



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

**PROYECTO DE TRABAJO DE TITULACIÓN PARA LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CPA**

TÍTULO:

**“RIESGO OPERATIVO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA
COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA., MATRIZ RIOBAMBA,
PERÍODO 2018”.**

AUTORA:

FANNY MARLENE AVILÉS GUAMÁN

TUTOR:

DR. JHONY RODRIGO ZAVALA HEREDIA

RIOBAMBA – ECUADOR

2020

INFORME DEL TUTOR

En calidad de Tutor del proyecto de investigación titulado: **“RIESGO OPERATIVO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA., MATRIZ RIOBAMBA, PERÍODO 2018”**, luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborado por Fanny Marlene Avilés Guamán con C.C. 060617972-9, tengo a bien informar que el proyecto cumple con todos los requisitos exigidos para que este pueda ser expuesto al público una vez que haya sido evaluado por el Tribunal designado.

Riobamba, 10 de marzo de 2020

Atentamente.



Dr. Jhony Rodrigo Zavala Heredia

060172592-2

TUTOR

CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL



Proyecto de Investigación titulado **“RIESGO OPERATIVO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA., MATRIZ RIOBAMBA, PERÍODO 2018”**, presentado por Fanny Marlene Avilés Guamán y dirigido por el Dr. Jhony Rodrigo Zavala Heredia.

Los suscritos miembros del Tribunal del grado, luego de receptor la sustentación hemos determinado la siguiente calificación.

Dr. Jhony Rodrigo Zavala Heredia TUTOR	 _____ NOTA	10 _____ FIRMA
MsC. Víctor Hugo Vásconez Samaniego MIEMBRO DEL TRIBUNAL	 _____ NOTA	9 _____ FIRMA
MsC. Jhonny Mauricio Coronel Sánchez MIEMBRO DEL TRIBUNAL	 _____ NOTA	9 _____ FIRMA

NOTA: 9.33 (SOBRE 10)

DERECHOS DE AUTOR

Yo, **Fanny Marlene Avilés Guamán**, con C.C. 060617972-9, declaro ser responsable de los conceptos, ideas, análisis resultados obtenidos, conclusiones y recomendaciones emitidos en la presente investigación mismos que es de propiedad de la **Universidad Nacional de Chimborazo**.

Atentamente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fanny Avilés', with a horizontal line drawn underneath it.

Fanny Marlene Avilés Guamán

060617972-9

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a Dios, ya que gracias a él he logrado concluir mi carrera universitaria.

A mi madre Carmita, por estar siempre apoyándome y motivándome a cumplir uno de sueños más anhelados.

A mis hermanos Ángel y Gustavo, gracias por sus palabras de aliento que me brindaron en el trascurso de mi carrera universitaria.

A mi esposo Cristhian quien es la persona que me brinda su amor y comprensión, gracias por cada palabra de aliento que me motiva a seguir adelante.

A todos mis compañer@s y mis amig@s MAFE (Miguel, Andrea, Fanny y Espe) con quienes compartí gratos y difíciles momentos.

Fanny Marlene Avilés Guamán

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la vida día a día, cuidarme y guiarme en cada momento, por llenarme de sabiduría y fortaleza de crecer como persona y profesionalmente, a los docentes de la Universidad Nacional de Chimborazo de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, que sentaron bases de responsabilidad y deseos de superación en la vida profesional y sobre todo al Dr. Jhony Zavala por todo el apoyo brindado para la elaboración de la presente tesis.

Un profundo agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., matriz Riobamba, en especial al Ing. Pedro Quipho por la apertura brindada para poder elaborar mi trabajo de titulación.

A mi madre, hermanos y esposo, por ser los principales promotores de mis sueños, gracias a ellos por cada día confiar en mí y por apoyarme a salir adelante y cumplir con mis sueños y metas.

Gracias a todos quienes estaban a mi lado apoyándome en este ciclo de formación profesional, dándome ánimos para no decaer y seguir adelante.

Fanny Marlene Avilés Guamán

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA.....	I
INFORME DEL TUTOR	II
CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL	III
DERECHOS DE AUTOR	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
ÍNDICE DE CONTENIDOS	VII
ÍNDICES DE TABLAS	IX
ÍNDICES DE ILUSTRACIONES	X
RESUMEN	XI
ABSTRACT.....	XII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
1. MARCO REFERENCIAL.....	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2 JUSTIFICACIÓN	4
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General.....	5
1.3.2 Objetivos Específicos	5
1.4 HIPÓTESIS	5
CAPÍTULO II.....	6
2. MARCO TEÓRICO	6
2.1 ESTADO DE ARTE	6
2.1.1 Antecedentes.....	6
2.2 GENERALIDADES DE LA COAC “FERNANDO DAQUILEMA”	7
2.2.1 Reseña histórica	7
2.2.2 Razón Jurídica.....	7
2.2.3 Misión	8
2.2.4 Visión.....	8
2.2.5 Principios y valores institucionales.....	8
2.2.6 Base Legal.....	8
2.2.6 Organigrama Organizacional	9
2.3 CONCEPTUALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	10
2.3.1 Conceptualización Variable Independiente: Riesgo Operativo	10

2.3.1.1 Riesgo	10
2.3.1.2 Tipos de riesgos	10
2.3.1.4 Riesgo Operativo	11
2.3.1.5 Eventos del Riesgo Operacional	11
2.3.1.6 Factores del Riesgo Operacional	12
2.3.2 Conceptualización Variable Dependiente: Rentabilidad	13
2.3.2.1 Rentabilidad	13
2.3.2.2 Gestión Financiera	13
2.3.2.3 Indicadores Financieros	14
2.3.2.4 Clasificación de los Indicadores Financieros.....	14
2.3.2.4 Estados Financieros	15
CAPÍTULO III.....	16
3. MARCO METODOLÓGICO.....	16
3.1 Metodología de la investigación	16
3.2 Tipo de Investigación.....	16
3.3 Diseño de la Investigación.	17
3.4 Nivel de la Investigación	17
3.5 Población y Muestra	18
3.5.1 Población	18
3.5.2 Muestra	18
3.6 Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos.....	18
3.6.1 Técnicas	18
3.6.2 Instrumentos.....	19
3.7 Técnicas de Procedimientos e Interpretación de los Datos.....	19
CAPÍTULO IV	20
4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	20
PROPUESTA DE SOLUCIÓN AL PROBLEMA	33
CAPÍTULO V	40
5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	40
BIBLIOGRAFÍA	42
ANEXOS	45

ÍNDICES DE TABLAS

Tabla 1: Población Personal	18
Tabla 2 Crecimiento Económico COAC “Fernando Daquilema”	21
Tabla 3 Matriz Comparativa de Rentabilidad.....	23
Tabla 4 Evaluación de Impacto	25
Tabla 5 Nivel de Confianza y Nivel de Riesgo	25
Tabla 6 Matriz de Riesgo Operativo "Fernando Daquilema"	26
Tabla 7 Matriz de Nivel de Riesgo Operativo con sus pares	31
Tabla 8 Indicadores de Rentabilidad	32

ÍNDICES DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Estructura Organizacional	9
Ilustración 2 Análisis del crecimiento económico de la cooperativa Fernando Daquilema.....	22
Ilustración 3 Matriz de identificación del Riesgo Operativo	24
Ilustración 4 Matriz de identificación del Riesgo Operativo	30
Ilustración 5 Indicadores de Rentabilidad	33
Ilustración 6 Matriz de Estrategias para los principales Factores de Riesgo Operativo	35
Ilustración 7 Gestión del Talento Humano	37
Ilustración 8 Gestión de Procesos	38
Ilustración 9 Gestión de Tecnología de la Información.....	38
Ilustración 10 Gestión de Continuidad del Negocio	39

RESUMEN

La presente investigación con el tema titulado “Riesgo operativo y su incidencia en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., Matriz Riobamba, período 2018”, tiene como objetivo evaluar los factores que influyen en la rentabilidad, además medir la rentabilidad como elemento determinante del crecimiento económico de la cooperativa y como aporte de la investigación es proponer estrategias para contrarrestar el inadecuado control de los factores de riesgo operativo. En el Capítulo I, se desarrolló el planteamiento del problema, justificación, se determinó los objetivos generales, específicos y por ende la hipótesis. En el Capítulo II, contiene los antecedentes con temas relacionados, también se podrá visualizar definiciones de términos relacionados con el tema a investigarse, tomando en cuenta la variable dependiente como la variable independiente. En Capítulo III, se desarrolló el método de investigación siendo este deductivo porque se estudió el problema de forma general para llegar a establecer las particularidades del mismo, la investigación fue de campo, por lo que se recabó información directa de la institución, también se consideró la investigación documental puesto que se utilizó las diferentes fuentes bibliográficas, fue considerada el diseño de la investigación no experimental porque no se manipularon las variables, la investigación tuvo un enfoque cuantitativa, lo cual permitió evidenciar la situación real la institución, el nivel de la investigación fue descriptivo, ya que ayudó a detallar las características importantes del problema en estudio, se estableció como población al personal asociado a la administración del riesgo operativo, se utilizó técnicas como la entrevista y el análisis de datos e instrumentos que permitieron recolectar información y procesar el análisis de la misma. Se han planteado propuesta de estrategias que contribuyen al desarrollo y mejora de la institución. En el Capítulo IV, se detalla el análisis e interpretación de los resultados obtenidos mediante la entrevista y análisis de datos, logrando comprobar la hipótesis planteada. En el Capítulo V se propone las conclusiones y recomendaciones al problema.

PALABRAS CLAVE: Administración de Riesgos, Estrategias, Factores de Riesgo, Rentabilidad, Riesgo Operativo, Riegos.

ABSTRACT

This investigation titled "Operational risk and its impact on the profitability of the COAC" Fernando Daquilema "Ltda. Riobamba matrix, period 2018", aims to evaluate the factors that influence profitability, in addition to measuring profitability as a determining factor in the economic growth of the cooperative and the research contribution is to propose strategies to counteract the inadequate control of operational risk factors. In Chapter I, the problem statement, justification was developed, the general, specific objectives and therefore the hypothesis were determined. In Chapter II, it contains the background with related topics, you can also view definitions of terms related to the topic to be investigated, taking into account the dependent variable as the independent variable. In Chapter III, the research method was developed, being this deductive because the problem was studied in a general way to establish its particularities, the research was in the field, so direct information was collected from the institution, it was also considered the documentary research since the different bibliographic sources were used, the design of the non-experimental research was considered because the variables were not manipulated, the research had a quantitative approach, which allowed to demonstrate the real situation of the institution, the level of research It was descriptive, since it helped to detail the important characteristics of the problem under study. The population associated with the management of operational risk was the population. Techniques such as the interview and data analysis and instruments were used to collect information and process the analysis of it. Proposals have been made for strategies that contribute to the development and improvement of the institution. In Chapter IV, the analysis and interpretation of the results obtained through the interview and data analysis are detailed, managing to verify the hypothesis raised. Chapter V proposes the conclusions and recommendations to the problem.

KEYWORDS: Risk Management, Strategies, Risk Factors, Profitability, Operational Risk, Risks.



Reviewed by:
Danilo Yépez O.
English professor UNACH

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación surge como respuesta a las necesidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., con el fin de contribuir al mejoramiento de la administración del riesgo operativo, considerando que este aspecto representa una de las problemáticas de mayor impacto en la rentabilidad de las instituciones que pertenecen al sector financiero de la Economía Popular y Solidaria. Con la aplicación de estrategias a los factores de riesgo operativo se pretende reducir el nivel de exposición ante la materialización de eventos de riesgos y así optimizar los recursos de la institución para ello se ha usado una metodología deductiva de análisis de riesgo operativo y su incidencia en la rentabilidad. Para la obtención de resultados del estudio se emplearon como insumos la información levantada de los estados financieros, documentos anexos de la institución y la entrevista, identificando principalmente el estado de los indicadores de crecimiento del activo, patrimonio y rentabilidad. El análisis muestra que la rentabilidad tiene una relación inversamente proporcional al nivel de exposición al riesgo operativo, es decir a mayor rentabilidad existe un menor nivel exposición al riesgo operativo y viceversa.

Las estrategias del riesgo operativo planteadas en la propuesta resultaron de las particularidades y realidades institucionales dando prioridad a los factores de personas y eventos externos, las mismas que deben ser aplicadas con el respaldo e involucramiento de la administración con el fin de tener un mejor control de los factores del riesgo operativo y mejorar los indicadores de rentabilidad sobre el activo y rentabilidad sobre el patrimonio.

El proyecto se pudo materializar debido al compromiso de toda la organización encabezado por la Gerencia General y la Unidad de Riesgos de la institución. Finalmente se consiguió los objetivos planteados en el estudio.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, en sus últimos años ha presentado una serie de problemas con respecto al riesgo operativo, el mismo que afecta de manera significativa a la institución por la ocurrencia de pérdidas financieras originadas por los factores de riesgo como las personas no son capacitadas, no cumplen sus funciones de acuerdo a su perfil profesional, la inadecuada selección del personal retrasa los tiempos en el cumplimiento de sus actividades, lo cual conlleva a trabajar con procesos inadecuados, no estandarizados o ineficientes. Con respecto a la tecnología de información la institución al ser de carácter financiero posee una dependencia muy alta de la tecnología, lo cual conlleva a ser vulnerables con la información, por cuanto existe la presencia de hackers, robo de datos, virus entre otros, poniendo en riesgo la seguridad e integridad de la información. Por su naturaleza la cooperativa al igual que las instituciones financieras es de gran atractivo, por lo que sufre el riesgo de atentados o actos delictivos al no contar con las seguridades necesarias, además existen otro tipo eventos externos como desastres naturales.

Es importante mencionar que al no contar con personal experto en temas de riesgo operativo la institución debe invertir tiempo y recursos en la formación de este personal que ayude a administrar el riesgo operativo y mitigar las pérdidas por la materialización de estos eventos, además es importante tomar en cuenta la situación que está atravesado últimamente el país, ha incidido directamente en el sector financiero, la pérdida de dinamismo económico, la falta de recursos, la falta de empleo son factores determinantes para que los depositantes no incrementen sus ahorros o que los socios que poseen créditos cumplan a tiempo con sus obligaciones, esto se traduce en problemas en la rentabilidad.

Además, el crecimiento de las cooperativas en el país y principalmente en la ciudad de Riobamba ha hecho que cada institución mejore su oferta de servicios con más y mejores beneficios, mayores tasas de interés pasivas y/o menor interés en los

préstamos, agilidad en trámites de crédito, esta constante innovación si bien es cierto ha hecho más competitiva a la Cooperativa Fernando Daquilema Ltda., también ha tenido que incrementar su apetito al riesgo.

Por lo tanto, en función a lo expuesto anteriormente, la investigación responde a la siguiente pregunta de investigación:

¿Qué factores influyen el riesgo operativo en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., Matriz Riobamba, período 2018?

1.2 JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de investigación se llevó a cabo debido a que existió la factibilidad para la obtención de datos provenientes de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda. Matriz Riobamba.

Es pertinente estudiar al riesgo operativo por cuanto se han dado grandes fraudes debido a los diferentes factores que son las personas, procesos, tecnología de información y eventos externos y este riesgo ha pasado desapercibido y es el causante de las grandes crisis o estafas en las instituciones financieras.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito están inmersas en un cambio continuo, y muy competitivo, por lo que una adecuada gestión en el riesgo operativo, permitirá a la institución mantener niveles de rentabilidad aceptables.

En la actualidad el riesgo operativo es importante ser analizado, porque es un tema nuevo en relación a las instituciones financieras del sector de la Economía Popular y Solidaria, ya que en noviembre del 2018 entró en vigencia la normativa de administración del riesgo operativo para las cooperativas de ahorro y crédito conforme la Resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279.

La presente investigación contribuirá para el desarrollo de la institución y a la vez ayudará a comprender de mejor manera cual es el factor del riesgo operativo de mayor incidencia en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema”, con el fin de proponer estrategias para una adecuada administración de los factores de riesgo operativo.

Los beneficiarios de este estudio serán los directivos de la Cooperativa, que podrán conocer las diferentes medidas que se pueden tomar para un mejor manejo de recursos y a la vez para entender que cualquier decisión que se tome provocará un efecto en la rentabilidad que debe ser cuidadosamente analizada.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

- Evaluar los factores que influyen el riesgo operativo y su incidencia en la rentabilidad de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Matriz Riobamba, período 2018”

1.3.2 Objetivos Específicos

- Identificar los factores que inciden en el riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., de la ciudad de Riobamba.
- Medir la rentabilidad institucional con el fin de deducir el nivel de exposición al riesgo operativo de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.
- Proponer estrategias para una adecuada administración de los factores de riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

1.4 HIPÓTESIS

H₁: El riesgo operativo influye significativamente en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

H₀: El riesgo operativo no influye significativamente en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 ESTADO DE ARTE

2.1.1 Antecedentes

Según estudios similares al objeto de estudio de investigación se puede identificar los siguientes:

Según (Sánchez, 2015) en su trabajo de tesis titulado: "El riesgo operacional y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Giahán Ecuador Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato", con el objetivo de diseñar el Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito y Cobranza, constituye un trabajo teórico-práctico que incluye todo un proceso, desde el inicio con la identificación de la empresa, productos que comercializa, determinación del problema a investigarse, análisis y diagnóstico del área de crédito y cobranza, pasando por un enfoque teórico sobre lo que es el Riesgo Operacional y su incidencia en la Rentabilidad, hasta la elaboración de un Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito y Cobranza.

