

**ESCUELA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Tema:**

**MARCO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS APLICADO A LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DORADO LTDA.**

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de Ingeniero en  
Contabilidad y Auditoría**

**Línea de Investigación:**

**ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LA ORGANIZACIÓN PARA  
LA COMPETITIVIDAD LOCAL Y GLOBAL.**

**Autor:**

**JUAN EDWIN CAIZABANDA MASAQUIZA**

**Director:**

**ING. NELSON DANILO BOMBÓN ORELLANA, MG.**

**Ambato - Ecuador**

**Mayo -2021**

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE AMBATO**

**HOJA DE APROBACIÓN**

**Tema:**

MARCO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS APLICADO A LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DORADO LTDA.

**Línea de Investigación:**

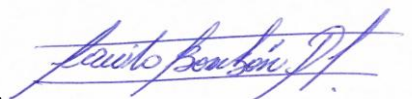
ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LA ORGANIZACIÓN PARA  
LA COMPETITIVIDAD LOCAL Y GLOBAL.

**Autor:**

Juan Edwin Caizabanda Masaquiza

Nelson Danilo Bombon Orellana, Mg.

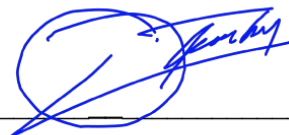
f.



**CALIFICADOR**

Mario Roberto Altamirano Hidalgo, Mg.

f.



**CALIFICADOR**

Jose Luis Viteri Medina, Mg.

f.



**CALIFICADOR**

Christian Andrés Barragán, Ing, Mg.


f.



**DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN  
DE EMPRESAS**

Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.

f.



**SECRETARIO GENERAL DE LA PUCESA**

**Ambato – Ecuador**

**Mayo 2021**

## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo: **JUANEDWIN CAIZABANDA MASAQUIZA**, con **CC. 180429443-5**, autor del trabajo de graduación intitulado: “**MARCO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS APLICADO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DORADO LTDA.**”, previa a la obtención del título profesional de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, en la escuela de **ADMINISTRACION DE EMPRESAS**.

- 1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
- 2.- Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través de sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de Universidad

Ambato, mayo 2021



**JUAN EDWIN CAIZABANDA MASAQUIZA**  
**CC. 180429443-5**

## AGRADECIMIENTO

A Dios por bendecir con lo más preciado que es la vida y la salud, tanto a mí como a toda mi familia, por ser el guía a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

No tengo palabras para expresar mi amor y mi gratitud a mi madre, por su fe, su generosidad y su incondicional ayuda en todo momento, gracias a mi madre soy quien soy, con orgulloso y con la cara muy en alto agradezco a Orfelina Masaquiza quien es mi mayor inspiración, gracias a ella he llegado a culminar un peldaño más de mi vida.

A mi hermana Zisary, mi ángel de la guarda quien desde el cielo me protege y me acompaña, los recuerdos que me ha dejado con su pronta partida me bastan para agradecer el amor incondicional que me ha brindado, a pesar de los años transcurridos eternamente vivirá en mi corazón.

A mi padre, que desde pequeño me brindó la enseñanza de la vida, su amistad, consejos y palabras de aliento que hicieron de mí una mejor persona y no quiero dejar de reconocer de una u otra forma el acompañamiento en mis sueños y metas como también la colaboración que recibí durante todo este proceso.

A mi esposa, en el camino encuentras personas que iluminan tu vida, que con su apoyo alcanzas de mejor manera tus metas, a través de sus consejos, de su amor, y paciencia me ayudo a concluir esta meta.

A mis pequeños ángeles que durante el desarrollo de esta investigación llegaron a mi vida a brindarme nuevas experiencias de ser un padre y con ello nació un nuevo sentimiento hacia ellos el amor inquebrantable de padre a hijos.

Mi agradecimiento a todos, mi familia Caizabanda Masaquiza, mis amigos que de una u otra manera se involucraron en este proyecto.

Y por supuesto a mi querida Universidad PUCESA y a todos los docentes de la Escuela de Administración de Empresa, por permitirme concluir con una etapa de mi vida, gracias por la paciencia, orientación y guiarme en el desarrollo de esta investigación.

## **DEDICATORIA**

Dedico la presente investigación con todo mi amor y cariño a mi querida madre Orfelina Masaquiza por su esfuerzo y sacrificio brindado en todo este proceso universitario, aunque hemos pasado momentos difíciles, su apoyo, comprensión, cariño y amor han sido siempre incondicionales.

A mi amada esposa Paulina que, también fue mi mayor apoyo en este camino, brindando su amor, paciencia, comprensión y sobre todo la constante insistencia para culminar mi carrera universitaria y llegar a ser un profesional.

A mis dos bendiciones Nua y Oneal por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme día a día y así luchar para que la vida nos brinde un futuro mejor.

## **RESUMEN**

La presente investigación se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.” las variables que se utilizaron en la presente investigación son la Gestión Integral de Riesgos basados en el modelo COSO 2013. El problema de la investigación nace de la detección de un inadecuado control de riesgos derivado del escaso control de los factores externos en un entorno tan volátil como es el mercado financiero en el que se desarrolla la cooperativa.

El objetivo principal fue diseñar un marco integral de gestión de riesgos para el mejoramiento del Sistema de Control Interno de la cooperativa “DORADO” Ltda. Basado en los lineamientos del COSO 2013. Para ello la metodología empleada fue un estudio con una investigación descriptiva, con enfoque mixto, con fuentes primarias y secundarias, el instrumento de investigación fue una encuesta compuesta de 10 preguntas aplicadas a la población del estudio conformado por todos los colaboradores que forman parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda., en la actualidad son 7 en la matriz Pelileo.

Los principales resultados demostraron el 43% de los encuestados a veces implementan acciones para disminuir el impacto de los riesgos, el 29% casi nunca, el 14% casi siempre, y el 14% siempre. Por lo tanto, se evidencio la necesidad de implementar matrices que garanticen un control efectivo en el cumplimiento de las actividades para proveer riesgos inherentes.

El aplicar el modelo de gestión integral de riesgos es de vital importancia basado en el modelo COSO 2013, sus principios garantizan que la Cooperativa desarrolle sus actividades bajo políticas de planificación ejecución control y monitoreo para lograr efectividad en sus operaciones.

**Palabras Claves:** Control interno, Mejoramiento, Monitoreo, Riesgos

## **ABSTRACT**

This research was carried out in the “Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.”. The variables used in this research are the Integral Risk Management based on the COSO 2013 model. The research problem arises from the detection of an inadequate risks control derived from the scarce control of external factors in such a volatile environment as the financial market in which the cooperative develops.

The main objective was to design a comprehensive risk management framework for the improvement of the Internal Control System of the cooperative "DORADO" Ltda. Based on the COSO 2013 guidelines. For this, the methodology used was a descriptive research study, with a mixed approach, with primary and secondary sources, the research instrument was a survey composed of 10 questions applied to the study population made up of all employees who are part of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda, currently there are 7 in Pelileo matrix.

The main results showed that 43% of the respondents sometime implement actions to reduce the impact of risks, 29% almost never, 14% almost always, and 14% always. Therefore, the need to implement matrices that guarantee an effective control in the fulfillment of activities to provide inherent risks was evidenced.

The application of the integral risk management model is of vital importance based on the COSO 2013 model, since its principles guarantee that the Cooperative develops its activities under planning, execution control and monitoring policies to achieve effectiveness in its operations.

