidas al ámbito de la Unión Europea, lo que demuestra la importancia que tiene para las cooperativas de crédito su integración dentro del Sistema Financiero Europeo (Martín Mesa, 1991; Palomo Zurdo, 1993; Ravoet, 1994). También aparecen estudios a nivel autonómico referidos principalmente a la Comunidad Valenciana (Sanchis Palacio y Soriano Hernández, 2000) y Andalucía (Nieto González, Belmonte Ureña y Nieto González, 1998); y en menor medida a Euskadi (Blanco Mendiáldua y Begiristain Zubillaga, 2000), Castilla-La Mancha (Calvo Bernardino y González Rodríguez, 1999a), Canarias (Carnero Lorenzo y Nuez Yáñez, 2002) y Aragón (Fuentelsaz, Gómez y Lucea, 2003). Tres trabajos centran su estudio en el ámbito latinoamericano (Mateu Gordon, 1998 y 2003; Buendía y Tremblay, 2004).

Algunas de las revistas citadas han editado números monográficos sobre el crédito cooperativo, como es el caso de la revista del CIRIEC-España y la revista Noticias del CIDEA, y que quedan recogidos en el Cuadro 6.

**Cuadro 6. Monográficos sobre crédito cooperativo y grupos cooperativos publicados en España**

Autor	Año	Publicación	Número	Título
VV. AA. Lévesque y Malo	1988 1991	Revista CIRIEC Cuadernos de Trabajo del CIRIEC	5, octubre 16	El crédito cooperativo en España Reglas y prácticas cooperativas en las Cooperativas de Crédito en Québec
Sanchis Sanchis y Safón	1996 1996	Cuadernos CIRIEC Cuadernos CIRIEC	26 28	El Crédito Cooperativo en España Análisis de la integración de las entidades bancarias de la Economía Social
VV. AA.	1997	Revista CIRIEC	27, diciembre	Grupos cooperativos y cooperación empresarial
VV. AA.	1999	Noticias CIDEDEC	28, septiembre	Jornadas sobre crédito cooperativo
VV. AA.	1999	Revista CIRIEC	32, agosto	Secciones de crédito y Crédito cooperativo
VV. AA.	2000	Noticias CIDEDEC	30, mayo	Grupos empresariales de la Ec. Social

Fuente: elaboración propia a partir de información procedente del CIRIEC-España.

Con base en el Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social en su tercera edición, editado por Ciriec-España en 2001 y coordinado por los profesores García-Gutiérrez Fernández y Juliá Igual, sobre un total de 277 investigadores en el campo de la economía social, se destacan 33 investigadores que trabajan en cooperativismo de crédito (CC) (Cuadro 7). Esto supone que casi el 12% del total de investigadores en economía social han manifestado específicamente su trabajo en esta área de estudio. Con respecto a la edición anterior (1995) el número de investigadores se ha incrementado en 47 a nivel global, lo que supone un 21% más, aumento semejante al de los que estudian el crédito cooperativo (22%). En el Cuadro 7 se cita a dichos investigadores y la CCAA donde desempeñan su actividad docente y/o investigadora. En la C. Valenciana y Madrid es donde más investigadores se localizan, también donde mayor es el número total de investigadores en ES, siendo el porcentaje de los que trabajan en crédito cooperativo de más del 17%.

### **Cuadro 7. Investigadores en Crédito Cooperativo según directorio nacional**

Com. Autónoma	Investigadores	Número investigadores		
		En CC	En la CCAA	%
Andalucía	Cabral Fernández, J., Domingo Sanz, J., Martín Mesa, A., Morales Gutiérrez, A.C., Pendón Meléndez, M. A., Vargas Sánchez, A.	6	42	14,3
Castilla-La Mancha	Carrasco Monteagudo, I., González Rodríguez, J. I.	2	5	40,0
C. Valenciana	Alguacil Marí, M. P., Colomer Viadel, A, Fajardo García, I. G., Fernández Izquierdo, A., Marco Gual., A., Melián Navarro, A., Moya Clemente, I., Sanchis Palacio, J. R., Server Izquierdo, R., Soler Tormo, F., Soriano Hernández, J. F., Vañó Vañó, M. J.	12	67	17,9
Madrid	Buendía Martínez, I., Calatayud Piñero, E., Domínguez Soto, R., García Alonso, J. V., Mateu Gordon, J. L., Miranda García, I. M., Palomo Zurdo, R. J., Paz Canalejo, N., Puente García, M., Sanz Jarque, J. J.	10	58	17,2
P. Vasco	Egido Moreno, M.J., Nagore Aparicio, I. J.	2	55	3,6
La Rioja	García Domingo, C.	1	1	100
Total		33	277	11,9

En C.C: En cooperativas de crédito, En CCAA: En la Comunidad Autónoma.

Fuente: Elaboración propia a partir de García-Gutiérrez Fernández, C. y Juliá Igual, Juan Fco. (2001): *Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social*, 3ª ed. CIRIEC-España, Valencia.

El perfil de investigadores (Cuadro 8) indica que 27 (88%) son profesores de Universidad, destacando la Universidad de Valencia con 7 investigadores, estando presentes también el CEU San Pablo y las universidades Jaime I, Complutense de Madrid, Castilla La Mancha, Córdoba, Politécnica de Valencia, Miguel Hernández, Politécnica de Madrid, Católica de Ávila, Jaén, Huelva, Cádiz y País Vasco.

Por áreas de conocimiento, la Economía financiera presenta un mayor número de investigadores, siendo también relevantes las áreas de Economía, Sociología y Política Agraria y Organización de Empresas, Economía Aplicada y Derecho Mercantil. Por campo de estudio (a los investigadores se les preguntó que seleccionaran el campo de estudio, pudiendo elegir más de una alternativa), más de la mitad optaron por el campo económico (55%), siendo también relevante el campo jurídico (27,5%) y el sociológico (12,5%).

### Cuadro 8. Perfil de los investigadores en Crédito Cooperativo en España

Campo estudio	Investigador		Universidad		Área Conocimiento			
	Núm.	%	Núm.	%	Núm.	%		
Económico	22	55,0	SI	27	81,8	Economía Financiera	6	25,0
Jurídico	11	27,5	NO	6	18,2	Economía, Sociología y Polít. Agrar.	4	16,7
Sociológico	5	12,5	U.V.	7	25,9	Organización Empresas	4	16,7
Empresarial	1	2,5	CEU	3	11,1	Economía Aplicada	3	12,5
Internacionalización	1	2,5	Jaume I	3	11,1	Derecho Mercantil	3	12,5
<b>Total(1)</b>	<b>40</b>	<b>100</b>	UCM	2	7,4	Dº Financiero Tributario	1	4,15
			C. Mancha	2	7,4	Derecho Constitucional	1	4,15
			Córdoba	2	7,4	Derecho	1	4,15
			UPV	1	3,7	Sociología	1	4,15
			UMH	1	3,7	<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>100</b>
			UPM	1	3,7			
			Católica Ávila	1	3,7			
			Jaén	1	3,7			
			Huelva	1	3,7			
			Cádiz	1	3,7			
			UPV	1	3,7			
			<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>100</b>			

(1) 40 respuestas en total de los 33 investigadores

Fuente: Elaboración propia a partir de García-Gutiérrez Fernández, C. y Juliá Igual, Juan Fco. (2001); *Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social*, 3ª ed. CIRIEC-España, Valencia.

#### 3.1.2. Investigación sobre las Cooperativas de Crédito en el ámbito internacional

Los estudios realizados bajo una perspectiva internacional sirvieron para conocer y verificar la fortaleza de la banca cooperativa en algunos países europeos, confirmando además la plena capacidad de desarrollo y la coexistencia de la fórmula del crédito cooperativo en una economía abierta y generalmente dominada por el sistema de participación accionarial o mercantilista. En España, el interés por el conocimiento de las experiencias de los grandes grupos cooperativos europeos tomó un nuevo impulso con la incorporación a las Comunidades<sup>8</sup> y, con posterioridad, con la consolidación del proceso de integración de los mercados financieros.