(Merma, 2019) plantea en su tesis titulado: "El riesgo operacional y su incidencia en la rentabilidad del Banco Financiero periodo 2015-2017", El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal evaluar y reconocer la existencia de una relación entre el riesgo operacional y la rentabilidad de una entidad financiera, en este caso se trata del Banco Financiero durante los periodos 2015-2017. El resultado obtenido fue la comprobación de la hipótesis planteada, la cual confirma que si existe relación significativa entre el riesgo operacional y la rentabilidad de la entidad financiera.

Según (Pico, 2014) destaca en su investigación con el tema: "La Administración del riesgo Operativo y su Incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. en la ciudad de Ambato", con el objetivo de disminuir la probabilidad de ocurrencia de pérdidas ocasionadas por las personas, tecnología de la información, eventos externos y los procesos, donde los resultado obtenidos en el presente trabajo, y conociendo claramente causas y efectos del problema, se otorgará

diferentes alternativas de solución, logrando proponer la aplicación de la metodología de riesgo operativo que se ajuste a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de pérdidas ocasionadas por las personas, tecnología de la información, eventos externos y los procesos.

2.2 GENERALIDADES DE LA COAC “FERNANDO DAQUILEMA”

Todos los datos expuestos en lo posterior corresponden a información proporcionada y aprobada de forma interna por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., Matriz Riobamba.

2.2.1 Reseña histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., con acuerdo Ministerial N.º 00411, con su estatuto que tuvo una reforma y aprobación el 25 de julio del 2005. Comenzó con el apoyo económico, social, moral y personal de la comunidad de Cacha, quienes unieron sus capitales para adquirir los equipos y muebles de oficina necesarios para que funcione, a un inicio como Caja de Fondo Rotativo en la parroquia de Cacha y en lo posterior llegar a ser Cooperativa en forma legal el 25 de julio de 2011 llegando a funcionar en la ciudad de Riobamba en la Larrea y Orozco esquina junto a la Plaza Roja y la Concepción. Al principio comenzaron con cuatro empleados siendo como aporte de la constitución, pero actualmente laboran 300 empleados en las 15 agencias que tiene la Cooperativa en distintas ciudades del país. (Kipho, P., 2019)

2.2.2 Razón Jurídica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., es una organización jurídica que se encuentra legalmente constituida en el país, realiza actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con socios y/o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a su Reglamento General, a las Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y del ente regulador. (Kipho, P., 2019)

2.2.3 Misión

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito, con principios y valores cristianos que fomentamos el desarrollo económico y social de nuestros socios.”

2.2.4 Visión

“Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque intercultural basada en principios y valores cristianos.”

2.2.5 Principios y valores institucionales

Principios

- Espíritu cooperativo
- Principios cristianos
- Randi Randi (reciprocidad)
- Participación social y comunitaria
- Interculturalidad

Valores

- Solidaridad transparencia
- Ética y Moral
- Proactividad
- Trabajo en Equipo

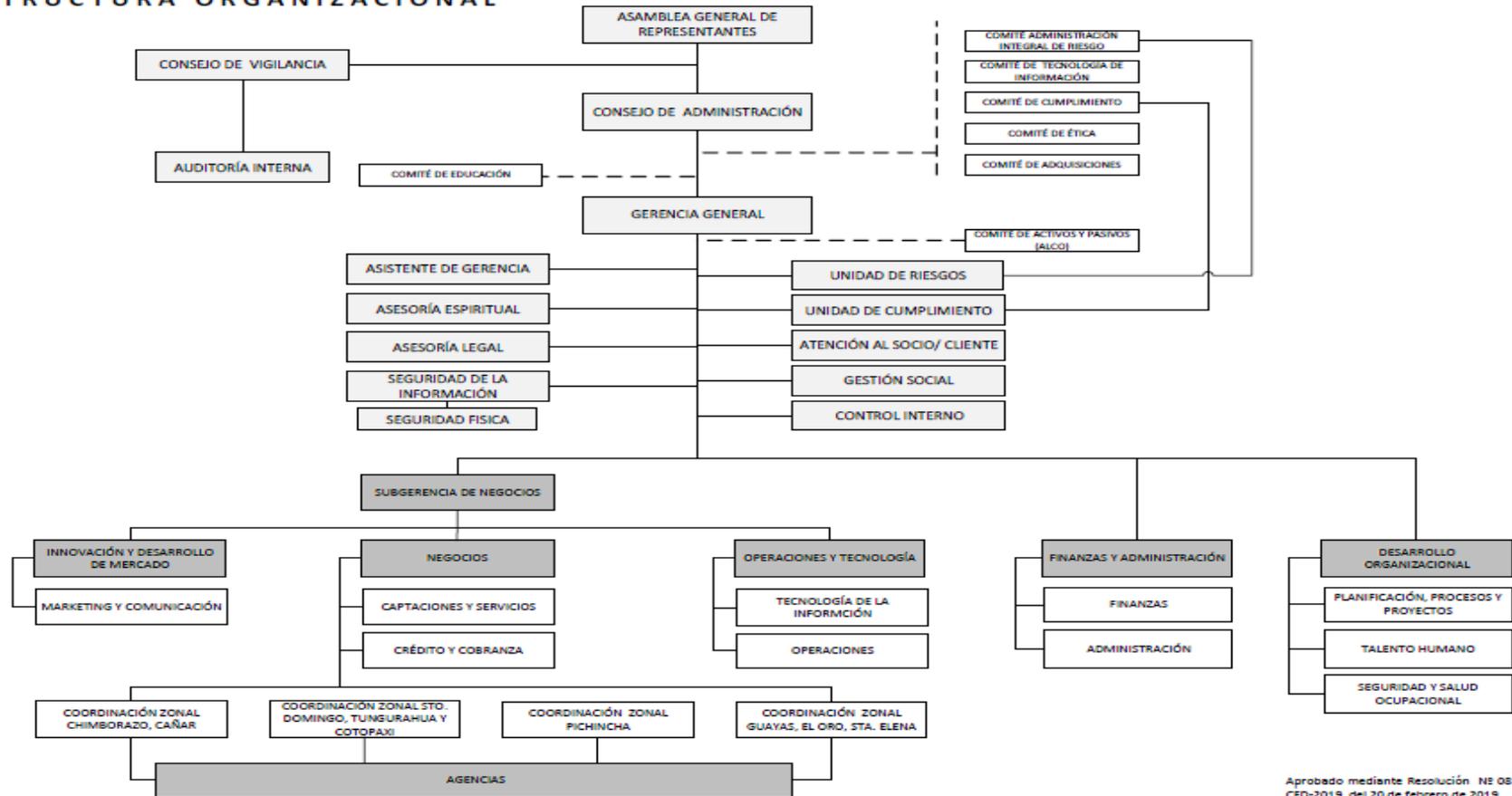
2.2.6 Base Legal

La COAC Fernando Daquilema Ltda, tiene como Base Legal:

- (LOEPS) Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, y su reglamento.
- Reglamento general de la ley orgánica de economía popular y solidaria (Decreto Ejecutivo 1061)
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Constitución de la República del Ecuador.
- Resoluciones de la Superintendencia respecto al riesgo operativo. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

2.2.6 Organigrama Organizacional

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Aprobado mediante Resolución NE 08 -CA- CFD-2019, del 20 de febrero de 2019.

Ilustración 1 Estructura Organizacional

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema" Ltda.

2.3 CONCEPTUALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.3.1 Conceptualización Variable Independiente: Riesgo Operativo

2.3.1.1 Riesgo

De forma general las autoras (Revueñas & Hinojosa, 2013) definen al riesgo como “La probabilidad de sufrir un daño, enfermedad o muerte en presencia de determinadas circunstancias que inciden en una persona, grupos de personas, comunidad o ambiente” (pág. 2).

Conforme la, (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) en su resolución No. 128-2015-F, define al riesgo “Es la posibilidad de que se produzca el evento que genere pérdidas con un determinado nivel de impacto para la entidad”

En concordancia con los autores se entiende por riesgo a una condición de amenaza que puede generar una pérdida.

2.3.1.2 Tipos de riesgos

La (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) en su resolución No. 128-2015-F, menciona los “Tipos de riesgo en la implementación de la administración integral de riesgos de las entidades deberán considerar al menos los siguientes tipos de riesgos.

- **Riesgo de Crédito**

Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte.

- **Riesgo de liquidez**

Es la probabilidad de que una entidad no disponga de los recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que. Por tanto, se vea forzada a limitar sus operaciones, incurrir en pasivos con costo o vender sus activos en condiciones desfavorables.

- **Riesgo de mercado**

Es la probabilidad de pérdida en que una entidad puede incurrir por cambio en los precios de activos financieros, tasas de interés y tipos de cambio que afectan el valor de las posiciones activas y pasivas.

- **Riesgo Operativo**

Es la probabilidad de que se produzca pérdidas para la institución, debido a fallas o insuficiencias originadas en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos.

- **Riesgo Legal**

Es la probabilidad de que una institución sufra pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de disposiciones legales e instrucciones emanadas por organismos de control; aplicación de sentencias o resoluciones judiciales, deficiencia en redacción de textos, error, negligencia impericia, imprudencia, etc”.

2.3.1.3 Administración del riesgo operativo

La (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) en su resolución No. 128-2015-F, define a la Administración del Riesgo como “Es el proceso mediante el cual las entidades identifican, miden, priorizan, controlan, mitigan, monitorean y comunican los riesgos a los cuales se encuentran expuestas.”

2.3.1.4 Riesgo Operativo

Según (Pardo, 2017) afirma que “El riesgo operacional no es nuevo. Sin embargo, la idea de que la gestión del riesgo operacional sea una disciplina con su propia estructura de gestión, herramientas y procesos sí es nueva” (pág. 19)

2.3.1.5 Eventos del Riesgo Operacional

De acuerdo al criterio de (García, J. , 2012) menciona que “Es un incidente que se presenta en un proceso y cuya consecuencia es que el resultado final del mismo difiere

de lo que se había planeado, esto es debido a una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien por acontecimientos externos.”

2.3.1.6 Factores del Riesgo Operacional

Según el (Manual de Gestión del Riesgo Operacional del IPSFA, 2019), Se entenderá por factores de riesgo, las fuentes generadoras de eventos en las que se originan las pérdidas por riesgo operacional. Los factores de riesgo se clasifican según la NPB4-50 y Reglamento para el uso y control de las tecnologías de información y comunicación en las entidades, los cuales se definen a continuación.

a. Personas

Todas aquellas vinculadas a empleados, proveedores, clientes, entre otros, para la gestión de este factor se establecerán mecanismos preventivos que permitan identificar y gestionar fallas, insuficiencias, negligencia, sabotaje, robo, inadecuada capacitación, apropiación indebida de información, entre otros, asociadas al personal, vinculado directa o indirectamente a la entidad; de tal modo que se minimice la posibilidad de pérdidas económicas.

b. Procesos

La entidad deberá gestionar apropiadamente los riesgos asociados a los procesos, con énfasis en las fallas o debilidades que presenten, dado que éstas pueden tener como consecuencia el desarrollo deficiente de las operaciones.

c. Tecnologías de Información

Son aquellos riesgos asociados a la tecnología de información, por ejemplo, los relacionados a fallas en la seguridad y continuidad operativa de los sistemas informáticos, los errores en el desarrollo e implementación de dichos sistemas y la compatibilidad e integración de los mismos, así como la calidad de la información y una adecuada inversión en tecnología. Los riesgos del sistema están relacionados a los programas, equipos, infraestructura, sistemas de respaldo, sistemas de seguridad, medios de comunicación, usuarios, capacitación, complejidad, especialistas informáticos, gestión gerencial, capacidad económica y la ocurrencia de eventos externos adversos.

La administración del riesgo de sistemas tecnológicos e informático tiene por objetivo evitar o reducir el riesgo, disminuir la probabilidad de ocurrencias y minimizar sus consecuencias, a mayoría de los riesgos pueden ser mitigados mediante adecuados planes de prevención y contingencia o mantener unos rigurosos sistemas de seguridad.

d. Eventos externos

Este factor incluye los riesgos ocasionados por la alteración, modificación, daño o destrucción de la naturaleza, y/o desastres naturales, así como acontecimientos ajenos al control de la entidad financiera, los relacionados a fallas en servicios críticos suministrados por terceros, atentados delictivos, contingencias legales, entre otros.

2.3.2 Conceptualización Variable Dependiente: Rentabilidad

2.3.2.1 Rentabilidad

Según (Maldonado, 2015) especifica que “La rentabilidad se basa en la capacidad que pueda tener la organización en poder crear utilidad o ganancia, es decir, será rentable cuando sus volúmenes de ingresos son mayores a sus egresos, cuando sus ingresos son mayores a sus costos, entonces se puede decir que la entidad es rentable.”

2.3.2.2 Gestión Financiera

De acuerdo a (Baños, E., Pérez, I., & Vásquez, A., 2016). “La gestión financiera constituye una de las principales áreas de gestión, se halla presente en toda entidad empresarial; además, engloba el análisis, las decisiones y demás acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para el desarrollo de la misma. La función financiera acapara todas las actividades relacionadas con el logro, aplicación y control de recursos económicos y financieros.”

De la misma manera el autor menciona que la gestión financiera permite evaluar y controlar recursos económicos principalmente, mediante los cuales se puede determinar la situación económica de una empresa, ayudando a la toma de decisiones efectiva, que permita corregir los diferentes desfases según se hayan ocasionado y según hayan sido detectados.

2.3.2.3 Indicadores Financieros

Desde el punto de vista del autor (Baena, 2014) “Los indicadores financieros proporcionan al analista una importante herramienta para obtener información relevante y oportuna sobre los estados financieros de la empresa, puesto que el análisis que emplea razones e indicadores da a conocer los puntos fuertes (fortalezas, oportunidades) y débiles (amenazas, debilidades), mediante un análisis comparativo que se ejecuta por periodos (dos o tres años o meses), de un negocio, para posteriormente indicar probabilidades y tendencias.” (pág. 135)

2.3.2.4 Clasificación de los Indicadores Financieros

Según (Ortiz, 2011) los indicadores financieros los podemos clasificar a su vez en:

- Indicadores de Liquidez (capacidad de afrontar nuevos compromisos)
- Indicadores de Actividad (capacidad de controlar la inversión)
- Indicadores de Endeudamiento (oportunidad de financiación)
- Indicadores de Rentabilidad (grado de generación de utilidades)

Adicionalmente según (Baena, 2014) expresa que “Los indicadores de rentabilidad o denominados de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del accionista lo más importante de analizar con la aplicación de estos indicadores es la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa.

Los indicadores de rentabilidad son los siguientes:

- Margen Bruto (De Utilidad)
- Margen Operacional (De Utilidad)
- Margen Neto (De Utilidad)
- Rendimiento del Patrimonio (ROE)
- Rendimiento del Activo Total (ROA)
- EBITDA.”

Para el presente estudio se ha considerado a dos principales indicadores financieros por lo que permite medir la rentabilidad.

Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Acorde con (García, Martínez, & Fernández, 2018) “La ROE (Return On Equity) indica la rentabilidad que se obtiene a partir de la inversión realizada con recursos propios de las instituciones, es decir, con inversiones del patrimonio de los bancos; su cálculo relaciona las utilidades o pérdidas generadas sobre el patrimonio de los bancos.”

$$ROE = \frac{RESULTADOS\ DEL\ EJERCICIO}{PATRIMONIO\ PROMEDIO}$$

Rendimiento del Activo Total (ROA)

Según (Ehrhardt & Brigham, 2011) “La ROA (Return On Assets) evidencia la capacidad de los Activos disponibles de las instituciones para generar ganancias, por lo tanto, mide la relación de las ganancias obtenidas por los bancos sobre el total de los activos.”

$$ROA = \frac{RESULTADOS\ DEL\ EJERCICIO}{ACTIVO\ PROMEDIO}$$

2.3.2.4 Estados Financieros

Según (López, J., 2019) define los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, como el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. Muestran el ejercicio económico de un año de la empresa. Las cuentas anuales permiten a los inversores sopesar si la empresa tiene una estructura solvente o no y, por tanto, analizar si es rentable invertir en ella o no.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Metodología de la investigación

Método deductivo

En la investigación se utilizó el método deductivo a través de este método se estudió el problema de forma general para llegar a establecer las particularidades del mismo. Es decir, la investigación se enfocó en evaluar el riesgo operativo hasta determinar su incidencia en la rentabilidad en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., período 2018. Los siguientes pasos para el método deductivo son:

- Análisis de documentos proporcionados por parte de la Cooperativa “Fernando Daquilema”
- Creación de una hipótesis en base a la problemática para poder determinar si el riesgo operativo afecta o no a la rentabilidad financiera de la COAC.
- Una vez analizados los resultados se pudo afirmar o negar la hipótesis planteada.
- Determinación de recomendaciones que permitan mejorar la rentabilidad de la COAC.

