



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría CPA**

Tema:

**“Administración de riesgos operativos y la Cartera de crédito en la
Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.”**

Autora: Lozada Núñez, Jessica Tatiana

Tutor: Dr. Salazar Mejía, César Augusto

Ambato – Ecuador

2016

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. César Augusto Salazar Mejía, con cédula de identidad N° 1802592293 en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: “**ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS Y LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA.**”, desarrollado por Jessica Tatiana Lozada Núñez, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Julio de 2016

EL TUTOR



Dr. César Augusto Salazar Mejía

C.I. 1802592293

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Lozada Núñez Jessica Tatiana con cédula de identidad N° 1803105780, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS Y LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA.”**, así como los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este proyecto de investigación.

Ambato, Julio de 2016

AUTORA



Jessica Tatiana Lozada Núñez

C.I. 1803105780

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en la línea patrimonial de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Julio de 2016

AUTORA



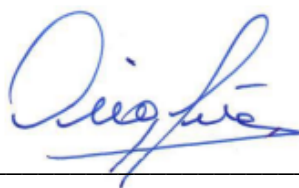
Jessica Tatiana Lozada Núñez

C.I. 1803105780

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **“ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS Y LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA.”**, elaborado por Lozada Núñez Jessica Tatiana, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Julio de 2016

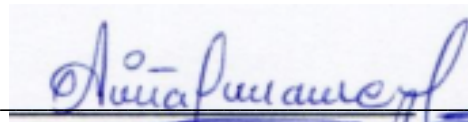


Eco. Mg. Diego Proaño Córdova

PRESIDENTE



Dr. Mauricio Geovanny Arias Pérez
MIEMBRO CALIFICADOR



Ab. Anita Lucía Labre Salazar
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A Dios por brindarme la oportunidad y la dicha de la vida, quién supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad, ni desfallecer en el intento y siendo un apoyo incondicional para lograrlo ya que sin él no hubiera podido. A mis padres quienes con su amor, comprensión, ejemplo y sabiduría supieron guiar mi vida, estuvieron en los momentos más difíciles y cruciales en mis estudios, quienes con sus consejos me enseñaron a superar todos los problemas y adversidades que se presentaron durante el camino para conseguir mi gran meta.

A mi hermano Sebas que a pesar de los pequeños o grandes conflictos siempre he contado con él.

A ti hermana Cristiana que desde el cielo has sabido como guiarme y protegerme, sé que estas muy orgullosa de mí, todo esto es gracias a ti Cristina, tu nunca me has dejado sola aunque no estés presente físicamente sé que estas espiritualmente y a toda mi familia, tíos, abuelitos, primos que han estado conmigo en los momentos buenos y difíciles, apoyándome para no desmayar en mis estudios, a pesar de las adversidades.

Tatiana L.

AGRADECIMIENTO

Quiero en primer lugar agradecer a Dios, por darme las fuerzas necesarias y salud, además de toda su bondad y su infinito amor, para continuar mi recorrido, superando todos los obstáculos que se me presentaron a lo largo de esta trayectoria, hasta que al fin puedo ver la luz al final del túnel. A mis padres por haberme permitido culminar mis estudios, dándome sabiduría y perseverancia en este trayecto, ya que ustedes cada día me brindaron su apoyo para no desistir en ningún momento. Al Dr. Cesar Salazar Tutor de mi proyecto de investigación, quien supo guiarme con éxito hasta la culminación de este trabajo. A la Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría por darme la maravillosa oportunidad de pertenecer a ella y haber adquirido los conocimientos fundamentales. A mis amigos, compañeros y en especial a mi amiga incondicional Betty que estuvo siempre conmigo en las buenas y en las malas apoyándome quien fue un pilar fundamental y muy importante para mi éxito personal. A la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. Por la apertura que me brindo para realizar la investigación y poder culminar con éxito; y por ultimo a aquella persona tan especial e importante en mi vida Alex que lo llevo en mi corazón porque siempre comparte las tristezas y alegrías de mi vida.

Tatiana L.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS Y LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA.”

AUTORA: Jessica Tatiana Lozada Núñez

TUTOR: Dr. César Augusto Salazar Mejía

FECHA: Julio 2016

RESUMEN EJECUTIVO

Este proyecto de investigación se desarrolla en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. de la ciudad de Ambato. El problema detectado es que existe un inadecuado control de riesgo, esto ocasiona que la cooperativa sea menos productiva y se enfrente a problemas que afectan a su normal crecimiento, provocando deficiencia en las áreas administrativa, financiera, de operaciones de la cartera de crédito, lo cual disminuye su productividad. El objetivo del presente estudio es determinar la influencia en la administración de riesgos operativos para mejorar la cartera de crédito. De acuerdo al instrumento de investigación utilizado en este estudio la encuesta, se pudo determinar que la cooperativa debe aplicar herramientas como monitoreo de las transacciones, indicadores de riesgo, las que permitirán identificar y detectar los riesgos operacionales que les afectan y contar con los registros de los mismos, para aminorar sus efectos negativos en su situación financiera. Por esta razón se creyó necesario diseñar un modelo de administración de riesgo operativo en el área de Créditos de la Gerencia de Operaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

PALABRAS DESCRIPTORAS: GESTIÓN DE RIESGO OPERATIVO, PROCESOS OPERATIVOS, GESTIÓN FINANCIERA, CARTERA DE CRÉDITO, AUDITORÍA FINANCIERA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
CAREER OF ACCOUNTING AND AUDITING

THEME: "OPERATIONAL RISK MANAGEMENT AND LOAN PORTFOLIO IN CREDIT UNION PISA LTD."

AUTHOR: Jessica Tatiana Lozada Núñez

TUTOR: Dr. César Augusto Salazar Mejía

DATE: July 2016

ABSTRACT

This research project develops in the credit union PISA Ltda. City of Ambato. The problem detected is that there is inadequate control of risk, this causes the cooperative is less productive and faces problems affecting their normal growth, causing deficiency in the administrative, financial areas, operations portfolio credit, which decreases productivity. The aim of this study is to determine the influence on operational risk management to improve the loan portfolio. According to the research instrument used in this study the survey, it was determined that the cooperative must apply tools such as transaction monitoring, risk indicators, which will identify and detect operational risks that affect them and have records them, to lessen its negative effects on their financial situation. For this reason it was thought necessary to design a model of operational risk management in the area of credits Operations Management of the credit union PISA Ltda.

KEYWORDS: OPERATIONAL RISK MANAGEMENT, OPERATIONAL PROCESSES, FINANCIAL MANAGEMENT, LOAN PORTFOLIO, FINANCIAL AUDIT.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Tema de Investigación	2
1.2. Análisis y descripción del problema	2
1.2.1. Análisis del problema.....	2
1.2.1.1. Macro	2
1.2.1.2. Meso.....	3

1.2.1.3. Micro	4
1.2.2. Descripción del problema de investigación	5
1.3. Formulación del problema	6
1.4. Justificación.....	6
1.5. Objetivos	7
1.5.1. Objetivo General	7
1.5.2. Objetivos Específicos.....	7
1.6. Delimitación	8
CAPÍTULO II	9
MARCO TEORICO	9
2.1. Antecedentes investigativos	9
2.2. Fundamentación filosófica	10
2.3. Fundamentación legal	11
2.4. Categorías fundamentales	13
2.4.1. Marco conceptual de la variable independiente: Administración de riesgos operativos	16
2.4.2. Marco conceptual de la variable independiente: Cartera de crédito	21
2.5. Preguntas directrices	35
2.6. Hipótesis.....	35
2.7. Señalamiento variables de la hipótesis.....	35
CAPÍTULO III	36
METODOLOGÍA	36
3.1. Enfoque investigativo.....	36
3.2. Modalidad básica de la investigación	36

3.3.	Nivel o tipo de investigación.....	37
3.4.	Población y muestra	38
3.5.	Operacionalización de variables	40
3.6.	Descripción detallada del tratamiento de la información de fuentes primarias y secundarias	42
CAPÍTULO IV		43
RESULTADOS		43
4.1.	Principales resultados.....	43
4.2.	Análisis e interpretación de resultados.....	43
4.2.1.	Verificación de la hipótesis	57
4.3.	Limitaciones del estudio	61
4.4.	Conclusiones	61
4.5.	Recomendaciones (Propuesta)	62
BIBLIOGRAFÍA.....		77
ANEXOS.....		80

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1: Población.....	39
Tabla 2: Variable independiente: Administración de riesgos operativos.....	40
Tabla 3: Variable independiente: Cartera de crédito.....	41
Tabla 4: Técnicas e instrumentos.....	42
Tabla 5: Riesgos operativos.....	43
Tabla 6: Modelo de administración de riesgo operativo.....	45
Tabla 7: Documenta los riesgos y controles.....	46
Tabla 8: Evalúa la frecuencia de impacto.....	47
Tabla 9: Control y monitoreo de los procedimientos.....	49
Tabla 10: Grado de severidad en los procesos y subprocesos.....	50
Tabla 11: Derechos y obligaciones convenios de recaudo y pago.....	51
Tabla 12: Manejo de los convenios de pago.....	53
Tabla 13: Capacitación adecuada.....	54
Tabla 14: Veracidad de los datos.....	55
Tabla 15: Tabla cruzada riesgos operativos*Grado de severidad en los procesos y subprocesos.....	58
Tabla 16: Tabla frecuencia esperada.....	59
Tabla 17: Cálculo del Chi cuadrado.....	59
Tabla 18: Modelo Operativo.....	65
Tabla 19: Matriz FODA.....	71
Tabla 20: Medidas cualitativas de consecuencia (Recaudo).....	73
Tabla 21: Medidas cualitativas de probabilidad o impacto. (Recaudo y pago).....	73
Tabla 22: Matriz de riesgo cualitativo (recaudo).....	75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1: Lista de Organizaciones Supervisadas por la SEPS	4
Gráfico 2: Árbol de problemas.....	6
Gráfico 3: Categorías fundamentales	13
Gráfico 4: Constelación variable dependiente	14
Gráfico 5: Constelación variable independiente	15
Gráfico 6: Categorías fundamentales	44
Gráfico 7: Modelo de administración de riesgo operativo	45
Gráfico 8: Documenta los riesgos y controles	46
Gráfico 9: Evalúa la frecuencia de impacto	48
Gráfico 10: Control y monitoreo de los procedimientos.....	49
Gráfico 11: Grado de severidad en los procesos y subprocesos	50
Gráfico 12: Derechos y obligaciones convenios de recaudo y pago.....	52
Gráfico 13: Manejo de los convenios de pago	53
Gráfico 14: Capacitación adecuada.....	54
Gráfico 15: Veracidad de los datos	56
Gráfico 16: Decisión	60
Gráfico 17: Modelo de administración de riesgo operativo	72

INTRODUCCIÓN

Las operaciones que realizan las Cooperativas están sujetas a riesgos operativos mismas que pueden provocar pérdidas cuantificables, ya que están propensas a diferentes tipos de riesgos; por lo tanto, es necesario que tomen las medidas respectivas a prevenirlos o que minimicen los efectos negativos que pueden ocasionar en los resultados de sus operaciones.

Con el propósito de brindar un adecuado estudio, este trabajo se ha dividido en cuatro capítulos, mismos que se detallan a continuación:

En el **Capítulo I** se reúne, la información concerniente al problema de investigación sobre el riesgo operativo, se plantea el tema, se realiza el análisis y descripción del problema, posteriormente se realiza la formulación del problema que permitirá orientar el camino para llegar a situaciones desconocidas, luego se establece la justificación donde se describen describir los motivos por los cuales se lleva a cabo la investigación, finalmente se plantea los objetivos donde se detallan el alcance del trabajo investigativo.

El **Capítulo II** se presenta, el marco conceptual que sirvió de base para comprender sobre los riesgos operacionales y la cartera de crédito inherente a la cooperativa de ahorro y crédito.

Para el **Capítulo III** permitió, identificar la metodología, por lo tanto se ha estudiado directamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., posteriormente se ha determinado el tipo de investigación, las técnicas y procedimientos que fueron utilizados para llevar a cabo esta investigación.

En el **Capítulo IV** se presenta, los principales resultados, para lo cual se realizó un análisis e interpretación, posterior se efectuó la verificación de la hipótesis, y como consecuencia de lo aludido e los apartados anteriores se muestra las conclusiones y recomendaciones cuya propuesta es diseñar de un modelo de administración de riesgo operativo, finalmente se describe la bibliografía y los anexos que contienen los instrumentos que se emplearon en el trabajo de campo.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Tema de Investigación

“Administración de Riesgos operativos y la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.”.

1.2. Análisis y descripción del problema

1.2.1. Análisis del problema

1.2.1.1. Macro

Según (Constitución del Ecuador, 2008, pág. 30) manifiesta que:

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de los micros, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Según la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) terminó el registro de cooperativas y asociaciones relacionadas con actividades económicas a pequeña escala y determinó que 6059 organizaciones de este tipo operan plenamente en el Ecuador.

Aunque el sector de las cooperativas pueden aparentar tener un peso pequeño en la economía, maneja un total de activos cercano de los USD 5 000 millones, que equivale a cerca del 6% del PIB. Pero de este número de organizaciones solo 40 tienen un alto estándar de control, lo cual se refleja en la calificación de riesgo otorgada por empresas especializadas y que sirve como guía a los clientes a la hora de depositar sus recursos(Diario el Comercio, 2013).

Por lo manifestado en el apartado anterior se puede indicar que todas las cooperativas poseen diferentes estructuras entre sí, aunque desarrollen o desempeñen similares actividades. A su vez cada organización puede ir cambiando de estructura, conforme evoluciona su número de integrantes, la especialización que alcance, el grado de concentración de autoridad que ejerza, etc. Por lo tanto, sus operaciones puede ser modificadas toda vez que las necesidades de la organización así lo requieran; debiendo guiarse por una lógica que permita el logro de la eficacia de la cooperativa.

En Ecuador el riesgo operativo es uno de los elementos centrales de análisis y evaluación en virtud de la importancia que tienen dentro de la administración y gestión del riesgo integral, en las entidades financieras. Actualmente la desregulación y globalización de los servicios financieros, junto con la creciente sofisticación de la tecnología financiera están haciendo las actividades bancarias, y en consecuencia, sus perfiles de riesgo, cada vez más notables.

Por tal motivo las entidades financieras están ingresando en una fase de preocupación en riesgos y controles. Posiblemente en los próximos diez a quince años las entidades financieras no podrán evitar la visión sobre riesgos en cada transacción y en cada abordaje a nuevos mercados, nuevos negocios, cambios a su infraestructura, nuevas estrategias en general, para que de esta manera las entidades financieras puedan tener un mayor control en cuanto al riesgo operativo dentro de las diferentes actividades especialmente al momento de ofrecer un crédito.

1.2.1.2. Meso

Las exigencias competitivas del mercado de la provincia de Tungurahua, obligan en la actualidad a las organizaciones a contar con personal calificado que pueda hacer frente a los continuos cambios y exigencias de la dinámica del entorno.

El sector financiero en la provincia de Tungurahua es el principal eje de la economía del sector, por lo que es primordial mostrar los riesgos operativos que son ocasionados por factores internos como la falta de control en los procesos, cambios en la tecnología,


rotación de personal entre otros, y factores externos como fraude, falsificación de documentos, etc.; sin embargo, algunas cooperativas no cuentan con estructuras para identificar y monitorear el riesgo operativo.

La situación económica en la ciudad de Ambato ha impulsado a las instituciones formales de crédito a ingresar en el mercado finanzas, pero es importante conocer las condiciones en las que se levanta la información así como el proceso en que se realiza la evaluación y colocación del crédito por parte del oficial de crédito y saber si son las más adecuadas para el desarrollo y crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito como para la capitalización de las microempresas, tomando en cuenta la generación de posibles eventos de riesgo operativo en el desarrollo de las actividades.

1.2.1.3. Micro

La inestabilidad política sumado a las crisis económicas y financieras que no se han superado, han generado inseguridad y desconfianza hacia la gestión realizada por el sistema financiero ecuatoriano debido a la fragilidad que presenta a los shocks internos y externos.

Como consecuencia de estos factores la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA LTDA., entidad financiera que se encuentra supervisada y controlada por la Entidad de Economía Popular y Solidaria la cual está en el segmento 4 por lo tanto está en la obligación de calificar el riesgo crediticio de sus clientes.



Lista de Organizaciones Supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Sector	Ruc	Razon Social	Clase Organizacion	Numero Resolucion	Segmentación al 31-DIC-2015 / Nivel
COOP.- SFPS	1891736882001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUAFUTURO LTDA	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-001071	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891720587001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-001537	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891706347001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000184	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891743005001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000658	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891721591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KISAPINCHA LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000543	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891737668001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000516	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891718388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TARPUK RUNA LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-003261	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1890003024001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA. - AMBATO	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000821	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891721796001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000735	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891722296001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE AMBATO LTDA	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-001074	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891710581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE TUNGURAHUA LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000925	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891725910001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-001321	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891724299001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE AGOSTO LTDA.	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000806	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891714633001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORESTA LTDA	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000697	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891724949001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA FUERZA ALIANZA LTDA	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-000850	SEGMENTO 4
COOP.- SFPS	1891724914001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DEL LIRIO AICEP	AHORRO Y CRÉDITO	SEPS-ROEPS-2013-001079	SEGMENTO 4

Gráfico 1: Lista de Organizaciones Supervisadas por la SEPS

Elaborado por: Lozada. T.2016

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., no cuenta con una metodología para la medición del riesgo de crédito que cumpla con las disposiciones emitidas por la Economía Popular y Solidaria, y que además se ajuste a la complejidad del entorno en el cual desarrolla sus actividades.

Aunque la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., confía en el control interno de sus procesos y en la función de auditoría interna para administrar el riesgo operativo, han presentado dificultades debido a factores internos como la calidad del personal, los cambios organizacionales, una elevada rotación de personal y las condiciones económicas externas, mismas que han afectado el logro de los objetivos de la Cooperativa.

1.2.2. Descripción del problema de investigación

El inadecuado control de riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., se origina a varias causas y efectos como se describe a continuación:

El problema reside en la administración inadecuada de riesgos operativos esto ocasiona que la cooperativa sea menos productiva y se enfrente a problemas que afectan a su normal crecimiento, provocando deficiencia en las áreas administrativa, financiera, de operaciones de la cartera de crédito, lo cual disminuye su productividad.

También se puede indicar, que cuenta con personal no capacitado en la gestión de riesgos operativos nos da como origen la mala toma de decisión ocasionando niveles altos en el área de créditos, lo que nos da como resultado una afectación a los indicadores y teniendo un ineficiente desarrollo del control interno en la cooperativa.

Una de las causas fundamentales del fracaso de la cooperativa es precisamente la ausencia de políticas de acción y la no fijación de objetivos, de ahí la preocupación por la búsqueda de una estructura financiera óptima y la práctica de políticas de acción

adecuada, temas centrales de la moderna administración financiera teniendo como efecto la toma de decisiones erróneas.

Árbol de problemas

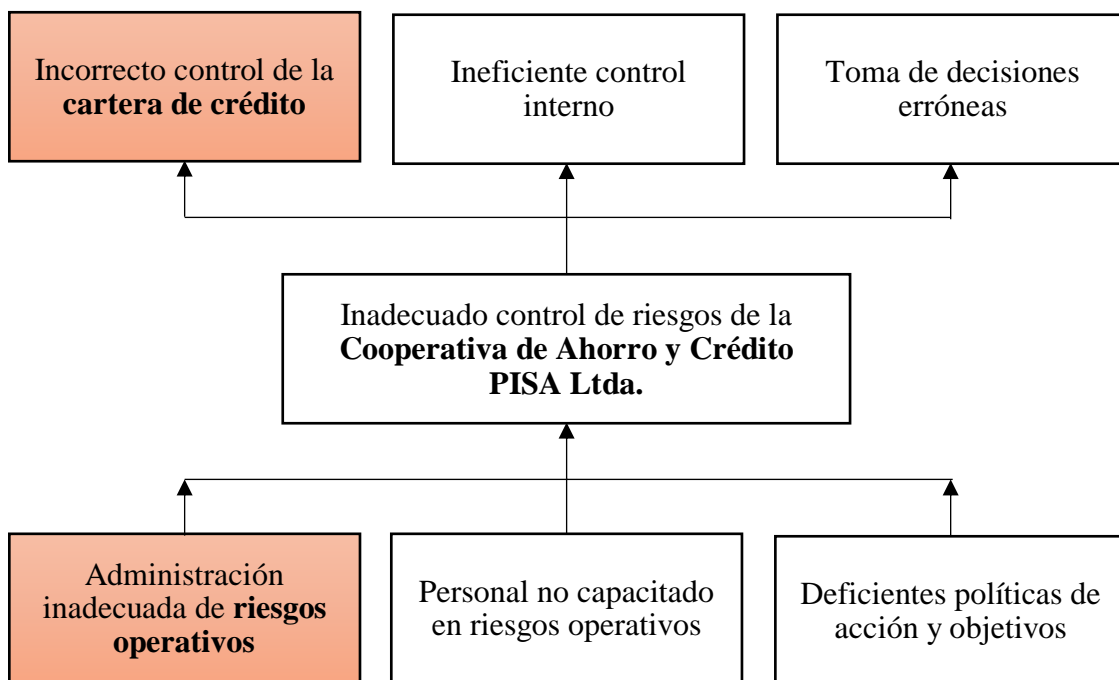


Gráfico 2: Árbol de problemas
Elaborado por: Lozada. T.2016

1.3. Formulación del problema

¿De qué manera la administración de Riesgo operativo influye la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

1.4. Justificación

El interés de realizar este proyecto investigativo es porque para la Cooperativa es una necesidad contar con un estudio de los riesgos operativos y un manual operativo financiero que le permita planificar, controlar, organizar y controlar de una manera eficiente todas las actividades que desempeña.

La importancia es porque servirá como una guía para mejorar el control interno, lo que permitirá disminuir el riesgo operativo; además, brindará una descripción clara de las actividades de cada uno de los procesos que se realizan en los departamentos, se utilizará como una herramienta que facilite el proceso de inducción al personal, de esta manera se logrará mejorar la eficacia, la eficiencia y el crecimiento de la Cooperativa.

La utilidad es múltiple, porque permitirá conocer el funcionamiento operativo interno y de sus riesgos; de igual manera, permitirá compilar la información, mismo que facilitará al personal de la Cooperativa cumplir de mejor manera cada una de las actividades, y la forma como deben ser desarrolladas.