8.- El Seminario sobre Régimen Jurídico y Económico de los Bancos y Cajas Cooperativas de la C.E.E. organizado y publicado por la UNACC en octubre de 1985, es un exponente de este interés.

La implantación global de la banca cooperativa queda patente en las cerca de 60.000 sociedades cooperativas de crédito presentes en más de 100 países, que reúnen aproximadamente a 150 millones de socios. Hay diversos trabajos en este campo: en el ámbito europeo las tesis doctorales de Palomo Zurdo (1994) publicada en 1995 con el título *La banca cooperativa en Europa* y de González Rodríguez (1997) titulada *Las cooperativas de crédito en la Unión Europea*, además de referencias en libros de otros autores; y un estudio de ámbito mundial dirigido por los profesores Côté y Vézina, publicado en 1998 con el título *Profil des institutions bancaires coopératives dans le Monde*, de la *École des Hautes Études Commerciales* de Quebec. El interés por este campo de estudio a nivel internacional se plasmó en la investigación realizada en dicha Escuela por Lapointe (2004), publicada como cuaderno de trabajo bajo el título *Étude de faisabilité pour la création d' un observatoire international des coopératives de services financiers*.

Fruto de ello, a principios de 2005 el Centre d'Études Desjardins en Gestion des Coopératives de Services Financiers propone, en colaboración con el Gobierno de Canadá, la creación de un Observatorio Internacional de Cooperativas de Servicios Financieros con tres objetivos principales: tratamiento y análisis de la información existente sobre cooperativas de servicios financieros para estimular la investigación en esta clase de cooperativas, sensibilizar a las cooperativas de servicios financieros y organismos relacionados en el importante papel que pueden desempeñar este tipo de cooperativas en el desarrollo de los sistemas financieros locales, nacionales e internacionales y favorecer el desarrollo de una red internacional de investigación en cooperativas de servicios financieros (Lapointe, 2004).

La perspectiva europea del papel de la banca cooperativa en la economía social es la coordinada por Palomo, editada por UNACC (Palomo (coord.), 2004). Este ámbito de estudio internacional es importante por la relevante dimensión del sector. Concretamente, los miembros de la *Asociación Europea de Bancos Cooperativos*, que incluye a organizaciones de los 25 países de la *Unión Europea* suman más de 4.000 cooperativas de crédito, con una red de 58.000 oficinas que atienden a cerca de 45 millones de socios y 125 millones de clientes. Cuentan con una cuota media de mercado del 17% de los depósitos y del 15% de los créditos en la Unión Europea.<sup>9</sup>

En la esfera de los países miembros del Mercosur y en general de América Latina, destacan los trabajos de Mateu Gordon (2001b, 2002, 2003) y Buendía Martínez (2001), Buendía Martínez y Tremblay (2004), Tremblay y Buendía Martínez (2001), que versan principalmente sobre aspectos económicos, y en el ámbito jurídico los de Coque Martínez (2002) y Cracogna (1996).

9.- Fuente: *Asociación Europea de Bancos Cooperativos*, Bruselas, 2005. Datos a 31 de diciembre de 2004.

### 3.2. Investigaciones realizadas sobre grupos de cooperativas de crédito

Actualmente es difícil entender el fenómeno del cooperativismo de crédito sin hacer referencia al contexto de los grupos formados en muchos países. En la práctica totalidad de los países europeos las sociedades cooperativas de crédito, que originalmente surgieron dispersas en multitud de municipios y comarcas, han evolucionado para llegar a constituir actualmente complejas estructuras empresariales equiparables -en grado diverso- a otros grupos financieros, como es el caso del grupo cooperativo alemán de los *Raiffeisenbanken* y *Volksbanken (R+V)*; los grupos austríacos *Raiffeisenbanken* y *Genossenschaftsbanken*; los grupos belgas *Caisse Ouvrier Belge (COB)*, *Crédit Professionnel* y *Coopérative Spaarbank Banque d'Epargne (CODEP)*; el Grupo *Caja Rural* en España; el grupo finlandés *OKOBANK*; los grupos franceses *Crédit Agricole Mutuel (CAM)*, *Crédit Mutuel (CM)*, *Crédit Coopératif* y el grupo *Banques Populaires (BP)*; los grupos italianos *Banche di Credito Cooperativo* y *Banche Popolari*; el grupo holandés *Raiffeisen Boerenleenbank (RABOBANK)*, el grupo portugués de las *Caixas de Crédito Agrícola Mutuo*; el grupo luxemburgués dirigido por la *Caisse Centrale Raiffeisen*; la Unión Suiza de Cajas Raiffeisen, etc.

También en los países del Este europeo están en proceso de consolidación determinados grupos de banca cooperativa, como los surgidos en torno a la *Federación Nacional de Cooperativas de Crédito de Hungría*; el *Bankoop* en Rumanía; el *Banco Cooperativo Central* en Bulgaria y la *Krajowy Związek Banków Spółdzielczych* en Polonia.

Los grupos de banca cooperativa presentes en otros continentes también comparten estructuras empresariales equivalentes con sus homólogos europeos, como son las *Credit Unions* en los Estados Unidos de América (*Credit Union National Association*, 1998) y en Australia; las entidades del *Mouvement Desjardins des Caisses Populaires* en Canadá (Levesque, B.; Malo M.C.; Rouzier, R., 1997); y las *Cajas de Ahorro y Crédito* presentes en la mayoría de los países iberoamericanos (Mateu Gordon, 1998, 2001 y 2002).

Las cooperativas de crédito de la mayor parte de los países se han agrupado progresivamente desde su origen, para dar lugar a lo que se pueden llamar sistemas o grupos de banca cooperativa que comparten una serie de características comunes tanto en la vertiente de su cultura empresarial como en su ámbito organizativo y operativo. En esta línea de investigación son relevantes diversos trabajos (Palomo y Carrasco, 2001; Mateu y Palomo, 2005).

### 3.3. Investigaciones realizadas sobre las secciones de crédito de cooperativas

Aunque no existe un número considerable de estudios publicados sobre las secciones de crédito de cooperativas, al menos en comparación con lo que han supuesto los trabajos sobre cooperativas de crédito, sí se han publicado determinados trabajos por parte de un número limitado de autores que podríamos dividir en dos grandes grupos: trabajos de carácter descriptivo cuyo objetivo es analizar cuál es la realidad cuantitativa y cualitativa de las secciones de crédito en España y que se han centrado en investigaciones de ámbito autonómico o local; y otros trabajos de carácter académico cuya finalidad es analizar desde los puntos de vista estratégico, económico-financiero y jurídico, la viabilidad de esta clase de entidades sin personalidad jurídica propia, con enormes limitaciones legales y cuya continuidad va unida al crecimiento y desarrollo de las cooperativas a las cuales pertenecen, principalmente las cooperativas agrarias.

En relación con el primer grupo de trabajos conviene señalar dos referentes importantes. En primer lugar, destacamos la labor de cuantificación de la realidad del sector que se está realizando en algunas comunidades autónomas a través organismos públicos o de las Federaciones de Cooperativas Agrarias que cuentan en su seno con una institución sectorial de Secciones de Crédito, en especial en Cataluña (Parcerisa i Casals, 1999, 2004 y 2005), la Comunidad Valenciana (a través del *Institut Valencià de Finances* IVF, que presenta anualmente información de la actividad de las secciones en su *Anuario de las Entidades Financieras* de la Comunidad Valenciana) y Extremadura (Prieto, 1999), y muy recientemente la Confederación de Cooperativas Agrarias de España CCAE a través de la celebración de unas Jornadas anuales sobre secciones de crédito<sup>10</sup>. En segundo lugar, hay que destacar también las Jornadas Nacionales celebradas en Valencia y organizadas por el Departamento de Derecho Financiero y Tributario de la Universitat de València en colaboración con otros departamentos como el de Derecho Mercantil, Economía Aplicada y Dirección de Empresas sobre *El crédito cooperativo en España: las Secciones de crédito* en 1998 y cuyos resultados se publicaron en un monográfico de la Revista *CIRIEC-España* número 32 de agosto de 1999 y en la revista *Noticias del CIDEC* número 28 del año 1999.