3.2 Tipo de Investigación

Investigación de Campo

Según (Fidias G. Arias, 2012) definen: “La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes. De allí su carácter de investigación no experimental.”. (pág. 31)

Se acudió a la Cooperativa con el fin de recabar información que sustentó el presente trabajo de investigación.

Investigación Bibliográfica o Documental

Según el autor (Fidias G. Arias, 2012) define: “La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos”. (pág. 27)

Para el desarrollo del presente proyecto investigativo se utilizó diferentes fuentes bibliográficas como son: libros, tesis, documentos de la empresa, estados financieros de la empresa y de los boletines publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, leyes, reglamentos, internet, entre otros, los mismos que ayudó a analizar los diferentes criterios para profundizar el tema y mayor comprensión sobre la investigación realizada, lo que permitió obtener nuevos conocimientos para poder resolver el problema planteado.

3.3 Diseño de la Investigación.

En el presente trabajo de investigación el diseño fue no experimental, porque en el proceso investigativo no existió manipulación intencional de las variables, es decir el problema a investigarse, se estudió tal como se da en su contexto.

Enfoque de la Investigación

El presente trabajo de investigación tuvo un enfoque cuantitativo, porque ayudó a realizar una descripción del objeto de estudio, lo cual permitió evidenciar la situación real de la empresa y a proponer alternativas de mejoras.

3.4 Nivel de la Investigación

Investigación descriptiva

La investigación, alcanzó el nivel descriptivo puesto que se detalló las características importantes del problema en estudio en lo que se refirió a su origen y desarrollo, para medir el grado de relación que existe entre la variable independiente el Riesgo Operacional y la variable dependiente la Rentabilidad.

3.5 Población y Muestra

3.5.1 Población

La población de la investigación está constituida por el personal asociado a la administración del riesgo operativo de la Cooperativa Fernando Daquilema.

Tabla 1: Población Personal

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Gerente	1
Presidente del CAIR	1
Unidad de Riesgos	3
Responsable Financiero	1
TOTAL	6

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: información de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

3.5.2 Muestra

No se extrajo muestra ya que se trabajó con toda la población.

3.6 Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos

3.6.1 Técnicas

Entrevista.

Se realizó al personal de la Unidad de Riesgos de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., con el fin de obtener información relevante, para realizar el levantamiento de los procesos.

Análisis Documental

Según (Tamayo & Silva, 2015) Es un documento que se recolecta datos de fuentes secundarias. Libros, boletines, revistas, folletos, y periódicos se utilizan como fuentes para recolectar datos sobre las variables de interés (pág. 6).

3.6.2 Instrumentos

La guía de entrevista porque es un documento, en el cual permitió recabar información mediante una conversación interrogatorio a fin de obtener información del objeto de estudio.

3.7 Técnicas de Procedimientos e Interpretación de los Datos

Una vez recolectada la información que se realizó mediante entrevista se procedió analizar la guía de entrevista. Por otra parte, se realizó un análisis documental a la información proporcionada por el COAC, donde constan los estados financieros del período enero 1 al 31 de diciembre del 2018.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Una vez recabada la totalidad de la información, se procedió a organizar los resultados de tal manera que facilite la comprensión del lector.

Con el fin de obtener resultados relevantes, fue necesaria la aplicación de una entrevista, herramienta que ayudó a analizar la situación real de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., matriz Riobamba con respecto al riesgo operativo y su incidencia en la rentabilidad en el período 2018.

El día 22 de febrero del año 2020, se realizó una visita a las instalaciones de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., matriz Riobamba, específicamente a la Unidad de Riesgos, Área Administrativa y Financiero y se obtuvo la siguiente información que se describe a continuación.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” el riesgo operativo lo administrado conforme a la normativa vigente, es decir la Resolución No SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279, por lo tanto, los factores de riesgo operativo de la institución son las personas, procesos, tecnología de la información y eventos externos, los factores que tienen mayor impacto en la institución son las personas y los eventos externos, las personas porque muchas veces no prestan atención a las políticas internas de la institución, también porque no cumple su cargo de acuerdo al perfil profesional, por lo que existe incrementos en los reprocesos, lo cual genera costos innecesarios y por ende las multas y sanciones de los órganos de control y quejas y reclamos por parte de los socios. Con respecto a los eventos externos se enfatiza los asaltos, robos, fraude y desastres naturales, la institución brinda facilidades a sus socios por lo que ha implementado plataformas tecnológicas como el DaquiMovil el cual permite realizar transferencias en tiempo real, sin que el socio deba llegar a las oficinas de la institución, los ejecutivos son quienes acuden al lugar del trabajo del socio para recibir los depósitos, el solo hecho de brindar facilidades a los socios, se ve inmerso a riesgos, como los asaltos, robos a los ejecutivos que están prestando sus servicios a la

institución, lo cual conlleva a pérdidas económicas y posibilidad de daño o pérdidas humanas. Las instituciones que tienen buenos índices de rentabilidad, poseen una mayor resistencia para afrontar la materialización de eventos de riesgo sin afectar directamente al patrimonio, es decir con las utilidades protegen el patrimonio institucional y por ende la exposición al riesgo es menor que el de las cooperativas que poseen índices de rentabilidad bajos. La COAC “Fernando Daquilema” se compara con las instituciones financieras como las COAC`s Ambato, Mushuc Runa, Chibuleo, De La Pequeña Empresa De Cotopaxi, OSCUS, JEP, San Francisco y Riobamba, con el fin de observar el comportamiento financiero frente a sus pares. Se considera que, si existe relación significativa entre el riesgo operativo y la rentabilidad, puesto que, para determinar el nivel de exposición al riesgo operativo, parte de la premisa que, a mayor rentabilidad, se tiene un mayor control del riesgo, para efectos de análisis del riesgo operativo, la relación es inversamente proporcional por cuanto, a mayor rentabilidad, menor será la exposición al riesgo operativo.

Crecimiento económico del activo anual

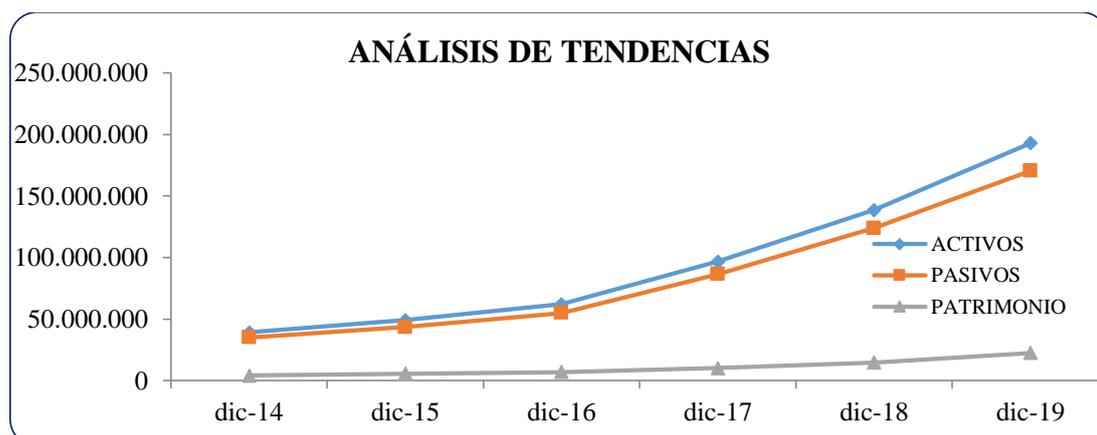
Tabla 2 Crecimiento Económico COAC “Fernando Daquilema”

COAC FERNANDO DAQUILEMA				
ANÁLISIS DE TENDENCIAS				
AÑO	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	TASA CRECIMIENTO ACTIVO ANUAL
Dic-14	39,079,855.94	35,059,908.79	4,019,947.15	
Dic-15	49,044,746.23	43,492,860.34	5,551,885.89	25.50%
Dic-16	61,930,012.24	54,996,225.31	6,933,786.93	26.27%
Dic-17	96,698,585.82	86,530,277.51	10,168,308.31	56.14%
Dic-18	138,522,911.32	123,768,625.10	14,754,286.27	43.25%
Dic-19	192,710,857.82	170,348,605.70	22,362,252.12	39.12%

Fuente: Datos de la COAC “Fernando Daquilema”

Se aprecia que, las mayores tasas de crecimiento económico de la institución fueron en el año 2017 y 2018 con un 56.14% y 43.25% respectivamente.

Ilustración 2 Análisis del crecimiento económico de la cooperativa Fernando Daquilema



Fuente: Datos de la COAC "Fernando Daquilema"

Análisis del crecimiento económico de los activos de la cooperativa Fernando Daquilema, en relación a los años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019, los datos reflejan un crecimiento económico acelerado, tomando en cuenta que la institución posee 14 años de vida institucional, este crecimiento económico ha producido cambios constantes debido a las regulaciones propias de cada segmento al que pertenecen las instituciones financieras de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, estos cambios se traducen en una alerta de riesgo operativo al incrementar personal, mejoras y cambios en la tecnología, cambios en los procesos y mayor exposición a eventos externos, por otra parte el crecimiento observado con relación al patrimonio no es igual al de activo, por eso es importante aplicar estrategias que ayuden a minimizar el riesgo e incrementen la rentabilidad.

Análisis de la Rentabilidad

Para determinar la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., del período 2018, se realizó un análisis de los indicadores financieros del boletín financiero del año 2018, emitido por las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), con la finalidad de determinar la rentabilidad financiera frente a sus pares, las mismas que sirvieron para realizar una comparativa del comportamiento financiero.

Tabla 3 Matriz Comparativa de Rentabilidad

MATRIZ COMPARATIVA DE RENTABILIDAD										
OBJETIVO: Medir la rentabilidad institucional con el fin de deducir el nivel de exposición al riesgo operativo de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.										
INDICADORES DE RENTABILIDAD FINANCIERA	COOPERATIVAS DE AHORRO CRÉDITO									MEDIA
	FERNANDO DAQUILEMA	AMBATO	MUSHUC RUNA	CHIBULEO	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	OSCUS	JEP	SAN FRANCISCO	RIOBAMBA	
PERÍODO 2018										
ROE	12,10%	14,09%	10,13%	7,79%	13,66%	16,55%	18,17%	10,89%	6,89%	12,43%
ROA	1,29%	1,73%	1,78%	0,84%	2,41%	1,86%	1,58%	1,81%	1,09%	1.60%

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Boletín Financiero SEPS al 31 de Diciembre de 2018

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” en el período 2018 se ha determinado un ROA de 1,29% lo que da entender que ha tenido una rentabilidad sobre activos inferior, frente a la media de las Cooperativas analizadas, en cuanto se observa en la matriz comparativa de rentabilidad, la COAC “Fernando Daquilema” es la tercera Cooperativa que tiene exposición de riesgo de rentabilidad en activos frente a las demás cooperativas analizadas.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” se ha determinado un ROE de 12,10%, lo que da entender que ha tenido una rentabilidad sobre patrimonio superior al promedio de las Cooperativas analizadas, en cuanto se observa en la tabla N° 3.

Análisis de los factores de riesgo operativo

En el proceso de identificación de los factores de riesgo operativo, la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., administra su riesgo operativo conforme la normativa vigente, es decir la Resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279, por tanto, los factores de riesgo operativo de la institución son: personas, procesos, tecnología de la información y eventos.

Ilustración 3 Matriz de identificación del Riesgo Operativo

MATRIZ DE IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO				
COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.				
Objetivo: Identificar los factores que inciden el riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., de la ciudad de Riobamba				
TIPO DE RIESGO	FACTORES DE RIESGO	NATURALEZA	EN DONDE?	FUNDAMENTACIÓN LEGAL
Riesgo Operativo	Personas	Interna	Funcionarios	Resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279
	Procesos	Interna	Servicios de captación y entrega de dinero Operaciones no financieras (pago de servicios básicos, etc.)	
	Tecnología de la Información	Interna	Equipos informativos Equipos Comunicación Redes	

			Programas informáticos Bases de datos	
	Eventos Externos	Externa	Factores que no se pueden ser controlados por la entidad	

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: información de la COAC "Fernando Daquilema" Ltda.

Con el fin de dar cumplimiento al objetivo general, evaluar los factores que influyen en la rentabilidad de la COAC "Fernando Daquilema" Ltda. Matriz Riobamba, período 2018. Se procedió a realizar el correspondiente análisis con el fin de conocer si influye o no, los factores del riesgo operativo en la rentabilidad, para lo cual se tomó en cuenta los principales factores de riesgo operativo en la COAC y también se enfocó en los indicadores de rentabilidad, con el fin de conocer si se acepta o se rechaza la hipótesis de acuerdo a la variable riesgo operativo y rentabilidad.

A continuación, se observa la evaluación de impacto y la calificación del nivel de confianza y nivel de riesgo, los mismo que sirven como base para elaborar la matriz de riesgo operativo.

Tabla 4 Evaluación de Impacto

EVALUACIÓN DE IMPACTO		
VALOR	TIPO	DESCRIPCIÓN
3	ALTO	Mas o igual a 10
2	MODERADO	Entre 4 y 9
1	BAJO	entre 0 y 3

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Propia

Tabla 5 Nivel de Confianza y Nivel de Riesgo

NIVEL DE CONFIANZA		
BAJO	MODERADO	ALTO
15-50	51-75	76-95
NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MODERADO	BAJO
85-50	49-25	49-05

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Propia

Tabla 6 Matriz de Riesgo Operativo "Fernando Daquilema"

MATRIZ DE RIESGOS OPERATIVO																			
Objetivo: Evaluar los factores que influyen en la rentabilidad de la COAC "Fernando Daquilema" Ltda. Matriz Riobamba, período 2018.																			
FACTORES	PREGUNTA		RESPUESTA		CALIFICACIÓN DEL RIESGO						%		CALIFICACIÓN DEL NIVEL DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO						
					NIVEL DE CONFIANZA			NIVEL DE RIESGO			NC	NR							
					1	2	3	1	2	3									
PERSONAS	1	¿El personal de la institución cumple sus funciones de acuerdo al perfil profesional?		X	0						10	25	75	NIVEL DE CONFIANZA					
																BAJO	MODERADO	ALTO	
	2	¿Existe rotación del personal en la cooperativa?		X			10	0									15-50	51-75	76-95
	3	¿Existen capacitaciones periódicas para el personal que atiende en el área de crédito de la institución?		X	0						10			NIVEL DE RIESGO					
														ALTO	MODERADO	BAJO			
	4	¿Se evalúa el desempeño del personal del área de crédito de la cooperativa?		X	0					10				85-50	49-25	49-05			
	TOTAL		0	4	0		10	0		30									
<p>ANÁLISIS: Luego de haber realizado la calificación total y la ponderación total del factor del riesgo operativo, "Personas" en la COAC "Fernando Daquilema" Ltda., matriz Riobamba, se ha determinado que el nivel de confianza es bajo con el 25% y el nivel de riesgo alto con un 75%. Lo que representa que en la institución existen falencias con respecto al factor personas, debido a que no existe capacitaciones, evaluaciones al personal y que existe personal cumpliendo funciones no acordes a su perfil profesional.</p>																			