**Keywords:** Internal control, Improvement, Monitoring, Risks

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
DEDICATORIA .....	v
INDICE DE GRÁFICOS .....	xi
INTRODUCCIÓN .....	1
<b>CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA .....</b>	<b>6</b>
1.1. Antecedentes de la Gestión Integral de Riesgos. ....	6
1.1.1. Análisis de los estudios realizados en Ecuador sobre la Gestión Integral de Riesgos .....	7
1.2. Conceptos Básicos .....	8
1.2.1. Gestión de riesgos.....	9
1.2.2. Clasificación de Riesgos.....	12
1.2.3. Control interno.....	17
1.2.4. Procedimiento para la Gestión Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	18
1.3. Modelo COSO.....	19
1.3.1. COSO I 1992 Marco Integrado de Control Interno .....	20
1.3.2. COSO II 2004 Marco Integrado de Riesgo Empresarial .....	21
1.3.3. COSO III 2013 Marco de control Interno.....	22
1.3.4. COSO IV. El Marco de Gestión de Riesgos Empresariales –integrado con estrategia y desempeño (COSO 2017) .....	24
1.3.5. Similitudes y diferencias de los Informes del Modelo COSO.....	25
<b>CAPITULO II. DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>27</b>
2.1. Tipo de investigación .....	27
2.1.1. Investigación descriptiva .....	27
2.1.2. Enfoque de la Investigación.....	27
2.1.3. Fuentes de la Investigación.....	28

2.1.4.	Técnica.....	28
2.1.5.	Procesamiento y análisis.....	29
2.2.	Caracterización de la Institución.....	29
2.2.1	Datos Generales.....	29
2.2.2.	Productos y servicios.....	30
2.2.3.	Estructura de la organización.....	31
CAPITULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.		32
3.1.	Metodología de la Propuesta.....	32
3.1.1.	Esquema.....	32
3.1.2.	Ponderación del Marco de Control Interno COSO 2013.....	32
3.2.	Base Teórica.....	33
3.3.	Situación actual de la Cooperativa.....	45
3.3.1.	Aplicación del Instrumento de Investigación.....	45
3.4.	Desarrollo de la Propuesta.....	63
3.4.1.	Evaluación del Componente 1 Entorno/ Ambiente de Control.....	63
3.4.2.	Evaluación del componente 2 Administración de Riesgos.....	63
3.4.3.	Evaluación del componente 3 Actividades de Control.....	63
3.4.4.	Evaluación del componente 4 Información y Comunicación.....	64
3.4.5.	Evaluación del componente 5 Supervisión.....	64
3.5.	Diagnóstico del Sistema de Control Interno a través de la Matriz COSO 2013. . .....	65
3.5.1.	Componente 1 AMBIENTE DE CONTROL.....	65
3.5.2.	Componente 2. ADMINISTRACION DE RIESGOS.....	67
3.5.3.	Componente 3. ACTIVIDADES DE CONTROL.....	69
3.5.4.	Componente 4. INFORMACION Y COMUNICACIÓN.....	71
3.5.5.	Componente 5 SUPERVISIÓN.....	73
3.5.6.	Valoración del Sistema de Control Interno.....	74

3.6.	Conclusiones y Recomendaciones .....	76
3.6.1.	Conclusiones.....	76
3.6.2.	Recomendaciones.....	76
	ANEXOS .....	77
	Bibliografía .....	80

## INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Árbol de Problemas .....	4
Gráfico 2. Clasificación de riesgos financieros .....	14
Gráfico 3. COSO I .....	21
Gráfico 4. COSO II .....	22
Gráfico 5. COSO III.....	23
Gráfico 6. COSO IV .....	24
Gráfico 7.COSO IV PRINCIPIOS Y ENFOQUES .....	24
Gráfico 8. Estructura Interna.....	31
Gráfico 9. Componentes del control interno a evaluar .....	32
Gráfico 10. Metodología aplicación modelo COSO .....	36
Gráfico 11. Resultados de la Evaluación del Componente 1. Ambiente de control ...	65
Gráfico 12. Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Ambiente de Control .....	66
Gráfico 13. Resultados de la Evaluación del Componente 2. Administración de Riesgos .....	67
Gráfico 14. Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Administración de Riesgos .....	68
Gráfico 15. Resultados de la Evaluación del Componente 3. Actividades de Control. ....	69
Gráfico 16. Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Actividades de Control .....	70
Gráfico 17.Resultados de la Evaluación del Componente 4. Información y comunicación .....	71
Gráfico 18. Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Información y comunicación .....	72
Gráfico 19. Resultados de la Evaluación del Componente 5. Supervisión.....	73
Gráfico 20. Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Supervisión. ....	73
Gráfico 21. Resultados de la Valoración del Sistema de Control Interno .....	74
Gráfico 22. Evaluación Nivel de Confianza y el Riesgo de Control Interno.....	75

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Procedimientos necesarios para la Gestión Integral de Riesgos .....	18
Tabla 2.Semejanzas y diferencias de los Informes del Modelo COSO .....	25
Tabla 3. Personal de la COAC el DORADO CIA LTDA .....	29
Tabla 4. Componentes COSO 2013 .....	32
Tabla 5.Descripción de las respuestas.....	33
Tabla 6.Matriz de Evaluación de la Confianza y el Riesgo de Control .....	33
Tabla 7.Funciones de la unidad de riesgos o administrador de riesgos .....	34
Tabla 8.Controles Financieros .....	35
Tabla 9. Metodología modelo COSO III – 2013 .....	37
Tabla 10.Matriz comparativa COSO I, II, III, COAC DORADO LTDA.....	55

## INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Relación Jerárquica .....	45
Ilustración 2. Políticas Definidas .....	46
Ilustración 3. Técnicas de Evaluación de Riesgos .....	47
Ilustración 4. Impacto de los Riesgos .....	48
Ilustración 5. Evitar actividades - Riesgos significativos .....	49
Ilustración 6. Instrumentos de Autoevaluación.....	50
Ilustración 7. Implementación del Sistema de Gestión Integral de Riesgos .....	51
Ilustración 8. Acciones para Disminuir los Riesgos .....	52
Ilustración 9. Actividades & Valores Profesados .....	53
Ilustración 10. Información sobre los Riesgos .....	54

## INTRODUCCIÓN

El ámbito financiero ha evolucionado rápidamente debido a las variantes tecnológicas, políticas, sociales, económicos y la globalización, estos factores aumentan el número de riesgos a los que están expuestas las empresas financieras actualmente. Bajo este enfoque el riesgo es la probabilidad acumulativa de incertidumbre que afectará positivamente o de forma negativa e influencian en el avance y alcance de objetivos de una organización (Sánchez, 2007).

A nivel mundial se pronostica que los cambios para la siguiente década de acuerdo a (Bonilla, 2013), traerán como consecuencias variaciones negativas en el desarrollo económico corto, mediano y largo plazo, por lo cual las empresas presta atención a los factores de riesgo macro como las tenciones comerciales, altos niveles de endeudamiento pública y privada, baja de los costos de las materias primas, depreciaciones abruptas de las monedas, desarrollo limitado de los mercados financieros (ONU, 2019), entre otros factores de riesgo, que si bien son factores macro, estos afectan directa e indirectamente los mercados financieros, el desarrollo de un país y su sistema productivo.

En un mundo globalizado las crisis financieras, también tienen alcances globales, solo basta que un país tenga problemas económicos para que de forma paralela se contagien los demás países que conforman parte de su bloque económico. Estos cambios traen como consecuencia sucesos de estrés financiero, que se identifican por una exageración importante en la inseguridad acerca del comportamiento inversionistas; asimetría de información, menor propensión a mantener activos riesgosos, acrecimiento de los costos de financiamiento, incremento de estándares crediticios y un efecto de cautela por parte de los agentes económicos, lo mismo que forma un debilitamiento de la economía real (Armendariz & Ramirez, 2017). Ante lo cual las empresas del sector financiero mantendrán cautela con el fin de disminuir el impacto de los componentes que causan incertidumbre como posibles factores de riesgo directo e indirecto.

En el mercado financiero latinoamericano generalmente aún, no se ha consolidado la adopción de una cultura empresarial para adoptar y desarrollar un procedimiento de

Gestión de Riesgos que le permita a las organizaciones contrarrestar los efectos y la incertidumbre que generan los riesgos. Se considera que la gestión de los riesgos cede a las empresas conseguir resultados que garantizan un correcto diseño, establecimiento y monitoreo de los riesgos a los que se enfrentan en su entorno interno y externo.

En el contexto del sector financiero el cual constituye uno de las bases determinantes para el funcionamiento del sistema productivo de un país y contribuye directamente con el crecimiento, productividad, innovación, las industrias, exportaciones y financiamiento (Hernández, 2015). En este sentido es importante desarrollar un sistema de Gestión Integral de Riesgos como una herramienta para detectar los posibles riesgos del entorno interno y externo, de esta forma la auditoria, que se realiza permite evaluar y contribuir a la gestión que aporta a la mejora de los procesos de control, basado en un enfoque sistemático y disciplinado (Arbeláez et al., 2006).