Es factible realizar este proyecto gracias al apoyo brindado por el Gerente General de la Cooperativa Ing. Javier Palacios, además, se cuenta con el tiempo suficiente para realizar esta investigación y la información necesaria que asegurará el éxito del mismo.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Analizar los eventos en la administración de riesgos operativos para mejorar la cartera de crédito, con la finalidad de prevenir y reducir niveles de pérdida por el riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Determinar los riesgos operativos existentes en los procesos mediante las falencias de las actividades críticas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. con el fin de cuantificar el porcentaje de los riesgos.
- Verificar el nivel de la cartera de crédito en los procesos y subprocesos que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., que aplique con los requerimientos legales del sector.

- Diseñar un modelo de control de riesgo operativo para que a través de los resultados obtenidos se minimicen las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

1.6. Delimitación

Campo: Contabilidad

Área: Departamento de cobranzas

Aspecto: Riesgos operativos

Temporal: El problema a investigarse es del año 2015

Espacial: Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., se encuentra ubicado en el Parque Industrial 4ta. Etapa Panamericana Norte Km 10 calle # 4, cantón Ambato, provincia Tungurahua.

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes investigativos

Se ha encontrado algunos trabajos investigativos respecto al tema de estudio, entre los que se puede mencionar los siguientes:

Sánchez & Saldaña, (2006) sostiene en su trabajo que la globalización de los mercados hace que las empresas en Bogotá vean la necesidad de identificar los riesgos a que están sometidas debido a los cambios tecnológicos y de actividades puesto que cada vez son más diversos y complejos; esta situación alerta a las organizaciones dándoles la oportunidad de utilizar herramientas que les permita reaccionar a tiempo.

El reconocimiento de los riesgos en una empresa lleva a los administradores a tomar decisiones ante el manejo que se le ha dado a la operatividad, implementando controles que mitiguen la ocurrencia de riesgos en sus empresas, fortaleciendo su capacidad para competir en el mercado. La identificación del riesgo es crítica para el desarrollo de una medición, monitoreo y control del riesgo operativo tanto en el sector real como en el sector financiero.

El sector financiero es el eje principal en la economía de nuestro país, razón por la cual es importante mostrar los riesgos ocasionados por factores internos como la rotación de personal, falta de control en los procesos, cambios tecnológicos, acuerdos con outsourcing y factores externos como fraude por parte de terceros que desarrollan actividades delictivas tales como robo, falsificación, suplantaciones, emisión de cheques sin fondos y perjuicio por hacking de computadores.

Flores, (2008) señala en su trabajo investigativo que la coyuntura actual, exige que las Instituciones Financieras gestionen el riesgo operacional, no sólo en el Ecuador, sino en las distintas instituciones que participan de los sistemas financieros de los países. Esto se produce básicamente por el énfasis que el Comité de Basilea en Supervisión

Bancaria le ha dado al tema en los últimos años en su Segundo Acuerdo sobre Capital.

El autor manifiesta que se espera que después del 2008, las instituciones del sector financiero (Bancos, Sociedades Financieras, Mutualistas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, etc.), estén en capacidad de calcular sus requerimientos mínimos de capital en función de las pérdidas acumuladas sufridas a causa de defectos en el control o mitigación del Riesgo Operacional, Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.

Torres, (2009) manifiesta que todas las operaciones bancarias están afectas a diferentes riesgos que pueden provocar pérdidas cuantificables y, en algunos casos, originar la suspensión de operaciones por la Junta Monetaria para, posteriormente solicitar a los tribunales correspondientes la quiebra de la institución, por incumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos y Grupos Financieros en Guatemala.

Los activos de los bancos están propensos a diferentes tipos de riesgo, por lo que es necesario que las entidades estén conscientes de los mismos, y tomen medidas tendentes a prevenirlos o que minimicen los efectos negativos que pueden ocasionar en la hoja de balance o en la de resultados, asimismo, hacer las reservas que sean convenientes para que al suceder algún acontecimiento este previsto el efecto negativo.

2.2. Fundamentación filosófica

El presente proyecto se basa en el paradigma crítico propositivo, porque se acoge a una situación cualitativa y cuantitativa, teniendo la posibilidad de describir, explicar, cuantificar y correlacionar las variables objeto de estudio de una forma objetiva y estadística; además, porque facilitará diagnosticar causas y proponer soluciones mediante las técnicas de investigación, puesto que el problema detectado está en constante cambio por los riesgos de mercado y crediticios, los cuales se pueden convertir en otras formas de riesgo.

Al hablar fundamentación filosófica se pretende de diseñar un comportamiento en los empleados que pueda sostener el cambio de conducta manifestada en el cumplimiento

de los deberes con base en la razón, la confianza y la afirmación de los valores de ética personal, respeto a la ley, responsabilidad en los empleados de la cooperativa , creando conciencia para manejar actividades futuras, en la administración de riesgos operativos que permitirá ser una guía de acción más bien que de pensamiento, que detallan la forma exacta bajo la cual ciertas actividades deben cumplirse.

2.3. Fundamentación legal

Para desarrollar esta investigación, el contexto legal se fundamenta en la Constitución de la República del Ecuador con las siguientes bases legales:

Art. 311, señala que “el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro.

Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria”.

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

Art. 1, define Economía Popular y Solidaria como “ la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital”.

Las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria estipulada en el:

Art. 8, señala que “para efectos de la presente Ley, integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares”.

En la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria desde:

Art. N°81 hasta el **Art. N°101** se encuentra estipulado los artículos referentes a las cooperativas de ahorro y crédito, aquí podemos encontrar desde el concepto de cooperativa de ahorro y crédito, requisitos de constitución, actividades financieras, inversiones, capitalización, entre otra actividades y funciones de las cooperativas.

El Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

Art. 1, señala que “el presente reglamento general tiene por objeto establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario”.

El reglamento estipula lo que es la regulación que existe para las normas comunes, para la economía popular y solidaria, para el sector financiero popular y solidario. También habla del control que existe de la superintendencia de economía popular y solidaria, del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.

2.4. Categorías fundamentales

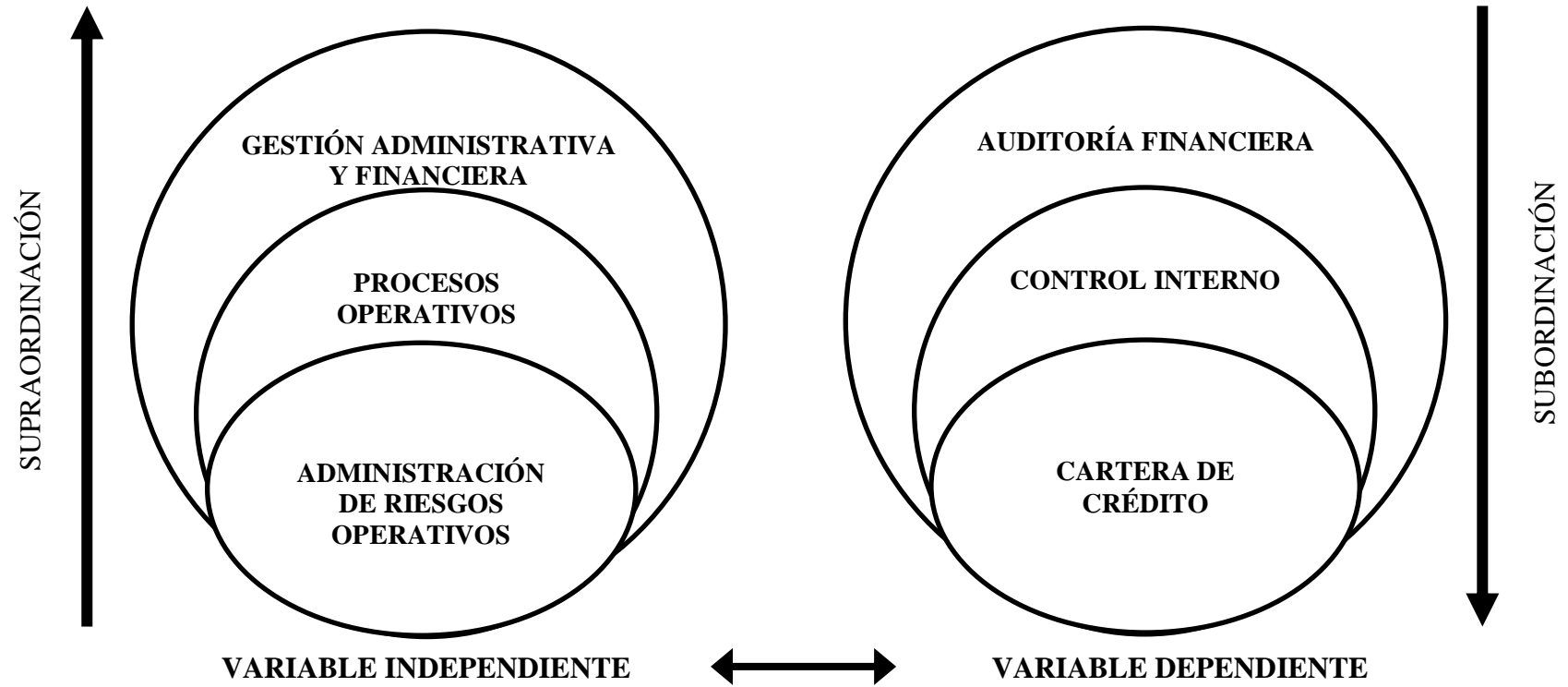


Gráfico 3: Categorías fundamentales

Elaborado por: Lozada. T.2016

Constelación de la variable independiente:

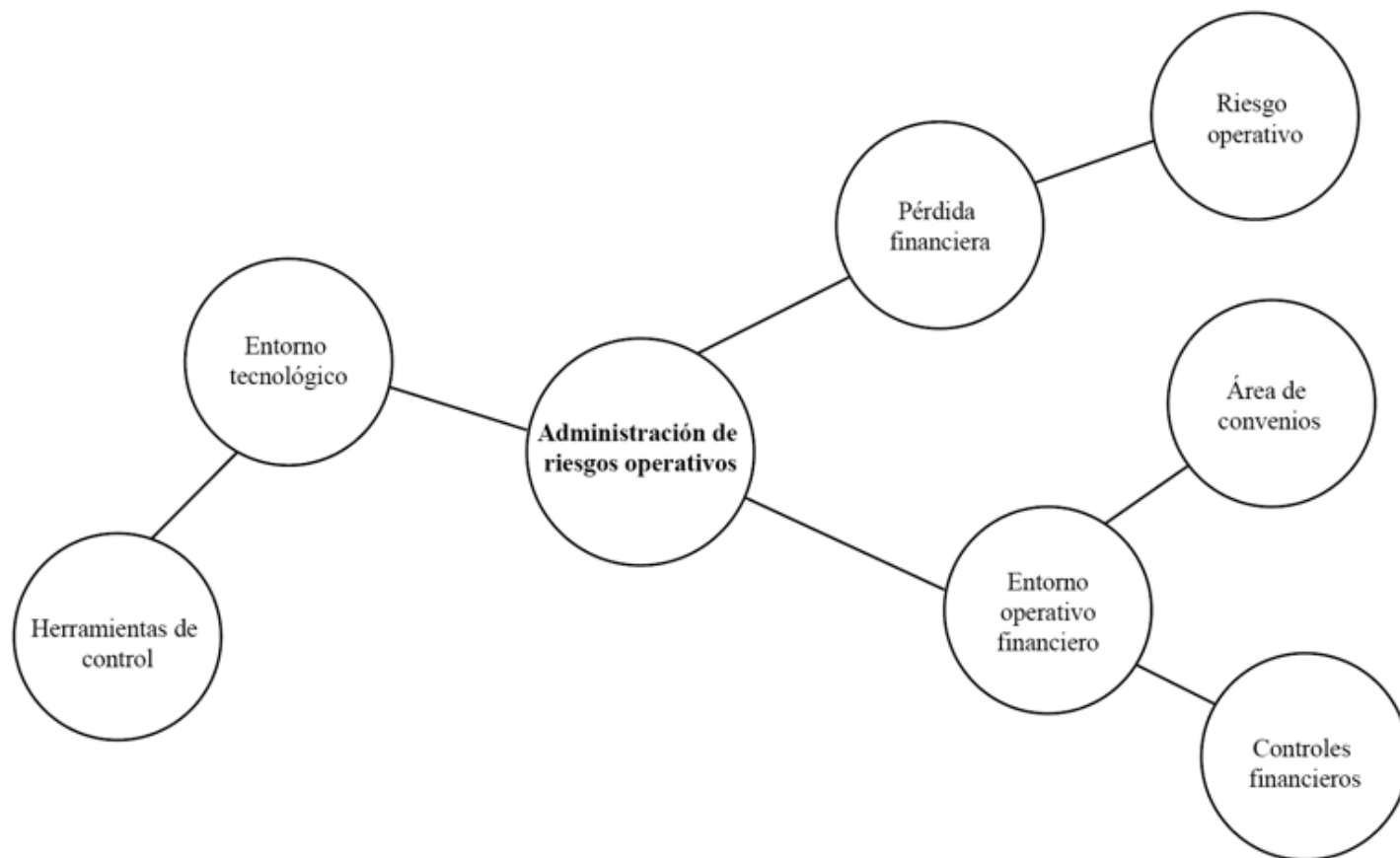


Gráfico 4: Constelación variable dependiente

Elaborado por: Lozada. T.2016

Constelación de la variable dependiente:

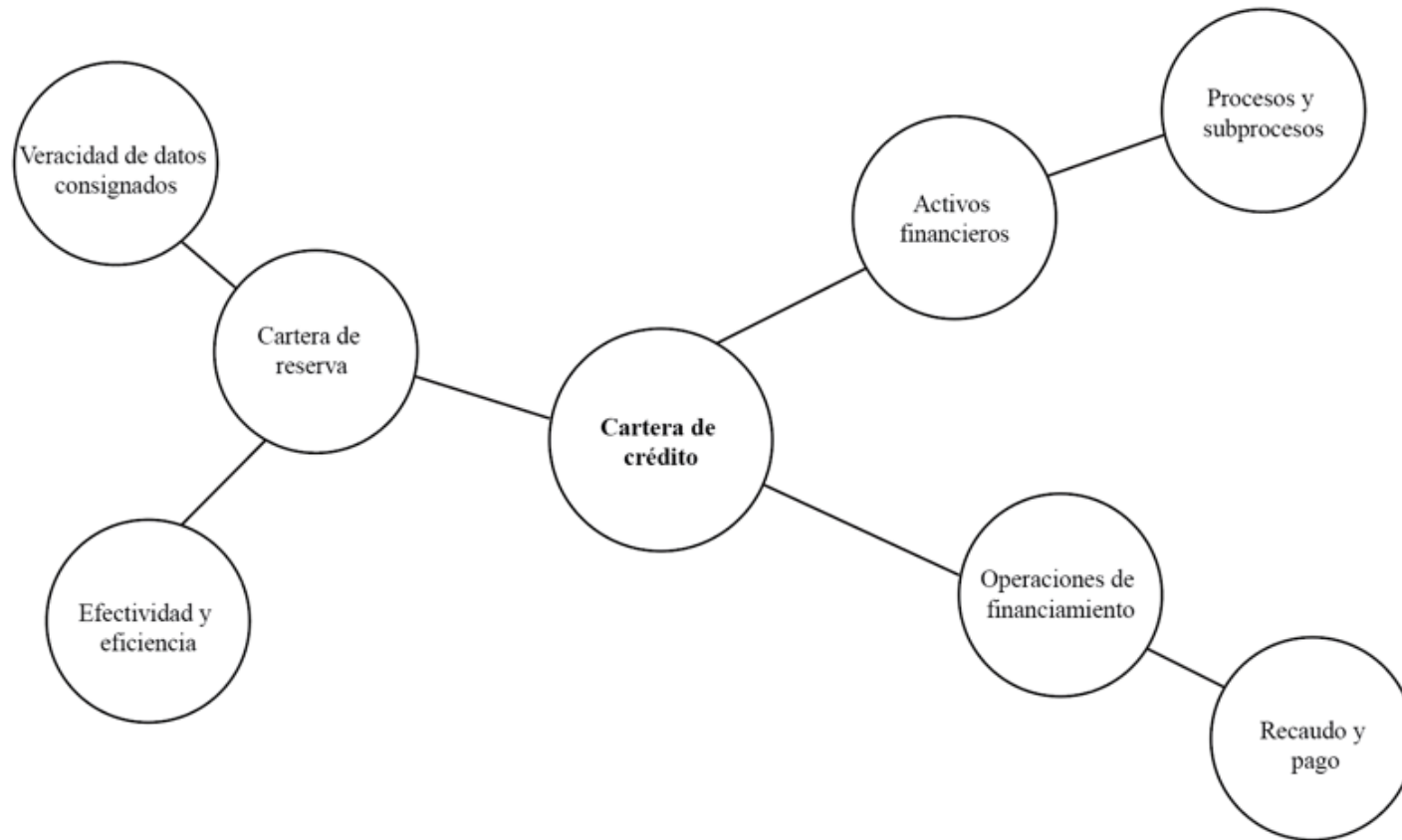


Gráfico 5: Constelación variable independiente

Elaborado por: Lozada. T.2016

2.4.1. Marco conceptual de la variable independiente: Administración de riesgos operativos

GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

La Gestión Administrativa y financiera se encarga del óptimo manejo de todos los recursos que se tiene para producir, alcanzando altos niveles de eficacia y eficiencia.

Definición de Gestión Administrativa y Financiera

Según Orgren & Harrison, (1990), la Gestión Administrativa y Financiera es el conjunto de acciones mediante las cuales el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar”

La Gestión Administrativa y Financiera en una organización realiza los procesos utilizando todos los recursos con la finalidad de alcanzar las metas propuestas que se plantearon.

De lo anterior se deduce que la Gestión Administrativa en la organización mejora la calidad del servicio; mientras que la Gestión Financiera ayuda al crecimiento económico; por lo tanto, deben mantenerse relacionadas para que la organización pueda alcanzar una mejor liquidez.

Importancia de la Gestión Administrativa y Financiera

Nieto, (2013) manifiesta que .para que las empresas sean competitivas en la actualidad, necesitan tener una buena organización y administración los recursos disponibles, puesto que la administración financiera es la que se encarga de hacer un buen uso de esos recursos y tomar las decisiones que afecta a la empresa.

La importancia de una eficiente administración financiera en la empresa depende de la planificación financiera, misma que debe realizarse sobre conocimientos financieros y de administración que permitan cumplir con los objetivos y metas plateados.

La administración es el arte de dirigir los procesos de la empresa para que se realicen y se cumplan bajo criterios de planeación, dirección y control.

En lo referente a las finanzas es la inversión de los recursos económicos de la empresa con la finalidad de que el rendimiento sea el óptimo, de manera que la importancia de la administración financiera en la actualidad es parte del proceso de control y decisión, influyendo en la planeación financiera para su análisis o evaluación especializada.

Los tres aspectos más importantes de la administración financiera son: adquirir, financiar y administrar los activos en la toma de decisiones de la empresa.

PROCESOS OPERATIVOS

Los procesos operativos ayudan a subir el nivel calidad de la empresa a través de las diferentes etapas que se realiza en cada departamento, permitiendo de esta manera obtener óptimos resultados de las actividades que se realizan en la empresa.

Estos procesos se relacionan con el macro y micro proceso de gestión de apoyo y asesoría, lo que permite el ¿cómo hacer?, de cada actividad del proceso.

Los procesos operacionales se agrupan en asuntos específicos de operación y ejecución a corto plazo; mientras que, el proceso de la estrategia define hacia dónde va la empresa; mientras que, el proceso humano define es quién lo lleva en esa dirección; finalmente el plan operativo provee el rumbo para las personas (Admin, 2013).

El plan operativo también incluye programas que la empresa debe completar en un año, con la finalidad de alcanzar los niveles deseados respecto a su ganancias, ventas, márgenes de flujo de caja; esto permite a la empresa como las partes del negocio se van a sincronizar para alcanzar los objetivos y de esta manera poder enfrentar las

contingencias en caso de que se presenten factores impensados. Este plan operativo incluye la supervisión de la estrategia (Admin, 2013).

Los procesos operativos aportan valor transformando los recursos en el producto/servicio conforme los requisitos del clientes, internos y externos.

CLASIFICACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Lara, (2005) indica que existen diferentes ambientes de riesgos, mismos que se pueden clasificar en las siguientes clases:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo legal
- Riesgo operativo
- Riesgo de reputación

RIESGO DE CRÉDITO

Concepto

Pérez, (2002) manifiesta que se lo conoce como riesgo de solvencia, al que viene determinado por la posibilidad de que los fondos prestados en una operación financiera no se devuelvan en el tiempo y forma previstos en el contrato de formalización de la operación.

Importancia

Debe haber un proceso de autorización antes de tomar cualquier decisión, misma que debe establecer montos máximos en riesgo que está dispuesto a asumir con un cliente actual o futuro.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Concepto

Según Lara, (2005), dice que el riesgo de liquidez representa a las pérdidas que puede tener una empresa al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo probablemente inaceptable. Se refiere también a la imposibilidad de transformar en efectivo un activo o portafolios (Lara, 2005).

Asimismo, se define como la probabilidad de tener pérdidas producidas por la dificultad de realizar compras o ventas de activos sin sufrir una modificación de los precios.

De la misma manera Vilariño, (2005), indica que el riesgo de liquidez se refiere a las pérdidas originadas por encontrar problemas en el financiamiento necesario para conservar el volumen de inversión deseado. Esa dificultad se manifiesta mediante la ausencia de ofertas o por la elevación de los tipos de interés, que en algunos casos obliga a llevar a cabo ventas de activo con realización de pérdidas (Vilariño, 2005).

Importancia

Se considera al riesgo de liquidez importante porque evalúa la necesidad de renovación de pasivos de exigibilidad inmediata, dados los vencimientos de activos y pasivos pertinentes, como proporción tanto de los mismos pasivos como del patrimonio.

Clasificación del Riesgo de Liquidez

Vilariño, (2005) clasifica al riesgo de liquidez en tres clases de riesgos mismos que se menciona a continuación:

Riesgo de liquides de Fondeo: Se deriva este riesgo de la imposibilidad de la empresa de honrar con fondos propios sus obligaciones de corto plazo, como la intermediación de crédito e inversiones, así como la

demanda de retiro de los depositantes, dando como resultado desfases en los flujos de caja.