PROCESOS	5	Los procesos de inducción son apropiados para la cooperativa?	X		0	10				52,50	47,50	NIVEL DE CONFIANZA					
														BAJO	MODERADO	ALTO	
	6	Los procesos de reclutamiento del personal son estandarizados en todas las agencias?		X	0										15-50	51-75	76-95
	7	Existe un plan de contingencia para el área de crédito y cobranzas?	X			7	3								NIVEL DE RIESGO		
															ALTO	MODERADO	BAJO
	8	¿Cree usted que la falta de control en los procesos internos afecta la rentabilidad de la institución?	X		4			6				85-50	49-25	49-05			
	TOTAL		3	1	4	7	10	3	6	10							
<p>ANÁLISIS: Luego de haber realizado la calificación total y la ponderación total del factor del riesgo operativo, "Procesos" en la COAC "Fernando Daquilema" Ltda., matriz Riobamba, se ha determinado que el nivel de confianza es bajo con el 52,50% y el nivel de riesgo alto con un 47,50%. Lo que representa que la institución no cumple con los procesos adecuados, puesto que debido a que no existe procesos de inducción adecuados, los procesos no son estandarizados y al no tener un control de los mismos afecta la rentabilidad de la institución.</p>																	
TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN	9	La cooperativa cuenta con un sistema informático ajustado a las necesidades del área de crédito?	X			10	0			50	50	NIVEL DE CONFIANZA					
												BAJO	MODERADO	ALTO			
	10	La información es manejada con la debida seguridad en el		X	0				10			15-50	51-75	76-95			

		transcurso del proceso de recuperación de cartera?																	
	11	Se realiza actualizaciones a los sistemas informáticos en el área de créditos?	X	0						10									
	12	Existen controles en la seguridad de la información para que la misma no se ha vulnerable?	X					10	0										
	TOTAL		2	2	0			20	0	20									
<p>ANÁLISIS: Luego de haber realizado la calificación total y la ponderación total del factor del riesgo operativo, "Tecnología de Información" en la COAC "Fernando Daquilema" Ltda., matriz Riobamba, se ha determinado que el nivel de confianza es moderado con el 50% y nivel de riesgo moderado con un 50%. Lo que representa que la institución se ajusta a las necesidades tecnológicas de cada área y existe un control de la información.</p>																			
EVENTOS EXTERNOS	13	Conoce usted de planes de contingencia frente a desastres naturales en la institución?	X	0						10									
	14	Ha existido pérdidas económicas por robo, fraude en la cooperativa?	X	1						9	35	65							
	15	Afecta a la institución los cambios en las normativas, leyes, decretos?	X	3						7									
	16		X					10	0										

	En la cooperativa existe pólizas de seguros que cubran riesgos como desastres naturales, robos, asaltos?									10	16	10	
TOTAL		2	2	4	10	16	10						
<p>ANÁLISIS: Después de haber realizado la calificación total y la ponderación total del factor del riesgo operativo, "Eventos Externos" en la COAC "Fernando Daquilema" Ltda., matriz Riobamba, se ha determinado que el nivel de confianza es bajo con el 35% y nivel de riesgo alto con un 65% respectivamente. Lo que representa que la institución tiene deficiencia en el control de dicho factor, ya que los mismo pueden suscitar por robo. hurto, asalto o desastres naturales, la institución cuenta con pólizas de seguro, pero las misma no cubren la totalidad de la perdida.</p>													

*Elaborado por: Fanny Avilés
Fuente: Propia con información de la COAC "Fernando Daquilema"*

Después de evaluar los factores del riesgo operativo, se obtuvo como resultado que los factores que influyen en la rentabilidad son las personas y los eventos externos, ya que se comprobó mediante la calificación de nivel de confianza y nivel de riesgo aplicado a cada factor del riesgo, de esta manera se puede determinar que el factor personas tiene mayor impacto de riesgo, para lo cual en la Ilustración 6 Matriz de Estrategias para los principales Factores de Riesgo Operativo, se establece un plan de acción para la adecuada administración del riesgo.

Análisis de los principales factores de riesgo operativo

Posterior al análisis realizado, se obtuvo que los factores con mayor incidencia o que afectan de manera significativa la rentabilidad de la institución son: las personas y los eventos externos.

Los cuales se detalla a continuación

Ilustración 4 Matriz de identificación del Riesgo Operativo

MATRIZ DE IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES FACTORES DE RIESGO OPERATIVO			
COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.			
OBJETIVO: Identificar los principales factores que inciden en el riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., de la ciudad de Riobamba.			
Factor de riesgo	Eventos de riesgo	Causas	Efectos
Personas	Reversos, Reprocesos, Faltantes y Sobrantes de caja,	Inadecuado proceso de reclutamiento. Los procesos de inducción no son apropiados Resistencia al cambio	Incremento en reprocesos que generan costos innecesarios. Disminución de la productividad.
	Incumplimiento de políticas	No se cuenta con planes adecuados de capacitación y retroalimentación.	Multas y sanciones del organismo de control. Quejas y reclamos de los socios
Eventos Externos	Asaltos, Robos y Fraude Desastres naturales	Inadecuado sistema de seguridades físicas y seguridad de la información	Pérdidas económicas Posibilidad de daño o pérdidas Humanas

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Información de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

Para determinar el nivel de exposición al riesgo operativo, parte de la premisa que, a mayor rentabilidad, se tiene un mayor control del riesgo, para efectos de análisis del riesgo operativo, la relación es inversamente proporcional por cuanto, a mayor rentabilidad, menor será la exposición al riesgo operativo.

Para determinar el nivel de riesgo operativo se utilizó 3 criterios que son: Alto, medio y bajo, para el nivel medio se tomó como referencia al valor de la media calculada +/-

0.5 desviaciones estándar; los niveles de riesgo bajo y alto son aquellos que están por debajo y superiores al rango medio respectivamente.

Análisis de nivel de riesgo operativo

Tabla 7 Matriz de Nivel de Riesgo Operativo con sus pares

MATRIZ DE NIVEL DE RIESGO OPERATIVO				
OBJETIVO: Medir la rentabilidad institucional con el fin de deducir el nivel de exposición al riesgo operativo de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.				
N. Ord	INSTITUCIÓN	INDICADORES DE RENTABILIDAD FINANCIERA		NIVEL DE EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERATIVO
		ROA	ROE	
1	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	2.41%	13.66%	Riesgo Bajo
2	OSCUS	1.86%	16.55%	Riesgo Bajo
3	SAN FRANCISCO	1.81%	10.89%	Riesgo Medio
4	MUSHUC RUNA	1.78%	10.13%	Riesgo Medio
5	AMBATO	1.73%	14.09%	Riesgo Medio
6	JEP	1.58%	18.17%	Riesgo Medio
7	FERNANDO DAQUILEMA	1.29%	12.10%	Riesgo Medio
8	RIOBAMBA	1.09%	6.89%	Riesgo Alto
9	CHIBULEO	0.84%	7.79%	Riesgo Alto
	MEDIA	1.60%	12.44%	

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: información de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

Por su naturaleza, las instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria al tener una pérdida o materialización de eventos de riesgos, no pueden afectar sus pasivos, por ende, tienen que responder con patrimonio este tipo de eventos.

Las instituciones que tienen buenos índices de rentabilidad, poseen una mayor resistencia para afrontar la materialización de eventos de riesgo sin afectar directamente al patrimonio, es decir con las utilidades protegen el patrimonio institucional y por ende la exposición al riesgo es menor que el de las cooperativas que poseen índices de rentabilidad bajos.

Este análisis no califica la gestión de las instituciones, únicamente brinda un análisis de la exposición al riesgo a partir de las utilidades a fin de no afectar el patrimonio.

En referencia a la variable rentabilidad se trabajó con los indicadores financieros de rentabilidad como son:

CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD

Rendimiento del Activo (ROA)

$$ROA = \frac{RESULTADOS\ DEL\ EJERCICIO}{ACTIVO\ PROMEDIO}$$

$$ROA = \frac{1\ 785\ 805,39}{138\ 522\ 911,32}$$

$$ROA = 1,29\%$$

Rendimiento del Patrimonio Total (ROE)

$$ROE = \frac{RESULTADOS\ DEL\ EJERCICIO}{PATRIMONIO\ PROMEDIO}$$

$$ROE = \frac{1\ 785\ 805,39}{14\ 754\ 286,27}$$

$$ROE = 12,10\%$$

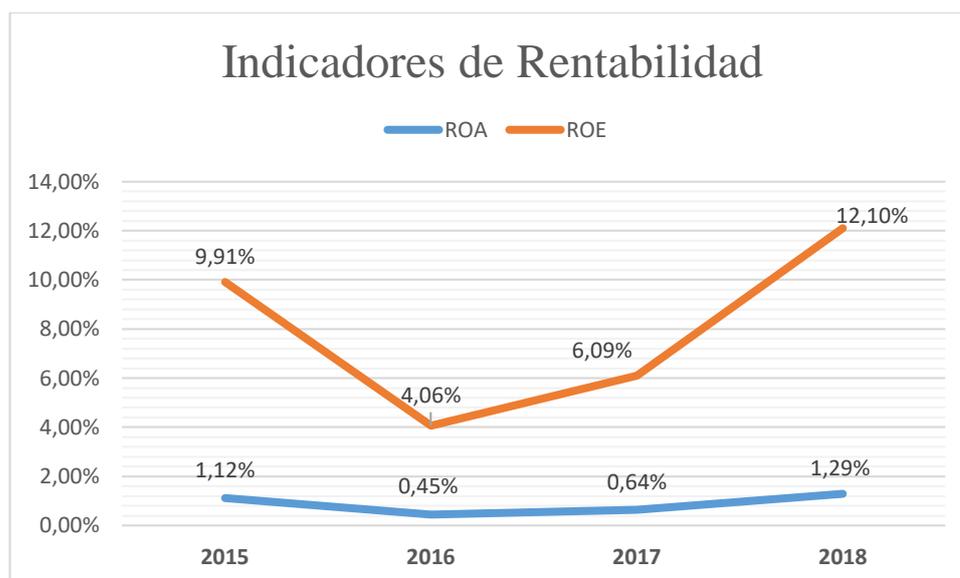
Tabla 8 Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE RENTABILIDAD COAC FERNANDO DAQUILEMA					
AÑO	TOTAL ACTIVOS	TOTAL PATRIMONIO	RESULTADOS DEL EJERCICIO	ROA	ROE
2015	49.044,75	5.551,89	550,39	1,12%	9,91%
2016	61.930.012,24	6.933.786,93	281.716,75	0,45%	4,06%
2017	96.698.585,82	10.168.308,31	619.567,03	0,64%	6,09%
2018	138.522.911,32	14.754.286,27	1.785.805,39	1,29%	12,10%

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Boletín Financiero SEPS al 31 de Diciembre de 2015, 2016, 2017 y 2018

Ilustración 5 Indicadores de Rentabilidad



Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: Boletín Financiero SEPS al 31 de Diciembre de 2015, 2016, 2017 y 2018

Análisis

Como se puede observar en la ilustración N^a 5 de los indicadores de rentabilidad el ROE ha sufrido variaciones progresivas desde el año 2016 al año 2018, pero el año que mayor rentabilidad ha obtenido la institución es el año 2018 con un ROE de 12.10%, lo cual se entiende que la institución financieramente está bien, tomando en cuenta que, cuanto mayor sea el porcentaje del ROE mayor es la rentabilidad.

En base a los análisis tanto de la variable riesgo operativo y la variable rentabilidad, se comprueba y se acepta la hipótesis de **H₁**: El riesgo operativo influye significativamente en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

PROPUESTA DE SOLUCIÓN AL PROBLEMA

La Cooperativa de Ahorro y Fernando Daquilema Ltda., es una entidad financiera que persigue el bienestar de la comunidad en los ámbitos económico y social que actúa conforme la normativa de la SEPS de la implementación de un área dedicada a la Administración de Riesgos, particularmente del riesgo operativo.

La presente propuesta tiene como finalidad presentar estrategias de riesgo operativo como alternativa de solución ante el problema de la COAC Fernando Daquilema Ltda., debido al nivel medio de exposición al riesgo operativo, estas estrategias buscan brindar pautas claras sobre un adecuado seguimiento a los factores de riesgo, con el fin de mitigar y reducir las pérdidas por la materialización de eventos.

Objetivo

- Proponer estrategias para una adecuada administración de los factores de riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.

Determinados y analizados los riesgos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la COAC “Fernando Daquilema” es importante iniciar con la etapa de la propuesta de estrategias para aquellos factores o problemas ocasionados en la institución.

Para este efecto se plantea las siguientes estrategias más relevantes que ayudarán a la Cooperativa “Fernando Daquilema.

Ilustración 6 Matriz de Estrategias para los principales Factores de Riesgo Operativo

MATRIZ DE ESTRATEGIAS PARA LOS PRINCIPALES FACTORES DEL RIESGO OPERATIVO						
COAC “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.						
OBJETIVO: Proponer estrategias para una adecuada administración de los factores de riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” Ltda.						
Factor de riesgo	Eventos de riesgo	Causas	Efectos	Plan de Acción		
				Estrategia	Responsable	Tiempo
Personas	Reversos, Reprocesos, Faltantes y Sobrantes de caja,	Inadecuado proceso de reclutamiento.	Incremento en reprocesos que generan costos innecesarios.	Gestionar perfiles profesionales por competencias.	Unidad de Talento Humano	Mediano Plazo
		Los procesos de inducción no son apropiados	Disminución de la productividad.	Políticas para estandarizar el proceso de reclutamiento del personal		
	Inadecuada segregación de funciones	Inadecuado uso de información confidencial	Asignar roles y responsabilidades para el personal de acuerdo a su perfil profesional	Seguridad de la Información	Corto Plazo	
	Incumplimiento de políticas	No se cuenta con planes adecuados de capacitación y retroalimentación.	Multas y sanciones del organismo de control.	Políticas y controles de inducción, capacitación y evaluación continua al personal	Unidad de Talento Humano	Media Plazo

		Resistencia al cambio	Quejas y reclamos de los socios	Parámetros para el cumplimiento de las políticas que se han planteados.		
Eventos Externos	Asaltos, Robos y Fraude	Inadecuado sistema de seguridades físicas y seguridad de la información	Pérdidas económicas	<p>Crear una matriz de riesgo operativo de eventos externos con el fin de fortalecer la administración el mismo.</p> <p>Procedimientos para gestionar y priorizar los factores del riesgo operativos externos</p> <p>Crear planes de contingencia y continuidad para el factor de eventos externos.</p>	Unidad de Riesgos	<p>Mediano Plazo</p> <p>Mediano Plazo</p> <p>Largo Plazo</p>

Elaborado por: Fanny Avilés

Fuente: información de la COAC "Fernando Daquilema" Ltda.

FACTOR DE RIESGO PERSONAS

Las estrategias planteadas para el factor de riesgo personas, se basan principalmente en la gestión adecuada del talento humano, en virtud a que se desea obtener resultados significativos es importante que desde el inicio de la gestión del talento humano se cuente con procesos adecuados desde la identificación de necesidades hasta la desvinculación del personal.

Ilustración 7 Gestión del Talento Humano

GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO	
N. Ord	Proceso
1	Identificación de necesidades
2	Perfil de cargos
3	Reclutamiento y Selección
4	Inducción
5	Capacitación y Entrenamiento
6	Evaluación y desempeño
7	Retroalimentación
8	Optimización del Recurso Humano
9	Desvinculación

Elaborado por: Fanny Avilés

Una gestión adecuada del talento humano, con procesos formales y aprobados por parte de la administración, sin duda permitirán que el factor personas de riesgo operativo sea controlado de una mejor forma.

FACTOR DE RIESGO PROCESOS

Las estrategias planteadas para el factor de riesgo procesos, se basan principalmente en la administración de los procesos de la institución, estos procesos que deben ser aprobados y estandarizados a nivel de todas las agencias de la cooperativa, para ello es importante tomar en cuenta tanto las necesidades institucionales como los requerimientos normativos.

Ilustración 8 Gestión de Procesos

GESTIÓN DE PROCESOS	
N. Ord	Proceso
1	Gestión documental
2	Inventario de Procesos
3	Portafolio de procesos
4	Procesos de implementación de Normativa
5	Procesos de mejora continua

Elaborado por: Fanny Avilés

Una gestión adecuada de los procesos que sean levantados mediante un trabajo de campo, es decir con los dueños de los procesos y no únicamente un trabajo de escritorio, sin duda permitirá que el factor procesos de riesgo operativo sea controlado de una mejor forma.

FACTOR DE RIESGO TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

Las estrategias planteadas para el factor de riesgo tecnología de la información, se basan principalmente en la gestión de la Tecnología de la Información de la institución, darle la importancia a este factor que es determinante a causa de la dependencia tecnología que poseen los servicios financieros y no financieros que ofrece la cooperativa.

Ilustración 9 Gestión de Tecnología de la Información

GESTIÓN DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	
N. Ord	Proceso
1	Gestión de soporte
2	Gestión de aplicaciones
3	Gestión de bases de datos
4	Gestión de Seguridad de la Información

Elaborado por: Fanny Avilés

Una gestión adecuada de la tecnología de la información que sean levantados conforma a las necesidades y particularidad de la institución, conjunto con los responsables de la unidad de tecnología de la información mediante un trabajo de campo, sin duda

permitirá que el factor tecnología de la información de riesgo operativo sea controlado de una mejor forma.