En el Ecuador, el cooperativismo ha permitido contribuir con la transformación social y económica especialmente de las comunidades indígenas del sector rural que por años han sido excluidos del sistema financiero tradicional, lo que ha logrado tener un impacto importante lo cual ha ayudado a diferentes grupos sociales a alcanzar distintas maneras asociativas de producción en el ámbito de ahorro y crédito (Miño, 2013). Actualmente el cooperativismo ha logrado incluir a otras organizaciones gremiales como los trabajadores, pequeños comerciantes, conductores, propietarios agrícolas, miembros de la educación, policías y militares, entre otros.

El comienzo del cooperativismo en el Ecuador tiene su origen en el siglo XIX, la evolución más significativa se produjo en la década de los ochenta y noventa (Da Ros, 2007), en el cual se registran sucesos significativos para el sector como el levantamiento de políticas de control gubernamental en el control financiero de las actividades de grandes cooperativas de ahorro y crédito que permitió estandarizar técnicamente el actuar del cooperativismo nacional (Da Ros, 2007). Las Cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional nacen como una alternativa para facilitar la falta de oferta de créditos, que evita los abusos de prestamistas usureros, los campesinos y trabajadores informales, generalmente son los que utilizan estos

servicios financieros, quienes históricamente no han accedido a las instituciones financieras como los bancos por falta de respaldo económico e historiales crediticios.

La Cooperativa Ahorro y Crédito DORADO, es una organización que tiene por finalidad la realización de diversas actividades financieras con un enfoque adicional que es la responsabilidad social con sus socios, la misma está sujeta bajo la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. Limitada al capital social y de ilimitado número de socios y de duración indefinida, está ubicada en el cantón Pelileo - Tungurahua, fue constituida jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial 022-DPT-C-2008.

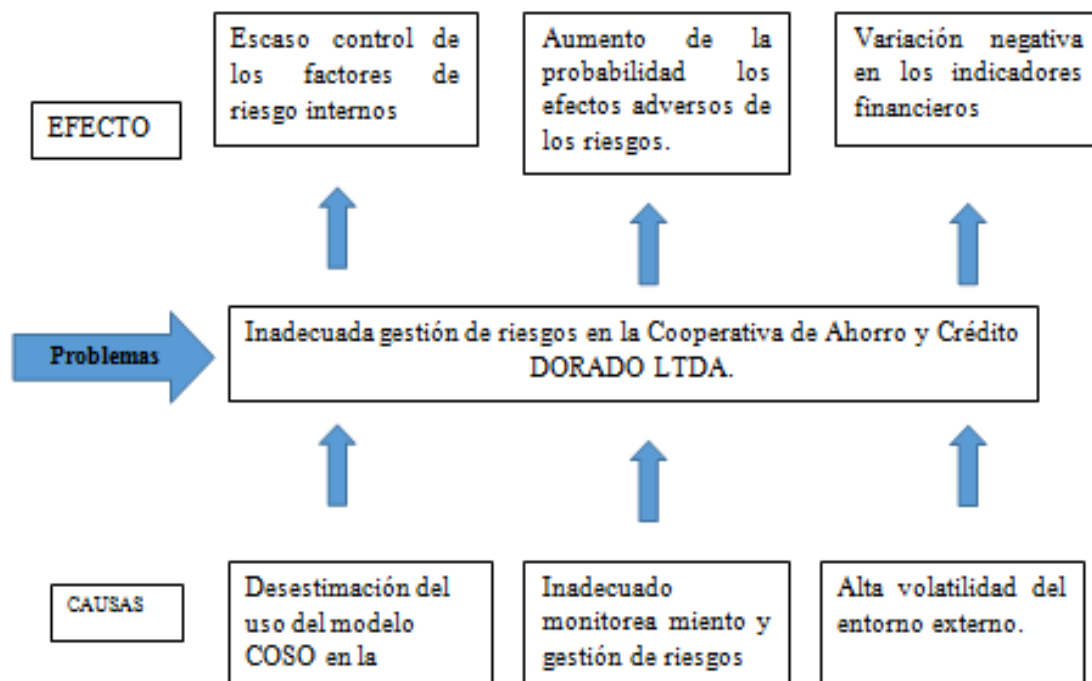
La cooperativa inició sus actividades gracias a la iniciativa de comunidades indígenas de la provincia de Tungurahua, las cuales buscaron una forma de integrarse al mercado financiero apegados a los principios del cooperativismo basados en una economía popular y solidaria que beneficie la unidad familiar, promueva el desarrollo del sector indígena y campesino. El principal objetivo de la Cooperativa Ahorro y Crédito DORADO es otorgar servicios financieros competitivos a las personas que por décadas no fueron tomadas en cuenta por la banca tradicional y que para estas instituciones no son sujetos de crédito, el cual se ignora una importante parte del mercado no tradicional que es generador de empleo y trabajo que promueve significativamente el aparato productivo del país.

Es por ello que los servicios financieros que brinda la cooperativa se han concentrado y especializado la entrega de microcréditos productivos para que las personas con visión inviertan en nuevos proyectos socio productivos que generen nuevos puestos de trabajo, dinamicen la economía local y permitan reducir la pobreza en las comunidades rurales. En la actualidad la cooperativa tiene su agencia matriz en Pelileo ubicado en las calles Quis Quis 3-13 y Antonio Clavijo y con sus agencias en Ambato, y Santa Cruz en la provincia de Galápagos.

Actualmente la entidad financiera en estudio no dispone de un sistema de Gestión Integral de Riesgos; en consecuencia, se pretende mediante la investigación evaluar la factibilidad de implementación de un Marco Integral de Gestión de Riesgo que

permita a la organización estar preparada ante cambios adversos, con el fin de reducir las pérdidas y asegurar la competitividad, la supervivencia y el crecimiento en el mercado financiero. Como interrogante al estudio se formula la siguiente pregunta: ¿Cómo influye un sistema de Gestión Integral de Riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.?

**Gráfico 1.** Árbol de Problemas



**Fuente:** Elaboración propia Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda.

De conformidad con el árbol de problemas el origen del estudio surge de la alta variabilidad e incertidumbre del entorno interno y externo en la cual se desenvuelve la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA. Generado porque en la cooperativa, no se considera la utilización del modelo COSO y un sistema de Gestión Integral de Riesgos. Descuidar de la parte administrativa en un área tan importante para la supervivencia y el desarrollo de la cooperativa, que afecta en todas las etapas de desempeño de las actividades económica - financieras de la cooperativa. El Campo de estudio es la rama de Contabilidad y auditoría en el área de Gestión de Riesgos de la especialización, control interno y externo de riesgos.

La investigación se justifica por la necesidad de implementar herramientas y mecanismos internos que ayuden al control de riesgos que minimice pérdidas financieras tanto para los socios como para los administradores de la entidad.

La administración utiliza como herramienta fundamental el control de riesgos, la misma que permite una medición, control y auditoria de los diversos recursos que cuentan las entidades para facilitar así el salvaguardar la integridad de los mismos a través de la identificación oportuna de riesgos inherentes.

Para lograr una adecuada y eficiente administración de riesgos, es importante contar con la integración directa de la alta dirección para la implementación y desarrollo de sistemas de controles internos que minimicen los riesgos financieros a través de la identificación de actividades de riesgo que surjan en cualquier momento. El contar con un adecuado control de riesgos garantiza una estabilidad en flujos de efectivo y una seguridad en el buen manejo de los recursos. En función de esta premisa se efectuó el trabajo investigativo plantear como Objetivo General: Diseñar un marco integral de gestión de riesgos para el mejoramiento del Sistema de Control Interno de la cooperativa “DORADO” Ltda. Basado en los lineamientos del COSO 2013. A través del cumplimiento de los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar mediante la metodología teórica el nivel de riesgo existente en el sistema de control interno en el área financiera, para el caso de estudio
2. Elaborar un diagnóstico del COSO 2013 para identificar el nivel de riesgo existente.
3. Evaluar el nivel de riesgos, por medio de matrices y cálculos.
4. Crear un marco de gestión de riesgos para sustentar el proceso del sistema de control interno bajo los lineamientos del COSO, 2013.

## **CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA**

### **1.1. Antecedentes de la Gestión Integral de Riesgos.**

En el presente capítulo, se realiza las investigaciones sobre la conceptualización que sustenta el tema de estudio, con ello se fundamenta y argumenta la problemática planteada con la viabilidad de solución.