En relación con el segundo grupo de trabajos se puede decir que se han dado principalmente tres referentes importantes en la publicación de estudios sobre secciones de crédito situados geográficamente en las comunidades autónomas de Andalucía y Valencia, precisamente las dos comunidades, junto a Cataluña, que mayor número de secciones de crédito tienen dentro del conjunto del Estado Español. El referente andaluz viene dado por los trabajos realizados por Domingo Sanz (1992, 1995, 1999) y su equipo de investigadores de la Universidad de Córdoba, así como por los trabajos sobre secciones de crédito de Morales Gutiérrez (1989). El referente valenciano viene de la mano de tres autores: la profesora Melián Navarro formada en la Universidad Politécnica de Valencia pero con dedicación docente en la Universidad Miguel Hernández, a partir de la presentación de su tesis doctoral

10.- Hasta el momento se han celebrado dos jornadas, una en Albacete en junio de 2005 y otra en Madrid en julio de 2006.



(la única tesis doctoral hasta la fecha sobre secciones de crédito) en el año 1998 y que ha dado como resultado varios artículos en revistas científicas en colaboración con su director de Tesis Server Izquierdo (Server Izquierdo y Melián Navarro, 1997, 1999 y 2000a); Soler Tormo, profesor asociado en la Universitat de València y técnico del Banco de España, que ha compaginado sus estudios sobre banca cooperativa con algunos trabajos sobre secciones de crédito (Soler Tormo, 1999 y 2002a); y Sanchis Palacio, profesor titular de la Universitat de València que además de publicar algunos trabajos sobre el tema (Sanchis Palacio, Cantarero Sanz y Soriano Hernández, 2000; Sanchis Palacio y Soriano Hernández, 1999 y 2000), recientemente ha realizado un estudio empírico sobre la situación actual y el futuro de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias de la Comunidad Valenciana a petición de la Federación Valenciana de Cooperativas Agrarias FECOAV (Sanchis Palacio, Fajardo García y Campos Climent, 2005).

Del estudio empírico realizado en el presente trabajo se han obtenido 29 registros sobre secciones de crédito, que corresponden a artículos publicados en revistas científicas españolas durante el período 1987-2006 y cuyas características más destacadas quedan recogidas en los Cuadros 9 y 10.

El Cuadro 9 recoge la producción científica en materia de secciones de crédito durante el período comprendido entre enero de 1987 y junio de 2006 distinguiendo el año de publicación, los autores<sup>11</sup> y las revistas. En relación con la distribución anual de las publicaciones se observa una homogeneidad en la productividad por año a excepción del período 1999-2000, en el que se asiste a una extraordinaria transformación de las secciones de crédito valencianas, que ha sido el subperíodo más productivo, pues en él se concentran algo más de la mitad de todos los artículos publicados durante el período objeto de estudio, con un total de 13 registros. Las revistas en las que mayor número de artículos sobre secciones de crédito se han publicado son las tres revistas generales sobre Economía Social y Cooperativas: Revista *CIRIEC-España* con el 31%, *REVESCO*, *Revista de Estudios Cooperativos* y *Noticias del CIDEC*. En mucha menor medida, también se han publicado trabajos en revistas generales de economía (*Revista Valenciana de Estudios Autonómicos RVEA* o *Cuadernos de Información Económica*), revistas especializadas en el sector agrario (*Investigación Agraria* y *Revista Española de Estudios Agrosociales y Pesqueros REEAP*) y revistas especializadas en el sector financiero (*Actualidad Financiera* y *Técnica Contable*). Destaca también igual como ocurría en la investigación en cooperativas de crédito un importante grado de concentración tanto en las revistas en las que se publica como en los propios investigadores.

11.- En el cuadro 8 se recogen sólo aquellos investigadores que han publicado un número significativo de artículos ordenados por nivel de productividad. No obstante, se ha de tener en cuenta que el número de investigadores que han publicado algún artículo sobre secciones de crédito es superior al que queda recogido en la Cuadro.

### Cuadro 9. Artículos publicados en revistas científicas españolas sobre Secciones de crédito durante el período 1987-2006

Año	Año		Autores	Núm.		Revistas	Núm.	
	Núm.	%		Núm.	%		Núm.	%
1988	2	6,9	Server Izquierdo, R.	7 (1)	31,0	CIRIEC-España	9	31,0
1989	1	3,4	Melián Navarro, A.	6 (1)	20,7	REVESCO	5	17,2
1993	1	3,4	Soler Tormo, F. V.	3 (2)	10,3	Noticias CIDEDEC	5	17,2
1996	2	6,9	Fajardo García, G.	3 (1)	10,3	RVEA	2	6,9
1997	2	6,9	Sanchis Palacio, J. R.	3 (0)	10,3	Investigación Agraria	2	6,9
1999	10	34,5	Soriano Hernández, J. F.	2 (0)	6,9	REEAP	2	6,9
2000	5	17,2	Garrido Castro, R.	2 (0)	6,9	Actualidad Financiera	2	6,9
2001	2	6,9	Puentes Poyatos, R.	2 (0)	6,9	Técnica Contable	1	3,4
2002	1	3,4	Melle Hernández, M.	2 (0)	6,9	Cuadernos Inf. Econ.	1	3,4
2003	2	6,9				<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100</b>
2006	1	3,4						
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100</b>						

( )= Artículos en solitario sobre el total de artículos referenciados para cada autor

Fuente: elaboración propia.

Los campos y ámbitos de estudio de las publicaciones sobre secciones de crédito editadas en revistas científicas españolas durante el período comprendido entre enero de 1987 a junio de 2006 quedan recogidos en el Cuadro 10. En cuanto al campo de estudio, además del campo general (García Domingo, 1988; Romero Civera, 1988; Morales Gutiérrez, 1989; Balagué, 2000), que representa cerca del 40% del total de publicaciones y recoge las características principales de estas entidades, destacan los campos de Economía Financiera y la Estrategia empresarial, en especial, las estrategias de integración y de concentración. Otros campos menores en cuanto a trabajos publicados son el del Régimen jurídico (Fajardo García, 1999) y el de la Fiscalidad y Contabilidad (Server Izquierdo y Marín Sanchez, 1996; Garrido Castro y Puentes Poyatos, 2003; Garrido Castro y Moreno Aguayo, 2003). Al igual que veíamos para el caso de las cooperativas de crédito, la importancia del campo estratégico como fuente de investigación en las secciones de crédito se debe en gran medida a la necesidad de explicar las posibilidades de supervivencia de este subsector (Campos Climent, Fajardo García y Sanchis Palacio, 2006), dada la amenaza que sufren por la competencia de otros intermediarios financieros y por las limitaciones legales impuestas (Puente García, 1997; Melián Navarro, 2005). Esto mismo ha provocado a su vez la realización de estudios sobre su situación económica y financiera (Server Izquierdo y Melián Navarro, 2000b, Melle Hernández 1999a y b), financiación y operatoria (Bel Durán, 2000 y Puente García, 1997), sus niveles de rentabilidad y de eficiencia y sus expectativas de futuro (Server Izquierdo y Melián Navarro, 1999 y 2001).