Riesgo de liquidez de mercado: Este riesgo de liquidez de mercado es ocasionado por pérdidas contra resultados operacionales o contra el patrimonio bancario, cuando se ve obligada a liquidar las posiciones activas a un valor de mercado por debajo de su valor en libro, con el objetivo de financiar la demanda de retiro de sus depositantes y demás acreedores.

Riesgo de endeudamiento: Este riesgo se produce al no contar con las fuentes de recursos adecuados para el tipo de activos, esto incluye, el no poder mantener un nivel de liquidez.

RIESGO LEGAL

(Lara, 2005) se refiere al riesgo legal como:

La pérdida que se sufre en caso de que exista incumplimiento de una contraparte y no se pueda exigir, por la vía jurídica, cumplir con los compromisos de pago. Se refiere a operaciones que tengan algún error de interpretación jurídica o alguna omisión en la documentación.

RIESGO DE REPUTACIÓN

Igualmente (Lara, 2005) se refiere al riesgo reputación como:

Las pérdidas que podrían resultar como consecuencia de no concretar oportunidades de negocio atribuibles a un desprestigio de una institución por falta de capacitación del personal clave, fraude o errores en la ejecución de alguna operación. Si el mercado percibe que la institución comete errores en algún proceso clave de la operación, es lógico que los clientes considerarán eventualmente cambiar de institución.

RIESGO OPERATIVO

De la misma manera (Lara, 2005) indica que el riesgo operativo es:

Un concepto muy amplio y se asocia con fallas en los sistemas, procedimientos, en los modelos o en las personas que manejan dichos sistemas. También se relaciona con pérdidas por fraudes o por falta de capacitación de algún empleado en la organización. Asimismo, este tipo de riesgo se atribuye a las pérdidas en que puede incurrir una empresa o institución por la eventual renuncia de algún empleado o funcionario, quien durante el periodo en que laboró en dicha empresa concentró todo el conocimiento especializado en algún proceso clave.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS

El riesgo operacional se lo puede definir como el riesgo que se produce por una pérdida financiera debida a acontecimientos inadvertidos en el entorno operativo y tecnológico de la empresa (Soler, Ramos, José et al , 1999).

El riesgo operativo se puede agrupar variedad de riesgos relacionados con aspectos diversos, tales como:

- Deficiencias de control interno.
- Procedimientos inadecuados.
- Errores humanos y fraudes.
- Fallos en los sistemas informáticos.

2.4.2. Marco conceptual de la variable independiente: Cartera de crédito

AUDITORÍA FINANCIERA

AUDITORÍA

Es importante considerar que una auditoría no existiría si no estuviera legalmente constituida una empresa y la misma realizara relaciones comerciales como lo ha sido a lo largo del tiempo, es por ello que antes de entrar al estudio, es necesario definir la palabra empresa, la cual procede del latín inprehensa, que quiere decir cogida o tomada, dando dos acepciones que se aplican al concepto jurídico: “Casa o sociedad mercantil o industrial fundada para emprender o llevar a cabo negocios o proyectos de

importancia”, “obra o diseño llevado a efecto, en especial cuando en él intervienen varias personas”(Sandoval, 2012).

Concepto de Auditoría

Santillana, (2004) se refiere a la auditoría como un examen de las demostraciones y registros administrativos, en donde el auditor observa la exactitud, integridad y autenticidad de tales demostraciones, registros y documentos.

Auditoría, en su acepción más amplia, significa verificar que la información financiera, administrativa y operacional que genera una entidad es confiable veraz y oportuna, en otras palabras, es revisar que los hechos, fenómenos y operaciones se den en la forma en que fueron planeados; que las políticas y lineamientos establecidos se hayan observado y respetado; que se cumple con las obligaciones fiscales, jurídicas y reglamentarias en general. Asimismo, significa evaluar la forma en que se administra y opera con el fin de aprovechar los recursos al máximo (Santillana, 2004).

Igualmente Alvin, Randal, & Mark, (2007) dicen que la auditora es la acumulación y evaluación de la evidencia basada en información para determinar y reportar sobre el grado de correspondencia entre la información y los criterios establecidos. La auditoría debe realizarla una persona independiente y competente.

Objeto de la Auditoría

Igualmente Alvin, Randal, & Mark, (2007) manifiestan que el objeto de la auditoría es reducir el riesgo de información, lo cual disminuye el costo de obtener capital.

El objeto de una auditoría consiste en proporcionar los elementos técnicos que puedan ser utilizados por el auditor para obtener la información y comprobación necesaria que fundamente su opinión profesional sobre los aspectos de una entidad sujetos a un examen. Consiste en apoyar a los miembros de la organización en relación al desempeño de sus actividades, para ello la auditoría les proporciona análisis, evaluaciones, recomendaciones, asesoría y toda aquella información relacionada con

todas las actividades revisadas por el auditor, la auditoría se encarga de promocionar un control efectivo o un mecanismo de prevención a un costo considerado como razonable (Sandoval, 2012).

El servicio de auditoría constituye un apoyo a todos los miembros de la organización, ya que durante el desempeño de su trabajo sus propios conocimientos, experiencia y formación académica y profesional, le permite estar en condición de externar opiniones, posturas y procedimientos en beneficio de la organización (Sandoval, 2012).

La auditoría deberá de proporcionar análisis y las evaluaciones que se revisaron. La auditoría apoya a niveles directivos y gerenciales.

Alcance de la Auditoría

El alcance de la auditoría deberá de cubrir el examen y evaluación de la adecuación y eficiencia del sistema de control interno con respecto a la organización y calidad de ejecución que se tendrá en relación al desempeño de las responsabilidades que le fueron asignadas (Sandoval, 2012).

El alcance también es conocido como Objetivo. El objetivo de los procedimientos de auditoría es la conjugación de elementos técnicos cuya aplicación le servirá al auditor de guía u orientación sistemática y ordenada para poder reunir elementos informativos que, al ser examinados, le proporcionarán bases para poder rendir su informe o emitir su opinión (Santillana, 2004).

El alcance es de vital importancia desde la apertura de la auditoría, ya que esto especificará, el tiempo que durará la auditoría, la profundidad y la cantidad de personal requerido.

TIPOS DE AUDITORÍA

Existen dos tipos de auditoría la externa y la interna, en ambas se establece una necesidad de coordinación. El auditor externo empieza su labor a partir, de los

resultados finales mientras que el auditor externo primero revisa las actividades básicas de una organización con miras a futuro.

Básicamente el auditor externo deberá expresar una opinión sobre la razonabilidad de la situación de la organización; este auditor estará más orientado hacia los resultados finales, mientras que el auditor interno se enfocará hacia la efectividad de la administración así como los grados de contribución y bienestar para la organización.

De esta forma, a pesar de que ambos tipos de auditoría utilizan la misma fuente de información, tendrán prioridades diferentes, secuencias diferentes y objetivos diferentes. Un interés común que comparten es el relacionado con el control interno, esto es que el auditor interno por ser el que se encarga de la vigilancia del cumplimiento de los objetivos persigue el control interno instaurado en la organización (Sanillana, 2004).

Finalmente, es preciso mencionar que si el servicio de auditoría es proporcionado por una firma de consultoría autorizada que cuente con un equipo multidisciplinario de auditores, ellos podrán prestar el servicio tanto de auditoría interna como externa, ya que los conocimientos y especializaciones con las que cuentan les permiten distinguir a la perfección la operación de la empresa, para obtener un dictamen adecuado a las necesidades operativas de la empresa auditada.

Auditoría interna

Concepto

Auditoría interna es una función que coadyuva con la organización en el logro de sus objetivos; para ello se apoya en una metodología sistemática para analizar los procesos de negocio y las actividades y procedimientos relacionados con los grandes retos de la organización, que deriva en la recomendación de soluciones (Santillana, 2013).

La auditoría interna es una función practicada por auditores internos profesionales con un profundo conocimiento en la cultura de negocios, los sistemas y los procesos. La función de auditoría interna provee seguridad de que los controles internos instaurados

son adecuados para mitigar los riesgos y alcanzar el logro de las metas y objetivos de la organización (Santillana, 2013).

Propósito

Con base en la aplicación de un enfoque que asegure eficiencia en los procesos de administración de riesgos. De control y de gobierno, es propósito de la auditoría interna entregar a la alta administración resultados cualitativos, cuantitativos, independientes, confiables, oportunos y objetivos; además de asistir a las organizaciones públicas y privadas a alcanzar sus metas y objetivos (Santillana, 2013).

Alcance

El alcance de la función de la auditoría interna en una organización es amplio e involucra aspectos como los siguientes: revisar y evaluar la eficacia en las operaciones, la confiabilidad en la información financiera y operativa, determinar e investigar fraudes, las medidas de protección de activos y el cumplimiento con leyes y regulaciones; involucra también el asegurar apego a las políticas y los procedimientos instaurados en la organización. Es importante resaltar que los auditores internos no son responsables de la ejecución de las actividades de la organización por lo que sólo proponen a la administración y el consejo de administración (o su equivalente) medidas para el mejor desempeño de las responsabilidades de éstos (Santillana, 2013).

Como resultado del gran alcance de la función de auditoría interna, los auditores internos deben contar con amplios conocimientos y sólida formación académica y profesional.

Importancia

Como piedra angular para un sólido proceso, la auditoría interna representa el puente entre la administración y el consejo; asimismo, apuntala el clima ético y la eficiencia y eficacia de las operaciones, y apoya a la organización en el cumplimiento con reglas, regulaciones y todo lo relacionado con la práctica de negocios. La administración es

responsable de establecer y mantener el sistema de control interno en la organización (Santillana, 2013).

Funciones

La función de auditoría interna independiente y efectiva es la que asiste a la administración sin descuidar al consejo, al comité de auditoría u otros grupos directivos para el pleno desempeño de sus responsabilidades, proporcionándole un enfoque sistemático y disciplinado para asegurar la eficiencia en el diseño y la operación del sistema de control interno y en el proceso de administración de riesgos (Santillana, 2013).

CONTROL INTERNO

El control interno es diseñado e implementado por la administración para tratar los riesgos de negocio y de fraude identificados que amenazan el logro de los objetivos establecidos, tales como la confiabilidad de la información financiera (Mantilla, 2008).

El control interno tiene como misión ayudar en la consecución de los objetivos generales trazados por la empresa, y esto a su vez a las metas específicas planteadas que sin duda alguna mejorará la conducción de la organización, con el fin de optimizar la gestión administrativa (Catácora, 1996).

El control interno es un proceso para alcanzar un fin y no un fin en sí mismo, lo llevan a cabo las personas que conducen en todos los niveles, no se trata solamente de manuales de organización y procedimientos, sólo puede aportar un grado de seguridad razonable y no la seguridad total para la conducción o consecución de los objetivos.

Al hablarse del control interno como un proceso, se hace referencia a una cadena de acciones extendida a todas las actividades, inherentes a la gestión e integrados a los demás procesos básicos de la misma: planificación, ejecución y supervisión. Estas

acciones se hallan incorporadas a la infraestructura de la entidad, para influir en el cumplimiento de sus objetivos y apoyar sus iniciativas de calidad (Holmes, 1994).

El control interno contiene el plan de organización y los métodos coordinados y medidas adoptadas dentro de la empresa para salvaguardar sus activos, verificar la adecuación y fiabilidad de la información de la contabilidad, promover la eficiencia operacional y fomentar la adherencia a las políticas establecidas de dirección (Lindergaard, Gálvez, & Lindergaard, 2008).

Definición de Control Interno

Es un conjunto de procesos, funciones, actividades, subsistemas, y gente que son agrupados o conscientemente segregados para asegurar el logro efectivo de los objetivos y metas (Mantilla, 2008).

Componentes de la Estructura del Control Interno

Los componentes se puede considerar como un conjunto de normas que son utilizadas para medir el control interno y determinar su efectividad (Álvarez, 2002).

Para maniobrar la estructura de control interno se requiere de los siguientes componentes: (Álvarez, 2002).

- Ambiente de Control Interno.
- Evaluación del Riesgo.
- Actividades de Control Gerencial.
- Sistema de Información y Comunicación.
- Actividades de Monitoreo.

- **Ambiente de Control Interno**

El Ambiente de Control Interno marca el modelo del funcionamiento de una empresa e influye en la concienciación de los empleados respecto al control, aportando

disciplina y estructura. Los factores del entorno de control incluyen la integridad, los valores éticos y la capacidad de los empleados de la empresa, la filosofía de dirección y el estilo de gestión (Álvarez, 2002).

El Ambiente de Control Interno propicia la estructura en la que se deben cumplir los objetivos y la preparación de las personas que harán que se cumplan; para lo cual deben utilizar los siguientes elementos:

- Integridad y valores éticos.
 - Autoridad y responsabilidad
 - Estructura organizacional.
 - Políticas de personal (Álvarez, 2002).
-
- **Evaluación del Riesgo**

Las empresas se afrontan diversos riesgos tanto internos como externos por lo que tienen que ser evaluados. Una condición previa a la evaluación del riesgo es la identificación de los objetivos a los distintos niveles, vinculados entre sí.

La evaluación de los riesgos consiste en la identificación y el análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos, y sirve de base para determinar cómo han de ser gestionados los riesgos. Debido a que las condiciones económicas, industriales, legislativas y operativas continuarán cambiando continuamente, es necesario disponer de mecanismos para identificar y afrontar los riesgos asociados con el cambio (Álvarez, 2002).

La evaluación del riesgo debe ser un proceso continuo, siendo esta una actividad básica de la empresa, por lo que es importante la utilización de sistemas de información y del mejoramiento de sus procesos, mismos que deben estar orientados al futuro, permitiendo a la dirección anticipar los nuevos riesgos y adoptar las medidas oportunas para reducir y/o eliminar el impacto de los mismos en el logro de los resultados esperados, para lo cual es importante la utilización de los siguientes elementos:

- Los objetivos deben ser establecidos y comunicados.
- Identificación de los riesgos internos y externos.
- Los planes deben incluir objetivos e indicadores de rendimiento.
- Evaluación del medio ambiente interno y externo.
- **Actividades de Control Gerencial**

Las Actividades de Control Gerencial son las políticas y los procedimientos que ayudan a asegurar y que se lleven a cabo las instrucciones de la dirección de la empresa. Permiten asegurar que se tomen las medidas necesarias para controlar los riesgos relacionados con la consecución de los objetivos de la empresa (Álvarez, 2002).

Las actividades de las empresas se manifiestan en las políticas, sistemas y procedimientos, siendo estas realizadas por el recurso humano, mismas que se orienten hacia la identificación y análisis de los riesgos reales o potenciales que amenacen que se cumpla con la misión y los objetivos y la protección de los recursos propios o de los terceros en poder de la empresa, como son: aprobación, autorización, verificación, inspección, revisión de indicadores de gestión, salvaguarda de recursos, segregación de funciones, supervisión y entrenamiento adecuado (Álvarez, 2002).

Los elementos que intervienen en las Actividades de Control de Riesgo son las siguientes:

- Políticas para el logro de objetivos
- Coordinación entre las dependencias de la entidad.
- Diseño de las actividades de control
- **Sistema de Información y Comunicación**

Es Sistema de Información y Comunicación permite identificar, recopilar y comunicar información pertinente en forma y plazo que permitan cumplir a cada empleado con sus responsabilidades. Los sistemas informáticos producen informes que contienen

información operativa, financiera y datos sobre el cumplimiento de las normas que permite dirigir y controlar el negocio de forma adecuada. Estos sistemas no sólo manejan datos generados internamente, sino también información sobre acontecimientos internos, actividades y condiciones relevantes que permiten la toma de decisiones de gestión (Álvarez, 2002).

En las empresas debe existir una comunicación efectiva ya que el flujo de ideas y el intercambio de información son vitales para la misma; los elementos que intervienen en esta son los siguientes:

- Identificación de información suficiente.
 - Información suficiente y relevante debe ser identificada y comunicada en forma oportuna para permitir al personal ejecutar sus responsabilidades asignadas.
 - Revisión de los sistemas de información.
 - Las necesidades de información y los sistemas de información deben ser revisados cuando existan cambios en los objetivos o cuando se producen deficiencias significativas en los procesos de formulación de información.
-
- **Actividades de Monitoreo**

Todos los sistemas de control interno requieren supervisión para mantenga un adecuado funcionamiento del sistema a lo largo del tiempo, mediante actividades de supervisión continua, evaluaciones periódicas o una combinación de ambas (Álvarez, 2002).

El sistema de control interno debe estar bajo continua supervisión para determinar si:

- Las políticas descritas están siendo interpretadas apropiadamente y si se llevan a cabo.
- Los cambios en las condiciones de operación no han hecho estos procedimientos obsoletos o inadecuados, y

- Es necesario tomar oportunamente efectivas medidas de corrección cuando sucedan tropiezos en el sistema. El personal de Auditoría interna es un factor importante en el sistema de control interno ya que provee los medios de revisión interna de la efectividad y adherencia a los procedimientos prescritos.

El Departamento de Auditoría interna le corresponde realizar el Control interno, pero un Auditor Externo también contribuye a la supervisión.

Los elementos de las Actividades de Monitoreo son las siguientes:

- Monitoreo del rendimiento
- Revisión de los supuestos que soportan los objetivos del control interno.
- Aplicación de procedimientos de seguimiento.
- Evaluación de la calidad del control interno

CARTERA DE CRÉDITO

El grupo de cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: (Vásconez, 2010).

- Comercial
- Consumo,
- Vivienda y
- Microempresa

Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento en cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses.

La cartera por vencer y la cartera que no devenga intereses mantiene una sub clasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones, cuotas o dividendos; y, la cartera vencida mantiene una sub clasificación en función de los días que se mantiene cada operación, canon, cuota o dividendo como vencida.

Definición

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas (Largo, 2015).

Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Esta cuenta servirá para registrar el total de la cartera de crédito que aún no ha llegado a su vencimiento conforme a la política de Traslado de Créditos de Vigentes a Vencidos

CRÉDITOS BANCARIOS

Definición

Es una operación financiera mediante el cual se registra los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, por las Instituciones Financieras en las distintas modalidades autorizadas, con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno y externo. El prestatario está obligado a devolver el importe del préstamo más los intereses y en el plazo convenido. (Vásquez, 2010).

Las Instituciones Financieras administradas con eficiencia, obtendrán siempre utilidades, porque el margen entre los intereses ganados y los intereses pagados deberán solventar los gastos operacionales y administrativos para generar utilidad neta en beneficio de los accionistas.

Las empresas o personas naturales, tiene la necesidad de financiar diversos proyectos por lo que no disponen del recurso económico para lo cual recurren a las instituciones financieras para solicitar crédito, y de esta manera concretar negocios con el fin de obtener una rentabilidad.

Consideraciones generales sobre los créditos bancarios

- Para acceder a los Créditos Bancarios, las personas naturales o jurídicas deben reunir ciertos requisitos fundamentales
- En la emisión de un crédito se descuentan los siguientes valores:
- Gestión de Crédito
- Gestión de Cobro
- Legalización de Contratos
- Los Créditos Bancarios están dentro del grupo de Cartera de Créditos, según el Catálogo Único de Cuentas.
- Podemos clasificar a los créditos considerando tres criterios:

Por su tipo:

Directos. Son aquellos que tienen un solo pago de capital e interés al vencimiento.

Cuotas. Pueden ser fijas o reajustables y en cada cuota se paga capital e interés

Por su destino:

Comercial. Como su nombre lo indica se destina al comercio, como capital de trabajo. Ej. Compra de mercadería, adecuación de local comercial, arrendamiento mercantil, etc.

Consumo. Se destina al uso personal del solicitante. Ej. Compra de electrodomésticos, arreglo de vivienda, consumo de tarjeta de crédito, etc.

Vivienda. Se destina exclusivamente a la compra de terrenos, de casas o para construcción.

Microempresa. Se destina exclusivamente para pequeños empresarios

Por su vencimiento:

Por vencer. Es la cartera cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

Vencida. Es la cartera que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros a partir de su fecha de vencimiento.

Para el paso ha vencido consideramos que:

- Créditos Comerciales pasan a los 30 días
- Créditos de Consumo a los 15 días
- Créditos de Vivienda a los 60 días.
- Créditos de Microempresa a los 5 días

Pérdida financiera

Según Yubero, (2012) la pérdida financiera representa una disminución de una parte de los activos de la empresa. Además el término pérdida se aplica a los resultados negativos.

Entorno operativo financiero

Son todos los elementos ajenos a la institución que son importantes para que esta funcione. El entorno operativo financiero son factores relevantes para las actividades de una organización.

Entorno tecnológico

Uno de los factores relevantes sobre el ambiente es el tecnológico. La tecnología se refiere a la suma total del conocimiento que se tiene de la forma de hacer las cosas, pero su principal influencia es la forma de hacer las cosas.

Activos financieros

Según Gava, (2012) es un instrumento que canaliza el ahorro hacia la inversión, se materializa en un contrato realizado entre dos partes.

Cartera de reserva

Se entiende por cartera de reserva al valor que la empresa, según análisis del comportamiento de su cartera, considera que no es posible recuperar, y por tanto debe provisionar.

2.5. Preguntas directrices

¿Conoce los riesgos operativos existentes en los procesos de las actividades críticas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

¿Cuál es el grado de severidad en los procesos y subprocesos que se efectúa en la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

¿Cómo se podría mejorar la administración de riesgos operativos para mejorar la recuperación de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

2.6. Hipótesis

La inadecuada administración de riesgo operativo influye la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

2.7. Señalamiento variables de la hipótesis

Variable independiente: La Administración de riesgos operativos

Variable dependiente: Cartera de crédito

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Enfoque investigativo

El presente estudio investigativo se enfoca en dos enfoques: Cualitativo y cuantitativo.

Enfoque cualitativo. Este enfoque permite plantear el problema, pero sus planteamientos son generales, y no sigue un proceso bien definido.