La ausencia de políticas en el área de gestión de riesgos dentro de las Instituciones Financieras (IFIS) generó el colapso financiero del año de 1999. En función de esta crisis, la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SB) implemento un nuevo esquema de control a sus entidades, lo mismo realizo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en su creación en el año 2012 a través de la emisión de diversas resoluciones con el fin de mantener un apropiado control de sus operaciones.

El Ecuador, es uno de los países que constantemente combate contra los riesgos financieros, una muestra de ello fue la crisis del sistema financiero ecuatoriano, al no contar con herramientas de control no pudieron anticipar a movimientos fraudulentos originados por los malos manejos de los recursos económicos, la mayoría de los bancos concentraron sus créditos a un número de empresas vinculadas sin considerar el límite legal permitido; es así, que entre los bancos con mayor porcentajes de préstamos vinculados fueron los siguientes: banco del literal con el 299% frente a su patrimonio técnico, Banco Rumiñahui con el 161%, Banco de Guayaquil con el 72%.

Para el manejo adecuado de la gestión integral de riesgos es importante basarse desde un fundamento legal, por ello la Junta de Regulación Monetaria Financiera bajo Resolución N°128-2015-F emite el Manual, lineamientos y responsabilidades de la administración Integral de riesgos para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 (Junta de Resolución Monetaria Financiera, 2015)

### **1.1.1. Análisis de los estudios realizados en Ecuador sobre la Gestión Integral de Riesgos**

La gestión de riesgos financieros es poco explorado en el Ecuador, los estudios realizados generalmente se centra en determinar el efectos de los cambios externos, una investigación realizada por (Bonilla, 2013) determinó que la Gestión de Riesgos Financieros en las organizaciones ecuatorianas tiene un poco interés en su implementación por lo cual las empresas descuidaran y desestimaran los riesgos, actualmente el comportamiento de mercado y la economía es imprevisible, por lo tanto, las estrategias de las empresas enfocarán en el desarrollo de medidas orientadas a la reducción mínima de riesgos.

Organismos internacionales que evalúan los riesgos en el sector bancario del Ecuador, como por ejemplo (Nations, 2019.) Pacific Credit Rating S.A. determinó una serie de factores a evaluarse en el sector financiero, considerando las dimensiones: riesgo de negocio, sistemático, industria, institución, crediticio, operativo, entre otros, se considera que en las instituciones financieras es más viable detectar el nivel de riesgo financiero que el riesgo comercial (Nations,2019).

Por lo general, las entidades financieras suplen sus pérdidas esperadas con la constitución de provisiones y con los márgenes de interés; sin embargo, las pérdidas no esperadas son cubiertas con el capital (Nations, 2019).

También, es importante mencionar que en el proceso de evaluación revisan la calidad de la cartera de créditos (Díaz & Del Valle Guerra, 2017). Los aspectos de revisión generalmente se orientan a: los niveles de morosidad, el nivel de provisiones y los activos riesgosos, pero analiza con mayor atención los mecanismos empleados en los diferentes procesos de administración de los créditos (Díaz & Del Valle Guerra, 2017). Una comprensión del proceso de cómo se originan, aprueban, y revisan los préstamos, así como la solución de créditos problemáticos y la política de aprovisionamiento, son todos factores importantes al momento de evaluar las características de riesgo de la cartera (Arbeláez et al., 2006).

Sin embargo, aunque los riesgos financieros es un aspecto crítico a evaluarse en cualquier empresa, según la tesis realizada por (Toro, 2014) en la investigación indica que el 84% de las empresas ecuatorianas presentan riesgos financieros, los

porcentajes de indicadores de riesgo de liquidez están entre un 62% y 92%, considerados altos por lo que las empresas se encontraban en una situación económica frágil.

Según la tesis de investigación realizada por (Beltrán, 2010) denominado “Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la COAC El Sagrario Ltda.” Indica que la administración de riesgos, no se orienta únicamente a la evaluación de las partidas contables que componen los estados financieros de una empresa, más bien constituye una herramienta o un manual de prevención de acontecimientos económicos en el futuro, por intermedio del análisis de riesgos financieros se logra identificar, medir y controlar las posibles pérdidas que generar por la inestabilidad de los diversos factores de riesgos.

Para (Molina & Peñaloza, 2004) en su tesis “Riesgo de liquidez y mercado en el sistema financiero ecuatoriano” mencionan que La gestión de riesgos es fundamental para cualquier entidad, por cuanto consiste en tomar la mejor alternativa en función de las expectativas de beneficios futuros.

Por otro lado en la tesis de maestría realizada por (Nacimba, 2015) en una de sus conclusiones y recomendaciones indica, que las instituciones cuya actividad económica es la intermediación financiera, su administración estará alineada a una gestión integral de riesgos, es de vital importancia contar con políticas y procedimientos para identificar, medir y controlar los riesgos los mismos que estarán enmarcados al tamaño y complejidad de sus operaciones, del mismo modo contarán con unidades especializadas, personal calificado y un comité de riesgos integrales, con la finalidad de mitigar posibles fraudes y pérdidas, que se podrían generar dentro de las instituciones.

## **1.2. Conceptos Básicos**

Para el desarrollo de esta investigación se indagará algunos conceptos básicos, que son necesarios, para profundizar el conocimiento sobre este tema, puesto que una de las principales finalidades de las organizaciones hoy en día es contar herramientas

que garanticen un adecuado sistema de control interno y se requiere el respaldo teórico de su estructura.

### **1.2.1. Gestión de riesgos**

La gestión de riesgos es un tema que ha despertado el interés creciente del estudio y aplicación en las organizaciones, debido a la necesidad de reducir el impacto de las vulnerabilidades y amenazas en las cuales constantemente están involucradas las organizaciones, Es sustancial tener en cuenta que vivimos en un mundo globalizado con cambios en los contextos políticos, como económicos y sociales.

El desarrollo económico de un país y por ende de las organizaciones tanto públicas como privadas, se ve afectada por contextos políticos y sociales, por tanto, es indispensable disponer de una herramienta que facilite reducir el impacto de las amenazas que afecten directamente sus finanzas, es ahí que la gestión de riesgos es de vital importancia.

Ante estos cambios, las organizaciones adaptaran y construirán una gestión enfocada en la prevención que les permita mitigar los efectos adversos del contexto en el cual se encuentran, para ello el r primordial de los administradores es detectar, medir, analizar, tomar decisiones en base a estrategias preventivas y correctivas (Morón, Reyes, & Urbina, 2017).

Desde el contexto histórico relacionado a la evolución de la administración, las teorías clásicas, científicas, la orientación hacia la calidad total por sí solas no han sido suficientes para responder y actuar frente a un contexto permanentemente dinámico y cambiante (Rivera, Nuques, & Montero, 2018). Ante esta necesidad surge el apareamiento de la gestión de riesgos considerada como una herramienta elemental en la administración, que supone la oportunidad de incluir una nueva forma de gestionar las organizaciones tomando en cuenta los factores de riesgos endógenos y exógenos que afectan las organizaciones.

Los administradores tendrán en cuenta que los factores de riesgo son inherentes a cualquier actividad empresarial, es decir ninguna organización está exenta de sufrir impacto por factores de riesgo internos o externos, por cuanto las influencias del entorno afectan directamente en el desenvolvimiento de las organizaciones,

actualmente aún no existe un consenso literario para definir lo que representa un riesgo. De acuerdo con (Morón, Reyes, & Urbina, 2017) el riesgo está sujeto a múltiples interpretaciones puesto que generalmente las definiciones radican en la probabilidad, azar o los valores esperados sobre ciertos eventos o peligros no deseados e incertidumbres. Sin embargo, en el contexto empresarial el riesgo se define como todos los factores que generan peligros, amenazas, incertidumbre e influyen directa e indirectamente en las actividades operativas y comerciales de una organización.

Históricamente el riesgo siempre ha estado presente en la civilización humana y en gran parte ha contribuido al desarrollo de la sociedad, debido a que ha generado nuevas formas de explicar cómo reducir la brecha entre el desconocimiento, la explicación de cómo funcionan los riesgos y porque es importante la concepción de la incertidumbre (Londoño & Núñez, 2010). El riesgo es inherente a toda actividad humana, por lo tanto, las organizaciones que funcionan como un sistema abierto en donde reciben información, recursos e influencias del entorno externo e interno están en constante amenaza y son vulnerables ante cualquier cambio.