Por lo que se refiere al ámbito de estudio, como es lógico, más de la mitad de las publicaciones van referidas al conjunto del Estado Español, si bien también hay que señalar que existe un número de publicaciones significativo referido a las secciones de crédito de la Comunidad Valenciana (9 registros) (Server Izquierdo, 1993; Soler Tormo, 1999; Romero, 1999; Sanchis Palacio y Soriano Hernández, 1999 y 2000; Salinas La Casta, 2001) y en mucha menor medida a otras comunidades como Andalucía (Domingo Sanz, 1999; Sillero Illanes, 1994; Garrido Castro y Puentes Poyatos, 2003), Cataluña (Parcerisa i Casals, 1999) y Extremadura (Prieto, 1999). Precisamente, estas cuatro comunidades autónomas son las que tradicionalmente han mostrado un mayor interés por las secciones de crédito, manifestado bien a través de una legislación específica propia o del significativo número de cooperativas, principalmente agrarias, que disponen de sección. Entre las CCAA citadas el caso valenciano es uno de los más importantes por el enorme peso que han tenido esta clase de entidades y por los procesos de cambio estratégico que están sufriendo desde comienzos de los años noventa (Sanchis Palacio, Cantarero Sanz y Soriano Hernández, 2000; Server Izquierdo y Melián Navarro, 2000c; Soler Tormo, 2002a).

### **Cuadro 10. Campo y ámbito de estudio de los artículos publicados en revistas científicas españolas sobre Secciones de crédito durante el período 1987-2006**

Campo de estudio	Ámbito de estudio		Núm.	%	
	Núm.	%			
General	11	37,9	España	16	55,2
Economía Financiera	7	24,1	C. Valenciana	9	31,0
Estrategia (fusiones)	6	20,7	Andalucía	2	6,9
Fiscalidad y Contabilidad	3	10,3	Cataluña	1	3,4
Derecho	2	6,9	Extremadura	1	3,4
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100</b>	<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100</b>

Fuente: elaboración propia.

#### 3.4. Nuevas líneas de investigación relacionadas con el crédito cooperativo

Además de las líneas de investigación descritas con anterioridad y que son ya líneas consolidadas y contrastadas dentro del ámbito del crédito cooperativo, cabe mencionar también la existencia de una serie de trabajos relativamente recientes que se han centrado en materias relacionadas directamente con el crédito cooperativo, orientadas a determinados elementos de su actuación en el mercado.

En la investigación económica y jurídica reciente, la sucesión de una serie de escándalos financieros socialmente inaceptables hizo crecer el interés por la responsabilidad de la empresa, tanto en lo que se refiere al equilibrio de poder entre los órganos de gobierno para evitar conductas temerarias, cuando no corruptas, como en su dimensión social y ambiental, asumiendo un comportamiento responsable respecto a todos los agentes que intervienen en la empresa.

Las recomendaciones sobre buen gobierno corporativo elaboradas en España para las empresas mercantiles y recogidas en los informes Olivencia (1998) y Aldama (2003), alcanzan una dimensión relevante en unas sociedades, como las cooperativas, basadas en los valores de democracia y participación. En este sentido, la obra de Chaves y Soler (2004) titulada *El gobierno de las cooperativas de crédito en España*, trata de contribuir al amplio debate sobre el gobierno de las empresas, aportando así un punto de vista inédito hasta la fecha sobre el sector del crédito cooperativo, reflexionando sobre la compatibilización entre las exigencias del entorno financiero y los valores que definen los Principios Cooperativos. Asimismo, se trata de valorar, a partir de un trabajo de campo, en qué medida la actuación de los órganos de gobierno responde a estos principios.

La dimensión social se trata, además, en estudios sobre Inversión Socialmente Responsable (ISR) y en el compromiso adquirido por las cooperativas con los agentes con los que entra en contacto (*stakeholders*), entre los que se incluye la sociedad en su conjunto. En el primer aspecto destaca el libro coordinado por Valor (2005), sobre la *Inversión Socialmente Responsable en las Entidades Financieras de Economía Social*. Distintos aspectos de la Responsabilidad Social Corporativa como la ética, el balance social o el buen gobierno son analizados por Carrasco Monteagudo (2005), Chaves y Soler (2005), Iturriz del Campo, Mateu Gordon y Valor Martínez (2005), Tapia Hermida, (1999) o Melián Navarro (2006). El interés por esta línea de investigación se pone de manifiesto con las recientes aportaciones realizadas en la tesis doctoral de Villalonga (2005), titulada *La responsabilidad social en el cooperativismo de crédito. Bases y parámetros para su modelización* y centrada en el estudio del fondo de educación y promoción. Se trata de la primera tesis doctoral que analiza aspectos de responsabilidad social corporativa (RSC) en cooperativas de crédito en la que se aborda el estudio de si el FEP puede ser un indicador válido de evaluación del comportamiento socialmente responsable en estas entidades cooperativas.

Tanto desde el mundo académico como desde la propia Unión Nacional de Cooperativas de Crédito se está impulsando la investigación sobre la visión multidisciplinar que exige el estudio de la denominada "responsabilidad social corporativa". Aspectos como la gestión de la reputación, la financiación del desarrollo local y rural (UNACC, 2001), la inclusión financiera, el análisis del "balance social" desde sus múltiples perspectivas o la "banca ética y/o solidaria" son en la actualidad objeto de estudio, en un intento de poner de manifiesto el lado más social de las entidades de crédito cooperativo. En este sentido, la UNACC publicó en el año 2001 un monográfico sobre la banca ética y los instrumentos de financiación alternativa, como los microcréditos, ampliando así su interés por la proyección social de la banca cooperativa (Palomo y Valor, 2001).

En definitiva, la investigación de los últimos veinte años sobre cooperativas de crédito se ha hecho eco de la problemática e inquietudes que afectan al sector, en un entorno extraordinariamente dinámico y competitivo.

## 4.- Conclusiones

En la apretada síntesis que se ha pretendido realizar en este trabajo se ha querido destacar la evolución de la investigación desarrollada en España durante los últimos veinte años en relación con el crédito cooperativo y los grupos empresariales de la economía social, en particular con los llamados grupos de banca cooperativa.

Se ha podido constatar la existencia de un gran interés por esta materia por un amplio y creciente espectro de investigadores españoles pertenecientes a diversas universidades y, en algunos casos, al ámbito profesional. Aunque la mayor parte de las investigaciones realizadas se han dirigido de manera general al crédito cooperativo o a la banca cooperativa, también se han observado numerosos estudios centrados en los diferentes subsectores del crédito cooperativo en España, sobre todo, en el análisis económico y financiero de las cajas rurales. Una especial relevancia ha tenido el estudio de las secciones de crédito de cooperativas, ya que aún siendo entidades sin personalidad jurídica propia y con un tamaño relativamente pequeño en comparación con el resto de intermediarios financieros, su situación de incertidumbre genera cierto interés entre los investigadores del crédito cooperativo.

Ha sido a partir de la segunda mitad de los años noventa cuando se ha incrementado sensiblemente la producción científica en el campo que nos ocupa, consecuencia, en gran medida, de la consolidación del sector después de hacer frente a situaciones de crisis y a los retos estratégicos planteados en este tipo de entidades. En este sentido, la mayor parte de los estudios realizados han sido de carácter aplicado, con el objetivo de dar respuesta a las situaciones de urgencia en las que se han tenido que desenvolver las entidades de crédito cooperativo. La vinculación de algunos de los investigadores con las instituciones representativas del sector como la UNACC y con las propias cooperativas y secciones de crédito ha favorecido la realización de dichos estudios, obteniendo resultados que además de ser publicados en las revistas científicas españolas de mayor prestigio dentro del ámbito académico del cooperativismo, han contribuido a la potenciación y consolidación del sector del crédito cooperativo en España.

La realización de tesis doctorales sobre el crédito cooperativo ha sido el principal revulsivo para el inicio y consolidación de diversas líneas de investigación que, a lo largo de estos veinte años han evolucionado hacia estudios cada vez más concretos que, además, han sabido incorporar las tendencias más recientes como es el caso más actual de la responsabilidad social, la inversión socialmente responsable, los recursos humanos, etc.