Enfoque cuantitativo. En este enfoque se separan los datos para responder al problema, se analiza e interpreta a la predicción de la hipótesis y del marco teórico, se trata de ser lo más objetivo posible a los fenómenos que se observan, no son afectados en el proceso de la investigación porque no se influye y no se interfiere, solamente se generaliza los resultados encontrados para al final poder explicar y predecir los fenómenos que se investigaron utilizando la lógica y el razonamiento deductivo (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

3.2. Modalidad básica de la investigación

Investigación de campo. Se refiere a la investigación de campo como aquella donde la información se recoge en su ambiente natural y las fuentes para la obtención son vivas (Hurtado, 2012).

Desde el punto de vista metodológico este proyecto de investigación se realizará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. de la ciudad de Ambato; es decir, en el lugar mismo donde se realiza los hechos de forma directa mediante el trabajo del investigador.

Investigación bibliográfica o documental. La investigación bibliográfica documental es aquella que se realiza a través de la consulta de documentos (libros, revistas,

periódicos, memorias, anuarios, registros, códigos, constituciones, etc.) (Zorrilla, 1998).

Para este trabajo investigativo se utilizará libros de contabilidad y se apoyará en trabajos investigativos que se han realizado sobre el tema objeto de estudio e internet.

3.3. Nivel o tipo de investigación

El Nivel o Tipo de Investigación se refiere al grado de profundidad con que se aborda un objeto o fenómeno (Arias, 1999).

Según el nivel, la investigación se clasifica en:

Investigación exploratoria. La investigación exploratoria sirve para preparar el terreno y por lo común anteceden a investigaciones con alcances descriptivos, correlacionales o explicativos. Los estudios descriptivos por lo general son la base de las investigaciones correlacionales, las cuales a su vez proporcionan información para llevar a cabo estudios explicativos que generan un sentido de entendimiento y son altamente estructurados (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

Investigación descriptiva. Consiste en la caracterización del hecho, fenómeno, supone establecer su estructura o comportamiento (Arias, 1999).

Los estudios descriptivos miden de forma independiente las variables, y aun cuando no se formulen hipótesis, las primeras aparecerán enunciadas en los objetivos de la investigación. En el presente proyecto Administración de riesgos operativos y Cartera de crédito.

Investigación Correlacional. Los estudios correlacionales, al evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, miden cada una de las variables (presuntamente relacionadas) y, después, cuantifican y analizan la vinculación, se sustentan en hipótesis sometidas a prueba (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

En el presente estudio permitirá evaluar el grado de asociación entre la variable dependiente Administración de riesgos operativos con la variable independiente Cartera de crédito, para cuantificarlas y analizar su vinculación.

Investigación explicativa. Se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto (Arias, 1999).

Para el presente estudio se establecerán las relaciones del desconocimiento del desempeño o funcionamiento operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., de la ciudad de Ambato.

3.4. Población y muestra

Población

La población es el agregado de casos que coinciden con algunas de sus descripciones y suele estar conformada por personas, organizaciones, eventos o situaciones entre otros que constituyen el foco de la investigación (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

Muestra

La muestra es una parte de la población habitualmente pequeña para analizarla y hacer estudios que permitan al investigador inferir o considerar las características de un problema.

Por lo tanto la muestra debe obtener una representación apropiada de la población, para que se reproduzca de una mejor manera los rasgos fundamentales de dicha población, mismos que son importantes para la investigación.

Ahora se definirán algunos de los procedimientos de muestreo más comunes (Triola, 2009).

Definiciones

En una **muestra aleatoria** los miembros de la población se seleccionan de forma que cada miembro individual tenga la misma posibilidad de ser elegido.

Una muestra **aleatoria simple** de n sujetos se selecciona de manera que cada posible muestra del mismo tamaño n tenga la misma posibilidad de ser elegida.

Una **muestra probabilística** implica seleccionar miembros de una población de forma que cada miembro tenga una posibilidad conocida (aunque no necesariamente la misma) de ser elegido.

En tal sentido, para la presente investigación, la población seleccionada la conforman de la siguiente manera:

Tabla 1: Población

POBLACIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
30	100	100%

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Se seleccionó esta población por cuanto son los que intervienen en las diferentes fases del desarrollo operativo de la cooperativa. Tomando en cuenta que este número de sujeto es finito, accesible estadísticamente, no se realizó el plan de muestreo.

3.5. Operacionalización de variables

Tabla 2: Variable independiente: Administración de riesgos operativos

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEM BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Se puede definir el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzca una pérdida financiera debida a acontecimientos inesperados en el entorno operativo y tecnológico de una entidad (Soler, Ramos, José et al, 1999).	Pérdida financiera	Riesgo operativo	¿Conoce los riesgos operativos a los que está expuesto en el desarrollo de su trabajo?	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario Departamento de Cobranzas (Anexo 1)
	Entorno operativo financiero	Área de convenios Controles financieros	¿Considera usted que la aplicación de un modelo de administración de riesgo operativo minimicen las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?	
	Entorno tecnológico	Herramientas de control	¿Conoce usted que el área de convenios identifica y documenta los riesgos y controles mínimos? ¿Se evalúa la frecuencia e impacto con la que fallan o podrían fallar los controles? ¿Usted considera que se debe implementar una herramienta que controle y monitoree los procedimientos establecidos para los convenios?	

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Tabla 3: Variable independiente: Cartera de crédito

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEM BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas. . (Largo, 2015)</p>	Activos financieros	Procesos y subprocesos	<p>¿Conoce usted el grado de severidad en los procesos y subprocesos que se efectúa en la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?</p>	<p>Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario Departamento de Cobranzas (Anexo 1)</p>
	Operaciones de financiamiento	Recaudo y pago	<p>¿Usted conoce los derechos y obligaciones tanto del Cliente como la Cooperativa respecto a los convenios de recaudo y pago?</p> <p>¿Existe un aplicativo especial para el manejo de los convenios de pago?</p>	
	Cartera de reserva	Efectividad y eficiencia Veracidad de datos consignados	<p>¿Recibió capacitación adecuada que le permita desarrollar sus funciones con mayor efectividad y eficiencia?</p> <p>¿Existe un responsable en revisar la veracidad de los datos consignados en la solicitud del cliente?</p>	

Elaborado por: Lozada. T. 2016

3.6. Descripción detallada del tratamiento de la información de fuentes primarias y secundarias

En este estudio de investigación se utilizó las siguientes técnicas e instrumentos de investigación:

Tabla 4: Técnicas e instrumentos

TÉCNICAS DE INFORMACIÓN	TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN
Información primaria	Encuesta Documental	Cuestionario a los empleados del departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. sobre la información en cuanto a los riesgos operativos y la cartera de crédito. Registros financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.
Información secundaria	Investigación científica Libros Páginas Web	Lectura de libros de contabilidad, administración de Riesgos Operativos – Control Interno, tesis de grado, trabajos investigativos, internet.

Elaborado por: Lozada. T. 2016

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Principales resultados

En este apartado se presentan los resultados de esta investigación:

4.2. Análisis e interpretación de resultados

La investigación de campo en el área de crédito para determinar eventos de riesgos operativos en la consecución de su actividad, permitirán a la administración implementar controles que permitan identificar, medir, controlar y monitorear eventos que podrán afectar la estructura económica de la entidad cooperativa.

Los resultados obtenidos se muestran a continuación:

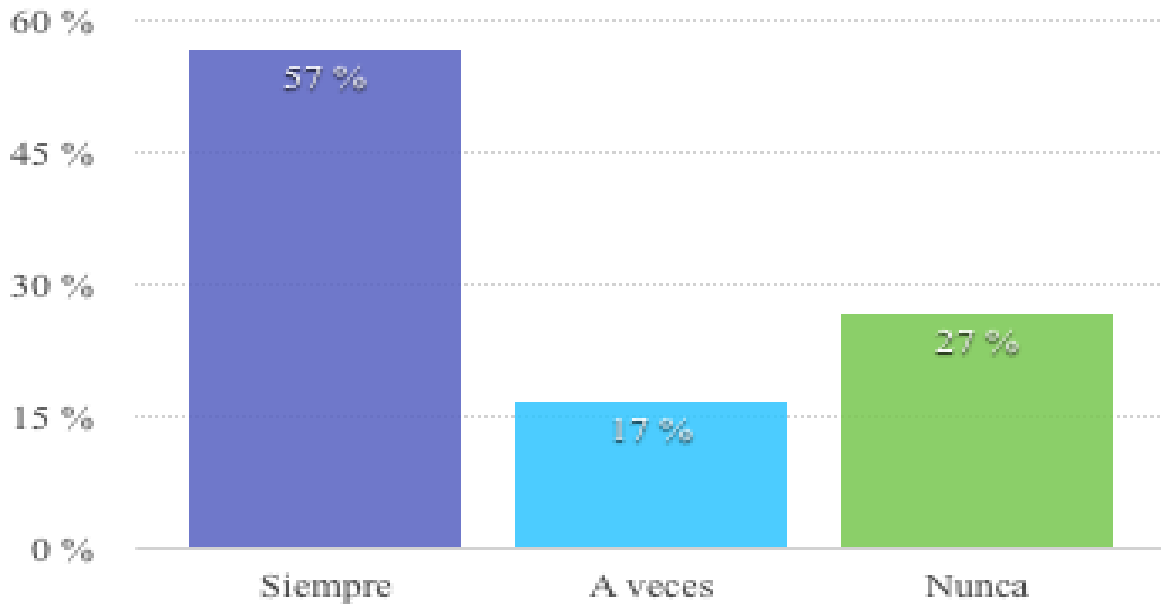
Pregunta 1: ¿Conoce los riesgos operativos a los que está expuesto en el desarrollo de su trabajo?

Tabla 5: Riesgos operativos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	17	56.7	56.7	56.7
	A veces	5	16.7	16.7	33.3
	Nunca	8	26.7	26.7	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 6: Categorías fundamentales



Elaborado por: Lozada. T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 57 % indica conoce los riesgos operativos a los que está expuesto en el desarrollo de su trabajo, un 17 % dice que a veces, y el 27 % indica que nunca.

Interpretación

Posiblemente el desconocimiento del riesgo operativo se da por la falta de información en los sistemas o procesos por lo que es importante que la Cooperativa cuente con un manual de administración de riesgos operativos, que se encuentre al alcance de todos sus colaboradores y debe ser socializado con todas las partes involucradas de la Cooperativa.

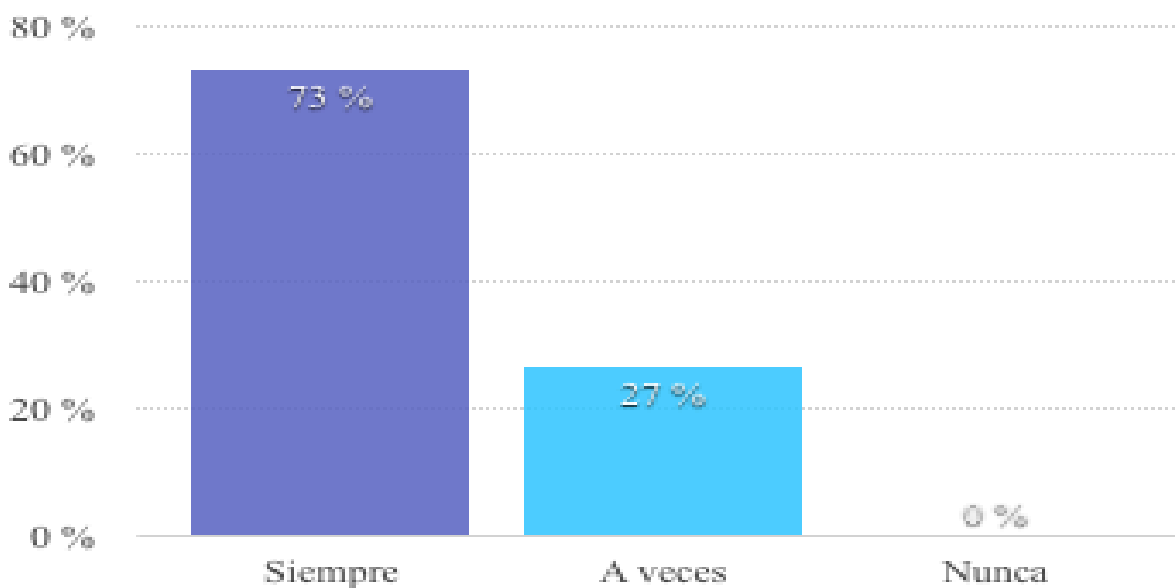
Pregunta 2: ¿Considera usted que la aplicación de un modelo de administración de riesgo operativo minimicen las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

Tabla 6: Modelo de administración de riesgo operativo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	22	73.3	73.3	73.3
	A veces	8	26.7	26.7	100.0
	Nunca	0	0.00	0.00	
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 7: Modelo de administración de riesgo operativo



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 73% considera que siempre la aplicación de un modelo de administración de riesgo operativo minimizaran las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., mientras que el 27% indica que a veces.

Interpretación

Un modelo de administración de riesgo operativo minimizara las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. teniendo menos probabilidades que ocurra pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas sistemas internos, tecnología y en eventos externos imprevistos.

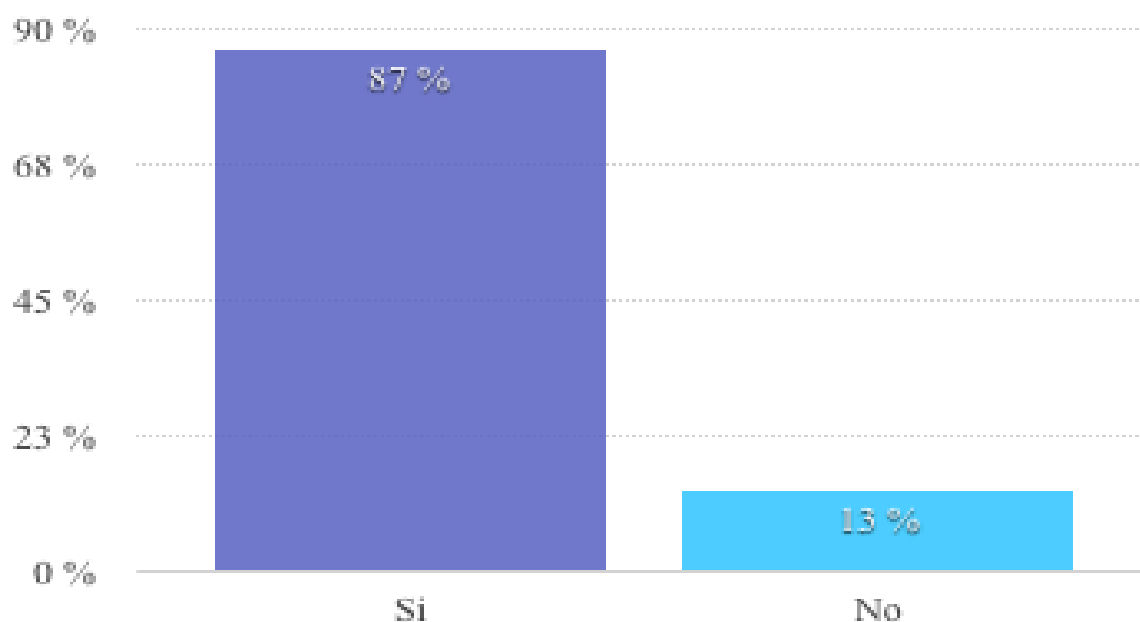
Pregunta 3: ¿Conoce usted que el área de convenios identifica, documenta los riesgos y controles mínimos?

Tabla 7: Documenta los riesgos y controles

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	26	86.7	86.7	86.7
	No	4	13.3	13.3	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 8: Documenta los riesgos y controles



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. el 87 % manifiesta que si conoce que el área de convenios e identifica, documenta los riesgos y controles mínimos, un 13 % indica que no sabe sobre el área de convenios e identifica, documenta los riesgos y controles mínimos.

Interpretación

La identificación del riesgo operativo es esencial para el posterior desarrollo de un sistema viable de control y seguimiento del mismo, para lo cual la Cooperativa debe tener en cuenta los factores internos y externos que pudieran obstaculizar el logro de los objetivos de la entidad.

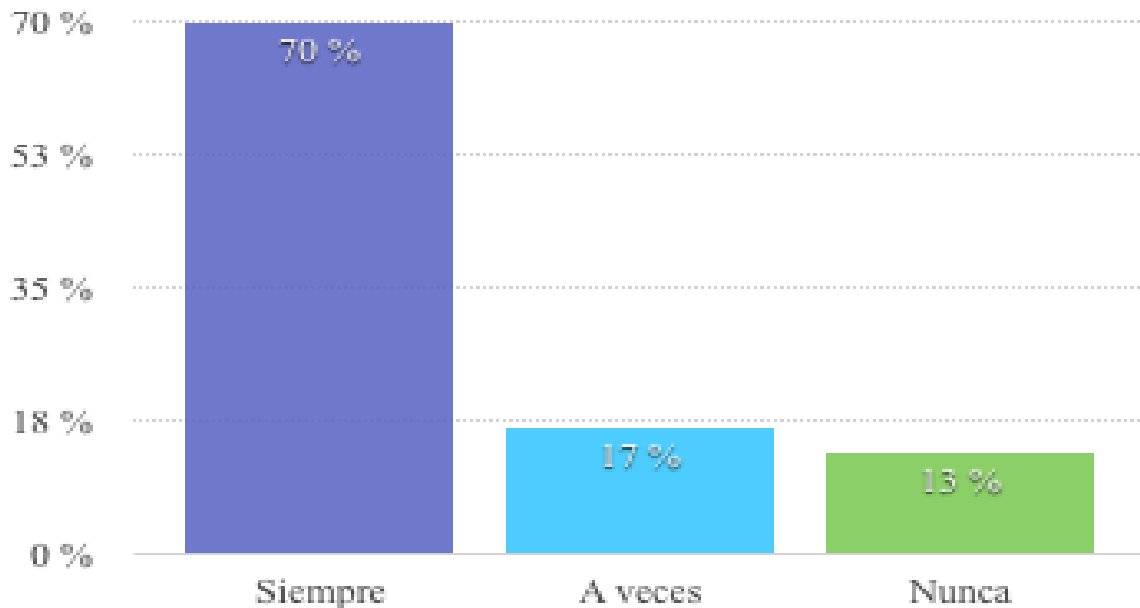
Pregunta 4: ¿Se evalúa la frecuencia de impacto con la que fallan o podrían fallar los controles?

Tabla 8: Evalúa la frecuencia de impacto

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	21	70.0	70.0	70.0
	A veces	5	16.7	16.7	86.7
	Nunca	4	13.3	13.3	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 9: Evalúa la frecuencia de impacto



Elaborado por: Lozada. T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 70 % manifiesta que siempre evalúan la frecuencia de impacto con la que fallan o podrían fallar los controles, el 17 % indica que a veces, mientras que el 13 % dice que nunca.

Interpretación

Durante el proceso de una auditoría, el encargado del proceso debe evaluar y diseñar los procedimientos que den respuesta a los riesgos significativos identificados de errores en su auditoría, que afecten a los estados financieros; por lo tanto, la Cooperativa debe obtener suficiente evidencia de la auditoría respecto a los riesgos operacionales evaluados con la finalidad de dar respuesta apropiada a dichos riesgos.

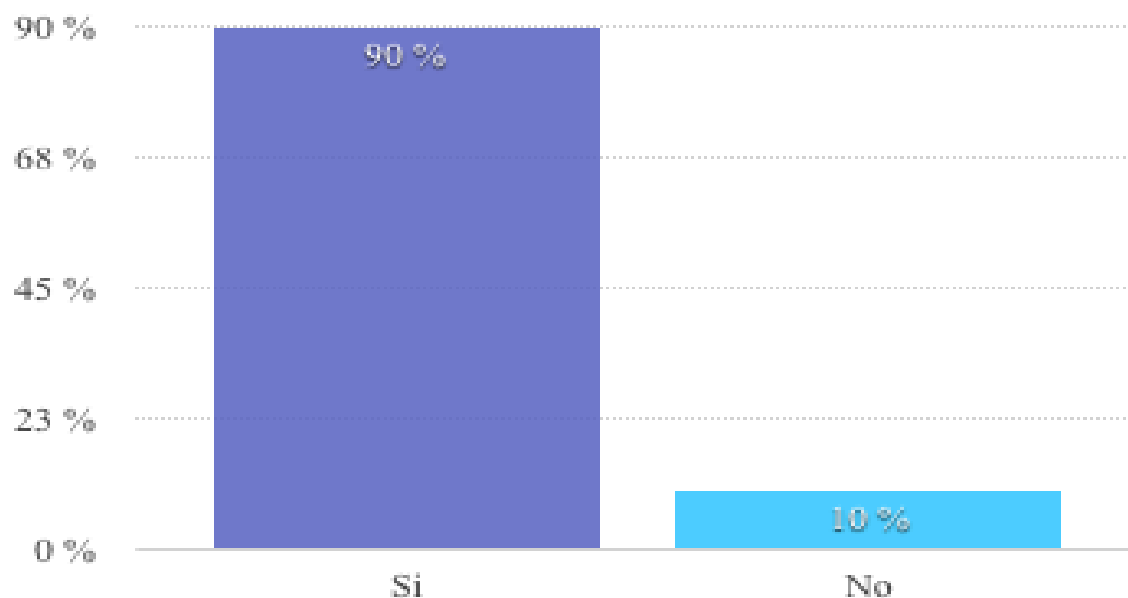
Pregunta 5: ¿Usted considera que se debe implementar una herramienta que controle y monitoree los procedimientos establecidos para los convenios?

Tabla 9: Control y monitoreo de los procedimientos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	27	90.0	90.0	90.0
	No	3	10.0	10.0	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 10: Control y monitoreo de los procedimientos



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 90 % considera que si se debe implementar una herramienta que controle y monitoree los procedimientos establecidos para los convenios, mientras que el 10 % dice que no.

Interpretación

La mayoría de los encuestados, mencionaron que si se debe implementar una herramienta que controle y monitoree los procedimientos establecidos para los convenios para así tener una eficiencia, eficacia en las operaciones. Sin estas herramientas puede perjudicar o afectar adversamente a la entidad o su entorno.