Aunque la brecha entre la explicación de cómo ha evolucionado la concepción de riesgos parte de hace varios milenios atrás, en una concepción más contemporánea y apegada al tema de estudio, la Gestión de Riesgos como rama de la administración aparece en la década de 1940 y 1950, en donde inicialmente se enfocó en la prevención de riesgos internos relacionados a la seguridad y protección de los colaboradores, sin embargo, los factores de riesgo eran analizados de forma separada. Posteriormente la Gestión de Riesgos se alineó con otras disciplinas como la gestión financiera, riesgos crediticios y la planificación financiera. Entre la década de 1980 y 1990 los distintos escándalos financieros generaron una pérdida generalizada en la confianza en los mercados de valores, este fenómeno adverso evidenció la necesidad y urgencia de establecer mecanismos de control, reformas y estrategias efectivas para restaurar la credibilidad entre los participantes de los mercados financieros (Arena, Arnaboldi, & Azzone, 2010).

En el año de 1996 la gestión de riesgos se orienta a la determinación de conceptos generales sobre la aversión al riesgo, análisis de riesgos y las diversas técnicas para realizarlo, la arquitectura de la gestión de riesgos y la incertidumbre que genera el

entorno. Desde el enfoque de los riesgos financieros, estos están relacionados directamente al mercado de capitales, es decir en donde las empresas o personas naturales obtienen y colocan sus recursos monetarios, las organizaciones financieras poseen como objetivo primordial el control de los riesgos financieros los de mayor importancia constituyen el riesgo de crédito y el riesgo de mercado (Lizarzaburu, Berggrun, & Quispe, 2012). No obstante, la Gestión de Riesgos Financieros es un modelo con más variables, que se consideraran para su estudio, los cuales se explicarán de forma separada.

Actualmente, el contar con una cultura empresarial orientada en la prevención de los riesgos constituye el éxito de la gestión de riesgos puesto que garantiza el desarrollo de un valor inherente a la gestión organizacional en todas las áreas de la organización y lo más ideal es que esté vinculada con las estrategias, para lo que es primordial actualizar tecnología, los sistemas de información, y crear nuevos lazos sociales basados en el compartir y determinar nuevas reglas de conducta (Morón, Reyes, & Urbina, 2017).

La gestión de riesgo ha tenido su evolución en diferentes ámbitos, es a raíz de la década de los años 80 y 90 que por los escándalos financieros que afectaron directamente a la pérdida de credibilidad en el mercado de valores, nace la necesidad de desarrollar mecanismos de control y estrategias que minimicen los riesgos del mercado de capitales, por ello dentro de los principales objetivos de las organización se incluye el control de los riesgos con mayor énfasis al riesgo de crédito, hoy en día es de vital importancia la gestión de riesgos que cuenta con el apoyo tecnológico.

La cultura empresarial está enfocada en la prevención, eliminación y reducción del impacto causado por los riesgos esto implica necesariamente el permanente monitoreo, control, evaluación, análisis y toma de decisiones en base de la planeación estratégica, para lo cual es importante la participación de todos los colaboradores en los controles internos y externos en la prevención, atención y mitigación de amenazas.

La Gestión de Riesgos, para (Molina y Peñaloza, 2004) en sus tesis de grado, menciona que es una estrategia de decisión, que está orientada en las áreas de Negocio y áreas Operativas, y que cuenta con directrices que viabilicen el gestionar eficazmente los riesgos para lograr un beneficio y añadir valor a la organización.

El objetivo esencial de la gestión de riesgos es asegurar que el riesgo esté bajo control y sea valorado apropiadamente como para proteger el valor patrimonial para los accionistas. El riesgo, prácticamente está presente todas actividades comerciales de una entidad de servicios financieros, aunque con diversos grados y en variadas formas.

En las entidades la administración de riesgos corporativos será ejecutado por el consejo de administración, sus directivos y todo el personal, estará estructurado de tal manera que logre identificar sucesos potenciales que amenace para el cumplimiento de los objetivos de la organización.

En cambio (Monje, 2015) en su investigación realizada para la obtención del título aporta lo siguiente: La gestión de riesgos es un conjunto de pasos consecutivos y sistemáticos que cumple el analista de riesgos con el fin de detectar, valorar y administrar los riesgos relacionados a los diversos procesos de la entidad, los cuales realizados en forma organizada le permiten determinar soluciones a los riesgos encontrado lo cual permitirá minimizar las pérdidas o a su vez maximizar las oportunidades.

### **1.2.2. Clasificación de Riesgos**

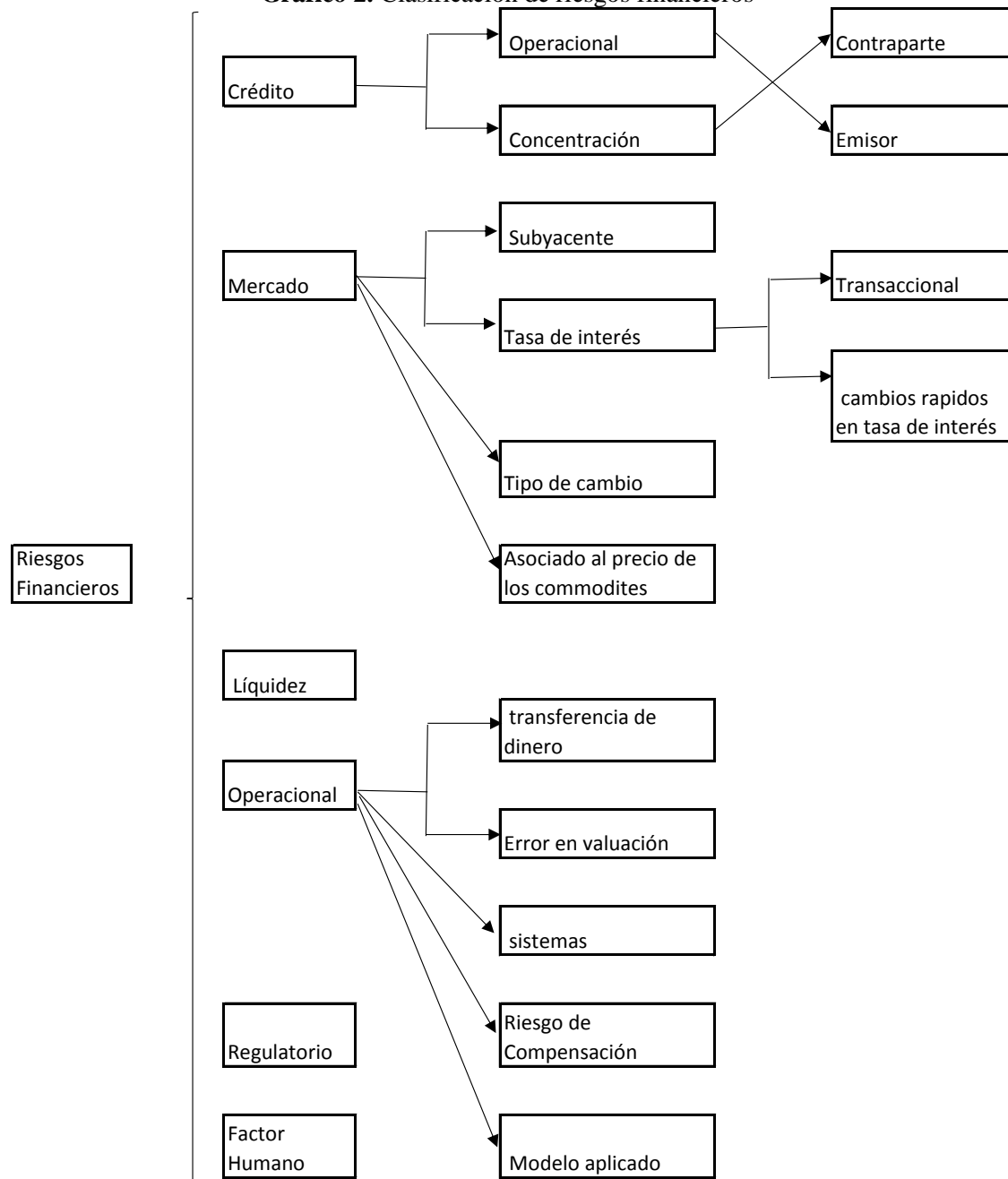
Al abordar el concepto de riesgo, la mayoría de las personas tienden una concepción negativa debido a que históricamente este tema es abordado desde una perspectiva de afectos adversos, Para (Linsley & Philip, 2000) esta concepción negativa surgió debido a que las personas asociaban el riesgo con eventos naturales, cuyas consecuencias fueron generalmente negativas, sin embargo. Los progresivos avances tecnológicos, industriales y económicos han contribuido a generar una nueva forma de enfocar el riesgo, la visión moderna implica considerar la existencia de resultados negativos o positivos, por lo tanto, el riesgo tendría un significado positivo, si se aborda como una oportunidad o negativo cuando no es debidamente abordado desde la gestión administrativa.