Por una parte, los trabajos científicos publicados hasta la fecha han consolidado unas determinadas líneas de investigación, como el comportamiento estratégico, el estudio de la integración-concentración y el análisis de la rentabilidad, eficiencia y productividad, dentro del ámbito del crédito cooperativo. Por otra parte, están surgiendo nuevas líneas de investigación que se irán consolidando durante los próximos años.

Sin duda alguna, consideramos que en el futuro se seguirá avanzando en estas líneas de trabajo, probablemente con una creciente perspectiva integradora, adaptándose también a las nuevas corrientes de pensamiento y tendencias que se experimentan en una economía ya globalizada y cada vez menos pronosticable.

Sin embargo, se concluye también que la investigación en materia de crédito cooperativo y grupos empresariales de la economía social está fuertemente concentrada en determinadas universidades y centros y en determinados investigadores. Además, sus resultados (publicaciones) también se concentran en un número muy limitado de revistas científicas, la mayor parte de ellas especializadas en el mundo cooperativista.

En este sentido, el reto futuro de la investigación en el crédito cooperativo y los grupos empresariales de economía social residirá quizás, en dos aspectos fundamentales: en primer lugar, en que estos estudios sean más apreciados en diversas revistas que hasta hace pocos años desconocían o relegaban de la investigación en materia cooperativa; y en segundo lugar, en que dichos estudios se lleven a cabo en un ámbito investigador más amplio y heterogéneo que el actual, implicando a un mayor número de universidades, centros e investigadores.

## Bibliografía citada

- ALGUACIL MARÍ, M. P. (2001): "Tratamiento fiscal de las cooperativas de crédito", *CIRIEC-España, revista jurídica de economía social y cooperativa*, núm. 12, pp. 51-84.
- BALAGUÉ, A. (2000): "Secciones de crédito: canal de financiación de las cooperativas". *Vida Rural*, nº 100, pp.30-31
- BALAGUER ESCRIG, C. (1990): *El crédito cooperativo. Régimen jurídico estatal*, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- BALAGUER ESCRIG, C. (1994): "El marco jurídico de la banca cooperativa española", *Crédito Cooperativo* núm. 71, pp. 45-60.
- BAREA TEJEIRO, J. (1987): "El nuevo modelo de cooperativismo agrario en España", *Papeles de Economía Española*, nº 32.
- BAREA TEJEIRO, J., JULIÁ IGUAL, J. F. y MONZÓN CAMPOS, J. L. (Dir.) (1999): *Grupos empresariales de la economía social en España*, CIRIEC-España, Valencia.
- BEL DURÁN, P. (2000): "La financiación de las sociedades cooperativas agrarias con sección de crédito", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 72, pp. 7-31.
- BLANCO MENDIALDUA, A. y BEGIRISTAIN ZUBILLAGA, A. (2000): "Cooperativas de crédito: entorno de las entidades vasco-navarras y su posicionamiento para el futuro", *Cuadernos de Gestión*, núm. 22, pp. 25-40.
- BUENDÍA MARTINEZ, I. (2001): "Las cooperativas en América Latina: estado de la situación". En: PEREZ DE URALDE, J. M. (dir): *Economía Social e Iberoamérica: la construcción de un espacio común*. CIRIEC-España, Valencia, pp. 67-86.
- BUENDÍA MARTÍNEZ, I. y TREMBLAY, B. (2004): "En el camino de la institucionalización: el cooperativismo de servicios financieros brasileño y mexicano", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 83, pp. 7-31.
- CABALLER MELLADO, V. y MONCALEANO RODRÍGUEZ, G. I. (2004): "Las nuevas tecnologías de la información en las cooperativas. Una aplicación a las cooperativas de crédito y citrícolas de la Comunidad Valenciana", *CIRIEC-España*, núm. 49, agosto, pp. 239-261.
- CALVO BERNARDINO, A. y GONZÁLEZ RODRIGUEZ, J. I. (1999a): "Criterios de valoración de la eficacia social de las sociedades cooperativas de crédito españolas: Una aproximación a la situación de las de Castilla-La Mancha", *Banca & Finanzas*, nº 42, marzo, pp. 16-20.

- CALVO BERNARDINO, A. y GONZALEZ RODRIGUEZ, J. I. (1999b): "Eficiencia económica y social de las cooperativas de crédito españolas", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 67, pp. 51-70.
- CAMPOS CLIMENT, V., FAJARDO GARCÍA, G. y SANCHIS PALACIO, J. R. (2006): "Triple justificación de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias de la Comunidad Valenciana: jurídica, económica y social", *CIRIEC-España*, núm. 54, pp. 129-166.
- CARNERO, F. y NUEZ, J. S. (2002): "Perspectiva histórica del cooperativismo de crédito agrícola en Canarias", *CIRIEC-España*, núm. 42, noviembre, pp. 159-186.
- CARRASCO MONTEAGUDO, I. (1999a): "Cooperativas de crédito, desarrollo y creación de empleo", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 189-208.
- CARRASCO MONTEAGUDO, I. (1999b): "Cooperativas de crédito socialmente eficientes o agentes del desarrollo regional en busca de una ventaja competitiva", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 68, pp. 111-118.
- CARRASCO MONTEAGUDO, I. (2005): "La ética como eficiencia: la responsabilidad social en las cooperativas de crédito españolas", *CIRIEC-España*, núm. 53, noviembre, pp. 351-367.
- CERDÀ, M. (1988): "El futuro del asociacionismo del crédito cooperativo en España", *CIRIEC-España*, núm. 5, octubre, pp. 101-109.
- CHAVES ÁVILA, R. y SOLER TORMO, F. (2004): *El gobierno de las cooperativas de crédito en España*, CIRIEC-España, Valencia.
- CHAVES ÁVILA, R. y SOLER TORMO, F. (2005): "El comportamiento de Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito españolas frente a los fines sociales: La obra benéfico-social y el Fondo de Promoción y Educación Cooperativa", *Revista Vasca de Economía Social, GEZKI*, nº 1, pp. 45-62.
- CONDE RODRÍGUEZ, C. (1995): "Las cooperativas de crédito en España", *REVESCO, Revista de estudios Cooperativos*, nº 61, pp. 127-140.
- CONDE RODRÍGUEZ, C. (1998): "Las cajas rurales y el Euro", Servicio de Estudios de las Cooperativas de Crédito y Cajas Rurales, *Diario Córdoba*, 9 de junio.
- COQUE MARTINEZ, J. (2002): "Las cooperativas en América Latina: visión histórica general y comentario de algunos países tipo", *CIRIEC-España*, nº 43, noviembre, pp.145-172.
- CÔTÉ, D. (Coord.) (2001): *Les holdings coopératifs: évolution ou transformation définitive?*, De Boeck Université, Bruselas.
- CÔTÉ, D., VEZINA, M. (1998): *Profile des Institutions Bancaires Coopératives dans le Monde*, École des Hautes Etudes Commerciales du Quebec, Montreal.