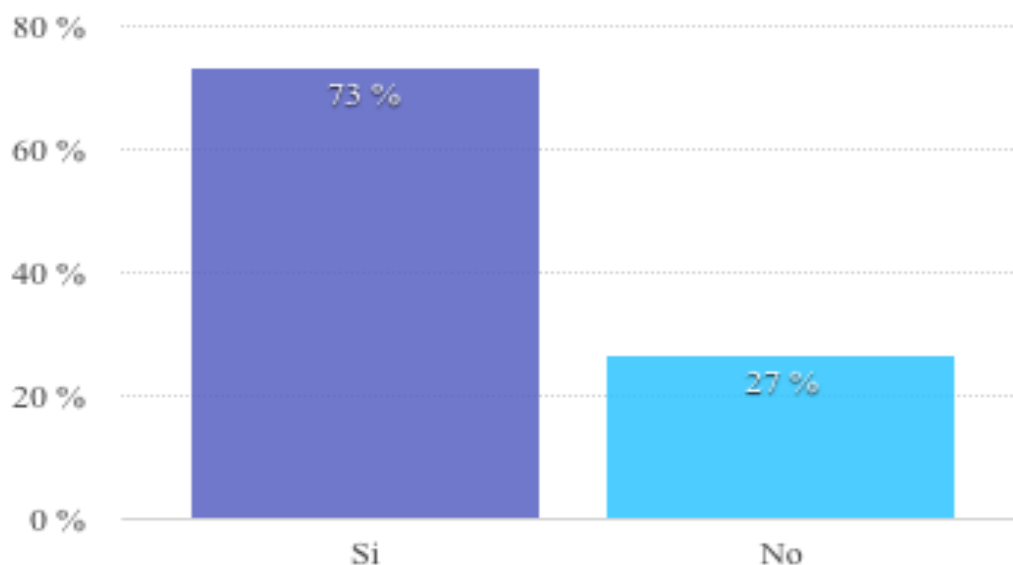
Pregunta 6: ¿Conoce usted el nivel de la cartera de crédito en los procesos y subprocesos que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. que aplica con los requerimientos legales del sector?

Tabla 10: Nivel en los procesos y subprocesos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	22	73.3	73.3	73.3
	No	8	26.7	26.7	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 11: Nivel en los procesos y subprocesos



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 73 % manifiesta que si conoce el nivel de crédito en los procesos y subprocesos que maneja en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., mientras que un 27 % cree que no.

Interpretación

El nivel de la cartera de crédito en los procesos y subprocesos que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. que aplica con los requerimientos legales del sector es necesario conocer ya que esto afecta directamente con el manejo continuo y permanente de planes, estrategias, objetivos y políticas de la entidad.

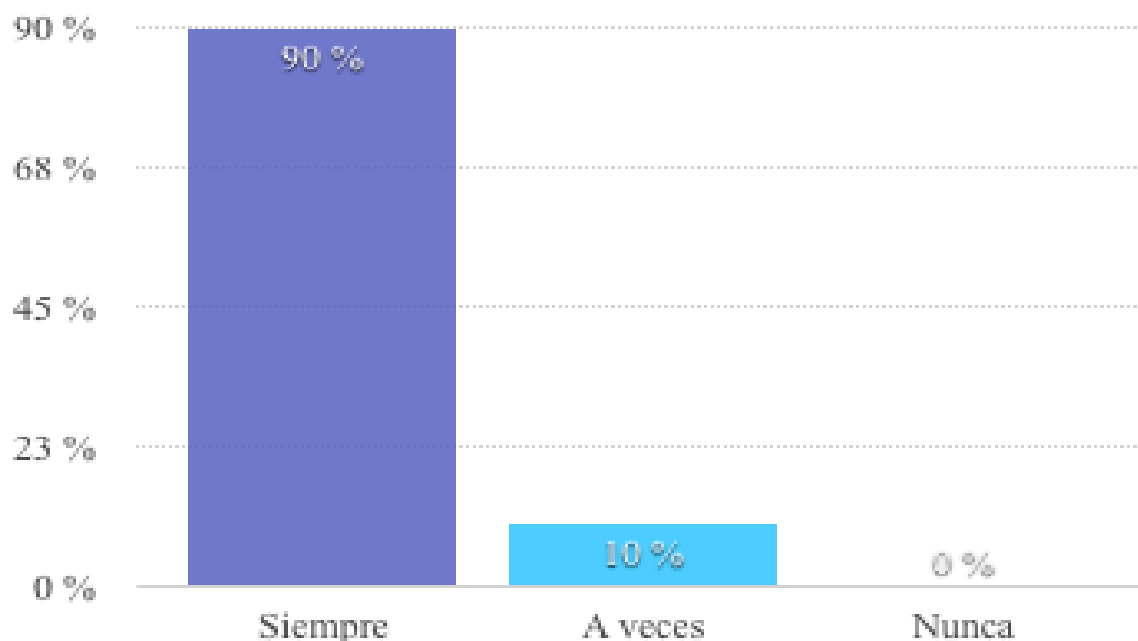
Pregunta 7: ¿Usted conoce los derechos y obligaciones tanto del Cliente como la Cooperativa respecto a los convenios de recaudo y pago?

Tabla 11: Derechos y obligaciones convenios de recaudo y pago

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	27	90.0	90.0	90.0
	A veces	3	10.0	10.0	100.0
	Nunca	0	0.0	0.0	
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 12: Derechos y obligaciones convenios de recaudo y pago



Elaborado por: Lozada. T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 90 % manifiesta que siempre conoce los derechos y obligaciones tanto del Cliente como la Cooperativa respecto a los convenios de recaudo y pago, mientras que el 10 % dice que a veces.

Interpretación

La mayoría de encuestados afirmaron que conocen los derechos y obligaciones tanto del Cliente como la Cooperativa respecto a los convenios de recaudo y pago, la Cooperativa cuenta con un sistema que brinda información actualizada, y cuenta con manuales que incluyen la planilla de crédito, donde se especifican todas las particularidades y condiciones de cada producto, respecto a destino, montos, plazos, formas de pago, tasas de interés, requisitos, encajes obligatorios, destinos financieros o financiar, procedimientos y recuperaciones de cartera.

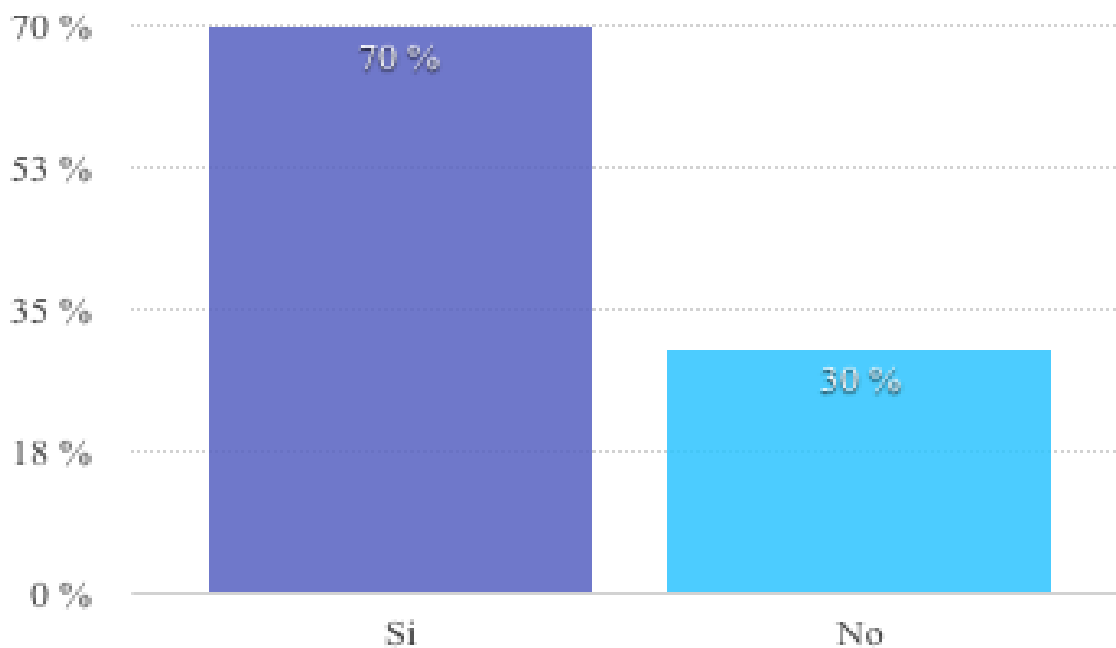
Pregunta 8: ¿Existe un aplicativo especial para el manejo de los convenios de pago?

Tabla 12: Manejo de los convenios de pago

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	21	70.0	70.0	70.0
	No	9	30.0	30.0	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 13: Manejo de los convenios de pago



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 70 % cree que si existe un aplicativo especial para el manejo de los convenios de pago, mientras que el 30 % dice que no.

Interpretación

Si existe un aplicativo especial para el manejo de los convenios de pago en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. teniendo buenas medidas de seguridad con los convenios de pago.

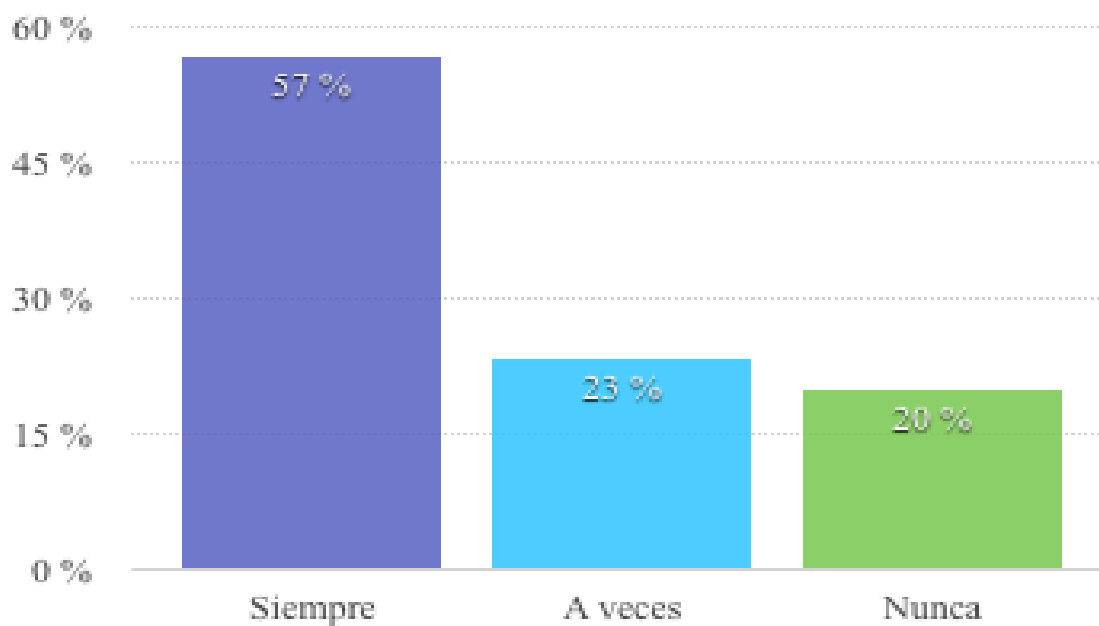
Pregunta 9: ¿Recibió capacitación adecuada que le permita desarrollar sus funciones con mayor efectividad y eficiencia?

Tabla 13: Capacitación adecuada

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	17	56.7	56.7	56.7
	A veces	7	23.3	23.3	80.0
	Nunca	6	20.0	20.0	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 14: Capacitación adecuada



Elaborado por: Lozada, T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 57 % indica que siempre recibió capacitación adecuada que le permita desarrollar sus funciones con mayor efectividad y eficiencia, el 23 % dice que a veces, y el restante 20 % dice que nunca.

Interpretación

La Cooperativa debe brindar capacitación permanente en lo referente a la gestión de riesgos operativos, incluso esta capacitación nace desde la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria.

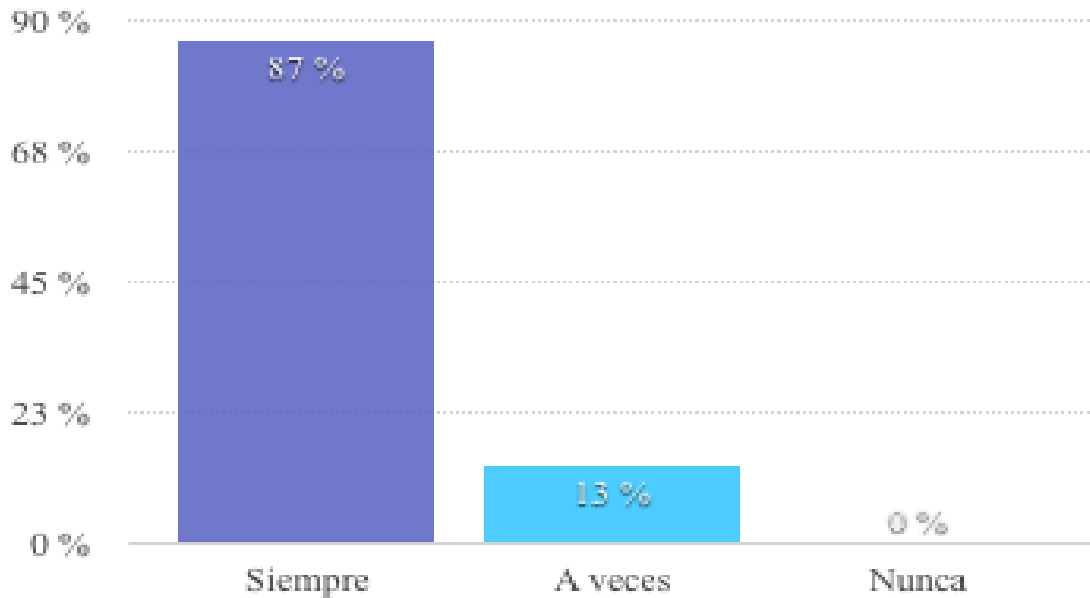
Pregunta 10: ¿Existe un responsable en revisar la veracidad de los datos consignados en la solicitud del cliente?

Tabla 14: Veracidad de los datos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	26	86.7	86.7	86.7
	A veces	4	13.3	13.3	100.0
	Nunca	0	0.0	0.0	
	Total	30	100.0	100.0	

Elaborado por: Lozada, T. 2016

Gráfico 15: Veracidad de los datos



Elaborado por: Lozada. T. 2016

Análisis

De un total de 30 encuestados el 87 % cree que siempre existe un responsable en revisar la veracidad de los datos consignados en la solicitud del cliente, mientras que el 13 % manifiesta que a veces.

Interpretación

La mayoría de encuestados afirman que si existe un responsable en revisar la veracidad de los datos consignados en la solicitud del cliente, el cotejar cada solicitud con los documentos físicos es de gran importancia, porque además de tener un control de los mismos, es un seguimiento al cumplimiento de las políticas de la cooperativa para el otorgamiento de un crédito. Una solicitud de crédito es un cara de presentación del solicitante, en ella se define las condiciones bajo las cuales está dispuesto a endeudarse.

4.2.1. Verificación de la hipótesis

Antes de empezar a verificar la hipótesis es importante definir algunos conceptos:

Verificar: es comprobar los resultados de la investigación para afirmar o negar la hipótesis.

Hipótesis: es una proposición de resultados que se le da al problema, aunque no están validadas sirven para responder de forma tentativa a u problema. La hipótesis carece de valor hasta que no sean verificadas, en este caso aplicando el método de Chi cuadrado para darle veracidad, ya sea afirmándole o rechazándolo.

Pasos para verificar la hipótesis

Paso 1. Formulación de la hipótesis

Consiste en formular la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alterna (H_1). Si la hipótesis (H_0) no se rechaza, no se realizan cambios; la aceptación de la hipótesis (H_1) llevará a cambios en las opiniones o acciones. Se puede manifestar que la hipótesis (H_1) es opuesta a la hipótesis (H_0) (Malhotra, 2008).

En la presente investigación la hipótesis planteada es:

(H_0) La inadecuada administración de riesgo operativo no influye la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

(H_1) La inadecuada administración de riesgo operativo influye la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

Paso 2. Selección del nivel de significancia

El nivel de significancia o (α) es de 0.05. Un (α) de 0.05 significa que la probabilidad de detectar una diferencia que realmente no existe es de solo 5%.

Paso 3. Identificación de la prueba estadística

Tabla de contingencia

La tabla de contingencia se define por el número de atributos o variables que se analizan conjuntamente y el número de modalidades o niveles de los mismos (Vicéns & Medina, 2005).

Para analizar la relación entre dos variables objeto de investigación, es necesario estudiar la distribución conjunta o tabla de contingencia, misma que se muestra a continuación:

Tabla 15: Tabla cruzada riesgos operativos*Grado de severidad en los procesos y subprocesos

		Grado de severidad en los procesos y subprocesos		Total
		Si	No	
Riesgos operativos	Siempre	17	0	17
	A veces	5	0	5
	Nunca	0	8	8
Total		22	8	30

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Frecuencia esperada

Para calcular la frecuencia esperada se aplica la siguiente fórmula:

$$Fe = \frac{\text{Total de filas} \times \text{Total de columnas}}{N}$$

Tabla 16: Tabla frecuencia esperada

		Grado de severidad en los procesos y subprocesos		Total
		Si	No	
Riesgos operativos	Siempre	12	5	17
	A veces	4	1	5
	Nunca	6	2	8
Total		22	8	30

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Cálculo estadístico del Chi cuadrado

Para calcular el Chi cuadrado se aplica la siguiente fórmula estadística:

$$X^2 = \frac{(fo - fe)^2}{fe}$$

Tabla 17: Cálculo del Chi cuadrado

		Grado de severidad en los procesos y subprocesos	
		Si	No
Riesgos operativos	Siempre	2	5
	A veces	0	1
	Nunca	6	16
Total		8	22
Chi cuadrado		30	

Elaborado por: Lozada. T. 2016

El Chi cuadrado calculado es igual a 30

Cálculo de los grados de libertad (gl)

Para calcular el Chi cuadrado se aplicó la siguiente fórmula:

$$gl = (columnas - 1)(filas - 1)$$

Reemplazando tenemos:

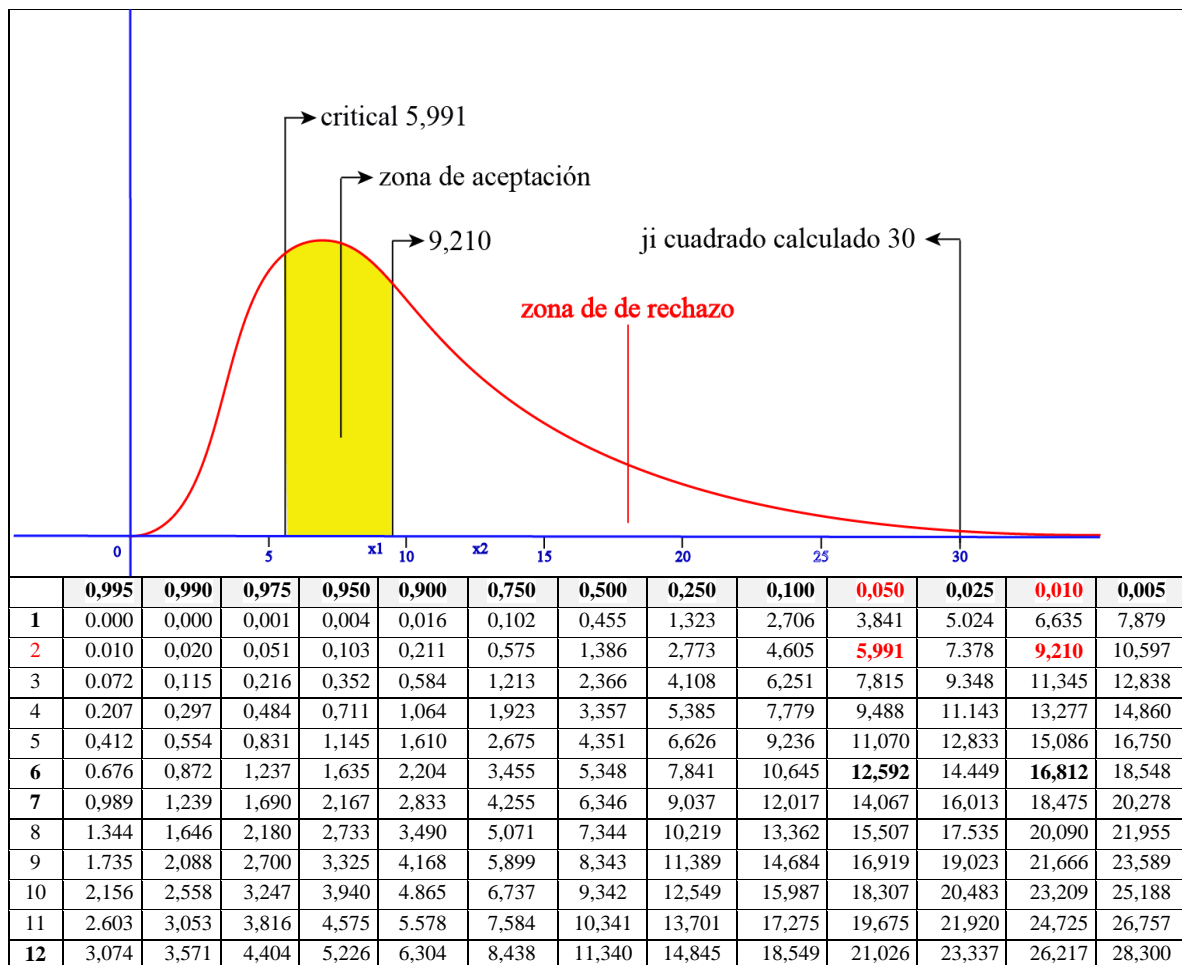
$$gl = (2 - 1)(3 - 1)$$

$$gl = (1)(2)$$

$$gl = 2$$

Posteriormente se revisa los datos de la tabla de significancia del Chi cuadrado, cuyo valor es al 0,050 5,991 y al 0,010 9,210, luego se elaboró la curva del Chi cuadrado, mismo que se muestra a continuación:

Gráfico 16: Decisión



Elaborado por: Lozada. T. 2016

Paso 4. Regla de decisiones

(H₀): Las filas y las columnas de la tabla son independientes.

(H₁): Hay una dependencia entre las filas y las columnas de la tabla.

Como el p-valor computado es menor que el nivel de significación $\alpha=0,05$, se debe rechazar la hipótesis nula (H₀), y aceptar la hipótesis alternativa (H₁).

El riesgo de rechazar la hipótesis nula (H₀) cuando es verdadera es menor que 0,01%.