De acuerdo al enfoque financiero los riesgos están asociados en forma directa al nivel de contingencia del retorno de una inversión, es decir mientras mayor es el riesgo, mayor es la rentabilidad de la inversión (Gonzales de Olarte, 2015).

Sin embargo, apenas es una de las múltiples concepciones, que se tiene sobre los riesgos financieros, por cuanto es más complejo, la globalización financiera ha originado cambios en los flujos de capital, lo cual ha incrementado la complejidad de la vigilancia de las instituciones financieras y la garantía de la seguridad del sistema financiero lo que ha influenciado directamente en la búsqueda de una apropiada administración del riesgo en las instituciones del sistema financiero (Saavedra & Saavedra, 2010).

La complejidad de los instrumentos financieros hace que sea más complejo el análisis y la gestión de riesgos por cuanto se han diversificado los productos y servicios financieros, lo que ha generado mayor competitividad e inestabilidad de los mercados financieros, la necesidad de administrarlo es tácita (Castillo et al., 2019). Por lo tanto, en primer lugar se identifica en el área de finanzas, los factores que originan la obtención de rendimientos diferentes a los esperados, es decir, los factores de riesgo (González, 2013). Entre los factores de riesgo financieros se encuentran: riesgo crédito, de mercado, liquidez, operacional, regulatorio, de factor humano (Lizarzaburu, Berggrun, & Quispe, 2012).

**Gráfico 2.** Clasificación de riesgos financieros



**Fuente:** elaboración propia a partir de (Lizarzaburu, Berggrun, & Quispe, 2012)

De acuerdo con (Lizarzaburu, Berggrun, & Quispe, 2012) los riesgos específicamente del sector financiero son los siguientes:

- Gestión del Riesgo crediticio
- Gestión del Riesgo operacional
- Gestión del Riesgo de mercado
- Gestión del Riesgo estructural

### **Riesgo de crédito**

El concepto de crédito se analiza bajo varias perspectivas, para una institución financiera, el crédito se refiere principalmente a la actividad de asignar un valor a disponible para un prestatario en forma de préstamo o financiación mediante un compromiso de pago en una fecha futura, el riesgo del crédito es la posibilidad de que ese compromiso no se cumpla.

La gestión del riesgo de crédito se relaciona con los factores volátiles y sensibles al entorno macroeconómico, por lo tanto, las instituciones financieras serán cuidadosas al momento de establecer análisis de crédito de acuerdo a factores interrelacionados de carácter financieros y no financieros (Fight, 2004). Entre ellos se encuentran: el historial crediticio, la industria, la posición competitiva, estructura de pagos, indicadores financieros.

### **Riesgo estratégico**

Representa el impacto para la empresa resultante de los cambios económicos, sociales y políticos, cambios en el entorno económico y político que rodea a la empresa (Castillo-Urco et al., 2020). Se entiende como el resultado de la mala gestión corporativa en relación con la competencia, la innovación y el desarrollo o la forma en que se gestiona la empresa en relación con factores que interfieren con su desempeño, como la investigación, el desarrollo. De productos, formación de costos y precios de venta (Zonatto & Beuren, 2010).

Los riesgos estratégicos están relacionados con los cambios externos a largo plazo que provocaría alternaciones en las decisiones estratégicas o falta de rapidez de respuesta ante los cambios acelerados en el sector financiero.

### **Riesgo operativo**

Respeto por el entorno interno, los procesos y las personas, representa el riesgo en sí mismo de las pérdidas por fraude, errores o bajo rendimiento laboral. Es el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos fallidos o inadecuados, personas y sistemas o eventos externos que incluye riesgo legal (Klann et al., 2014).

Según el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, el riesgo operacional es la pérdida originada por los fallos en los procesos, el recurso humano y los sistemas internos o a su vez por causa de eventos externos de la institución financiera (Arbeláez et al., 2006), Bajo este contexto, el riesgo operativo está relacionado de mayor forma con los factores internos propios de los procesos para la generación de los servicios financieros, a mayor complejidad en los procedimientos mayor es la posibilidad de que cometan errores especialmente si los colaboradores no tienen una adecuada preparación y experiencia (Castillo et al., 2019)

### **Riesgo financiero**

Este riesgo representa el resultado de cambios en las variables financieras, como la tasa de interés y la tasa de cambio, también derivado como el resultado de posibles pérdidas en los mercados financieros. Este tipo de riesgo refleja la incapacidad de las instituciones financieras para cumplir con sus obligaciones, que implica sus actividades y decisiones de inversión (Klann et al., 2014).

Desde la perspectiva del sector financiero el riesgo financiero, se asocia a las eventuales pérdidas financieras derivadas del propio negocio, por ejemplo, los factores que afectan la capacidad de pago del deudor, como desastres naturales, la política cambiaria, la política monetaria, coyunturas económicas y sociales nacionales e internacionales, guerras, entre otras (Díaz & Del Valle Guerra, 2017)

## **Riesgo legal**

Resultante de cambios en los requisitos legales y reglamentarios que la institución no tiene en cuenta o no cumple, si no se aplican estos cambios, la organización estaría sujeta a multas de indemnización o cualquier otra multa y, por lo tanto, existe la posibilidad de un impacto negativo en la empresa. Las empresas están expuestas a riesgos legales cuando el incumplimiento de los registros correctos de las operaciones de la empresa, incluida la documentación incorrecta con respecto a las transacciones, la legalidad de sus obligaciones, con respecto al incumplimiento de la legislación vigente y las decisiones legales derivadas de las reclamaciones (Klann et al., 2014). En el Ecuador, se distingue específicamente las cooperativas de ahorro y crédito están bajo el reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria vigente desde el año 2012 la cual tuvo una reforma en el 2018.

## **Riesgo de imagen**

Asociado con la imagen o reputación que tiene la organización, el riesgo es el resultado de la información, que se proporciona voluntaria o involuntariamente por parte del grupo de interés de la institución, factores que manchan la imagen serán demandas, así como la conducta inapropiada de sus empleados, y también tienen otras causas, como fallas operativas o incumplimiento de las leyes y regulaciones. De acuerdo con (Pérez & del Bosque, 2014) la suma de las percepciones individuales acumuladas por los grupos de interés constituye la reputación de la empresa, entendida ésta como una percepción global de la empresa las cuales se gestiona a lo largo del tiempo.

Con respecto a la imagen corporativa de las cooperativas de ahorro y crédito, es un factor que constituye una parte de la percepción de la calidad de los servicios financieros, por tanto, una percepción negativa por parte del grupo de interés causara un impacto relacionado a la disminución en la cartera de clientes.

### **1.2.3. Control interno**

Según (Quinaluisa et al., 2018). El control interno está direccionado a cumplir con las disposiciones jurídicas, técnicas y administrativas con el fin de promover la

efectividad de las actividades de la entidad y abalzar la seguridad y oportunidad de la información, de igual forma la adaptación de medidas oportunas para corregir las debilidades del control, evitar y disminuir el impacto de los riesgos. El control interno es un proceso efectuado por todos los colaboradores bajo la supervisión de la dirección general, a través del cual se busca la eficacia y eficiencia del desarrollo de las actividades, confiabilidad de los datos financieros y cumplimiento de la normativa legal.

El proceso de control implica una serie de procedimientos, políticas, directrices y planes que la dirección junto a la participación de los colaboradores realiza con el fin de garantizar un buen manejo y disciplina en la gestión financiera.