- CRACOGNA, D. (1996): "Trends in Cooperative Legislation in Latin America", *The World of Cooperative Enterprise 1995*, Plunket Foundation, Oxford, pp. 161-175.
- CREDIT UNION NATIONAL ASSOCIATION (1998): *People, Not Profit. The Story of the Credit Union Movement*, (2ª ed.) Credit Union National Association, Kendall-Hunt Publishing Company, Iowa.
- DEL ARCO ALVAREZ, J. L. (1979): "Cooperativas de crédito y crédito cooperativo", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 47, enero-abril, pp. 3-38.
- DOMINGO SANZ, J. (1992): *Las secciones de crédito*, Edita Cámara Provincial Agraria, Sevilla.
- DOMINGO SANZ, J. (1995): "Las secciones de crédito en cooperativas: situación actual y futuro", *Geórgica: revista del espacio rural*, nº 2, pp. 395-404.
- DOMINGO SANZ, J. (1999): "El futuro de las secciones de crédito en las cooperativas de Andalucía", *Revista Noticias de la Economía Pública, Social y Cooperativa CIDEA*, nº 28, pp. 45-52.
- FAJARDO GARCÍA, G. (1999): "Las secciones de crédito en el ordenamiento jurídico español", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 9-38.
- FERNANDEZ RODRIGUEZ, Z. (1993): "La banca federada. Aportaciones y limitaciones de un nuevo modelo organizativo", *Perspectivas del Sistema Financiero*, nº 42, pp. 22-34.
- FONT DE MORA SAINZ, P. y CONDE RODRÍGUEZ, C. (2003): "Las cooperativas de crédito y la Constitución Española", *CIRIEC-España*, núm. 47, noviembre, pp. 105-117.
- FUENTELESANZ, L., GOMEZ, J. y LUCEA, V. (2003): "Las cooperativas de crédito en Aragón", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 79, pp. 59-83.
- GARCIA DE BLAS, L. (1987): "El Grupo Asociado BCA-Cajas Rurales", *CIRIEC-España*, nº 1, junio-septiembre, pp. 33-50.
- GARCÍA DOMINGO, C. (1988): "Las secciones de crédito de las cooperativas", *CIRIEC-España*, nº 5, pp. 123-135.
- GARCÍA GUTIERREZ FERNANDEZ, C. y JULIÁ IGUAL, J. F. (2001): *Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social*. 3ª ed. CIRIEC-España, Valencia.
- GARCIA ROMERA, P. (1989): "El proceso integrador de las cajas rurales y cooperativas de crédito", *Crédito Cooperativo*, noviembre-diciembre, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Madrid.
- GARRIDO CASTRO, R. y MORENO AGUAYO, A. (2003): "Las secciones de crédito: implicaciones contables y fiscales", *Técnica contable*, Vol. 55, nº 658, pp. 27-45.
- GARRIDO CASTRO, R. y PUENTES POYATOS, R. (2003): "Las secciones de crédito en las cooperativas: una referencia a las secciones de crédito jiennenses", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 81, pp. 55-76.
- GONZALEZ RODRIGUEZ, J. I. (1996): *Las cooperativas de crédito en la Unión Europea. Una perspectiva global*, Tesis Doctoral. Universidad de Castilla-La Mancha. Toledo.

- IBARRONDO DÁVILA, P. (2002): "La contabilidad de gestión en las cajas rurales", *CIRIEC-España*, núm. 41, julio, pp. 235-275.
- ISIEGAS GARCÍA, B. (1990): "Hacia una gestión estratégica de recursos humanos en las Cooperativas de Crédito", *Crédito Cooperativo*, núms. 44-45, pp. 9-52 y 33-62.
- ITURRIOZ DEL CAMPO, J.; MATEU GORDON, J. L. y VALOR MARTÍNEZ, C. (2005): "La implicación de las sociedades cooperativas de crédito y las cajas de ahorros en los productos y servicios financieros socialmente responsables", *Revista Vasca de Economía Social, GEZKI*, nº 1, pp. 63-84.
- LAPOINTE, M. J. (2004): "Étude de faisabilité pour la création d' un observatoire international des coopératives de services financiers", *Cahier de recherche 2004-01*, HEC, Montreal.
- LÉVESQUE, B., MALO, M. C. y ROUZIER, R. (1997): "The Caisse de Dépôt et Placement du Québec and the Mouvement des Caisses Populaires et d'Economie Desjardins: Two financial institutions, the same convergence towards the general interest?", *Annals of Public and Cooperative Economics*, Vol. 68, nº 3, september, pp. 485-502.
- MARCO GUAL, A. y MOYA CLEMENTE, I. (1999): "Análisis comparado de los aspectos técnicos y de las partidas del balance más importantes en las cooperativas de crédito en el período 1988-97", *CIRIEC-España*, nº 31, junio, pp. 85-112.
- MARCO GUAL, A. y MOYA CLEMENTE, I. (2000): "Factores que inciden en la eficiencia de las entidades de crédito cooperativo", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, núm. 105, pp. 781-808.
- MARCO GUAL, A. y MOYA CLEMENTE, I. (2001): "Efecto del tamaño y del progreso técnico en la eficiencia del sector de crédito cooperativo en España", *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, Vol. 10, núm. 2, pp. 29-42.
- MARTIN MESA, A. (1985): *Las cajas rurales españolas, 1971-1985: la gestación de una crisis. Hacia un nuevo modelo para el cooperativismo de crédito agrario*, Tesis Doctoral, Universidad de Alcalá.
- MARTIN MESA, A. (1988): *La crisis de las cajas rurales españolas y el nuevo modelo del cooperativismo de crédito agrario*, Banco de Crédito Agrícola-Instituto de Desarrollo Regional de la Universidad de Granada, Granada.
- MARTÍN MESA, A. (1991): "El cooperativismo de crédito en España ante el Mercado Único Europeo", *CIRIEC-España*, núm. 11, octubre, pp. 37-51.
- MARTÍNEZ SOTO, A. P. (2003): "Los orígenes del cooperativismo de crédito agrario en España 1890-1934", *CIRIEC-España*, núm. 44, abril, pp. 57-104.
- MATEU GORDON, J. L. (1998): "La banca cooperativa en Iberoamérica: el caso de Uruguay como modelo de referencia", *CIRIEC-España*, nº 30, diciembre, pp. 127-146.

- MATEU GORDON, J. L. (2001a): "Análisis de la tipología, situación y sistemas de concentración de la banca cooperativa en los países miembros del Mercosur". En: PEREZ DE URALDE, J.M. (Dir): *Economía Social e Iberoamérica: la construcción de un espacio común*, CIRIEC-España, Valencia, pp. 135-174.
- MATEU GORDON, J. L. (2001b): *La banca cooperativa en el entorno financiero y cooperativo de los países miembros del Mercosur*, Tesis Doctoral, Universidad San Pablo CEU.
- MATEU GORDON, J. L. (2002): "La concentración de la banca cooperativa en los países del MERCOSUR: propuestas en torno a sistemas asimilables a los grupos europeos". En: LEJARRIAGA PEREZ DE LAS VACAS, G.; VARGAS SÁNCHEZ, A. (Coord.): *Las empresas de participación en Europa: el reto del siglo XXI*. Escuela de Estudios Cooperativos. Madrid, pp. 249-260
- MATEU GORDON, J. L. (2003): "Un instrumento financiero de la economía social: la banca cooperativa en Paraguay", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 81, pp. 31-53.
- MATEU GORDON, J. L. y PALOMO ZURDO, R. J. (2005): "Los sistemas de banca cooperativa europeos: un modelo de referencia para la integración financiera". *Boletín Económico del ICE (Información Comercial Española)*, núm. 2836, pp. 51-62, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, 21 de febrero a 6 de marzo.
- MELIÁN NAVARRO, A. (1998): *La competitividad de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias en el crédito cooperativo*, Tesis Doctoral, Universidad Politécnica de Valencia, Valencia.
- MELIÁN NAVARRO, A. (2004): "El fenómeno concentratorio como estrategia de crecimiento en las cajas rurales españolas. El Grupo Caja Rural". *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 82, pp. 89-112.
- MELIÁN NAVARRO, A. (2005): "Divergencias legislativas de las secciones de crédito de las cooperativas en España", *CIRIEC-España*, nº 51, abril, pp. 131-166.
- MELIÁN NAVARRO, A. (2006): "Balance social de las cooperativas de crédito", *Banca y Finanzas* núm. 106, pp. 47-49.
- MELLE HERNANDEZ, M. (1999a): "Actividad financiera de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias", *Actualidad financiera*, Año nº 4, nº 12, pp. 29-54
- MELLE HERNANDEZ, M. (1999b): "La financiación de las cooperativas agrarias: las secciones de crédito y otras posibilidades de la actual legislación", *Cuadernos de información económica*, nº 151, pp. 107-117.
- MIRANDA GALLARDO, A. y SOLER TORMO, F.V. (1991): "El nuevo entorno financiero europeo y sus consecuencias sobre la banca cooperativa europea: incidencia especial sobre las Cajas rurales españolas", *Crédito Cooperativo*, nº 51, julio-agosto, pp. 7-36.
- MORALES GUTIERREZ, A.C. (1989): "Las secciones de crédito como intermediario financiero", *Crédito cooperativo*, nº 36, pp. 53-64.