FACTOR DE RIESGO EVENTOS EXTERNOS

Las estrategias planteadas para el factor de riesgo eventos externos, se basan principalmente en la gestión de continuidad del negocio, con el fin que el factor sea controlado y monitoreado de acuerdo a las necesidades de la institución financiera.

Ilustración 10 Gestión de Continuidad del Negocio

GESTIÓN DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO	
N. Ord	Proceso
1	Planificación del BCP (Business Continuity Plan)
2	Implementación del BCP (Business Continuity Plan)
3	Monitoreo y revisión del BCP (Business Continuity Plan)
4	Mejora continua del BCP (Business Continuity Plan)

Elaborado por: Fanny Avilés

Una gestión adecuada de la continuidad de negocio conforme a las necesidades y particularidad de la institución conforme sus procesos críticos propios de la zona en la que se desenvuelve en interacción con los responsables de la unidad de riesgos mediante un trabajo de campo, sin duda permitirá que el factor externo de riesgo operativo sea controlado de una mejor forma.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Una vez que se ha concluido con el análisis de los principales factores de riesgo operativo en la COAC “Fernando Daquilema” se concluye con los siguiente y se acepta la hipótesis.

- Se realizó el levantamiento de información con respecto a los factores del riesgo operativo, con la finalidad de ser evaluados e identificados, en los cuales se pudo determinar que la Cooperativa de ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” posee cuatro factores de riesgos que son: personas, procesos, tecnología de información y eventos externos, de los cuales los factores que mayor inciden en la rentabilidad de la institución es las personas y los eventos externos.
- La Cooperativa posee una rentabilidad sobre el activo por debajo de la media y una rentabilidad sobre patrimonio por encima de la media, además se determinó que la institución posee un nivel de riesgo operativo medio.
- El análisis muestra que la rentabilidad tiene una relación inversamente proporcional al nivel de exposición al riesgo operativo, es decir a mayor rentabilidad existe un menor nivel exposición al riesgo operativo y viceversa.
- En la Cooperativa aún no se han establecido o planteado estrategias que contribuyen al desarrollo y mejora de la administración de riesgo operativo en la Cooperativa.

RECOMENDACIONES

- Dar la importancia debida a cada uno de los factores de riesgo que posee la institución priorizando aquellos que han sido identificados como de mayor riesgo que en este caso son las personas y los procesos. Para el adecuado seguimiento se deben destinar los recursos necesarios que permitan mejorar la gestión del Talento Humano y mejora de los procesos.
- Tener un mayor control del riesgo operativo para mitigar y reducir la materialización de eventos de riesgo operativos, un adecuado seguimiento que permita reducir el nivel de exposición al riesgo operativo a fin de tener una mayor rentabilidad.
- La Cooperativa debe ser más eficiente en el control de los factores de riesgo operativo, con el fin de mejorar el indicador de rentabilidad a nivel de la media de su segmento.
- La Cooperativa debe involucrarse activamente en la gestión del riesgo operativo, por lo que se ha planteado estrategias que contribuyen al desarrollo y mejora de la administración de riesgo operativo en la institución y destinar los recursos necesarios para cumplir con las recomendaciones planteadas.

BIBLIOGRAFÍA

- B. D. (2014). Análisis Financiero. En *Enfoque y Proyecciones*. Bogotá: Segunda Edición.
- Baños, E., Pérez, I., & Vásquez, A. (2016). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez. El Salvador.
- Daqui. (2016). Administración de Riesgo. Quito: CEDECOOP.
- Delgado, H. (2011). *Gestión integral de riesgos y seguros para empresas de servicios, comercio e industria*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2011). Financial Management. En *Theory and practice*. Estados Unidos: South-Western: 13^o Edición. Obtenido de Theory and practice:
http://213.55.83.214:8181/Bussiness%20Ebook/Financiamiento%20books/Financiamiento_Management_Brigham_13th_Edition.pdf
- Fidias G. Arias. (2012). EL PROYECTO DE INVESTIGACION.
- García, J. . (2012). BASES DE DATOS DE EVENTOS PÉRDIDA POR RIESGOS OPERACIONALES .
- García, O., Martínez, G., & Fernández, G. (2018). Análisis de títulos. En *Mercado de renta variable*. Madrid, España:: Paraninfo S.A. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=o_5KDwAAQBAJ&dq=es&hl=es&source=gbp_navlinks_s
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Ecuador.
- Kipho, P. (2019). “Fernando Daquilema” Ltda. En G. General.
- López, J. (2019). *Definición de Estados Financieros*.
<https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>.
- Maldonado, R. (2015). *Revista de Consultoría*. Obtenido de Contable - Tributario - Laboral:
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4510/Farro%20Silva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Manual de Gestión del Riesgo Operacional del IPSFA. (2019). INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LAS FUERZAS ARMADAS. Versión: 01.
- Merma, J. (2019). <http://repositorio.upt.edu.pe/>. Obtenido de EL RIESGO OPERACIONAL Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO FINANCIERO PERIODO 2015-2017: <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/772/1/Merma-Arohuanca-Jorge.pdf>
- Ortiz, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. En Sigma (Ed.). Bogotá: décima cuarta edición.
- Pardo, J. (2017). <http://repositorio.uasb.edu.ec/>. Obtenido de Gestión por procesos y riesgo operacional: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6387/1/T2728-MFGR-Viteri-Desarrollo.pdf>
- Pico, R. (2014). repositorio.uta.edu.ec. Obtenido de “LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO”: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/20700>
- Revueltas, M., & Hinojosa, M. d. (Abril de 2013). *ResearchGate*. Obtenido de Conceptos relacionados con el enfoque de: <https://www.researchgate.net/publication/291331913>
- Reyes Hiedra, P. (2012). *Administración de Riesgos: Medición, Seguimiento, Análisis y Control*. Quito: Jurídica del Ecuador.
- Sánchez, S. (2015). repositorio.uta.edu.ec. Obtenido de “EL RIESGO OPERACIONAL Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GIAHAN ECUADOR CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO”: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17801/1/T3104i.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (26 de noviembre de 2018). Obtenido de Resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279: <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/594533/Resolucio%CC%81n+No>.

+SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279.pdf/2dd132b9-353c-4c21-a018-3070a7d2ffdf?version=1.0

Tamayo, C., & Silva, I. (2015). *TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS*. Obtenido de postgradoune.edu.pe: <http://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>

ANEXOS

Anexo 1

Registro Único de Contribuyente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

	REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES		
NUMERO RUC:	0691706710001		
RAZON SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA		
NOMBRE COMERCIAL:			
CLASE CONTRIBUYENTE:	ESPECIAL		
TIPO DE CONTRIBUYENTE	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO		
REPRESENTANTE LEGAL:	KHIPO PILCO PEDRO VICENTE		
CONTADOR:	MENDOZA BUNAY ANA LUCIA		
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	22/03/1990	FEC. CONSTITUCION:	22/03/1990
FEC. INSCRIPCION:	25/09/2001	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	09/09/2019
ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:			
ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA			
DOMICILIO TRIBUTARIO:			
Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 24-16 Intersección: LARREA Y ESPAÑA Referencia ubicación: ATRAS DEL COLEGIO MALDONADO, EDIFICIO DE TRES PISOS COLOR TOMATE Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0969154343 Email: anamendoza@coopdaquilema.com			
DOMICILIO ESPECIAL:			
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:			
<ul style="list-style-type: none">* ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)* ANEXO RELACION DEPENDENCIA* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA			
<small>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Los personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad; transferencias o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferencial de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</small>			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 016		ABIERTOS: 16
JURISDICCION:	ZONA 3 CHIMBORAZO		CERRADOS: 0
			
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	
<small>Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).</small>			
Usuario: XPPA010909	Lugar de emisión: RIOBAMBA/PRIMERA	Fecha y hora: 09/09/2019 15:17:48	
Página 1 de 9			

Anexo 2

Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema" Ltda., período 2018.

Zimbra:

<https://mail.coopdaquilema.com/b/p/a/message?id=C:-113549&...>

Zimbra:

anamendoza@coopdaquilema.com

Confirmación de validación de estructura

De : Servicios Electrónicos
<servicios.electronicos@seps.gob.ec>

vie, 04 de ene de 2019 17:54

Asunto : Confirmación de validación de estructura

Para : acopio@coopdaquilema.com

Para o CC : validacion acopio
<validacion.acopio@seps.gob.ec>

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

DIAGNÓSTICO DE VALIDACIÓN

- Entidad: **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA**
- Estructura: **Balance Mensual - B11**
- Fecha de corte: **31/12/2018**
- Fecha de registro: **04/01/2019 17:55:05**
- Estado de validación: **ACEPTADO**
- Nombre de Archivo de Carga: **B11_0691706710001_31-12-2018.zip**
- Código de validación: **ab87a117**

Clausula de Confidencialidad: La información contenida en el presente mensaje es confidencial, está dirigida exclusivamente a su destinatario y no puede ser vinculante. La **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA** no se responsabiliza por su uso y deja expresa constancia que en los registros de la Institución consta la información originalmente enviada. Este mensaje está protegido por la Ley de Propiedad Intelectual, Ley de Comercio Electrónico, Firmas y Mensajes de datos, reglamentos y acuerdos internacionales relacionados. Si usted no es el destinatario de este mensaje, recomendamos su eliminación inmediata. La distribución o copia del mismo, está prohibida y será sancionada de acuerdo al Código Penal y demás normas aplicables. La transmisión de información por correo electrónico, no garantiza que la misma sea segura o esté libre de error, por consiguiente, se recomienda su verificación. Toda solicitud de información requerida de manera oficial a la **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA** debe ser ingresada por Secretaría General y dirigida a la máxima autoridad de la Institución, conforme a la Ley y demás normas vigentes.

Email asegurado por checkpoint



COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

		EJERCICIO 2018	
		Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31
ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES		15,255,296.42
1101	CAJA		1,028,830.38
110100	EFFECTIVO		1,028,830.38
11010000	CAJA GENERAL	1,553,445.30	
11010030	CAJA CAJERO AUTOMATICO	46,185.00	
110110	CAJA CHICA	200.00	
11011000	CAJA CHICA	200.00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		13,808,212.30
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		2,438,724.52
11030505	C.CTS. BCO. CENTRAL DEL ECUADOR	2,438,724.52	
110340	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		10,850,347.02
11034005	BANCO GUAYACUL	326,058.85	
11034010	CTA CTC PECHINCHA	6,182,674.80	
11034015	CTA AJORRDS PICHINCHA	13,712.80	
11034020	BANCO DESARROLLO	24,684.71	
11034030	BANCO DEL AUSTRAL	1,832,574.46	
11034035	PRODUBANCO SERVIPAGOS	43,840.98	
11034040	FINANCOOP	3,149.00	
11034045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	1,723,493.03	
11034050	BANCO PACIFICO	82,806.01	
11034055	PRODUBANCO CAJERO	15,926.41	
11034060	BANCO DEL AUSTRAL OPERATIVO	228.43	
11034070	BANCO INTERNACIONAL	540,033.27	
110350	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		587,608.88
11035005	COOPERATIVA ROSABAMA LTDA	5,015.53	
11035010	COOPERATIVA NUEVA ESPERANZA	191.75	
11035015	COOPERATIVA SANTA ROSA DE PATATE	54.98	
11035020	COOPERATIVA SAC PELUSO	228,881.18	
11035025	COAC INTEGRACION SOLIDARIA	103,395.18	
11035030	COAC VIO ANDES	21.88	
11035035	4 OCTUBRE SAN FRANCISCO DE CHAMBO	28.72	
11035040	COAC OSCUS	-5,751.59	
11035045	COAC 29 DE OCTUBRE	18.76	
11035050	COAC JAHIM AZUAYO	21,042.82	
11035055	COAC MAMANTAL DE ORD	210,078.23	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		121,153.24
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		121,153.24
11040105	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	121,153.24	
11040105	INVERSIONES		3,977,488.20
1105	MANTENIMIENTOS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		3,577,488.20
110505	DE 1 A 30 DIAS SECTOR PRIVADO		312,478.28
11050505	DE 1 A 30 DIAS	312,478.28	
110510	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO		312,304.28
11051005	DE 31 A 90 DIAS	312,304.28	
110515	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		374,038.24
11051505	DE 1 A 30 DIAS	374,038.24	
110520	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		2,578,684.47
11052005	DE 31 A 90 DIAS	2,578,684.47	
14	CARTERA DE CREDITOS		108,842,541.52
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		8,304,355.00
140205	DE 1 A 30 DIAS	318,968.33	
14020505	DE 1 A 30 DIAS	318,968.33	
140210	DE 31 A 90 DIAS	800,000.17	



 Cooperativa de Ahorro y Crédito
 Fernando Daquilema
 Certifica que es fiel copia del original
 Fecha: 2018/12/29

 FIRMA

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

		EJERCICIO	2018
		Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31
14001005	DE 31 A 90 DIAS	698,980.17	
140010	DE 91 A 180 DIAS		858,248.51
14001005	DE 91 A 180 DIAS	808,248.51	
140020	DE 181 A 360 DIAS		1,673,842.85
14002005	DE 181 A 360 DIAS	1,673,842.85	
140025	DE MAS DE 360 DIAS		4,536,513.73
14002505	DE MAS DE 360 DIAS	4,536,513.73	
1403	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENDER		3,865,522.88
140305	DE 1 A 30 DIAS		47,315.40
14030505	DE 1 A 30 DIAS	47,315.40	
140310	DE 31 A 90 DIAS		85,591.08
14031005	DE 31 A 90 DIAS	85,591.08	
140315	DE 91 A 180 DIAS		134,232.35
14031505	DE 91 A 180 DIAS	134,232.34	
140320	DE 181 A 360 DIAS		228,764.77
14032005	DE 181 A 360 DIAS	228,764.77	
140325	DE MAS DE 360 DIAS		3,069,529.34
14032505	DE MAS DE 360 DIAS	3,069,529.24	
1404	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENDER		108,246,785.51
140405	DE 1 A 30 DIAS		6,617,739.09
14040505	DE 1 A 30 DIAS	6,617,739.89	
140410	DE 31 A 90 DIAS		11,473,245.13
14041005	DE 31 A 90 DIAS	11,473,245.13	
140415	DE 91 A 180 DIAS		14,125,792.08
14041505	DE 91 A 180 DIAS	14,125,792.08	
140420	DE 181 A 360 DIAS		23,122,711.01
14042005	DE 181 A 360 DIAS	23,122,711.01	
140425	DE MAS DE 360 DIAS		44,912,308.01
14042505	DE MAS DE 360 DIAS	44,912,305.01	
1405	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES		14,520.87
140505	DE 1 A 30 DIAS		1,890.00
14050505	DE 1 A 30 DIAS	1,890.00	
140510	DE 31 A 90 DIAS		1,846.72
14051005	DE 31 A 90 DIAS	1,846.72	
140515	DE 91 A 180 DIAS		2,814.17
14051505	DE 91 A 180 DIAS	2,814.17	
140520	DE 181 A 360 DIAS		5,011.08
14052005	DE 181 A 360 DIAS	5,011.08	
140525	DE MAS DE 360 DIAS		3,257.08
14052505	DE MAS DE 360 DIAS	3,257.08	
1406	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES		1,217,478.30
140605	DE 1 A 30 DIAS		236,774.05
14060505	DE 1 A 30 DIAS	236,774.05	
140610	DE 31 A 90 DIAS		188,493.06
14061005	DE 31 A 90 DIAS	188,493.05	
140615	DE 91 A 180 DIAS		222,194.09
14061505	DE 91 A 180 DIAS	222,193.09	
140620	DE 181 A 360 DIAS		261,751.00
14062005	DE 181 A 360 DIAS	261,751.00	
140625	DE MAS DE 360 DIAS		368,280.01
14062505	DE MAS DE 360 DIAS	368,280.01	
1406	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		83,722.19
140610	DE 31 A 90 DIAS		1,223.02
14061005	DE 31 A 90 DIAS	1,523.01	
140615	DE 91 A 180 DIAS		1,580.00
14061505	DE 91 A 180 DIAS	1,836.00	

DAQUILEMA
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Sociedad por Acciones
Certifico que es fiel copia del original
Fecha: 09/10/2018
[Firma]
F I R M A