Como se puede observar en la gráfica el Chi cuadrado es mayor que el valor de significancia al valor crítico 0,050 (5,991); por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la hipótesis alterna (H₁) que dice: “La inadecuada administración de riesgo operativo influye la Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.”

4.3. Limitaciones del estudio

Las limitaciones de estudio que tuvo el presente proyecto de investigación se debe a que parte de la documentación requerida no fue oportuna, algunos empleados desconfían de la información que se requería, y no se familiarizaban con parte de la información, sin embargo el resto de información fue entregada por parte del auditor del departamento financiero por autorización del señor gerente.

4.4. Conclusiones

- Se determinó que la Cooperativa no aplica herramientas en las transacciones, indicadores de riesgo, mismas que no pueden identificar y detectar los riesgos operacionales que les afecta a la empresa y tampoco cuenta con los registros de los mismos, con el objeto de poder medirlos y ejercer las prevenciones convenientes para aminorar sus efectos negativos en su situación financiera.

- La Cooperativa no cuenta con una adecuada inducción y capacitación del personal que con lleva retrasos en los procesos y subprocesos crediticios, esto implica que los niveles de dirección están inmersos en la gestión operativa.
- La Cooperativa no cuenta con un Modelo de Administración de riesgo operativo, no puede identificar los riesgos existentes en el departamento de crédito, lo que tampoco valorar su impacto, ni analiza las probabilidades de ocurrencia.

4.5. Recomendaciones

- La auditoría interna de la entidad debe realizar evaluaciones preventivas sobre los riesgos operativos existentes en los procesos para detectar las falencias de las actividades críticas, estableciendo procedimientos oportunos y ágiles en la supervisión de las operaciones que se efectúan en el proceso de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.
- La Cooperativa debe efectuar autoevaluación de cada una de las actividades que se realicen en el proceso y subproceso crediticio, con el propósito de conocer los riesgos operativos que amenacen su situación administrativa y legal para determinar cuáles son sus debilidades y fortalezas, para establecer las medidas correctivas necesarias para implementar una verdadera gestión de riesgo operacional, que contribuya con los beneficios socioeconómicos.
- Diseñar un modelo de administración de riesgo operativo en el área de Créditos de la Gerencia de Operaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. para mitigar los riesgos y minimizar su impacto en el caso de ocurrencia.

DATOS INFORMATIVOS

Tema: Diseño de un modelo de administración de riesgo operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

Unidad ejecutora: Área financiera

Beneficiarios: La Cooperativa y clientes

Ubicación: Parque Industrial 4ta. Etapa Panamericana Norte Km 10, cantón Ambato, provincia Tungurahua.

Tiempo estimado para la ejecución: Tres meses

Equipo técnico responsable: Departamento de créditos

Justificación:

El motivo de diseñar un modelo de administración de riesgo operativo en el área de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., se enfoca a mejorar el desarrollo de los procesos por parte de los empleados, lo que le permitirá seguir lineamientos concretos por la institución para el manejo de la cartera de crédito.

Con la creación de nuevos servicios financieros y con la implementación de la tecnología, hace cada vez más diversas y complejas las actividades crediticias, por lo tanto sus perfiles de riesgo, por esta razón se tiene la necesidad de implementar un modelo que ayude a prevenir la pérdida de recursos en la institución.

Objetivos

Objetivo general

- ❖ Diseñar de un modelo de administración de riesgo operativo en el área de Cartera de crédito con la finalidad amenorar los riesgos y minimizar su impacto en el caso de que suceda en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

Objetivos específicos

- Identificar el riesgo que se presenten en las oficinas y del área de crédito.
- Determinar el impacto con los riesgos encontrados dándole valor y verificando la probabilidad de ocurrencia.
- Administrar el tratamiento de los riesgos con la finalidad de reducir las probabilidades, consecuencias y evitar riesgos.

Tabla 18: Modelo Operativo

ETAPAS	OBJETIVOS	ACTIVIDADES	RESPONSABLE
I	Identificar el riesgo que se presenten en las oficinas y del área de crédito.	<ul style="list-style-type: none"> - Factores Internos - Factores Externos - Procesos de identificar el riesgo: La autoevaluación o evaluación, Mapeo de Riesgos, Indicadores Claves de Riesgo, Umbrales/límites, Scorecards. - Identificación del riesgo en el área de crédito. 	Investigador
II	Determinar el impacto con los riesgos encontrados dándole valor y verificando la probabilidad de ocurrencia.	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis cualitativo - Análisis cuantitativo - Valoración del Riesgo en el área de crédito. 	Investigador
III	Administrar el tratamiento de los riesgos con la finalidad de reducir las probabilidades, consecuencias y evitar riesgos.	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación del rango para reducir la probabilidad, reducir las consecuencias, transferir o evitar el riesgo. - Realizar a través de una tabla de riesgos con lo cual se controlará el logro de los objetivos. 	Investigador

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Con el diseño de un modelo de administración de riesgo operativo en el área de Cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. se procura amenorar los riesgos y minimizar su impacto en el caso de que suceda. Para lo cual se aplicaran tres fases mismas que se detallan a continuación:

Fase I. Identificación del riesgo

Cuando se habla de riesgo se dice que es la posibilidad que suceda algo, mismo que tendrá un impacto sobre los objetivos. El riesgo se lo mide en términos de consecuencias y probabilidades, y para identificarlos se pueden utilizar lista de chequeo, registros, diagramas de flujo, análisis de sistemas, etc.

Es necesario identificar los riesgos para realizar los procesos de monitoreo y control de riesgo operativo. La identificación efectiva del riesgo considera factores internos y externos, estos pueden afectar el logro de los objetivos de la cooperativa.

A continuación se enuncian algunos de estos factores:

FACTORES INTERNOS

- La complejidad de la estructura de la cooperativa.
- La naturaleza de las actividades de la cooperativa.
- La calidad del personal la cooperativa.
- Los cambios de la organización.
- La rotación de personal.

FACTORES EXTERNOS

- Condiciones externas.
- Cambios en la industria.
- Avances tecnológicos.

El proceso de identificación de riesgo, debe incluir una determinación de los riesgos que son controlables por la cooperativa. A continuación se enuncian algunos procesos que usualmente son utilizados por la cooperativa para ayudar identificar el riesgo:

- **La autoevaluación o evaluación**

La cooperativa evalúa cada una de las operaciones y actividades de las actividades contra los eventos en riesgo operativo, este proceso es llevado internamente para la cual utiliza lista de chequeo y talleres con el fin de identificar las fortalezas y debilidades del entorno del riesgo operativo.

- **Mapeo de Riesgos**

Las funciones organizacionales o flujos de proceso son mapeadas por cada tipo de riesgo, el mapeo puede indicar las áreas de debilidades y ayudar a priorizar las acciones gerenciales.

- **Indicadores Claves de Riesgo**

Los indicadores de riesgo muestran las estadísticas o métricas financieras que proveen una visión de la posición del riesgo de la cooperativa, estos indicadores deben ser revisados mensual o trimestral con la finalidad de alertar a la cooperativa los cambios que podrán indicar los problemas de riesgo. Entre estos indicadores tenemos: tasas de rotación de personal, frecuencia o severidad de errores, cantidad de negocios no realizados, etc.

- **Umbrales/límites**

Estos umbrales están íntimamente relacionados con los indicadores de riesgo, mismo que son claves porque alertan a la gerencia sobre las áreas que tienen potenciales problemas.

- **Scorecards**

Proveen un medio de traducir las evaluaciones en métricas cuantitativas que se puedan utilizar para distribuir capital económico con relación al desempeño en la administración y control de los diferentes aspectos del riesgo operativo.

Identificación del riesgo en el área de crédito

Para la identificación del riesgo se utilizará el proceso indicadores claves de riesgo. Se detalla a continuación:

- Se tomarán datos de convenios de precaución y convenios de pago como fechas pagos, fechas de envío de la información por parte del cliente y a las oficinas administradoras de los créditos, condiciones de manejo, etc., con la finalidad de detectar fallas para corregirlas y realizar acciones de mejoras.
- La magnitud y frecuencia de los errores que se presenten en las oficinas y del área de crédito para mejorar el servicio al cliente y reducir la presentación de derechos de petición.
- Descubrir en el proceso que tipo de omisiones existen en los controles para prevenir el posible fraude en el pago y reclamos futuros.
- Examinar la rotación del personal en las oficinas recaudadoras de los créditos con la finalidad de ampliar las capacitaciones a todo el personal de la cooperativa para el que el empleado tenga un mejor conocimiento de los créditos y evitar incidencias cuando se presenten rotaciones.

Fase II. Valoración del riesgo

Para realizar la valoración del riesgo se puede realizar un análisis cualitativo o cuantitativo.

Análisis Cualitativo

Para el análisis cualitativo se utiliza escalas descriptivas para representar la magnitud de las potenciales consecuencias y la probabilidad de que estas ocurran. Estas escalas pueden modificarse o adaptarse a las necesidades de la cooperativa, además se pueden utilizar distintas descripciones para los diferentes riesgos. Este análisis cualitativo se utiliza:

- Como una actividad inicial del proceso, para identificar los riesgos que requieren un análisis más detallado.
- Cuando no se justifica el tiempo y esfuerzo el nivel de riesgo para un análisis más completo.
- Cuando son inconvenientes los datos numéricos para una análisis cuantitativo.

Análisis Cuantitativo

Se utiliza en este análisis cuantitativo valores consecuencias para los resultados y probabilidades, utilizando datos de distintas fuentes como:

- Registros existentes.
- Experiencias notables.
- Bibliografía relevante publicada.
- Investigaciones de mercado.
- Experimentos y prototipos.
- Modelos económicos.
- Opiniones de especialistas.

El análisis depende de los valores numéricos que se utilicen y las consecuencias de los análisis realizados, y pueden ser estimadas de los resultados de un evento a partir de estudios experimentados o datos anteriores, mismos que pueden ser expresados como una probabilidad, una frecuencia o una combinación.

El análisis cuantitativo involucra la comparación de un nivel numérico contra los criterios que se expresan como un número específico como una frecuencia o monetario.

El resultado de una valoración de riesgo es una detalle de riesgos con prioridades para una acción posterior, por lo que se debe considerar los objetivos de la cooperativa, para tomar decisiones se debe considerar el contexto del riesgo e incluir consideración de la tolerabilidad de los riesgos sostenidos por las partes fuera de la cooperativa que se benefician de ellos.

Valoración del Riesgo en el área de crédito

Para esta valoración se utilizara el análisis cuantitativo, se tomará como base los registros existentes como; informe de los procesos de pago de los clientes, encuestas. Se determinará el impacto con los riesgos encontrados dándole valor y verificando la probabilidad de ocurrencia.

Fase III. Administración del riesgo

Involucra identificar el rango para reducir la probabilidad, reducir las consecuencias, transferir o evitar el riesgo, luego se evalúan las diferentes opciones de tratamiento donde se considere la factibilidad, costos y beneficios, posteriormente se recomienda y se seleccionan las estrategias.

Con el procedimiento indicado en el apartado anterior, se tienen fundamentos suficientes para preparar planes para el tratamiento de los riesgos e implementarlos, con la finalidad de reducir las probabilidades de riesgo.

Administración del Riesgo en el área de créditos

Se realizará a través de una tabla de riesgos con lo cual se controlará el logro de los objetivos. Los riesgos identificados se analizaran para trasladar al área responsable o trabajarlos

directamente. Luego de identificados se monitorearán por medio de informes financieros y operacionales para así controlarlos y supervisarlos con el cumplimiento de los manuales de procesos y asignación de funciones adecuadas al personal del área.

Al final se presentarán algunas recomendaciones para prevenir los riesgos encontrados, sin dejar de lado las demás recomendaciones que los funcionarios del área puedan presentar a futuro.

APLICACIÓN DEL MODELO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO EN LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA.

Diagnóstico de riesgos operativos en el área de crédito

Para establecer los riesgos existentes en el área de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., se utilizará la siguiente prueba de efectividad de los controles mínimos identificados relativos a los convenios de recaudo.

Prueba de efectividad

Para identificar los riesgos en el área de crédito se tomará en cuenta algunas de las preguntas planteadas en el capítulo 4, y aplicando preguntas que nos permitan dar un diagnóstico y determinar así los riesgos existentes.

- ¿El área de convenios ha identificado sus objetivos estratégicos?
- ¿El área de convenios ha identificado y documentado los procesos, subprocesos y objetivos?
- ¿El área de convenios ha identificado y documentado los riesgos y controles mínimos?
- ¿Se evalúa la frecuencia e impacto con la que fallan o podrían fallar los controles?
- ¿Se conoce la exposición al riesgo operacional como aceptable o inaceptable?
- ¿Existe un plan de acción para reducir las exposiciones clasificadas como inaceptables?

- ¿Los proyectos están también orientados hacia la reducción de la exposición al riesgo?

La matriz FODA facilitará el conocimiento del área de créditos, lo cual permitirá realizar un diagnóstico con los aspectos positivos y negativos así:

Tabla 19: Matriz FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Especialización de funciones. • Plataforma informática. • Calidad profesional de los funcionarios. • La Cooperativa proyecta una imagen diferente ante los clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> • Deficiencia en los archivos para integrarlos en el sistema COBIS (Sistema operativo utilizado por la Cooperativa) • Cargas laborales excesivas. • Deficiencia en la capacitación frente a la nueva plataforma tecnológica. • No tiene servicio en línea en la totalidad de sus oficinas. • El continuo cambio en el personal por terminación de contrato.
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Incremento en el número de clientes a causa del cierre de oficinas de otra entidad financiera. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cambio de políticas financieras, de consumo y crédito por parte del Estado.

Elaborado por: Lozada. T. 2016

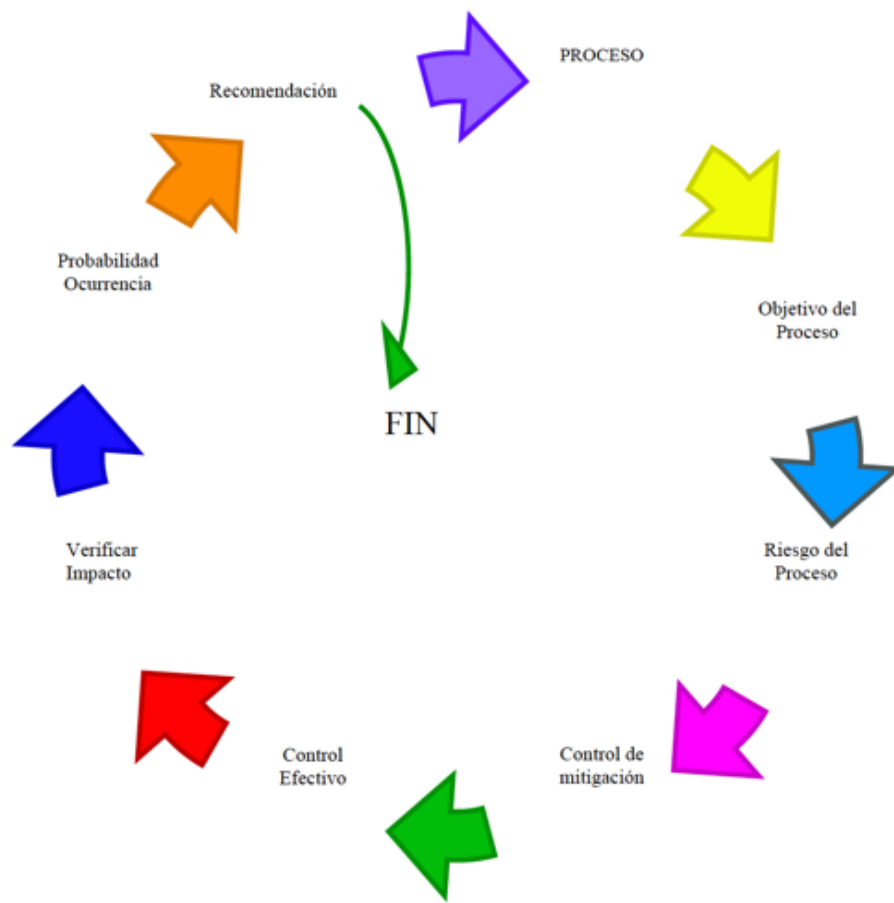
Aplicación del Modelo de Administración de Riesgo en el Área de Crédito.

Para la aplicación del Modelo de Administración de Riesgo Operativo, se deben tener en cuenta los siguientes aspectos y manejarlos en su respectivo orden así:

- Se seleccionan los procesos a estudiar para conocer los riesgos que se puedan presentar y como pueden suceder.
- Se identifican los objetivos de los procesos con el fin de establecer la importancia dentro del área de convenios.
- Se realiza la valoración del riesgo de cada proceso la cual permitirá establecer prioridades de riesgos.

- Se elabora un control de mitigación para determinar las probabilidades de ocurrencia de los riesgos.
- Se aceptan los riesgos para monitorearlos, revisarlos y controlarlos, con el fin de asegurar que los cambios no alteren las prioridades de los riesgos pues pocos riesgos permanecen estáticos.
- Se aprecia la magnitud del impacto en la ocurrencia de los riesgos con lo cual se preparan planes estratégicos para mitigarlos.
- Posteriormente se mide la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y las consecuencias que estos pueden generar.
- Finalmente luego de analizados y valorados los riesgos se presenta una recomendación para que cada proceso sea controlado, monitoreado e informado, permitiendo así la toma de decisiones por parte de los altos directivos.

Gráfico 17: Modelo de administración de riesgo operativo



Elaborado por: Lozada. T. 2016

A continuación se describe el modelo de administración de riesgo operativo:

Proceso. Convenio de cobro

Objetivo del proceso

Garantizar la recepción y abono de los recursos pagados por los clientes de acuerdo a lo estipulado en el contrato firmado con el cliente.

Riesgo del proceso

Para medir los riesgos, se clasificarán de la siguiente manera:

Tabla 20: Medidas cualitativas de consecuencia (Recaudo)

NIVEL	DESCRIPTOR	DESCRIPCIÓN DETALLADA
1	Insignificante	Baja pérdida Financiera
2	Menor	Pérdida financiera media
3	Moderado	Pérdida financiera alta
4	Mayor	Pérdida financiera mayor

Elaborado por: Lozada. T. 2016

Tabla 21: Medidas cualitativas de probabilidad o impacto. (Recaudo y pago)

NIVEL	DESCRIPTOR	DESCRIPCIÓN DETALLADA
1	Probable	Probablemente ocurrirá en algunas circunstancias
2	Improbable	Puede ocurrir en algún momento
3	Raro	Puede ocurrir sólo en circunstancias excepcionales

Elaborado por: Lozada. T. 2016

- Incumplimiento por parte de la Cooperativa de los compromisos adquiridos en la firma del contrato, esto se puede presentar por falta de un plan operativo que coordine las actividades entre la Gerencia Comercial y la de Operaciones (1)

- No recaudar las facturas estipuladas con el cliente convenio, afectando directamente a los clientes, por no informar oportunamente a las oficinas de los nuevos convenios firmados. (2)
- Entregar información errada a los clientes de los procesos de recaudo, generando doble cobro de las facturas para los usuarios. (3)

Control de mitigación

- Diseñar un procedimiento que coordine tanto las actividades que debe desarrollar el área comercial en la firma del contrato con las actividades que debe ejecutar la gerencia de operaciones para garantizar el normal funcionamiento de los convenios.
- Coordinar con el cliente las fechas de recepción y vencimiento de las facturas evitando inconvenientes en el recaudo.
- Capacitar a los cajeros para que en el momento de efectuar el recaudo lo realicen directamente en el sistema a ritmo de ventanilla y teniendo en cuenta las condiciones estipuladas en el manual de recaudos.

Control efectivo

- Seguimiento continuo desde el inicio del proceso hasta finalizarlo, por parte del funcionario del área de crédito de la Gerencia de operaciones para soportar las dudas e inconvenientes que puedan presentarse tanto por parte del cliente como de las oficinas recaudadoras.
- Verificación en el sistema luego de cargados los archivos de recaudo, que los datos a capturar correspondan a las fechas estipuladas en el convenio y tengan toda la información necesaria para evitar inconveniente.

- Mantener el programa de recaudos actualizado y en correcto funcionamiento con el fin de que al momento de recibir los pagos sea a través del sistema.

Verificar el impacto

- Adquisición de compromisos con el cliente, los cuales operativamente no pueden cumplirse de acuerdo a los procesos de la Cooperativa.
- La Cooperativa no tendría la reciprocidad esperada en la firma del contrato, en cuanto al manejo de los recursos recaudados.
- La falta de capacitación en las oficinas recaudadoras, aumenta la cantidad de errores en el momento de la captura de la información, dañando la imagen la Cooperativa y afectando la captación de recursos.

Probabilidad de ocurrencia

Esta información será tomada de las tablas.19 y 20 y las preguntas 3 de la encuesta

Tabla 22: Matriz de riesgo cualitativo (recaudo)

Probabilidades	Consecuencias			
	Insignificantes 1	Menores 2	Moderadas 3	Mayores 4
1				
2				
3				

	=	Riesgo extremo. Requiere atención inmediata
	=	Riesgo moderado. Debe especificares responsabilidad gerencial
	=	Riesgo bajo. Administrar mediante procedimientos de rutina

Elaborado por: Lozada. T. 2016

La matriz de riesgo indica que el proceso de recaudo que el riesgo es más bajo; sin embargo, se deben controlar para mitigar el riesgo. El que se presenten riesgos moderados son alertas para que estos no lleguen a ser extremos. Esto ayudará a que la el convenio con el cliente sea más ágil y disminuyan los requerimientos por parte de ellos.

Recomendación

Definir reuniones mensuales con el área Comercial que permitan dar a conocer los inconvenientes presentados durante el desarrollo del proceso y así buscar soluciones que mejoren el servicio de recaudo para que los compromisos adquiridos se puedan llevar a cabo sin inconvenientes operativos.

Realizar capacitaciones semestrales dando a conocer a las oficinas los riesgos existentes en el manejo de convenios de recaudo.

Realizar reuniones bimestrales por parte de las áreas, comercial y de operaciones con los clientes para conocer los inconvenientes presentados durante los procesos.