#### 1.2.4. Procedimiento para la Gestión Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 1.** Procedimientos necesarios para la Gestión Integral de Riesgos

<b>Procesos</b>	<b>Lineamientos</b>
<b>1. Identificar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Establecer un listado de riesgos y procesos críticos</li> </ul>
<b>2. Medir</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desarrollar una base de datos con la finalidad medir la Gestión de riesgos               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseñar la matriz de riesgos</li> <li>• Cuantificar los riesgos</li> </ul> </li> <li>• Valorar las pérdidas incurridas en los casos que se materializarse el riesgo</li> <li>• Calcular el impacto en relación al patrimonio</li> </ul>
<b>3. Priorizar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar criterios para dar prioridad los eventos de riesgos a los cuales se direccionará las acciones de control.</li> </ul>
<b>4. Controlar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Definir límites de riesgos</li> <li>• Establecer medidas de seguridad</li> <li>• Implementar políticas de seguridad de la información</li> </ul>
<b>5. Mitigar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Implementar acciones para disminuir el riesgo.</li> </ul>
<b>6. Monitorear</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitorear la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para el control integral de riesgos</li> <li>• Diseñar un sistema de información que viabilice el seguimiento</li> <li>• Comparar habitualmente los cambios en la exposición al riesgo versus matriz de riesgos</li> <li>• Evaluar el cumplimiento de los límites para la administración del riesgo.</li> </ul>
<b>7. Comunicar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaborar formatos y canales para la comunicación de riesgos</li> <li>• Establecer estrategia de comunicación para incentivar una cultura de administración de riesgos.</li> </ul>

**Fuente:** elaboración propia a partir de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

### **1.3. Modelo COSO**

El COSO por sus siglas en inglés de Committee Of Sponsoring Organizations de la Comisión Tradeway comisión de Estados Unidos para hacer frente a la información financiera fraudulenta fue creado en el año 1985, después de encontrar muchos errores, omisiones y fraudes de las auditorías y firmas auditoras fue originalmente patrocinada y fundada por cinco organizaciones de contabilidad profesionales con sede en los Estados Unidos (Quinaluisa et al., 2018). El comité está compuesto por las siguientes instituciones:

- El Instituto de Auditores Internos (IIA)
- La Asociación Americana de Contabilidad (AAA)
- El Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA)
- Los Ejecutivos Financieros Internacionales (FEI)
- El Instituto de Contadores de Gestión (IMA)

La misión de modelo COSO es proveer liderazgo de pensamiento a través del desarrollo de marcos de trabajo, metodologías y guías de orientación sobre gestión de riesgo corporativo, control interno, diseñados para mejorar el desempeño institucional, el gobierno corporativo y reducir la presencia de fraude en las organizaciones (Asociación Española para la Calidad , 2020).

#### **Evolución Modelo COSO**

A lo largo de la historia, la evolución de la estructura del Sistema COSO ha sido efectiva a partir del año 1992, denominado Marco del Control Interno (COSO I), para el año 2004, se presentan mejoras en el Sistema de COSO I al cual se denominó Marco Integral de Riesgos (COSO II ERM) y para el año 2013, se da a conocer el Sistema de COSO III, y finalmente en el año 2017 aparece el (COSO IV).

### **1.3.1. COSO I 1992 Marco Integrado de Control Interno**

En 1992, se publicó el primer informe “Internal Control - Integrated Framework” denominado COSO I con el fin de guiar a las entidades a medir y mejorar sus sistemas de control interno, facilitando un modelo en base al cual pudieran valorar sus sistemas de control y generalice un concepto común de “control interno”.

El “Control Interno según COSO constituye un proceso ejecutado por la dirección y el personal de una entidad (Asociación Española para la Calidad , 2020). Estructurado con la finalidad de proporcionar un grado de confianza razonable en cuanto al logro de los objetivos dentro de las áreas siguientes:

- Efectividad de las operaciones
- Fiabilidad de la información financiera
- Acatamiento de las leyes, reglamentos y normas pertinentes

La estructura COSO I contiene cinco componentes:

1. Ambiente de Control
2. Evaluación de Riesgos
3. Actividades de Control
4. Información y Comunicación
5. Supervisión.

Gráfico 3. COSO I



Fuente:(Asociación Española para la Calidad, 2019)

### 1.3.2. COSO II 2004 Marco Integrado de Riesgo Empresarial

Este tipo de COSO, extiende la definición de control interno a la gestión de riesgos en el que integre a todo el personal, los directores y administradores.

COSO II (ERM) extiende la estructura de COSO I a 8 componentes:

1. Ambiente de control: son los valores y filosofía de la entidad, incide en la visión de los trabajadores ante los riesgos.
2. Establecimiento de objetivos: en toda su estructura jerárquica.
3. Identificación de eventos, que afecten en el logro de los objetivos.
4. Evaluación de Riesgos: detección y análisis de los principales riesgos para el alcance de los objetivos.
5. Respuesta a los riesgos: definición de acciones frente a los riesgos.
6. Actividades de control: Políticas y procedimientos que garanticen la ejecución de acciones contra los riesgos.
7. Información y comunicación: eficaz, oportuna y veraz que permita a los colaboradores cumplir con sus obligaciones.
8. Supervisión o monitoreo: para ejecutar el seguimiento de las operaciones.

**Gráfico 4. COSO II**



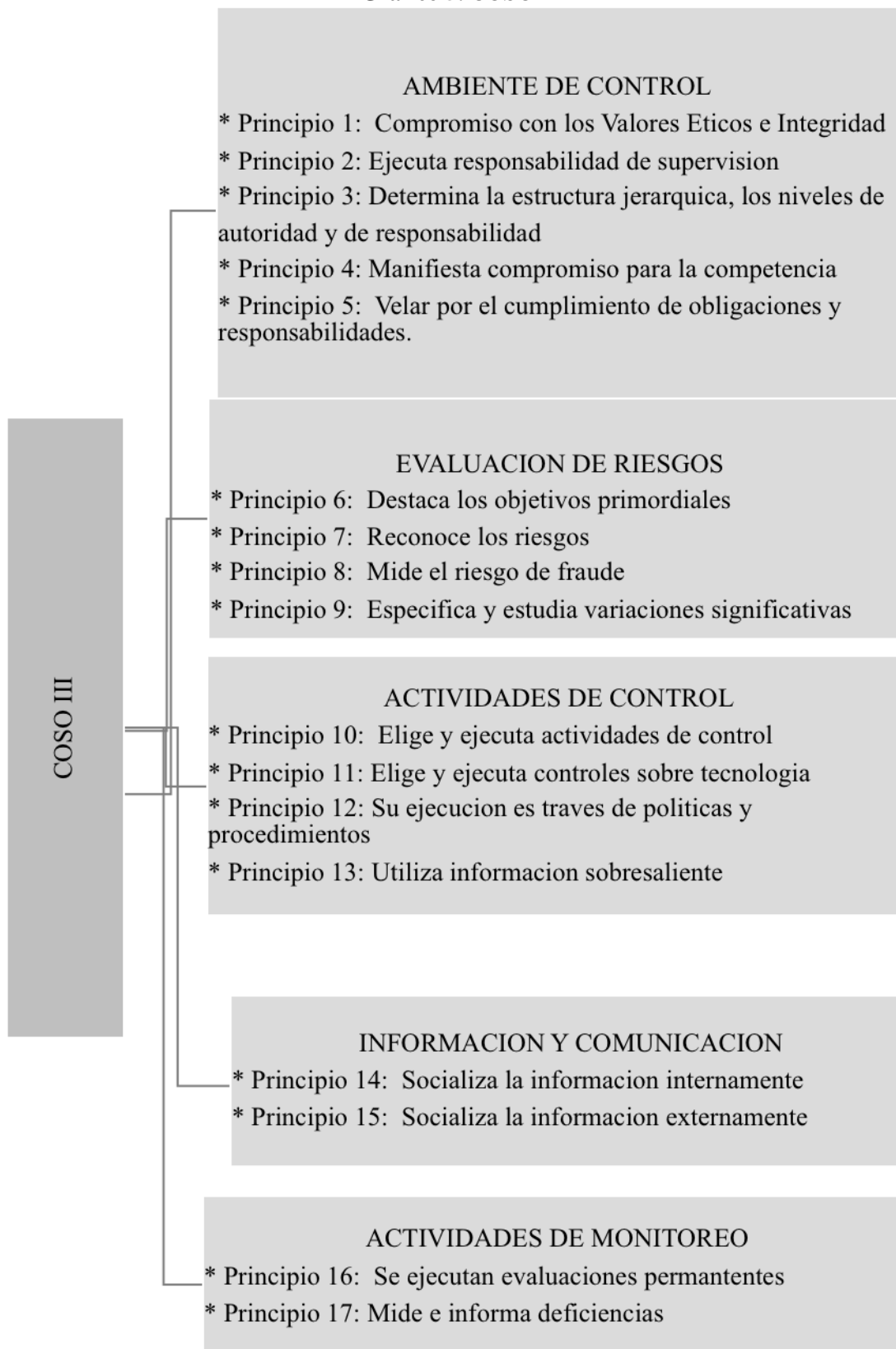
**Fuente:** (Asociación Española para la Calidad AEC, 2019)

### 1.3.3. COSO III 2013 Marco de control Interno

La tercera versión, se publicó en mayo de 2013 denominada COSO III. Los componentes son:

- Mejora los sistemas de gestión de riesgos con el fin de adaptarse a los ambientes.
- Alta confianza en la disminución de riesgos y persecución de los objetivos
- Alta claridad en la información y comunicación.