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

		EJERCICIO	2018		
		Periodo 2018-12-31-00	al 2018-12-31		
140000	DE 90 A 270 DÍAS		1,403.87		
1400000	DE 90 A 270 DÍAS		1,403.87		
140000	DE MÁS DE 270 DÍAS			43,848.34	
1400000	DE MÁS DE 270 DÍAS	43,848.34			
1402	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA				1,912,922.85
140210	DE 31 A 90 DÍAS		200,176.48		
14021000	DE 31 A 90 DÍAS	200,176.48			
140215	DE 91 A 180 DÍAS			254,079.24	
14021500	DE 91 A 180 DÍAS	254,079.24			
140220	DE 181 A 280 DÍAS			368,918.95	
14022000	DE 181 A 280 DÍAS	368,918.95			
140225	DE MÁS DE 280 DÍAS			1,379,257.90	
14022500	DE MÁS DE 280 DÍAS	1,379,257.90			
14022500	DE MÁS DE 280 DÍAS	1,379,257.90			
1409	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)				(5,324,708.38)
140910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)		(230,088.92)		
14091000	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	(230,088.92)			
140915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)			(44,423.88)	
14091500	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	(44,423.88)			
140920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)		(4,821,084.80)		
14092000	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)	(4,821,084.80)			
140990	(PROVISION GENERAL POR TECNOLOGIA)			(232,278.90)	
14099000	(PROVISION GENERAL POR TECNOLOGIA)	(232,278.90)			
15	CUENTAS POR COBRAR				1,238,946.51
1502	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES			28,521.22	
150215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO			28,521.22	
15021500	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	4,714.38			
15021510	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO FINANCIOP	1,408.43			
15021520	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO ABAJO	366.24			
15021530	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO NUEVA ESPERANZA	1,674.71			
15021550	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO SANTA ROSA DE PATUTA	2,442.14			
15021570	COOPERATIVA CHIBULEO	2,042.39			
15021570	MANTENIDAS HASTA VENCIMIENTO SIGEND	1,729.88			
15021577	MANTENIDAS HASTA VENCIMIENTO EDUCADORES CHIMBORAZO	1,177.14			
15021570	JARDIN AZUAYO	3,089.30			
15021570	MUSHUC RUNA	5,299.28			
15021501	KULLRU WASH	780.34			
15021500	NANANTIAL DE DNO	2,149.20			
15021500	SEMBRANDO UN NUEVO PASO	1,490.00			
1503	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS			66,003.67	1,289,475.89
150310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO			66,003.67	
15031000	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	66,003.67			
150310	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO			18,822.36	
15031000	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	18,822.36			
150320	CARTERA DE MICROCRÉDITO			1,104,649.05	
15032000	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,104,649.05			
1514	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS				25,483.07
151400	GASTOS JUDICIALES			25,483.07	
15140000	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	25,483.07			
1580	CUENTAS POR COBRAR VARIAS				262,546.25
158000	OTROS			262,546.25	
15800000	TRANSACCIONES BANCO	3,073.00			
15800000	TRANSACCIONES COONECTA	2,138.00			
15800000	CUENTAS X COBRAR VARIAS	91,019.25			
15800000	PAGO MONEY GRAM	20,285.40			
15800000	POR PAGO FACILTO	42,775.82			
15800000	PAGO RIA	120,249.90			

Daquiema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Summa parte de S.A.
Certifico que es fiel copia del
Fecha: 05/09/2019
[Firma]
S. A. S.

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO		2018
	Periodo 2018-12-31 00-		al 2018-12-31
1000 (PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			(91,187.17)
100000 (PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)		(3,277.00)	
1000000 (PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMI	(3,277.00)		
100010 (PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)		(49,860.17)	
10001000 (PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS PO	(49,860.17)		
11 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE			936,280.00
110 ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR			
1100 LA INSTITUCIÓN			
11000 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO			35,302.48
110000 EDIFICIOS Y OTROS LOCALS		35,302.48	
1100000 DEPARTAMENTO	35,302.48		
11000000 BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN			936,897.00
110000000 TERRENOS		332,043.78	
1100000000 TERRENO DE EDIFICIO DE STO DOMINGO	145,148.00		
11000000000 TERRENOS CONDOMINIO	91,738.80		
110000000000 TERRENO CACHA OBRAJE	32,640.80		
1100000000000 TERRENO CAÑAH	44,215.00		
11000000000000 EDIFICIOS		330,213.00	
110000000000000 EDIFICIO DE STO DOMINGO	90,332.00		
1100000000000000 EDIFICIO CONDOMINIO	228,201.00		
11000000000000000 DEPRECIACIÓN DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA		(3,558.81)	
110000000000000000 DEPRECIADOR DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA	(3,558.81)		
1100000000000000000 INSTITUCIÓN			
11000000000000000000 PROVISIÓN PARA BIENES REALIZABLES,			(35,302.48)
110000000000000000000 ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS			
1100000000000000000000 PROVISIÓN PARA BIENES ADJUDICADOS		(35,302.48)	
11000000000000000000000 DEPARTAMENTO OCENTRO	(35,302.48)		
12 PROPIEDADES Y EQUIPO			4,717,845.00
1200 TERRENOS		853,736.80	
120000 TERRENOS			
12000000 TERRENO MATRIZ NICOMBA	301,280.00		
1200000000 TERRENO LA LIBERTAD	15,780.00		
120000000000 TERRENO MATRIZ NICOMBA	238,194.20		
12000000000000 TERRENO QUAYAGUE, CENTRO	234,270.00		
120000000000000 EDIFICIOS		3,163,827.07	
1200000000000000 EDIFICIOS			
120000000000000000 EDIFICIO QUITO NORTE	308,250.48		
12000000000000000000 EDIFICIO QUAYAGUE, CENTRO	1,029,749.84		
1200000000000000000000 EDIFICIO QUAYAGUE, NORTE	343,225.45		
12000000000000000000000 EDIFICIO LA LIBERTAD	160,178.89		
120000000000000000000000 EDIFICIO MATRIZ	693,063.19		
120000000000000000000000 CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		149,841.35	
12000000000000000000000000 CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	149,841.35		
1200000000000000000000000000 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		902,158.57	
120000000000000000000000000000 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	971,594.19		
120000000000000000000000000000000 EDIFICIO DE OFICINA	18,396.76		
1200000000000000000000000000000000 EDIFICIO DE OFICINA	791,897.54		
12000000000000000000000000000000000 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		829,713.88	
120000000000000000000000000000000000 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	829,713.88		
1200000000000000000000000000000000000 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	829,713.88		
12000000000000000000000000000000000000 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	829,713.88		
120000000000000000000000000000000000000 UNIDADES DE TRANSPORTE		484,217.78	
1200000000000000000000000000000000000000 UNIDADES DE TRANSPORTE	484,217.78		
12000000000000000000000000000000000000000 VEHICULOS	381,145.80		
12000 MOTOS	103,071.98		
1200 OTROS		102,130.18	
12000 OTROS		195,130.18	

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti

Certifico que es fiel copia del o
Fecha: 20/11/2018

[Firma manuscrita]

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO Periodo 2018-12-31 00-	2018 al 2018-12-31	
1800010	GENERADOR PLANTA	54,874.00	
1800020	EQUIPO DE AMPLIFICACION	43,371.78	
1800030	EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA	43,690.64	
1800038	VALLAS PUEBLITARIAS	52,750.94	
1800	(DEPRECIACION ACUMULADA)		(1,248,874.32)
180005	(EDIFICIOS)		(279,461.72)
18000505	(EDIFICIOS)	(578,491.17)	
180015	(MUEBLES, ENGRANES Y EQUIPOS DE OFICINA)		(296,268.31)
18001505	(MUEBLES DE OFICINA)	(188,638.08)	
18001510	(EQUIPO DE OFICINA)	(94,807.82)	
18001515	(ENGRANES DE OFICINA)	(15,822.31)	
180020	(EQUIPOS DE COMPUTACION)		(807,270.36)
18002005	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(807,270.36)	
180025	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		(257,140.16)
18002506	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(267,149.10)	
180040	(OTROS)		(58,828.48)
18004010	(EQUIPO DE AMPLIFICACION)	(10,089.81)	
18004020	VALLAS PUEBLITARIAS	(26,637.60)	
18004030	(EQUIPOS DE SEGURIDAD)	(15,329.56)	
18004040	(GENERADOR DE PLANTA)	(27,572.32)	
00	OTROS ACTIVOS		
0001	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		120,708.80
000205	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA		(26,348.06)
00020515	FINANCIOP	134,052.30	
00020520	IPROCCAD	1,822.80	
00020525	INCOFED	2,025.13	
0002	DERECHOS FISCIALES		1,940,280.74
000204	FONDOS DE LIQUIDEZ		1,540,280.74
00020405	FONDO DE LIQUIDEZ	1,540,280.74	
0004	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		701,833.14
000405	INTERESES		9,526.38
00040505	INTERESES ANTICIPADOS OFP	8,539.26	
000410	ANTICIPOS A TERCEROS		85,002.17
00041010	TRÁMITES	25,535.04	
00041025	ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPO	60,297.33	
000430	OTROS		25,265.59
00043015	SEGURO	3,369.28	
00043020	SEGURO DE FIDELIDAD	1,388.95	
00043025	SEGUROS DE VEHICULOS	6,365.55	
00043030	SEGURO DE MOTOS	1,968.18	
00043040	SEGURO SEGURO DINERO Y ROBBERIA DE INCENDIO	3,672.88	
00043050	SEGURO DINERO Y ROBBERIA DE INCENDIO Y ASALTO	6,911.62	
00043060	SEGURO RESPONSABILIDAD CIVIL	38.88	
0005	GASTOS OPERARIOS		741,008.85
000510	GASTOS DE INSTALACION		1,023,310.68
00051005	GASTOS DE INSTALACION	1,823,510.88	
000515	ESTUDIOS		7,340.62
00051505	ESTUDIOS	7,245.80	
000520	PROGRAMAS DE COMPUTACION		411,919.67
00052005	PROGRAMAS DE COMPUTACION	411,919.67	
000525	GASTOS DE ADECUACION		231,822.58
00052505	GASTOS DE ADECUACION	231,822.58	
000530	OTROS		84,305.65
00053005	ENLACE Y COMUNICACIONES	84,305.65	
000590	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		(1,017,497.32)
00059005	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(1,017,497.32)	
0008	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		67,326.04

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti
Certifico: que es fiel copia del original
Fecha: 2018/12/31

FIRMA

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO		2018
	Periodo	2018-12-31 (00-)	
100010 PROVEDURIA			67,396.04
10001005 PROVEDURIA		87,396.04	
1000 OTROS			241,900.05
100010 OTROS IMPUESTOS			175,905.67
10001005 RETENCIONIVA		26.66	
10001010 RETENCION IMPTO RENTA		175,130.01	
100015 GARANTIA ANTENDIDOS			85,734.38
10001505 GARANTIA DE SERVICIOS		5,000.00	
10001510 GARANTIA DE ANTENDIDOS		30,000.00	
10001515 IMPUESTOS OPORTUNOS POR JUBILACION Y		41,004.38	
TOTAL ACTIVO			108,822,911.32
21 PASIVOS			
2101 OBLIGACIONES CON EL FUSILDO			105,500,782.42
2101 DEPOSITOS A LA VISTA			30,408,054.47
210135 DEPOSITOS DE AHORRO			36,297,360.48
21013505 DEPOSITO DE AHORRO ACTIVAS		26,495,944.12	
21013510 DEPOSITO DE AHORROS INACTIVAS		5,657,860.73	
21013520 DEPOSITOS DE PLAN CESANTIA		1,867.24	
21013530 DEPOSITO COOPERATIVO		435,671.61	
21013540 DEPOSITO DE AHORRO REPRESENTACION		34,521.30	
21013545 DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO		1,287,570.67	
21013550 DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO EMPLEADOS		330,746.58	
21013555 DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO		65,400.51	
21013560 DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO EMPLEADOS		10,677,452.73	
210150 DEPOSITOS POR CONFIRMAR			191,703.89
21015005 DEPOSITOS POR CONFIRMAR (DEP. CHEQUES)		191,500.89	
2101 DEPOSITOS A PLAZO			46,068,935.01
210205 DE 1 A 30 DIAS			11,867,835.46
21020505 DE 1 A 30 DIAS		11,487,203.48	
210210 DE 31 A 60 DIAS			19,018,757.62
21021005 DE 31 A 60 DIAS		18,018,707.62	
210215 DE 61 A 90 DIAS			15,315,825.46
21021505 DE 61 A 90 DIAS		15,315,825.46	
210220 DE 91 A 180 DIAS			21,526,882.26
21022005 DE 91 A 180 DIAS		21,526,882.26	
210225 DE 181 A 360 DIAS			1,468,222.53
21022505 DE MAS DE 361 DIAS		1,468,222.63	
210250 DEPOSITOS POR CONFIRMAR			24,334.44
21025005 DEPOSITOS POR CONFIRMAR		24,334.44	
2105 DEPOSITOS RESTRINGIDOS			208,322.04
210505 DEPOSITOS RESTRINGIDOS			208,322.04
21050505 DEPOSITOS AHORRO ENCAJE		208,322.04	
25 CUENTAS POR PAGAR			4,185,531.33
2501 INTERESES POR PAGAR			1,014,858.46
250110 DEPOSITOS A PLAZO			1,008,870.66
25011005 A PLAZO FIJO		1,008,870.66	
2507 OBLIGACIONES FINANCIERAS			38,287.00
250705 INTERES DE COMPRA		4,333.70	
25070505 INTERES DE COMPRA		23,843.97	
25070510 INTERES DE FINANCOOP		31,306.60	
2507 OBLIGACIONES PATRONALES			942,232.25
250710 BENEFICIOS SOCIALES			424,755.12
25071005 VACACIONES		89,863.12	
25071010 JUBILACION		258,896.00	
25071020 DESARROLLO		114,810.00	

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti
Certifico: que es fiel copia del original
Fecha: 2018-12-31
[Firma]
FIRMA

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO		2018	
	Periodo	2018-12-31 00-	al	2018-12-31
250315 APORTES AL IEBS				80,106.08
25031505 APORTES AL IEBS		48,881.33		
25031510 RETENCIONES IEBS		38,847.73		
250320 FONDO DE RESERVA IEBS				78.42
25032005 FONDO DE RESERVA IEBS				78.42
250325 PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		76.42		
25032505 PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		437,287.85		437,287.85
2504 RETENCIONES				55,514.72
250405 RETENCIONES FISCALES				55,514.72
25040505 RETENCION 0.02 REND. FINANCIEROS		4,276.52		
25040510 RETENCION IVA 0.18		190.83		
25040515 RETENCION IVA 0.25		520.48		
25040520 RETENCION IVA 5.30		7,430.05		
25040525 RETENCION IVA 8.70		11,504.57		
25040530 RETENCION IVA 1		11,095.28		
25040535 RETENCION FUENTE 0.01		2,894.82		
25040540 RETENCION FUENTE 0.82		2,823.25		
25040545 RETENCION FUENTE 0.88 ARRENDOS		2,208.35		
25040550 RETENCION FUENTE 8.91 HONORARIOS		7,449.82		
25040555 IMPUESTO AL VALOR ADICIONADO		3,889.76		
25040560 IMPUESTO A LA RENTA		3,097.81		
2505 CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU				734,044.79
250505 IMPUESTO A LA RENTA		734,044.78		734,044.79
25050505 IMPUESTO A LA RENTA				
25050510 CUENTAS POR PAGAR VARIAS				482,494.14
250515 CHEQUES GIRADOS NO CONFIRMADOS				18,996.29
25051505 CHEQUES GIRADOS NO CONFIRMADOS		10,066.29		
250520 OTRAS CUENTAS POR PAGAR				482,414.81
25052004 DEBITO DE CUENTAS		16,554.56		
25052005 CUENTAS POR PAGAR		22,880.52		
25052010 CUENTAS POR PAGAR COMISIONES BANRO		374.10		
25052020 CUENTAS POR PAGAR COMISIONES COMECTA		1,836.41		
25052030 CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS		31,857.25		
25052040 CTAS POR PAGAR ACTIVACION ANUAL DE SER		13,218.52		
25052045 TARJETAS				
25052050 MONEDERAM		5,755.48		
25052055 TRANSACCIONES CAJERO AUTOMATICO COMECTA		4,150.50		
25052060 TRANSACCIONES CAJERO AUTOMATICO BANRO		24,213.50		
25052065 COMPMAS POS MASTERCARD MAC.		430.01		
25052070 METRO ATM MASTERCARD MAC.		20.00		
25052075 COMPMAS POS MASTERCARD INTERNACIONAL		16.77		
25052080 COSEDE COAC UNICOOP LTDA. UNICOOP EN		39,307.01		
25052085 LIQUIDACION				
25052090 COSEDE ESPERANZA Y DESARROLLO		4,527.47		
25052095 COMPENSACIONES BANRO EDH		4,731.89		
25052100 COSEDE RUGA LLACTA		80,019.09		
25052105 COSEDE CACHA DUCHICELA		6,911.85		
25052110 COSEDE COAC INTIRAN LTDA		71,844.35		
25052115 COSEDE SANTA PE		7,375.85		
25052120 COSEDE INTIRAN SANTA PE		44,586.74		
25052125 EDUCACRED GUAYAS Y ALAUSI		31,826.18		
25052130 COSEDE COAC CACHA Y BANCO PRIMERO		38,182.28		
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS				13,785,035.30
2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				6,579,602.37
260205 DE 1 A 30 DIAS				336,840.51
26020505 DE 1 A 30 DIAS		336,840.51		
260210 DE 31 A 90 DIAS				293,323.73
26021005 DE 31 A 90 DIAS		293,323.73		

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti

Certifico que es fiel copia de:
Fecha: 2019-01-20

[Firma]
C.F.R. S.A.