BIBLIOGRAFÍA

- Constitución del Ecuador*. (2008).
- Diario el Comercio. (Mayo de 2013). *6059 cooperativas activas en Ecuador* .
- Medina, C. W. (2010). “*Los Procedimientos de Control interno para los Activos Fijos en el Departamento de Bodega de la EP-EMAPA-A y su incidencia en la presentación de los Estados Financieros en el año 2009*”. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/2063/1/TA0253.pdf>
- Sánchez, P. M., & Saldaña, M. D. (2006). *Diseño de un modelo de administración de riesgo operativo en el área de convenios de recaudo y pago de la gerencia de operaciones del Banco Agrario*. (U. d. Salle, Productor) Obtenido de <http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/4545/00781322.pdf?sequence=1>
- Flores, M. (2008). *Administración de Riesgo Operativo en las operaciones de crédito de primer piso instrumentadas por la Corporación Financiera Nacional*. (U. A. Bolívar, Productor) Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/1048/1/T-0653-MFGR-Flores-Administraci%C3%B3n%20de%20riesgo%20operativo.pdf>
- Torres, M. R. (2009). *El Riesgo operacional en la cartera de créditos de una entidad bancaria*. Obtenido de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3354.pdf
- Orgren, & Harrison. (1990). *Administración* (6a edición ed.). México: Pretice Hall Hispanoamerica.
- Nieto, M. (Febrero de 2013). *Importancia de la organización y Administración Financiera*. Obtenido de <http://administracion5.blogspot.com/2013/02/importancia-de-la-organizacion-y.html>
- Admin. (29 de Octubre de 2013). *Los procesos operacionales*. Obtenido de <http://www.conocimientosweb.net/descargas/article2143.html>
- Lara, H. A. (2005). *Medición y Control de Riesgos Financieros* (3a edición ed.). México: LIMUSA Moriega Editores.
- Pérez, R. J. (2002). *Contabilidad Bancaria* (1a edición ed.). España: Mc Granw-Hill/Interamericana.
- Vilariño, S. Á. (2005). *Sistema financiero español*. Madrid: Ediciones AKAL S.A.

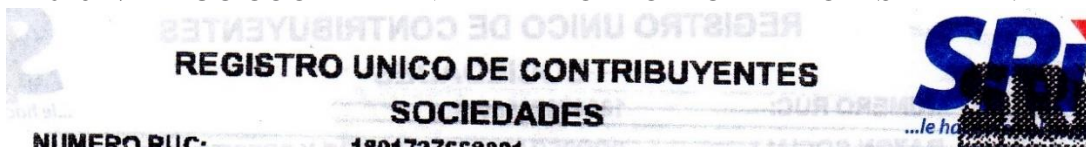
- Soler, Ramos, José et al . (1999). *Gestión de Riesgos financieros*. Washington, D.C.: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Sandoval, M. H. (2012). *Introducción a la auditoría* (1a edición ed.). México: Red Tercer Milenio S. C.
- Sanillana, G. J. (2004). *Fundamentos de la Auditoría* (2a edición ed.). Mexico: Thomson editores.
- Alvin, A. A., Randal, J. E., & Mark, S. B. (2007). *Auditoría un Enfoque integral*. Prentice Hall.
- Santillana, J. R. (2013). *Auditoría Interna* (3a edición ed.). México: Pearson Educación.
- Mantilla, B. S. (2008). *Auditoría Financiera de PYMES* (1a Edición ed.). Colombia: Ecoediciones.
- Catácora, F. (1996). *Sistemas y Procedimientos Contables* (1a Edición ed.). Venezuela: McGraw/Hill.
- Holmes, A. (1994). *Auditorías Principios y Procedimientos* (5a Edición ed.). México: Hispanoamérica.
- Lindergaard, E., Gálvez, G., & Lindergaard, J. (2008). *Enciclopedia de la Auditoría*. España: Océano.
- Álvarez, I. J. (2002). *Auditoría Gubernamental*. Lima: Instituto de Investigación El Pacífico.
- Vásconez, L. (2010). *Cartera de crédito*. Obtenido de <https://lvasconez.wikispaces.com/file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>
- Largo, A. M. (Sábado de Junio de 2015). *Cartera de crédito*. Obtenido de http://contabancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación* (5a edición ed.). México: Mc Graw Hill.
- Hurtado, J. (2012). *Metodología de la investigación* (4a edición ed.). (CIEA-SYPAL, Ed.) Bogotá.
- Zorrilla, S. (1998). *ntroducción a la investigación. Casos aplicados a la administración* (7ª Edición ed.). México: Aguilar, León y Cal editores.
- Arias, F. G. (1999). *El Proyecto de Investigación* (3a edición ed.). Caracas, Venezuela: Episteme.
- Abascal, E., & Grande, I. (2005). *Análisis de encuestas*. Madrid, España: ESIC Editorial.

García, C. F. (2004). *El cuestionario: recomendaciones metodológicas para el diseño de cuestionarios*. México: Limusa.

Romero, J. (2005). *Principios de Contabilidad* (2a edición ed.). México: Mc Graw Hill.

ANEXOS

Anexo N° 1 RUC COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.



NUMERO RUC: 1891737668001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: VIVERO DARQUEA FRANCISCO JAVIER

CONTADOR: MORALES JORDAN JULIO CESAR

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 08/07/2010 **FEC. CONSTITUCION:** 08/07/2010

FEC. INSCRIPCION: 23/08/2010 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 07/10/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATAHUALPA (CHIGALATA) Calle: PANAMERICANA NORTE
 Número: S/N Conjunto: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO Bloque: CUARTA ETAPA Edificio: PLASTICAUCHO INDUSTRIAL
 S.A Kilómetro: 10 Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL CONTROL POLICIAL Telefono Trabajo: 032988500

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1

JURISDICCION: \ REGIONAL CENTRO \ TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0

Para las empresas del sector agrícola y ganadero, se aplican las disposiciones de la Ley de Incentivos Fiscales para el Sector Agrario y Ganadero.

[Handwritten signature]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 8 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: VMOM010813 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1580 **Fecha y hora:** 07/10/2013 13:27:33

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891737688001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ: MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 08/07/2010
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATAHUALPA (CHISALATA) Calle: PANAMERICANA NORTE Número: S/N
Referenda: A UNA CUADRA DEL CONTROL POLICIAL Conjunto: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO Bloque: CUARTA ETAPA
Edificio: PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A Kilómetro: 10 Telefono Trabajo: 032898500

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATAHUALPA (CHISALATA) Calle: PANAMERICANA NORTE
Número: S/N Conjunto: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO Bloque: CUARTA ETAPA Edificio: PLASTICAUCHO INDUSTRIAL
S.A Kilómetro: 10 Referenda: A UNA CUADRA DEL CONTROL POLICIAL Telefono Trabajo: 032898500

- DEclaraciones Tributarias:**
- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
 - * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
 - * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
 - * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
 - * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
 - * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

ABERTOS: 1	CERRADOS: 0
-------------------	--------------------

[Handwritten signature]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SRI Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente.

07 OCT 2013

[Handwritten signature]

Firma del Servidor Responsable

Usuario: *[Handwritten]* Agencia: *[Handwritten]*

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 8 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: VMOM010813 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1580 **Fecha y hora:** 07/10/2013 13:27:33

Anexo 2: Modelo de Encuesta



Universidad Técnica de Ambato

Facultad de Contabilidad y Auditoría
Carrera de Contabilidad y Auditoría

ENCUESTA

Objetivo:

Analizar los eventos en la administración de riesgos operativos para mejorar la cartera de crédito, con la finalidad de prevenir y reducir niveles de pérdida por el riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.

Instrucciones:

Seleccione únicamente un casillero en cada pregunta

CUESTIONARIO DE PREGUNTAS

1. ¿Conoce los riesgos operativos a los que está expuesto en el desarrollo de su trabajo?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

2. ¿Considera usted que la aplicación de un modelo de administración de riesgo operativo minimicen las probabilidades de riesgo de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda.?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

3. ¿Conoce usted que el área de convenios identifica y documenta los riesgos y controles mínimos?

- Si
- No

4. ¿Se evalúa la frecuencia de impacto con la que fallan o podrían fallar los controles?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

5. ¿Usted considera que se debe implementar una herramienta que controle y monitoree los procedimientos establecidos para los convenios?

- Si
- No

6. ¿Conoce usted el nivel de la cartera de crédito en los procesos y subprocesos que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. que aplica con los requerimientos legales del sector?

- Si
- No

7. ¿Usted conoce los derechos y obligaciones tanto del Cliente como la Cooperativa respecto a los convenios de recaudo y pago?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

8. ¿Existe un aplicativo especial para el manejo de los convenios de pago?

- Si
- No

9. ¿Recibió capacitación adecuada que le permita desarrollar sus funciones con mayor efectividad y eficiencia?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

10. ¿Existe un responsable en revisar la veracidad de los datos consignados en la solicitud del cliente?

- Siempre
- Casi siempre
- Nunca

Gracias por su colaboración

Anexo 3: Listado de Cooperativas Financieras por Segmento



LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS POR SEGMENTO

Sec tor	R u	Razon Social	Segmentación al 31-DIC-2014 / Niveles	Estado Jurídico
COOP -	1791708040001	CAJA CENTRAL FINANCOOP	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	0190115798001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	179097901600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	119006838900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	079002465600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	189003764600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1790866084001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1790451801001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1790501469001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA DEL VALLE LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1890001323001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	0190155722001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	049000188300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PABLO MUÑOZ VEGA LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	179032508300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	059005200000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	189000362800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	0490002669001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TULCAN LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	0690045389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1890141877001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1790093204001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	179056769900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	109003345600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	189008096700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	039002792300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA.	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	0290002388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	1091720902001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN TIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
COOP -	179137947000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	069000274400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1891709591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0190158977001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	019008760300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALFONSO JARAMILLO LEON CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	179126862800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTIL 14 DE MARZO	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0190021769001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA.- CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0190021513001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL AZUAY	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0190024733001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ERCO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	019016037800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ISABEL LTDA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	139001367800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1790900193001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1890124077001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPET TUNGURAHUA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	079001500200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ONCE DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	149000571000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1791847644001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DEL VALLE	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1891710255001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULKI WASI LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	109010717400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANOS LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	019009358100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPAC AUSTRO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1790023508001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOCOLLAO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	189014267900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	139008941000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	029000126900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUARANDA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	139000779100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHONE LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0691706710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	179045668001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	189171032800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	029000445400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PID DE MORA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0990258953001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARMADA NACIONAL	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1190036967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	199000702700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	0691702405001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION RURAL LTDA	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	179193523300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUBOFICIALES DE LA POLICIA NACIONAL	SEGMENTO 2	ACTIVA
COOP -	1190035545001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE LOJA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	189004936900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0990484783001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	179130658900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACION CENTRO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0290030099001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PEDRO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	179010029400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1790894053001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JUAN DE COTOGCHOA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	189172579100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO PAIS	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0690075113001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUCHA CAMPESINA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	159001758900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COCA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
1 COOP -	0190160459001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTIPRESARIAL	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1791944038001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHOCO TUNGURAHUA RUNA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1390143156001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA BENEFICA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1790641392001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1790890864001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUELLARO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0990872562001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO METROPOLITANA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0591711563001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
ccac				

COOP -	18917083580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUN LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17919280830	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUAICANA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	01903279300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BAÑOS LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17905868663	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA MINAS LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	06900074761	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0691702324	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1090058521	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION EL EJIDO	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	02900031800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	19900070190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	05917190090	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIERRA CENTRO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	01903279490	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA. "PROVIDA"	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0591711164	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1792076773	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANANTIAL DE ORO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1290029224	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 13 DE ABRIL	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1790170047	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CIUDAD DE QUITO	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	06900693340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	03900292410	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FAMILIA AUSTRAL LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	13900171770	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAGISTERIO MANABITA LIMITADA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17917849790	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1090104655	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE IMBABURA AMAZONAS	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0590061123	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO LAMANENSE	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	16900006632	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE PASTAZA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0190317625	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DE GIRON	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17912896090	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO AMAZONAS	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	09901388500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA DOLOROSA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	13900914740	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ANA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	05900419200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	11917256690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17912801560	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PREVISION AHORRO Y DESARROLLO COOPAD LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	13900019200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CALCETA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0591719718	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION DE LOS ANDES VISANDES	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0190316319	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FASAYNAN LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17913673590	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	19900100280	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE ZAMORA CHINCHIPE LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1391707363	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MICROEMPRESARIAL SUCRE	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0590024937	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES PRIMARIOS DEL COTOPAXI	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	15900015850	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TENA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	11900824620	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1891726712	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1091722425	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESCENCIA INDIGENA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17914232750	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN VICENTE DEL SUR LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17913758740	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS, JUBILADOS Y EX-EMPLEADOS DEL BANCO CENTRAL DEL	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1091708139	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ANITA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1191739392	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOJA INTERNACIONAL LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	18917137500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMBATO LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	01903256440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROFUTURO LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1891724787	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0490009124	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN GABRIEL LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	11917362960	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE LOJA LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	05917130940	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDINA LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	10900468920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA. - IMBABURA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1091712284	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAK - CACMU	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1790892670	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PEDRO MONCAYO LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17904998710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 16 DE JULIO LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	18917267980	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PELILEO LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1792021162	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE SANTO DOMINGO	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0990858527	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SALITRE LTDA."	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	02900343370	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LIMITADA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	10917329350	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION IMBABURAPAK LTDA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0391005664	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK-YUYAY	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	0690074397	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	03900008040	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAÑAR LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	12900680680	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA. - LOS RIOS	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	09915012580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BASE DE TAURA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1191712249	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	17904955070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL MAGISTERIO DE PICHINCHA	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	1090078263	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE INDIGENAS CHUCHUQUI LTDA.	SEGMENTO 3	ACTIVA
COOP -	09905934180	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INSTITUTO NACIONAL DE HIGIENE LEOPOLDO IZQUIETA PEREZ	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0791724732	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS HORIZONTES EL ORO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	12900678510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHUAYO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0491508973	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE VICENTE PONCE RUBIO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11917174450	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CAMARA DE COMERCIO DE MACARA CADECOM	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1390141463	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABDON CALDERON LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09923817600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES LATINOS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	12900422040	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE QUEVEDO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1190035863	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11900155440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792042518	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESPERANZA DEL FUTURO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18900975330	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792072808	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17923006570	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRENDEDORES "COOPREMPRENDER" LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791717910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO METEOROLOGIA DAC LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1191735702	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROBIENESTAR LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190344169	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AZUAY	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0591714333	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORCOTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891726496	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MI TIERRA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917375520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09901019140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRUPO NUMERO TRES LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA

COOP -	10917070190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FORTALEZA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17909762620	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN DE SALINAS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	05917140310	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ILINIZA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190096076	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIDETAMC	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891725104	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD UNIDA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190325180	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE S.J.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792195381	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CMB CREDI	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09903201600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DR. CORNELIO SAEZ VERA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917178960	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALASACA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17913076230	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACIONAL LLANO GRANDE LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917324290	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOMENTO PARA LA PRODUCCION DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917111278	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792283426	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIDAD UNION Y PROGRESO S.U.P. LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0990846685	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUESTRA SEÑORA DE LAS MERCEDES LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0990904839	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "26 DE JULIO" LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917456870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIMAS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11917369890	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL COMERCIANTE LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18900636390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION POPULAR LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17921164490	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 17 DE MARZO LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1191718905	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792266246	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOP. CATAR LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	2091756679	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0591713124	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE AGOSTO DE PILACOTO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09921989900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRUPO DIFARE	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917268280	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	02900352600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS NAVES LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	15900193280	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL NAPO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	20917566010	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO Y PROGRESO DE GALAPAGOS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917368820	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUAFUTURO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11917369380	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1691705753	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK YUYAI - PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0590060461	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION MERCEDARIA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	06900424950	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAC LLACTA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17909481020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTILANA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0690075598	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1990007124	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CIUDAD DE ZAMORA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917205870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	10917281480	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIOATAVALO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190319296	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GANANSOL LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1391726597	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DEL CANTON BOLIVAR LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11900789370	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAPCE CELICA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	07900886110	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 16 DE JUNIO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792172195	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA ALFA Y OMEGA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190325970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917063470	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	10901057830	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUAYCO PUNGO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0291500994	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIMIATUG LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791381424	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DOCENTES UNIVERSITARIOS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	03910085580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARCOS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17917269790	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDICOOP 10 DE FEBRERO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	13917425250	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ISIDRO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0691704092	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION Y DESARROLLO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1091716697	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO IMBABURA IMBACCOOP LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917267630	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PILLARO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917430050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0992470550	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO METROPOLIS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1391753756	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09923774880	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONECEL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	07917210400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891721591	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KISAPINCHA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	2290316947	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO JOYA DE LOS SACHAS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP	1891737	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11900795690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CAPCE MACARA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17913879450	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GENERAL RUMINAHUI	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792057043	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PICHINCHA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	07900307450	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE EL ORO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791422708	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIDAD Y PROGRESO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	12917220390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CAFETAL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792253411	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA ORDEN Y SEGURIDAD	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917183880	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TAPUK RUNA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791289846	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE MAYO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09906220190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO \ E.T.G.\ LTDA."	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791808673	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA NUEVA JERUSALEN	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18900030240	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA. - AMBATO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	05900604370	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE SIGCHOS	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891721796	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09901621580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRAN COLOMBIA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0991393994	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE STANDARD FRUIT COMPANY	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	01901476650	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1490005737	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PALORA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	01903434800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUINARA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792023319	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAME	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1191734420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS PROFESIONALES DEL VOLANTE UNION LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0591715011	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SINCHI RUNA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891716385	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891722296	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE AMBATO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17920246410	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO Y DESARROLLO FUNDESARROLLO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917105810	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA

COOP -	17923110710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN VALENTIN	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	06917026930	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	22903131660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK KAWSAY LTDA.-ORELLANA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190338509	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JADAN LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791708288	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11917077776	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE ABRIL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17909255595	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GENERAL ANGEL FLORES LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917061500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC ÑAN LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	01903659800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DEL AZUAY LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	21917012270	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOCLA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17912928200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO ESFUERZO Y DISCIPLINA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1790394077	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA CLARA DE SAN MILLAN LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891725910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190316327	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUEL LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791430956	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HERMES GAIBOR VERDOSOTO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	08900118020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANTORCHA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17913786520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES Y JUBILADOS DEL BANCO DEL ESTADO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917242990	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE AGOSTO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17922309770	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTAMOS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1390022189	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS PROFESORES, EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA	TECSEGMEN	ACTIVA
COOP -	0591712470	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1191723062	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GONZANAMA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190308987	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUACHAPALA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17918108990	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS BAYER S.A	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	05917137600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUJIL LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	01903336120	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORRISTA SOLIDARIO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917146330	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORESTA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917249490	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA FUERZA ALIANZA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917249140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DEL LIRIO AICEP	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17901574900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VONNELAN	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0590061379	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MONSEÑOR LEONIDAS PROAÑO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1091733559	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUACREDITOS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09922807000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA HUANCABILCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	06917207210	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. - RIOBAMBA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891724167	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPOTRANST	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0391001588	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACIQUE GURITAVE	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	06917306700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	11917086320	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0290001684	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE BOLIVAR	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0691705897	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917350020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIL LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	07917044990	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARCABELI LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	2191708116	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRAMEEN AMAZONAS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1290025202	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUEVEDO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17921286920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI ÑAN LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17912480230	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AUCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0791743915	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUAQUILLAS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1791249453	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CASAG	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17920299450	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK YUYAY LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17923237030	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ACCION POPULAR	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	05917142360	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1191723089	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUILANGA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891710859	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	05917188780	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRACION SOLIDARIA LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17905713860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS, TRABAJADORES, JUBILADOS Y EX-EMPLEADOS DE PETROECUSEGMENTO 4	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0190075958	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANAL DEL AZUAY	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0992660368	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE CERVECERIA NACIONAL S.A. Y DINADEC S.A. CRECER	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	01901507390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ETAPA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17919222980	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE DE QUITO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792311667	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CENTRO COMERCIAL DE MAYORISTAS Y NEGOCIOS ANDINOS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891743838	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCTIVA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17907734340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFEM LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17922356340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVO AMBATO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	17901535680	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCADO CENTRAL	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1090007641	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAESTROS ASOCIADOS DE IMBABURA LTDA	SEGMENTO 4	INTERVE
COOP -	05917038970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRAY MANUEL SALCEDO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1391714246	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRICOLA JUNIN	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	09906723420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CARLOS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1792103231	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPERARTE LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917374390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891742319	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RHUMY WARA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	03910080190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WIÑARIY INTERCULTURAL PARA EL FOMENTO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891744214	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SISA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917459700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANDER	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917375870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO YUYARIK	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	1891745571	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	18917385670	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUFINSA	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	0991318941	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS DEL BANCO DEL PACIFICO	SEGMENTO 4	ACTIVA
COOP -	23900002620	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDISOCIO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1291727049	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES 25 DE ABRIL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17920792760	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EMPRESAS COMUNITARIAS COOCREDITO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191704823	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891726070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA LUCIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1391708637	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS DE MODERNA ALIMENTOS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1790127303	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HELENA CORTES DE GUTIERREZ DEL COLEGIO DE SEÑORITAS SIMON BOLIVAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0791709407	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DEL CANTON SANTA ROSA VI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	03910113700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL MIGRANTE SOLIDARIO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09915022970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL PERSONAL DE LA C.T.G.	SEGMENTO 5	ACTIVA