- MORALES GUTIERREZ; A.C. y ORTEGA, A. (1990): "Un análisis estratégico de las cajas rurales", *Crédito Cooperativo*, nº 44, marzo-abril. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Madrid.
- NIETO GONZÁLEZ, F., BELMONTE UREÑA, L. J. y NIETO GONZÁLEZ, J. L. (1998): "Las Cajas Rurales en Andalucía en el período 1990-1996: evolución y situación", *Revista de Humanidades y Ciencias Sociales*, núm. 16, pp. 81-108.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1993): "La banca cooperativa y la financiación empresarial en España: estructura y función de las sociedades cooperativas de crédito", *Economía Industrial*, núm. 293, pp. 151-162.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1994): *La banca cooperativa en Europa: análisis institucional y de las estrategias de concentración empresarial*, Tesis Doctoral, Universidad Complutense de Madrid, Madrid.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1995): *La banca cooperativa en Europa*, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito y Asociación Española de Cooperativas de Crédito, Madrid.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1997a): *Los principales sistemas europeos de banca cooperativa. Análisis comparado de la estructura, actividad y métodos operativos con el "Grupo Caja Rural"*, (Versión en Inglés: *The Main European Co-operative Banking systems. Comparative Analysis of the Structure, Activity and Operative Methods with the Spanish "Grupo Caja Rural"*), Unión Nacional de Cooperativas de Crédito y Asociación Española de Cajas Rurales. Madrid.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1997b): "Los grupos financieros cooperativos", *Revista CIRIEC-España*, nº 27, diciembre, pp. 35-68.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1999a): "Grupo Caja Rural". En: BAREA TEJEIRO, J., JULIÁ IGUAL, J.F., MONZÓN CAMPOS, J. L. (1999): Grupos empresariales de la economía social en España, *CIRIEC-España*, Valencia, pp. 293-349.
- PALOMO ZURDO, R. J. (1999b): "Análisis empírico del criterio de territorialidad en la actividad de las cajas rurales españolas", *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, Vol. 8 núm. 2, pp. 41-62.
- PALOMO ZURDO, R. (Coor.) (2004): *Banca cooperativa y economía social en Europa*, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo), Madrid.
- PALOMO ZURDO, R. J. y MATEU GORDON, J. L. (1999a): "Verificación de la aplicación del criterio de territorialidad en las cajas rurales españolas", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 157-188.
- PALOMO ZURDO, R. y MATEU GORDON, J. L. (1999b): "Evaluación de la banca cooperativa: un análisis de las cajas rurales de ámbito provincial mediante técnica de decisión multicriterio", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 67, pp. 175-186.

- PALOMO ZURDO, R. J. y CARRASCO MONTEAGUDO, I. (2001): "Le Caractère Specificque des Groupes Bancaires Coopératifs dans un Enviroment Financier Global". En: CÔTÉ, D. (Dir.). *Les Holdings Coopératifs: Évolution ou Transformation Définitive?*, Bruselas: De Boeck Université, pp.: 139-160.
- PALOMO ZURDO, R. J. y GONZALEZ SANCHEZ, M. (2004): "Un contraste de la divergencia en el modelo de negocio de las entidades financieras de economía social: cajas de ahorro y cooperativas de crédito", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 83, pp. 85-114.
- PALOMO ZURDO, R. y VALOR MARTINEZ, C. (2001): *Banca cooperativa: entorno financiero y proyección social*, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo), Madrid.
- PARCERISA CASALS, J. (1999): "El futuro de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias en Cataluña", *Revista Noticias de la Economía Pública, Social y Cooperativa, CIDEDEC*, nº 28, pp. 31-38.
- PARCERISA CASALS, J. (2004): "Las secciones de crédito en las cooperativas agrarias de Cataluña", *Nexe*, nº 14, pp. 25-47.
- PARCERISA CASALS, J. (2005): "Las secciones de crédito en las cooperativas agrarias de Cataluña", *Cooperació Catalana*, nº 279, pp. 16.
- PARRA RUÍZ, E. (1993): "Las cooperativas de crédito: presente y futuro", *Papeles de Economía Española*, nº. 54, pp. 180-194.
- PAU PEDRÓN, A. (1990): "La publicidad registral de las Cooperativas de Crédito", *Crédito Cooperativo* núm. 43, pp. 61-78.
- PRIETO, M. A. (1999): "El futuro de las secciones de crédito de las cooperativas en Extremadura", *Revista Noticias de la Economía Pública, Social y Cooperativa, CIDEDEC*, nº 28, pp. 27-30.
- PUENTE GARCIA, M. (1997): "La capacidad operativa de las cooperativas de crédito frente a las secciones de crédito", *REVESCO, Revista de estudios Cooperativos*, nº 63, pp. 121-146.
- RAVOET, G. (1994): "La dimensión de la banca cooperativa en Europa", *Crédito Cooperativo*, núm. 68, pp. 7-17.
- RODERO FRANGANILLO, A. (1974): *Las cajas rurales españolas*, ICE, Madrid.
- RODRIGUEZ, A. (1998): "Efectos de la UEM sobre el planteamiento estratégico de las cooperativas de crédito", *Actualidad Financiera*, nº 7, pp. 23-35.
- ROJO, A. (1985). "La crisis de las cajas rurales", *Revista del Derecho Bancario y Bursátil*, nº 17, pp. 7-68.
- ROMERO, P. (1999): "El futuro de las secciones de crédito en la Comunidad Valenciana", *Revista Noticias de la Economía Pública, Social y Cooperativa CIDEDEC*, nº 28, pp. 39-44.

- ROMERO CIVERA, A. (1988): "Secciones de crédito de cooperativas y administración central: ignorancia o desprecio", *CIRIEC-España*, nº 5, pp. 137-141.
- SALINAS LA CASTA, V. (2001): "Las secciones de crédito de las cooperativas agrícolas valencianas", *Revista Valenciana de Estudios Autonómicos*, nº 37, pp. 71-96.
- SANCHIS PALACIO, J. R. (1993): *Análisis estratégico del sector bancario español y estudio de las estrategias de crecimiento externo. Especial referencia a las cooperativas de crédito*, Tesis Doctoral. Universitat de Valencia.
- SANCHIS PALACIO, J. R. (2001): "Panorama actual sobre la investigación en Economía Social y Cooperativas en España desde la perspectiva estratégica", *CIRIEC-España*, núm. 31, agosto, pp. 187-232.
- SANCHIS PALACIO, J. R. (2003): "Análisis estratégico de las cooperativas de crédito. Estudio empírico aplicado a las cajas rurales de la Comunidad Valenciana", *Información Comercial Española Revista de Economía*, núm. 805, pp. 145-170.
- SANCHIS PALACIO, J. R. y PALOMO ZURDO, R. J. (1997): *El crédito cooperativo en España*, CIRIEC-España, Valencia.
- SANCHIS PALACIO, J. R., PUIG BLANCO, F. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (1998): "Las relaciones banca-industria en España. Un estudio empírico sobre las participaciones de las entidades de crédito en el capital de las empresas no financieras", *Perspectivas del Sistema Financiero*, núms. 63-64, pp. 83-102.
- SANCHIS PALACIO, J. R. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (1999): "Comportamiento estratégico de las cooperativas agrarias con sección de crédito de la Comunidad Valenciana", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 85-114.
- SANCHIS PALACIO, J. R. y SORIANO HERNÁNDEZ, J. F. (2000): "Análisis empresarial de las cooperativas de crédito de la Comunidad Valenciana: situación actual y perspectivas futuras", *Revista Valenciana de Estudios Autonómicos*, núm. 33, pp. 47-70.
- SANCHIS PALACIO, J. R., HERRERA GÓMEZ, J. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (2000): "Un estudio sobre la estructura organizativa y de recursos humanos de las cooperativas de crédito", *CIRIEC-España*, núm. 36, diciembre, pp. 149-180.
- SANCHIS PALACIO, J. R., CANTARERO, S. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (2000): "Variables determinantes de los procesos de cambio estratégico. Aplicación a las cooperativas agrarias con sección de crédito de la Comunidad Valenciana", *Revista Española de Estudios Agrosociales y Pesqueros*, nº 187, pp. 109-136.
- SANCHIS PALACIO, J. R. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (2001a): "Las relaciones banca-industria en España. Participaciones bancarias en el período 1992-1997", *Economía Industrial*, nº 341, pp. 55-66.