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

		EJERCICIO		2018	
		Periodo	2018-12-31 00-	al	2018-12-31
20020	DE 01 A 100 DÍAS			638,765.51	638,765.51
2002100	DE 01 A 100 DÍAS		638,765.51		
200230	DE 101 A 200 DÍAS			1,233,264.34	1,233,264.34
2002300	DE 101 A 200 DÍAS		1,233,264.34		
20025	DE MÁS DE 200 DÍAS			3,690,769.25	3,690,769.25
2002500	DE MÁS DE 200 DÍAS		3,690,769.25		
2002	OBIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR				1,008,900.00
200205	DE 01 A 100 DÍAS			330,000.00	
200230	DE 101 A 200 DÍAS			330,000.00	
20025	OBIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO				6,718,910.00
200205	DE 1 A 30 DÍAS			190,276.02	
20020505	DE 1 A 30 DÍAS		190,276.02		
200210	DE 31 A 90 DÍAS			384,418.80	
20021005	DE 31 A 90 DÍAS		384,418.80		
200215	DE 91 A 150 DÍAS			570,048.34	
20021505	DE 91 A 150 DÍAS		570,048.34		
200220	DE 151 A 200 DÍAS			1,016,425.83	
20022005	DE 151 A 200 DÍAS		1,016,425.83		
200225	DE MÁS DE 200 DÍAS			3,541,869.89	
20022505	DE MÁS DE 200 DÍAS		3,541,869.89		
27	VALORES EN CIRCULACION				81,011.44
2700	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE VALORES EN CIRCULACION			81,011.44	
270006	CARTERA ADQUIRIDA EN LIQUIDACION				81,011.44
27000601	CARTERA WEMUTY		81,011.44		
27000605	CARTERA KAÑARIS		18,839.02		
30	OTROS PASIVOS				282,064.48
3003	FONDOS EN ADMINISTRACION				1,801.52
300305	FONDOS DE ADMINISTRACION			1,801.52	
30030505	INSTITUCIONES PROYECTOR		1,801.52		
3003	OTROS				280,262.96
300805	SOBRANTES DE CAJA			20,274.55	
30080505	SOBRANTES DE CAJA		20,274.55		
300900	FONDOS VARIOS			283,938.28	
30090000	SEGURO DEGRANAMEN VEZENTE		281,440.19		
30090005	SEGURO DE VIVIENDA		2,498.09		
	TOTAL PASIVOS				123,768,820.00
	PATRIMONIO				4,825,536.59
31	CAPITAL SOCIAL				4,825,536.59
3103	APORTES DE SOCIOS				4,825,536.59
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION		4,825,536.59		
31030505	CERTIFICADOS DE APORTACION		4,825,536.59		
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION(NACT)		275,522.04		
31031005	CERTIFICADOS DE APORTACION(NACT)		275,522.04		
33	RESERVAS				7,470,448.89
3301	FONDO REPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			7,440,925.48	
330105	RESERVA LEGAL REPARTIBLE		2,165,269.78		
33010505	DISTRIBUCION DE EXCEDENTES		4,751,832.07		
33010510	RESERVA PARA FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL		523,886.03		
33010515	OTROS APORTES PATRIMONIALES			29,838.21	
330115	FONDOS DE PREV. ASET. SOCIAL				
33011505	DONACIONES		29,838.21		
3302	ESPECIALES				718.81
330205	RESERVAS ESPECIALES COOP			718.81	
33020505	RESERVAS ESPECIALES COOP		718.81		

Daqui
Cooperativa de Ahorro y Crédito
(Sociedad por Acciones)

Certifico que es fiel copia del B.G.
Fecha: 12/31/2018

[Firma]
1-1-1

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO**

	EJERCICIO	2018	
	Periodo: 2018-12-31 00-	al 2018-12-31	
3055 REVALORACIÓN DEL PATRIMONIO			2,340.00
3056 REVALORACIÓN DEL PATRIMONIO		2,340.00	
3060000 REVALORACIÓN DEL PATRIMONIO	2,340.00		
34 SUPERÁVIT POR VALUACIONES			680,287.50
3501 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS			680,287.50
350185 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS		680,287.50	
35018505 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES	680,287.50		
36 RESULTADOS			1,705,895.00
3603 UTILIDAD DEL EJERCICIO			6,306,123.00
360305 UTILIDAD DEL EJERCICIO		6,306,123.00	
36030505 UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,306,123.00		
3604 PÉRDIDA DEL EJERCICIO			(4,522,217.87)
360405 PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(4,522,217.87)	
36040505 PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(4,522,217.87)		
TOTAL PATRIMONIO			14,754,206.27
TOTAL GENERAL			138,522,911.32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			138,522,911.32
CUENTAS DE ORDEN			
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			11,625,635.12
7102 ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			4,670,225.00
710205 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PROPRIO		342,500.00	
71020505 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	342,500.00		
710240 CARTERA DE MICROCRÉDITOS	4,327,725.00		
71024005 CARTERA DE MICROCRÉDITO	4,327,725.00		
7103 ACTIVOS CASTIGADOS			1,413,200.72
710310 CARTERA DE CRÉDITOS		1,282,626.89	
71031005 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PROPRIO	24,885.91		
7103100505 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	24,885.91		
710320 CUENTAS POR COBRAR	90,063.83		
71032005 CUENTAS POR COBRAR	90,063.83		
7107 CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL			1,040,569.10
710710 CONSUMO PROPRIO		12,129.87	
71071005 CONSUMO	12,129.87		
710720 MICROCRÉDITO		1,028,439.23	
71072005 CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,028,439.23		
7108 CARTERA COMPRA A INSTITUCIONES EN LIQUIDACIÓN O ADQUIRIDA POR PROCESOS DE FUSIÓN			215,313.72
710805 PROVISIÓN DE FUSIÓN CARTERA COMPRA A ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN O PROCESOS DE FUSIÓN	177,620.98		
71080510 CARTERA KARAFIS	37,875.04		
7109 INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN CARTERA			624,585.81
710910 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PROPRIO		20,558.24	
71091005 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PROPRIO	20,558.24		
710920 CARTERA DE MICROCRÉDITO		604,027.57	
71092005 CARTERA DE MICROCRÉDITO	604,027.57		
7110 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			3,853,983.91
710905 COBERTURA DE SEGUROS		3,853,983.91	
71090505 COBERTURA DE SEGUROS	3,853,983.91		
72 DEUDORAS POR CONTRA			11,625,635.12

11,625,635.12

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Banco parte de ti

Certifico que es fiel copia del original
Fecha: 2019/01/15

[Firma]
F I R M A

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO 2018		
	Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31	
7282			4,879,225.00
728201		4,879,225.00	
72820101	342,590.00		
72820102	4,336,725.00		
7305			1,413,200.73
730501		1,282,628.80	
73050101	28,432.04		
73050102	1,254,196.86		
730502		80,063.83	
73050201	88,863.83		
7307			1,044,890.15
730701		1,044,068.15	
73070101		12,109.50	
73070102	1,031,958.65		
7308			624,385.51
730801		624,385.51	
73080101	35,550.24		
73080102	64,835.27		
7311			215,313.23
731101		215,313.23	
73110101	175,273.84		
73110102	39,040.18		
7390		3,883,360.91	
739001		3,883,360.91	
73900101	3,883,360.91		3,883,360.91
74			340,237,518.80
7401			340,237,518.80
740101			
74010101			
74010102			
74010103			
74010104			
74010105			
74010106			
74010107			
74010108			
74010109			
74010110			
74010111			
74010112			
74010113			
74010114			
74010115			
74010116			
74010117			
74010118			
74010119			
74010120			
74010121			
74010122			
74010123			
74010124			
74010125			
74010126			
74010127			
74010128			
74010129			
74010130			
74010131			
74010132			
74010133			
74010134			
74010135			
74010136			
74010137			
74010138			
74010139			
74010140			
74010141			
74010142			
74010143			
74010144			
74010145			
74010146			
74010147			
74010148			
74010149			
74010150			
74010151			
74010152			
74010153			
74010154			
74010155			
74010156			
74010157			
74010158			
74010159			
74010160			
74010161			
74010162			
74010163			
74010164			
74010165			
74010166			
74010167			
74010168			
74010169			
74010170			
74010171			
74010172			
74010173			
74010174			
74010175			
74010176			
74010177			
74010178			
74010179			
74010180			
74010181			
74010182			
74010183			
74010184			
74010185			
74010186			
74010187			
74010188			
74010189			
74010190			
74010191			
74010192			
74010193			
74010194			
74010195			
74010196			
74010197			
74010198			
74010199			
74010200			
74010201			
74010202			
74010203			
74010204			
74010205			
74010206			
74010207			
74010208			
74010209			
74010210			
74010211			
74010212			
74010213			
74010214			
74010215			
74010216			
74010217			
74010218			
74010219			
74010220			
74010221			
74010222			
74010223			
74010224			
74010225			
74010226			
74010227			
74010228			
74010229			
74010230			
74010231			
74010232			
74010233			
74010234			
74010235			
74010236			
74010237			
74010238			
74010239			
74010240			
74010241			
74010242			
74010243			
74010244			
74010245			
74010246			
74010247			
74010248			
74010249			
74010250			
74010251			
74010252			
74010253			
74010254			
74010255			
74010256			
74010257			
74010258			
74010259			
74010260			
74010261			
74010262			
74010263			
74010264			
74010265			
74010266			
74010267			
74010268			
74010269			
74010270			
74010271			
74010272			
74010273			
74010274			
74010275			
74010276			
74010277			
74010278			
74010279			
74010280			
74010281			
74010282			
74010283			
74010284			
74010285			
74010286			
74010287			
74010288			
74010289			
74010290			
74010291			
74010292			
74010293			
74010294			
74010295			
74010296			
74010297			
74010298			
74010299			
74010300			

Daquila
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Cuenta por el
Certifico que es fiel copia de lo que
Fecha: 2019-01-19
[Firma]
E R R A

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO

	EJERCICIO	
	Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31
7401040 PAGARES CARTERA DE MICROCRÉDITO		
7401080 GARANTIA POR INVERSIONES	682,543.20	
7401200 Bienes inmuebles en garantía		7,205,130.13
740120000 GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	7,205,130.13	
7401 DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO		130,570.30
740110 DEPOSITOS DE AHORRO		875.39
74011000 DEPOSITOS DE AHORRO	573.30	
740120 DEPOSITOS A PLAZO		900,000.00
74012000 DEPOSITOS A PLAZO	900,000.00	
7414 PROVISIONES CONSTITUIDAS		232,276.58
741418 PROVISION GENERAL POR TECNOLOGÍA CREDITICIA CARTERA DE MICROCRÉDITO		232,276.58
74141808 PROVISION GENERAL MICROCRÉDITO	232,276.58	
7415 DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRÉSTAMOS		15,000.00
741500 CARTERA DE MICROCRÉDITO		15,000.00
74152005 CARTERA DE MICROCRÉDITO	15,000.00	


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL


Cooperativa de Ahorro y Crédito
Sumos preto de ti
Certifico que es fiel copia de
Fecha: 12/31/2018

Firma

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2016-12-31 al 2016-12-31

INGRESOS				
61	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			21,100,758.20
5101	DEPÓSITOS		53,337.21	53,337.21
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO			
51011005	INTERES CTA, CTE.	19,831.00		
51011010	INTERESES CTA, AHORROS	42,705.26		
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES		289,704.17	289,704.17
510313	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		289,704.17	
51031505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	289,704.17		
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		20,786,714.97	20,786,714.97
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		874,805.92	
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	874,805.92		
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO		297,549.81	
51041505	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	297,549.81		
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO		19,180,402.90	
51042005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	19,180,402.90		
510430	DE MORA		333,876.24	
51043010	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	3,593.91		
51043015	DE MORA INMOBILIARIO	903.01		
51043020	DE MORA MICROCRÉDITO	330,021.32		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			135,243.34
5404	MANEJO Y COBRANZAS		2,524.89	2,524.89
540415	RECARGO ATRAZO 15 DIAS		2,624.89	
5406	OTROS SERVICIOS		132,618.66	132,618.66
540605	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		33,342.53	
54060505	REPOSICION DE LIBRETTAS AHORRO	8,918.58		
54060510	SERVICIOS CAJERO AUTOMATICO	4,489.55		
54060515	CERTIFICACIONES	3,999.20		
54060520	TRANSFERENCIAS BANCARIAS	412.50		
54060525	BONO DE DESARROLLO	3,731.00		
54060530	SERVICIOS CAJERO AUTOMATICO	1,516.40		
54060535	TRANSF. HOMESAVING	1,024.00		
54060540	CHEQUES DEVUELTOS	1,680.30		
54060545	TRANSFERENCIAS SPI BANCO CENTRAL	5,703.79		
54060550	COMISIONES POR TARJETA MASTERCARD	5.06		
540610	TARIFADOS DIFERENCIADOS		99,476.12	
54061010	BONO SDH	34,834.70		
54061015	MONEYGRAM	13,285.85		
54061020	SEMPAGOS	19,883.28		
54061025	PUNTOATMICO	11,590.45		
54061030	CAJERO AUTOMATICO	1,030.94		
54061035	DINERO ELECTRONICO Y COSEDE	213.55		
54061040	RESPORTE FACILITO	6,076.68		
54061045	DEVOLUCION DE PRIMAS SEGUROS	11,991.91		
65	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			33,237.38
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		19,148.20	19,148.20
550105	UTILIDADES EN ORIG. INTEGRACION			
5502	OTROS		30,251.18	30,251.18

Daqui
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Sociedad Anónima

Certifico: que es correcta la
Fecha: 2017-01-19

[Firma]
FERNANDO DAQUILEMA

Página: 1 / 6

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2019-12-31 al 2019-12-31

559025	SERVICIOS NO FINANCIEROS		20,251.10		
5590510	INGRESOS VARIOS	39,251.18			
56	OTROS INGRESOS				266,000.00
5801	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES			1,895.42	
580105	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES			1,895.42	
58010609	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1,895.42			
6004	RECUPERACIONES DE ACTIVOS			198,727.66	
600406	DE ACTIVOS CASTIGADOS		30,896.50		
60040520	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO	30,896.10			
600410	REVERSIÓN DE PROVISIONES		51,690.66		
60041005	REVERSIÓN DE PROVISIONES	61,690.44			
600426	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES		114,136.52		
60042609	INT. Y COMA. DEVEN. EN CUER. ANT. CONSUMO PRIORITARIO	1,247.39			
60042609	INT. Y COMA. DEVEN. EN CUER. ANT. MICROCRÉDITO	112,887.13			
6500	OTROS			68,260.00	
650005	COMISIONES		41,260.00		
69000630	INGRESO POR ACTIVOS	41,399.00			
690010	DESCUENTOS POR CARTERA ADQUIRIDA		27,000.00		
69001025	CARTERA MÉRITO Y CAJAS	27,000.00			
	TOTAL INGRESOS				27,281,200.00
	GASTOS				7,290,638.27
41	INTERESES CAUSADOS				
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			6,070,603.00	
410115	DEPOSITOS DE AHORRO		1,000,001.00		
41011505	DEPOSITOS DE AHORRO	898,325.75			
41011520	DEPOSITOS DE CESANTIA	866.57			
41011530	AHORRO COOPERATIVO	110,400.00			
41011540	AHORRO REPRESENTACIÓN	342.54			
41011545	AHORRO PROGRAMADO	61,317.37			
41011560	AHORRO PROGRAMADO EMPLEADOS	18,999.01			
41011560	DEPOSITOS NULLO MRAK	300,001.42			
410130	DEPOSITOS A PLAZO		6,495,052.08		
41013005	DEPOSITOS A PLAZO	5,490,032.08			
4109	OBLIGACIONES FINANCIERAS			700,064.26	
410910	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO		692,457.25		
41091020	FINANCOOP	340,000.00			
41091025	CONAFINSE	296,456.90			
410915	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		72,026.02		
41091505	INTERESES DINERO CREDIT	46,000.47			
41091510	SAJIDA DE DIVISAS	26,426.15			
44	PROVISIONES				7,098,285.53
4402	CARTERA DE CRÉDITOS			1,063,234.82	
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		152,684.44		
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO		28.14		
440240	MICROCRÉDITO		1,830,447.24		
4403	CUENTAS POR COBRAR			50,000.00	
440310	OTRAS		60,000.00		
44031005	OTRAS	60,000.00			

Página: 2/0



Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Certifico que es fiel copia del E.P.