COOP -	12917228370	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MOCACHE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917233060	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 21 DE NOVIEMBRE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917321610	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK PAKARI LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17906782229	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTADORES DE PICHINCHA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	07917330619	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FAMILIA SOLIDARIA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891734677	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891728227	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAQUISILU LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13900165880	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE MANABI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09925330050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS CONTROLADORES DE TRANSITO AEREO DEL ECUADOR COOPERATIVASEGMENTO 5	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903335150	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO DE INGENIEROS CIVILES DEL AZUAY C.I.C.A.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917207830	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DEL ARBOL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191738248	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUKWASI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0790081366	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE EL ORO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190131424	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ELECTRO PAUTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891711448	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01901602620	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FEDERACION OBRERA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17913755050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA CAROLINA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917485230	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO PRODUCTIVA MANABI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06900614650	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891713467	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANGANATES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891727565	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WARMIKUNAPAK RIKCHARI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1291700728	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUEBLOVEJO LTDA.	SEGMENTO 5	EN
COOP -	1191725863	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN - LOJA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09927461220	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CUNA DE LA NACIONALIDAD LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903737890	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIANTES MINORISTAS DEL AZUAY LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917219650	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO FUTURO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917207130	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUYO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917082920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BASHALAN LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917028050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALATE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923485600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRACION Y DESARROLLO Y FUTURO INDESFTUT	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691715205	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591720066	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIMON BOLIVAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917362880	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACION MUSHUK PAKARI - RIOBAMBA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17917907230	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO DE ARQUITECTOS DEL ECUADOR PROVINCIAL DE PICHINCHA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891721710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANKAK RUNA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792272068	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDISUR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917148210	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUCARA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17910083080	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROFESORES Y EMPLEADOS DEL COLEGIO ALEMAN DE QUITO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0791746566	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOCIO AMIGO COOPSA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591715607	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPINDIGENA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917047500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE ENERO CHAGUARPAMBA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917213720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK ÑAN CUMBUIJIN LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691716015	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL PEDIATRICO ALFONSO VILLAGOMEZ	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891718612	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTICULTURAL INDIGENA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12917219540	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL PARAISO MANGA DEL CURA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	23900022300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA DE LA MANGA DEL CURA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291505783	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTIÑAN LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1091735497	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GENESIS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917121340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAINT MICHEL LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921452600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMERICA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17919810060	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA FE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792060559	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL MOLINO LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2490002092	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION INTEGRAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917187030	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FERNANDO LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12900260550	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VINCES LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1790144720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ELOY ALFARO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791316398	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANCIACION FAMILIAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917382130	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CRECIMIENTO ECONOMICO RENTABLE CRECER LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	19909030730	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA. - GUALAQUIZA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891721761	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN RUNA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791707079	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRABAJADORES Y JUBILADOS DEL HOSPITAL EUGENIO ESPEJO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921078810	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL TRANSPORTISTA CACET	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06900755630	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARLOS CISNEROS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	21917002710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA LOJA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691713814	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA DUCHICELA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917393680	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791709330	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAR Y TIERRA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903229390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRENTE DE REVINDICACION MAGISTERIO DEL AUSTRO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190363236	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS ALISOS LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917346500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGRANTES DEL ECUADOR LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1291718317	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES AGROPECUARIOS Y DE SERVICIOS EL PORVENIR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917175100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291500064	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ Y PROGRESO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917147910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BOLA AMARILLA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17922845970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE PICHINCHA LTDA CACVP	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891721362	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS ANDES LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917190920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AEROTECNICOS FAE AEROCOOP LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891717217	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUG CAUSAY LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917142690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL BUEN SAMARITANO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792114322	COOPERATIVA DE AHORRO Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK PAKARI LTDA. - PICHINCHA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09926935170	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES AGRIFONDOS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792206138	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 5 DE ENERO DE INTENDENCIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1391740751	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPO DE UNION Y PROGRESO SAN ISIDRO CUPSI LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191736954	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VILCABAMBA CACVIL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291500358	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE MONOLOMA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792242991	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MISION DE INTEGRACION SERVICIO SOCIAL LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917001360	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CORPORACION DE ORGANIZACIONES CAMPESINAS INDIGENAS DE QU	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17919577920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDRADE SEVILLA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA

COOP -	13917678700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA UNION LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	03910128490	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SISAY KANAARI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903327050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL PERSONAL DOCENTE, ADMINISTRATIVO Y DE SERVICIOS DE LA UNIDAD	ESEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591702262	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO DE LASSO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791927176	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA GENERACION EMPLEADOS EMPRESA AGA S.A.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0791744660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POPULAR Y SOLIDARIA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891707610	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SURANGAY LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917149100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN MACA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	02915111120	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JOYOCOTO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917793560	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KOLPING LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17919731860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FENIX	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792136687	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGROUNIVERSITARIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1391737335	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO TOSAGUA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791283384	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO HIPATIA CARDENAS DE BUSTAMANTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891716059	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL TESORO PILLAREÑO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917337190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DORADO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917343010	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUERTO LOPEZ LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917003400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE LA MANA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917937900	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL BOLIVARIANA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792198879	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KAWSAY	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0391013241	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL MIGRANTE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891715486	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791380452	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPCREDITO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	03910129110	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK INTI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917156710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE PROFESIONALES DE LOJA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	15900167870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 16 DE ENERO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917218790	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PABLO DE PUCAYACU LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17920883800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA - PUERTO QUITO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917754660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA INMACULADA DE SAN PLACIDO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917844140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY LTDA. - NUEVO CORREAUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1391710623	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POR EL PAN Y EL AGUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791304551	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTIL EQUINOCCIAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917795770	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOCHICO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917231130	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FLAVIO ALFARO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992463619	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL EMIGRANTE ECUATORIANO Y SU FAMILIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0391001596	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIDAD Y PROGRESO ORIENTAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17917174300	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TARQUI LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917259530	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FERNANDO LTDA. - AMBATO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791325613	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROCLAMA DE AMERICA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191741559	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECONOMIA DEL SUR ECOSUR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917177310	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION Y DESARROLLO AGRICOLA COOPRODESA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691222520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA. - CHIMBORAZO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0690075636	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE NOVIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891738850	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA Y PROGRESO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17912853440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUITO LUZ DE AMERICA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917695040	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DEL CANTON EL CARMEN LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190317196	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIOS EN LA SALUD	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992170476	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS JUDICIALES DEL GUAYAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923828580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL PROGRESO MICROEMPRESARIAL COOPROMIC LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923141860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AYLLOS ANDINOS LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	24900033150	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COSTA AZUL LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791384210	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BENITO JUAREZ	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191721078	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE CELICA C.A.D.E.C.O.C. LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917330920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE DICIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17922052390	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI TARPUK LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0491507012	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 5 DE MAYO DE SANTA MARTHA DE CUBA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891716350	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA. - TUNGURAHUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903705500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO URBADIEZ	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903684240	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANOS CONSTRUYENDO DESARROLLO MACODES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791431367	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS TRABAJADORES HOTELEROS CRISTOBAL COLON LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0391001545	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAPAN LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921589740	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 20 DE FEBRERO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917272710	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA - TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903758110	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACIONES UNIDAS CORPUCCOOP LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691732231	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JESUS DE NAZARETH LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917367850	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA LIBERTAD 3	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891719023	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK RUNA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923328420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORDILLERA DE LOS ANDES LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591721321	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PANAMERICANA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917129420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA SHUNGO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2390006554	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KASAMA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917257320	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ALIANZA AMBATILLO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791749200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUERTO LIMON	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917018510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION COCHAPAMBA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917084890	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA SAPI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1390140238	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRABAJADORES DE IETEL MANABI LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917207640	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891707297	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA Y DESARROLLO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917157470	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHAUILOMA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691716074	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIVINO NIÑO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17912857000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 18 DE NOVIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792204801	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SULTANA DE LOS ANDES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691706583	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO INDIGENA DE GUAMOTE LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691700402	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CERRADA MANUELA LEON	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1790702847	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1291738997	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRABAJADORES BANANEROS Y AGRICOLA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917381530	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UMIÑA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917756950	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TIENDA DE DINERO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA

COOP -	09922840480	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE SERVIENTREGA S.A.; TERCERIZADORAS, CONTRATISTASEGMENTO 5	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917309720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAKITA KUNCHIK	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917068510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TAWANTINSUYU LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191726460	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARIAMANGA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791430654	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL INSTITUTO NACIONAL DE METEOROLOGIA E HIDROLOGIA INAMHI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1691711966	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LATINO AMERICANA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2191709716	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOCASH LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917166940	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL BUEN SEMBRADOR LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17920630510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPERARE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	03910133060	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EFKA	SEGMENTO 5	EN
COOP -	06917286680	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ALIANZA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191700895	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL MILITAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891733174	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PRODUCCION LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992224819	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE AGOSTO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891714374	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 10 DE AGOSTO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17914239760	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AVIACION CIVIL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923970140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE FRANCISCO RAMOS PICON LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917226970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO DE TOACASO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917225200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION SOCIEDAD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA DE PILAHUIN	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0890041388	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AFRO ECUATORIANA DE LA PEQUEÑA EMPRESA LTDA CACAPEE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891728855	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAMBLOMA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591715356	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA DE PATUTAN LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291505279	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULKY MINKANA WASI LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917333780	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALTAS CUMBRES LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17910749550	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE AGOSTO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	04915080940	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 10 DE SEPTIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17919058730	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DON BOSCO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917240340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE ENERO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17917331690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA VISION	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	15900170070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION AMAZONICA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190350061	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORIDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891723713	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIÓN QUIASPINCHA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12917263520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MOCACHE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921856880	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JUAN LOMA UNO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891717004	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INKA KIPU	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0991311890	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRABAJADORES MALARIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917308750	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCEDES CADENA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917258640	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN BENIGNO VELA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891725473	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLOME LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0690075881	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLACTA PURA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09927698150	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAHORRO - GUAYAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917245580	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURY WAYTA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691703959	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNAPAC YUYAY	SEGMENTO 5	LIQUIDADAD
COOP -	0190322661	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO DE ARQUITECTOS DEL AZUAY	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	16917031060	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA CLARA LIMITADA PASTAZA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917150510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO ANDINO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791381459	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUADOR AGROPECUARIO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1291730236	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUNDAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17922185780	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIMBORAZO RUNA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917283820	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI TARPUC	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	21917100720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOCAP	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1391765843	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION Y PROGRESO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0991313656	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 19 DE SEPTIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12917068660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 6 DE OCTUBRE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917213890	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA DEL ECUADOR - TUNGURAHUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792352223	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLINAS DEL NORTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591712349	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AYLLO KUNAPAK LLANKAY LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09926357620	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA BUENA ESPERANZA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17922015510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALANGASI LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191743187	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GLOBALCOOP	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691700283	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KHIPU CASTUG ALTO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09926969740	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CAMARA DE AGRICULTURA II ZONA C. C. A. LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917756600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PLACIDO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917049040	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUPAXI CENTRAL LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291511066	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SURUPUKYU LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17919622140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TOTALIFE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691731995	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCTOR DEL DESARROLLO SOLIDARIO CODESO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17920280430	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESPERANZA Y PROGRESO DEL VALLE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0891713045	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESMERALDAS SOLIDARIA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	02915118800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIDAD Y TRABAJO TANTALLA LLANKASHUN	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691737020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK PAKARI LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917338830	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SISTEMA DE RIEGO AMBATO HUACHI PELILEO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191720470	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CATAMAYO CADECAT LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917196530	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARIA AUXILIADORA DE QUIROGA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917000590	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE CHIRIJO LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891737854	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRINIDAD LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917406170	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REINA DEL CISNE LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291506933	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMINO DE LUZ LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917077690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0991505083	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 3 DE JUNIO DEL COLEGIO FISCAL JOSE MARIA VELASCO IBARRA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917225540	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BANCO PROINDIO AMERICANO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891739113	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION AHORRO INVERSION SERVICIO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791032675	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR ELECTRICO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2490005210	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ELENA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691728404	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARIA INMACULADA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891716679	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUIÑARISHUN CRECEREMOS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917341020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTIAGO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917266490	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS DE CEBADAS COICE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA

COOP -	18917241240	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRES ESQUINAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917075550	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PATRIA LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917000140	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS MUNICIPALES DE LATACUNGA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891708684	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNAPAK RIKCHARI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	03910000115	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA ILUSTRE MUNICIPALIDAD	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2091756342	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GALAPAGOS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1091708856	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS MUNICIPALES DE OTAVALO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17918835860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELA CAÑIZARES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917092810	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO PARA EL DESARROLLO DEL CHILCO LA ESPERANZA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09927213080	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 8 DE OCTUBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917340720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUDAMERICA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992742607	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE OCTUBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190360008	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOPAXI PROGRESISTA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2490000111	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA LIBERTAD LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591715186	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK PAKARI COICC LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09926905850	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ZONA DE CAPITAL CORCIMOL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	01903480750	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ANA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917263480	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUANUJO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917341960	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL ALTAR LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691710157	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 26 DE SEPTIEMBRE LAZARO CONDO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1890142733	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GELEC LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	2290316440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992778652	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR PESQUERO ARTESANAL CREDIPESCA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17920769270	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA EMPRESA ENKADOR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917056280	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. - LATACUNGA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917325840	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOL DE LOS ANDES LTDA. - CHIMBORAZO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917164660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE ANGAHUANA ALTO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917750160	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA AGROPECUARIA DE MANABI MANUE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17912372420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION MUNDIAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917004540	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES SECUNDARIOS DEL TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0690076314	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAIME CAPULISPUNGO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591714090	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	07900976960	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS Y TRABAJADORES MUNICIPALES DE MACHALA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17923527700	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN PAMBA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792111196	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLLAS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792096383	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA SOCIAL ECUATORIANA ALSEC LTDA PRODUCCION, SERVICIOS Y	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921330920	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATOLICA DEL MUELLE LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	13917425090	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOCASZUM	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0190377156	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHOLA CUENCANA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992658282	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUNICIPAL AGROCOMERCIAL LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917366360	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ICHUBAMBA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917184170	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NAUPA KAUSAY	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992596805	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGUILAS DE CRISTO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1990910053	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE APECAP CAC-APECAP LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17914265410	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12917350410	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERNA DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO UTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191739023	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691726517	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACION PURUHA LTDA	SEGMENTO 5	EN
COOP -	01903410970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CUMBEÑITA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	15917088870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK YUYAY - NAPO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17917097800	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DE LA FUNCION JUDICIAL DE PICHINC	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1791962648	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GESTION PARA EL DESARROLLO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1990910312	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CAMARA DE COMERCIO DEL CANTON YANTAZA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917433230	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BAÑOS DE AGUA SANTA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17921023910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA BRAMADORA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691722139	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891735037	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO POPULAR LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917076600	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL INSTITUTO DANIEL ALVAREZ BURNEO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	05917209530	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CARMEN	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1091723391	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MAGDALENA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992650079	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA H. JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	12917096360	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 25 DE SEPTIEMBRE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	17913255400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO NACIONAL FEMENINO ESPEJO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917183010	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE SAN FRANCISCO DE CHAMBO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891735207	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURI WASI LTDA	SEGMENTO 5	INTERVENID
COOP -	11917332460	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL EMPRENDEDOR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0591715232	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUUY LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917138650	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO DE LA REGION SUR CACDESUR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1091724053	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHACHIMBIRO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	11917388680	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO URDANETA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0691727157	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA LIMITADA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06900458850	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FERROVIARIA ECUATORIANA. LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0891721595	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS TRABAJADORES DE LA ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTON	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	10917151430	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINERITA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917333000	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLTEÑITA AYLLUCUNAPAC LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992740779	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LTDA. APOYO FAMILIAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09926318720	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESPERANZA Y DESARROLLO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0291509630	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS CHASQUIS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	09913069510	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FAMILIA INGASEOSAS LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191726711	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL PRODUCTOR Y COMERCIANTE DE SAN LUCAS CADECPROC- SL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	18917276540	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK INTI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1191736997	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO DEL SUR LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	0992484667	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESPERANZA DE VALLE DE LA VIRGEN LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1792108683	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MILITARES EN SERVICIO PASIVO DE LAS FUERZAS ARMADAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891721451	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA SELECCION LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	1891717136	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODEPA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	19909097050	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN LUIS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP -	06917269590	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PEDRO VICENTE MALDONADO	SEGMENTO 5	ACTIVA

CEPC

n1

COOP - 0691731110	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROYECCION LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 05917135820	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAWANTINSUYU LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 13917205990	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN GREGORIO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0190346501	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARMEN DE TARQUI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1291725429	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUEBLO SOLIDARIO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0891708122	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUINBA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1291730910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE MARZO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 05917253860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KALLARY WIÑAYPAK LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 13901475500	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS BANCO DEL PICHINCHA DE MANABI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 12900559260	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA SOLUCION "CAC SOLU"	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17919784550	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMUNA EJIDO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1791776623	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INIAP LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1790921344	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE IBM DEL ECUADOR	SEGMENTO 5	EN
COOP - 0291511279	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CASIPAMBA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0691727483	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WIÑAY MARKA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 06917268780	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ÑUKA LLAKTA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 02915110820	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BOLIVAR PRODUCTIVA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 03910082990	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MADRE DEL ROCIO	SEGMENTO 5	LIQUIDADA
COOP - 05917158790	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES DEL COTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0490009078	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA PAZ LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1091715941	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 14 DE MAYO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0992505087	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "MIFEX"	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891728928	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI PRONT LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17913798960	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRIMERO DE FEBRERO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 09913928660	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NABISCO ROYAL LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 06917323980	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17917845020	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS LIBERTADORES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 12917130130	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS RIOS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 06900019340	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CEMENTO CHIMBORAZO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 13917696010	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS MUNICIPALES COOPEMUCH LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1792178924	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. - QUITO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0992182938	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL COLEGIO FISCAL EXPERIMENTAL VICENTE ROCAFUERTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917080130	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE DICIEMBRE LINDERO LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 10917215690	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO IMBABURA LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891742297	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS UNIDOS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591709070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIRECCION PROVINCIAL DE SALUD DE COTOPAXI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17922291970	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPREVID	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 12917380670	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA DE SAN CARLOS LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0691734811	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA KUNA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591709917	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EXITO LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 09925274200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIDAD EN PRESTAMO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 01903438470	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPTSUR TESORO DEL SUR LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1190083272	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCADO CENTRO COMERCIAL LOJA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1792249406	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 11 DE MARZO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17923052090	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFIPAB	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 03910137560	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SINCHI CODEFIS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891723241	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PAKARYMUUY - AMANECIENDO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591723413	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUILTOA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917445910	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FAMILIAR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 05917241420	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFIPACS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917382060	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLE DEL SOL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591723286	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LIDERES DEL PROGRESO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591722344	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO SALCEDENSE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 02915109730	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WIÑARIK KAWSAY	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917435360	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA INDIGENA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891742548	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI KAWSAY	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591722190	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION SOLIDARIA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917450400	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTINENTAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 16917131440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891742904	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANGAHUANA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891749135	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD LUCHADORA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917491860	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD SOLIDARIA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 05917233080	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLAS DE PANGUA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917482870	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS EMPRENDEDORES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891734561	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE CHIBULEO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917347740	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ISLAS ENCANTADAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591723693	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA BARBARA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917450750	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRESTO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891737501	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CODESE - ECUADOR	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 05917244440	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OCCIDENTAL	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0591722565	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KAWSAYPAK ÑAN-CAMINO A LA VIDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 03910131520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUACHASKI	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1291731518	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA NUESTRA LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917444430	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROVISION	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917460200	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KICHWAS	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0391013217	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUERZA DE LOS ANDES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 09927207430	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO F.S. CRYSTAL LTDA.	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0992720964	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS EMPRENDEDORES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 03910101100	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI PUSHAK	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891730388	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17923878250	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAMBILLO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0391015678	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATLANTIDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1792356520	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EURO CENTRO	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1792361974	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WAYUNKA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 0992130954	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PETROECUADOR PENINSULA Y SUS FILIALES LTDA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 1891746756	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AYNI - SUIZA	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 18917494290	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS LUCHADORES	SEGMENTO 5	ACTIVA
COOP - 17924271180	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMAUTA KURIKAMAK	SEGMENTO 5	ACTIVA

SEPS

11

Anexo 4: Estados Financieros 2015



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
PISA



Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado	Fecha: 2015-12-30
----------------------	-------------------

Código	Cuenta	
4	GASTOS	223.630,87
4.1	INTERESES CAUSADOS	45.315,67
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	45.315,67
4.5	GASTOS DE OPERACION	125.517,36
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	85.974,97
4.5.02	HONORARIOS	19.960,62
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	10.132,47
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	286,15
4.5.05	DEPRECIACIONES	2.372,84
4.5.06	AMORTIZACIONES	2.608,65
4.5.07	OTROS GASTOS	4.181,66
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	50.971,90
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	34,86
4.7.90	Otros	50.937,04
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.825,94
4.8.90	Otros	1.825,94
TOTAL		223.630,87
5	INGRESOS	235.811,49
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	116.675,84
5.1.02	OPERACIONES INTERBANCARIAS	666,96
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	14.515,30
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	101.493,58
5.2	COMISIONES GANADAS	1.397,17
5.2.90	Otras	1.397,17
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	1,75
5.4.90	OTROS SERVICIOS	1,75
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	47.920,65
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	47.920,65
5.6	OTROS INGRESOS	69.816,08
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	346,92
5.6.90	Otros	69.469,16
TOTAL		235.811,49
Excedente:		12.180,62

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 2015-12-31
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	1.264.050,21
1.1	FONDOS DISPONIBLES	136.519,40
1.1.01	CAJA	33.451,59
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	103.067,81
1.3	INVERSIONES	180.000,00
1.3.07	Mantenidas hasta el vencimiento de entida...	180.000,00
1.4	CARTERA DE CREDITOS	773.176,94
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	762.608,81
1.4.26	Cartera de créditos de consumo que no dev...	13.578,88
1.4.50	Cartera de créditos de consumo vencida	2.901,48
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(5.912,23)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	62.070,51
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT...	8.588,58
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	53.481,93
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	5.852,75
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	2.360,80
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	8.427,54
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(4.935,59)
1.9	OTROS ACTIVOS	106.430,61
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	100.000,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	650,00
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	1.711,36
1.9.90	OTROS	4.069,25
TOTAL ACTIVO		1.264.050,21
2	PASIVOS	1.068.887,28
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	953.147,85
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	430.733,49
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	522.414,36
2.5	CUENTAS POR PAGAR	108.385,65
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	7.334,40
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	7.513,08
2.5.04	RETENCIONES	393,19
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	102,17
2.5.06	PROVEEDORES	1.892,99
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	91.149,82
2.9	OTROS PASIVOS	7.353,78

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 2015-12-31
Codigo	Cuenta	Saldo
2.9.90	OTROS	7.353,78
TOTAL PASIVOS		1.068.887,28
3	PATRIMONIO	195.162,93
3.1	CAPITAL SOCIAL	119.265,00
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	119.265,00
3.3	RESERVAS	67.230,66
3.3.01	LEGALES	65.682,46
3.3.03	ESPECIALES	1.548,20
3.6	RESULTADOS	8.667,27
3.6.03	UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.667,27
TOTAL PATRIMONIO		195.162,93
Utilidad:		0,00
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		1.264.050,21