- SANCHIS PALACIO, J. R. y SORIANO HERNANDEZ, J. F. (2001b): "Análisis empresarial y situación actual de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias de la Comunidad Valenciana", *Revista Valenciana d' Estudis Autònòmic*s, nº 26, pp. 203-223.
- SANCHIS PALACIO, J. R. y CAMPS TORRES, J. (2004): "Análisis del proceso de ajuste estrategia-estructura en el sector bancario español. El caso de las cooperativas de crédito valencianas", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, abril-junio, Vol. XXXIII núm. 121, pp. 379-414.
- SANCHIS PALACIO, J. R., FAJARDO GARCÍA, G. y CAMPOS CLIMENT, V. (2005): *Las secciones de crédito de las cooperativas agrarias de la Comunidad Valenciana*, Federación de Cooperativas Agrarias de la Comunidad Valenciana, Valencia.
- SERVER IZQUIERDO, R. (1993): "Las secciones de crédito de las cooperativas agrarias en la provincia de Valencia. Análisis económico-financiero", *Investigación Agraria Economía*, Vol 8(2), pp. 253-274.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MARÍN SANCHEZ, M. M. (1996): "Las secciones de crédito de las cooperativas. Especialidades y generalidades a los efectos de su tributación en el sistema fiscal español", *CIRIEC-España*, nº 23, pp. 149-164.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (1997): "Marco legal y estructura económico-social de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 63, pp. 147-183.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (1998): "Vertebración del cooperativismo de crédito en España y en la Comunidad Valenciana en el marco del sistema financiero", *CIRIEC-España*, nº 28, abril, pp. 139-166.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (1999): "Estrategias competitivas y eficiencia de las secciones de crédito en la Comunidad Valenciana", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 39-84.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (2000a): "Análisis Estratégico de las secciones de crédito de las cooperativas agrarias españolas", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 70, pp. 147-164.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (2000b): "Caracterización económico financiera de las secciones de crédito en la Comunidad Valenciana", *Revista Valenciana d'Estudis Autònòmic*s, nº 33, pp. 23-46.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (2000c): "Cooperativas de crédito y secciones de crédito. Estrategias empresariales y caracterización socioeconómica", *Revista Española de Estudios Agrosociales y Pesqueros*, nº 188, pp. 187-203.
- SERVER IZQUIERDO, R. y MELIÁN NAVARRO, A. (2001): "Evaluación de la eficiencia de las entidades financieras en las secciones de crédito de las cooperativas", *Revista Investigación Agraria. Serie Producción y protección vegetales*, Vol. 16(1), pp. 87-103

- SILLERO ILLANES, C. (1994): "Las secciones de crédito en Andalucía", *Revista Unión Provincial de Cooperativas del Campo Castellón*, nº 3, pp. 46-51.
- SOLER TORMO, F. V. (1993): "La cuenta financiera de las cooperativas de crédito", *CIRIEC-España*, núm. 13, mayo, pp. 123-151.
- SOLER TORMO, F. V. (1993b): "Dimensión y eficiencia en las Cajas Rurales españolas. Un breve estudio de las hipotéticas ventajas asociadas al tamaño", *Revista Crédito Cooperativo*, núm. 65, sept.-oct., pp. 7-32.
- SOLER TORMO, F. V. (1999): "Las peculiaridades de las secciones de crédito de las cooperativas. Sus repercusiones en el caso valenciano", *CIRIEC-España*, nº 32, agosto, pp. 115-156.
- SOLER TORMO, F. V. (2001): "La financiación de la adquisición de viviendas: crecimiento y sus repercusiones para las cooperativas de crédito españolas", *CIRIEC-España*, nº 38, agosto, pp. 101-132.
- SOLER TORMO, F. V. (2002a): "Las secciones de crédito de las cooperativas de crédito valencianas: ¿el final de una historia?", *Noticias de la Economía Pública, Social y Cooperativa, CIDEA*, nº 35, pp. 11.
- SOLER TORMO, F. V. (2002b): "La identidad cooperativa como garantía de futuro: Las cooperativas de crédito ante la trivialización de sus principios", *CIRIEC-España*, nº 40, abril, pp. 215-242.
- TAPIA HERMIDA, A. J. (1999): "El -código del buen gobierno- y los Consejos Rectores de las Cooperativas de Crédito", *Banca Cooperativa*, Año IV, nº 15, mayo, pp. 23-25.
- TERRÓN MUÑOZ, F. (1982): "Las cajas rurales: presente y futuro", *Actualidad Económica*, nº 1.279.
- TERRÓN MUÑOZ, F. (1985): *Las cajas rurales. Una contribución al estudio del sistema financiero español*, Tesis Doctoral, Universidad de Granada.
- TERRÓN MUÑOZ, F. (1987): *Las cajas rurales españolas: nacimiento, auge y perspectivas del cooperativismo agrario crediticio en España*, Instituto de Desarrollo Regional de la Universidad de Granada, Granada.
- TREMBLAY, B. y BUENDÍA MARTINEZ, I. (2001): *Las cooperativas de ahorro y crédito en Latinoamérica: una visión financiera y cooperativa*, *Cahier de Recherche*. Centre de gestion des coopératives. École des Hautes Études Commerciales (HEC), Montréal.
- UNIÓN NACIONAL DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO (2000): "Las cajas rurales y las nuevas tecnologías de la información", *Banca Cooperativa*, Año V, nº 18, marzo, pp. 12-15.
- UNIÓN NACIONAL DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO (2001): *Financiación del Desarrollo Local*, UNACC, Madrid.
- VALOR MARTINEZ, C. (coord.) (2005): *La inversión socialmente responsable en las entidades financieras de economía social*, Fundación Universitaria San Pablo-CEU, con la colaboración de Iberdrola, ACS, Siemens y Caja Duero, Madrid.



- VAÑÓ VAÑÓ, M. J. (2004): "Transparencia y nuevas tecnologías en las cooperativas de crédito", *CIRIEC-España*, núm. 49, agosto, pp. 117-141.
- VARGAS SÁNCHEZ, A. (1995): "Las cooperativas de crédito españolas. Una aproximación empírica a algunos aspectos de gestión", *CIRIEC-España*, núm. 21, diciembre, pp. 7-22.
- VILLALONGA GRAÑANA, I. (2005): *La responsabilidad social en el cooperativismo de crédito. Bases y parámetros para su modelización. El caso estudio del fondo de educación y promoción*, Tesis Doctoral, Universidad Politécnica de Valencia. Valencia.