Fecha: 2020-01-20

[Firma]

[Firma]

[Firma]

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2018-12-31 al 2018-12-31

4404	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PASO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL			23,534.01	
440405	BIENES ADJUDICADOS		23,534.01		
44010505	DEPARTAMENTO CCENTRO	23,004.01			
4405	OTROS ACTIVOS			81,821.00	
440505	OTROS ACTIVOS		80,566.00		
44050505	OTROS ACTIVOS	33,544.00			
440510	INTERESES POR COBRAR DE INVER		2,277.00		
45	GASTOS DE OPERACION				9,230,340.01
4501	GASTOS DE PERSONAL			4,907,043.00	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		1,171,035.00		
45010501	REMUNERACION PERMANENTE	1,171,035.00			
450110	BENEFICIOS SOCIALES		482,243.35		
45011003	DECIMO TERCER SUELDO	394,680.35			
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	55,011.74			
45011015	VACACIONES	181,751.24			
450120	APORTES AL IESS		380,461.58		
45012000	APORTES AL IESS	381,880.12			
45012010	APORTE AL IESS GERENCIAL	12,381.46			
450130	FONDO DE RESERVA IESS		307,716.82		
45013005	FONDOS DE RESERVA IESS	210,970.51			
45013010	JUBILACION	84,984.03			
45013015	DESANUCO	62,105.48			
450190	OTROS		2,462,682.12		
45019005	HORAS EXTRAS	162,149.23			
45019010	BONIFICACION RECOMPENSA GRATIFICACION	1,152,058.26			
45019015	MOVILIZACION FULID	88,613.35			
45019020	CUMPLIMIENTO DE METAS	182,874.67			
45019030	CAPACITACION	157,732.63			
45019035	VIATOS Y MOVILIZACION	82,842.15			
45019040	SUBSISTENCIAS	71,834.48			
45019045	RECOMPENSA Y GRATIFICACION	22,932.08			
45019050	ASAJAJO NAVIENO	46,076.13			
45019055	UNIFORMES	10,095.30			
45019060	OTROS GASTOS PERSONAL	54,191.40			
45019070	ESPECIALIZACION PROFESIONAL FUNDIARIOS	13,084.22			
4502	HONORARIOS			611,624.41	
450205	DIRECTORES		67,189.50		
45020505	CONSEJO DE ADMINISTRACION	59,844.37			
45020510	CONSEJO DE VIGILANCIA	30,742.77			
45020525	TRANSPORTE, ALIMENTACION, HOSPEDAJE CONSEJOS	1,805.28			
45020540	CAPTACION CONSEJOS DE ADMINISTRACION Y VIGILANCIA	4,007.48			
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		424,424.91		
45021005	GERENTE GENERAL	84,316.00			
45021010	AUDITORIA EXTERNA	7,000.00			
45021015	ASESORAMIENTO Y CONSULTORIA	94,128.20			
45021020	SERVICIOS DONACIONALES	238,028.19			
4503	SERVICIOS VARIOS			1,036,163.56	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES		2,739.79		
45030510	FLETES Y EMBALAJES	2,739.79			

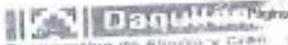
Cooperativa da Abasco y Caba
Banco para da O
Certifico que es fiel copia de
Fecha: 02/01/2019
[Firma]
FERNANDA

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2019-12-31 al 2018-12-31

450010	SERVICIOS DE GUARDIA		232,566.22
4501005	GUARDIA	232,275.90	
4501010	MONTEREO	4,890.02	
450115	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		762,298.43
4501505	PRENSA	51,254.20	
4501510	PROMOCIONES	303,116.04	
4501515	AUTOPICROS	217,245.01	
4501525	CLAMOR POR ECUADOR	280,583.22	
45020	SERVICIOS BASICOS		135,568.88
4502005	SERVICIO TELEFONICO	77,620.07	
4502010	SERVICIO DE LUZ	49,952.45	
4502015	SERVICIO DE AGUA	7,997.37	
45025	SEGUROS		88,823.33
4502505	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES	11,043.25	
4502510	SEGURO DE VEHICULOS	15,057.20	
4502515	SEGUROS ACTIVOS RODO INCENDIO	47,795.04	
4502530	SEGUROS	241.21	
4502535	SEGURO DE FIDELIDAD	550.51	
4502538	SEGURO DE MOTOS	2,754.41	
4502548	SEGURO DE DAÑOS CIVIL ROBO Y ASALTO	11,086.52	
45030	ARRONDAMIENTOS		237,278.88
4503005	ARRONDAMIENTOS	237,278.88	
45030	OTROS SERVICIOS		170,595.82
4503010	JUDICIALES Y NOTARIALES INSTITUCIONAL	21,884.27	
4503015	ALQUILER DE VEHICULO	18,880.48	
4503020	CONSULTA DE DATOS	71,667.64	
4503030	COMPRO	2,868.09	
4503040	MATRICULA DE VEHICULO	7,436.11	
4503050	GASTOS BANCARIOS	2,467.81	
4503051	CARANTIA CORAFIPSE	570.91	
4503055	CAJERO AUTOMATICO MAUT	41,819.08	
4503060	MATRICULA DE MOTO	3,583.49	
4503071	SERVICIOS TARJETA MASTERCARD	22.24	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		743,771.87
45040	IMPUESTOS MUNICIPALES		30,417.31
4504005	IMPUESTOS MUNICIPALES	30,417.31	
450410	APORTES SEPS		112,687.67
4504100	APORTES SEPS	112,687.67	
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FLA		583,503.41
45042005	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FLA	583,503.41	
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES		2,382.27
45043005	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	2,382.27	
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES		14,774.81
4504910	RFR	3,795.00	
4504920	UPROGACH	4,491.20	
4504930	ICORED	4,487.61	
4505	DEPRECIACIONES		412,371.86
450510	EDIFICIOS		154,487.66
45051005	EDIFICIOS	154,487.66	
450520	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		79,002.61
4505205	EQUIPOS DE OFICINA	24,419.11	


Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti
Certifico que es fiel copia del original
fecha: 2020/01/24

CIPSA

4/9

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2018-12-31 # 2018-12-31

4502518	MUEBLES DE OFICINA	44,898.23		
4502519	ENSERES DE OFICINA	1,745.27		
4502520	EQUIPOS DE COMPUTACION		92,748.70	
4502521	EQUIPOS DE COMPUTACION	55,746.74		
4502522	UNIDADES DE TRANSPORTE		71,371.70	
4502523	UNIDADES DE TRANSPORTE	71,371.14		
4502524	OTROS	1	20,301.80	
4502525	EQUIPO DE AMPLIFICACION	3,981.77		
4502526	EQUIPO DE SEGURIDAD	4,328.80		
4502527	GENERADOR DE PLANTA	5,488.20		
4502528	VALLAS PUBLICITARIAS	6,587.00		
4502529	AMORTIZACIONES			234,516.12
4502530	GASTOS DE INSTALACION		156,200.01	
4502531	GASTOS DE INSTALACION	190,390.81		
4502532	ESTUDIOS		883.76	
4502533	ESTUDIOS	883.76		
4502534	PROGRAMAS DE COMPUTACION		49,028.24	
4502535	PROGRAMAS DE COMPUTACION	49,028.24		
4502536	GASTOS DE ADECUACION		23,889.02	
4502537	GASTOS DE ADECUACION	20,060.02		
4502538	OTROS(ENLACES Y COMUNICACION)		5,254.19	
4502539	OTROS GASTOS			608,447.70
4502540	SUMINISTROS DIVERSOS		240,976.94	
4502541	MATERIALES DE OFICINA	123,163.10		
4502542	MATERIALES DE LIMPIEZA	14,244.85		
4502543	MATERIALES Y SUMIN. DIVERSOS	58,233.50		
4502544	PAT Y SUMINIST COMPUTACION	13,322.47		
4502545	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA MENORES	59,622.62		
4502546	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		312,688.22	
4502547	MANTENIMIENTO GENERADOR	803.85		
4502548	MANTENIMIENTO VEHICULOS	24,410.72		
4502549	MANTENIMIENTO MOTOS	5,188.73		
4502550	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	16,413.56		
4502551	MANTENIMIENTO MUEBLES ENSERES, EQUI	41,754.63		
4502552	MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	17,413.82		
4502553	MANTENIMIENTO PARQUE CALIFORNIA	19,407.90		
4502554	MANTENIMIENTO Y SOPORTE SOFT WARE/HOLSE	13,791.66		
4502555	MANTENIMIENTO Y SOPORTE SOFTWARE	210.00		
4502556	ENLACES Y COMUNICACIONES	116,135.00		
4502557	MANTENIMIENTO OFICINAS	25,810.66		
4502558	COMBUSTIBLE	21,168.29		
4502559	OPERATIVOS DE CANALES	50,180.16		
4502560	OTROS GASTOS		260,680.00	
4502561	DAÑOS MATERIALES DE LA INSTITUCION	5,894.89		
4502562	GASTOS ASAMBLEA ANUAL	8,348.75		
4502563	IMPREVISTOS	6,595.18		
4502564	ELECCIONES REPRESENTANTES	1,400.00		
4502565	INCENTIVO SOCIOS	150,700.00		
4502566	ASIENTOS INALQUACION COOP.	16,573.01		
4502567	GASTOS NO DEDUCIBLES	64,918.15		

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito

Certifico que es correcto

Fecha: 2019/01/20

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

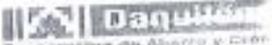
CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2018-12-31 al 2018-12-31

45770076	ATENCION A SOCIOS	22,292.88			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				19,878.51
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES			19,878.51	
470306	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS		19,878.51		
47030500	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. CONSUMO PROBITARIO	531.95			
47030500	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. MICROCRÉDITO	19,327.39			
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS				1,123,645.04
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS			437,287.05	
481005	PARTICIPACION EMPLEADOS		437,287.05		
4815	IMPUESTO A LA RENTA			682,300.39	
481505	IMPUESTO A LA RENTA		682,300.39		
	TOTAL GASTOS				12,785.36
	RESULTADO DEL EJERCICIO				1,783,625.39


DIRECCIÓN GENERAL


CONTADOR


Cooperativa de Ahorro y Crédito
Fernando Daquilema S.A.
Certifico que es fiel copia del original.
Fecha: 2019/01/03

AUDITADO

Anexo 3

Guía de Entrevista aplicada a la Unidad de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE
CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS
Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CPA



GUÍA DE ENTREVISTA

Objetivo de la entrevista: Profundizar conocimientos sobre la administración del riesgo operativo y su incidencia en la rentabilidad en la Cooperativa “Fernando Daquilema Ltda.”

1. ¿Se administra el riesgo operativo en la institución?

2. ¿Cuál es el fundamento legal o normativo para administrar el riesgo operativo en la institución?

3. ¿Cuáles son los factores de riesgo operativo en la institución?

4. ¿Cuál es el factor o los factores de riesgo operativo de mayor impacto en la institución?

5. ¿Cómo considera la rentabilidad de la institución frente a sus pares?

6. ¿Cuáles son las instituciones financieras con las que la COAC “Fernando Daquilema” se compara?

7. ¿Considera que existe una relación entre el riesgo operativo y la rentabilidad?

Anexo 4

Boletín Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del período enero – diciembre de 2018, emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

	31-dic-18								
	AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	FERNANDO DAQUILEMA	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	RIOBAMBA LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	469,07%	507,09%	2037,61%	248,06%	213,13%	521,95%	617,52%	754,57%	7588,84%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS									
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	5,07%	3,03%	1,57%	5,56%	8,18%	4,49%	3,14%	3,16%	1,22%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	94,93%	96,97%	98,43%	94,44%	91,82%	95,51%	96,86%	96,84%	98,78%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	114,43%	113,62%	127,61%	109,87%	105,68%	123,68%	115,70%	120,96%	126,97%
INDICES DE MOROSIDAD									
MOROSIDAD DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	12,42%	0,00%	0,00%	0,00%	1,19%	5,27%	4,49%	1,66%	0,00%
MOROSIDAD DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	1,18%	2,48%	2,55%	0,84%	3,05%	3,66%	2,96%	0,65%	2,28%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	0,00%	0,00%	0,39%	0,00%	0,24%	0,71%	1,20%	0,74%	3,38%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	4,00%	3,64%	3,25%	3,03%	5,17%	5,83%	4,08%	1,45%	5,33%
MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	3,26%	0,01%	1,34%	0,00%	1,28%	0,00%	1,16%	0,00%	0,45%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,13%	3,19%	2,77%	2,78%	3,10%	4,93%	3,33%	1,14%	4,14%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA									
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	32,41%	0,00%	989526,50%	0,00%	35,01%	99,28%	69,25%	124,68%	251452,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	213,44%	176,85%	124,33%	332,56%	75,20%	105,23%	82,36%	203,80%	111,02%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	0,00%	0,00%	415,74%	0,00%	159,21%	153,47%	78,08%	161,06%	139,01%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	129,06%	146,73%	110,99%	154,01%	70,69%	99,26%	73,38%	128,06%	103,76%
COBERTURA DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	157,91%	0,00%	209,22%	0,00%	82,12%	0,00%	93,50%	0,00%	197,54%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	138,75%	152,93%	192,40%	166,47%	107,72%	157,93%	169,19%	182,27%	226,72%



INDICADORES FINANCIEROS
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 1
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(en porcentajes)

FECHA

31-oct-18
 30-nov-18
 31-dic-18

RAZÓN SOCIAL

15 DE ABRIL LTDA
 23 DE JULIO LTDA
 29 DE OCTUBRE LTDA

TOTAL 1 ER PISO: Corresponde a todas las cooperativas del segmento 1 exceptuando CAJA CENTRAL FINANCOOP.

TOTAL 1 ER Y 2 DO PISO: Corresponde al total del 1er piso incluyendo a la CAJA CENTRAL FINANCOOP.

*Seleccione una o varias opciones

	31-dic-18	AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	FERNANDO DAQUILEMA	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	RIOBAMBA LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
EFICIENCIA MICROECONOMICA										
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO		6,03%	6,14%	3,41%	7,79%	4,22%	6,80%	4,46%	4,50%	4,85%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO		69,47%	82,24%	48,86%	77,84%	65,63%	79,40%	63,14%	82,37%	64,49%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO		2,97%	3,22%	1,57%	4,11%	1,64%	3,24%	1,99%	2,46%	2,51%
RENTABILIDAD										
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO		14,09%	7,79%	13,66%	12,10%	18,17%	10,13%	16,55%	6,89%	10,86%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO		1,73%	0,84%	2,41%	1,29%	1,58%	1,78%	1,86%	1,09%	1,81%
INTERMEDIACION FINANCIERA										
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)		106,17%	113,07%	102,64%	109,38%	89,31%	109,21%	78,47%	80,84%	95,50%
EFICIENCIA FINANCIERA										
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO		20,29%	11,54%	19,05%	22,60%	23,78%	9,53%	21,68%	5,89%	15,62%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO		2,65%	1,33%	3,57%	2,22%	2,21%	1,76%	2,61%	0,96%	2,67%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA										
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER		11,83%	0,00%	10,40%	0,00%	10,43%	10,86%	11,34%	10,75%	10,90%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		15,30%	14,75%	14,87%	15,87%	15,52%	14,52%	15,24%	15,08%	15,35%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER		0,00%	0,00%	10,19%	10,54%	10,36%	10,13%	10,68%	10,10%	9,99%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		19,26%	20,11%	16,83%	21,75%	18,72%	19,68%	19,33%	17,58%	19,59%
COBERTURA DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS		0,00%	0,00%	16,51%	0,00%	18,95%	0,00%	9,51%	0,00%	16,30%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS		0,00%	0,00%	17,66%	0,00%	19,77%	16,40%	18,40%	0,00%	8,12%
CARTERA POR VENCER TOTAL		18,25%	18,86%	16,09%	21,39%	16,05%	18,42%	17,57%	16,03%	17,82%
LIQUIDEZ										
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO		22,54%	20,60%	25,62%	22,95%	19,94%	20,74%	27,70%	15,96%	31,64%
SOLVENCIA										
SOLVENCIA PATRIMONIAL		15,65%	12,66%	24,47%	11,77%	11,01%	23,00%	17,06%	21,60%	23,88%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO										
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)		17,92%	23,82%	10,06%	21,68%	23,22%	19,90%	16,00%	4,31%	15,71%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES		13,64%	11,48%	19,54%	10,46%	9,73%	18,31%	12,76%	15,97%	18,12%
FI = 1+ (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)		105,07%	103,03%	101,57%	105,56%	108,18%	104,49%	103,14%	103,16%	101,22%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI		13,64%	11,48%	19,54%	10,46%	9,73%	18,31%	12,76%	15,97%	18,12%