Gráfico 5. COSO III

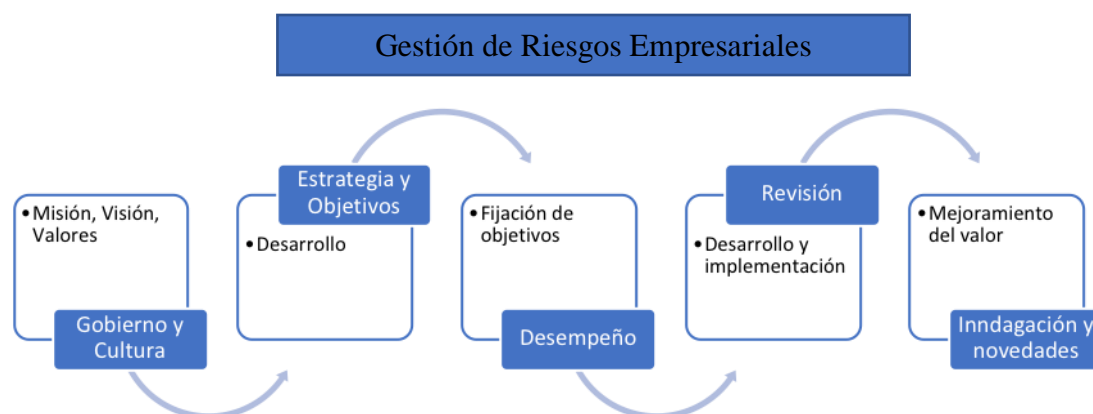


**Fuente:** elaboración propia a partir de (El Auditor Moderno, 2017)

### 1.3.4. COSO IV. El Marco de Gestión de Riesgos Empresariales –integrado con estrategia y desempeño (COSO 2017)

Aclara la importancia de la gestión de riesgos empresariales en la planeación estratégica y la incorpora a toda la organización, el riesgo influye y están alineados a la estrategia y el desempeño en todas las áreas, departamentos y funciones (Calidad, n.d.)

**Gráfico 6. COSO IV**



**Fuente:** elaboración propia a partir de (Deloitte, 2017)

**Gráfico 7. COSO IV PRINCIPIOS Y ENFOQUES**

Gobierno y Cultrua	Estrategia y Objetivos	Desempeño	Revisión	Indagaciónn y Novedades
<ul style="list-style-type: none"> <li>•1. La Junta Directica, monitorea los riesgos</li> <li>•2. Implementa estructuras operatvas</li> <li>•3. Establece la cultura</li> <li>•4. Aplicación de valores éticos.</li> <li>•5. Retiene a personal competente</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•6. Estudia el ambiente empresarial.</li> <li>•7. conceptualiza el riesgo.</li> <li>•8. Evalua diversas opciones de estrategias</li> <li>•9. Dertermina objetivos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•10. Señala riesgos.</li> <li>•11. Valora la rigidez de los riesgos.</li> <li>•12. Prealece los riesgos.</li> <li>•13. Desarrolla las respuestas al riesgo.</li> <li>•14. Establece alternativos de riesgos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•15. Valora los cambios sustentables.</li> <li>•16. Analiza los riesgos y desempeño.</li> <li>•17. Sugiete plan de mejoras</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•18. Se basa en la información y tecnología.</li> <li>•19. Avisa los riesgos.</li> <li>•20. Realiza reportes de riesgos cultura y desempeño</li> </ul>

**Fuente:** elaboración propia a partir de (Deloitte, 2017)

### 1.3.5. Similitudes y diferencias de los Informes del Modelo COSO

**Tabla 2.** Semejanzas y diferencias de los Informes del Modelo COSO

SEMEJANZAS & DIFERENCIAS DE LOS INFORMES DEL COMITÉ DE ORGANIZACIONES PATROCINADORAS DE LA COMISIÓN TREADWAY (COSO)					
Versión	Orden cronológico	Premisa	Objetivos	Componentes	Adicional
<b>COSO I</b>	<p><b>1992</b> - Internal Control - Integrated Framework</p> <p>* Marco Integrado de Control Interno</p>	<p>Conceptualiza el control interno, determina normas de control, consolida criterios y facilita modelos para evaluar al control interno</p>	<p>* Operaciones</p> <p>* Información financiera</p> <p>* Cumplimiento</p>	<p>* Ambiente de Control</p> <p>* Evaluación de Riesgos</p> <p>* Actividades de Control y comunicación</p> <p>* Monitoreo</p>	<p>Facilita soporte a las actividades de planificación estratégica y control interno, Impulsa que la gestión de riesgos forme parte de la cultura Organizacional</p>
<b>COSO II</b>	<p><b>2004</b> - Enterprise Risk Management - Integrated Framework</p> <p>* Marco Integrado de Gestión de Riesgos empresariales</p>	<p>Profundiza la visión del riesgo a acontecimientos negativos o positivos, a oportunidades o amenazas; define el nivel de tolerancia al riesgo.</p>	<p>* Estratégicos</p> <p>* Operaciones</p> <p>* Informes</p> <p>* Cumplimiento</p>	<p>* Ambiente de Control</p> <p>* Establecimiento de objetivos</p> <p>* Identificación de eventos</p> <p>* Evaluación de Riesgos</p> <p>* Respuesta a los riesgos</p> <p>* Actividades de Control y comunicación</p> <p>* Monitoreo</p>	<p>Los 8 componentes del COSO II están enlazados entre si y se encuentran alineados con los 4 objetivos.</p>

<b>Versión</b>	<b>Orden cronológico</b>	<b>Premisa</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Componentes</b>	<b>Adicional</b>
<b>COSO III</b>	2013 - Internal Control - Integrated Framework * Marco Integrado de Control Interno	El avance a la versión del 2013 coadyuvo a corregir aspectos del marco original, no solo enfocada a la información financiera sino a todo tipo de información.	*Operaciones *Reporte *Cumplimiento	* Ambiente de Control *Evaluación de Riesgos * Actividades de Control *Información y comunicación *Monitoreo	Codificación de los 5 principios y 17 puntos de enfoque para la implementación y evaluación de la eficacia del sistema de control interno.
<b>COSO IV</b>	2017 - Enterprise Risk * Marco de Gestión de Riesgos Empresarial	Contiene la evolución de la gestión de riesgos empresariales y el requerimiento de las organizaciones de mejorar su enfoque de gestión de riesgos con el fin de satisfacer las demandas de un entorno empresarial en desarrollo	Se determina un análisis de riesgo y se enlaza con la estrategia; los objetivos comerciales ejecutan la estrategia y sirven de origen para identificar, evaluar y responder al riesgo	*Gobernanza y cultura * Estrategia y fijación de objetivos *Funcionamiento *Análisis y revisión *Información, comunicación y reporte	Abarca la codificación de 5 principios y 20 puntos de enfoque con evolución de la gestión de riesgos empresariales y mejorar su enfoque de gestión de riesgos.

**Fuente:** elaboración propia a partir de (*Cuadro Comparativo COSO - UTC - StuDocu, n.d.*)

## **CAPITULO II. DISEÑO METODOLÓGICO**

El presente capítulo contiene los diferentes enfoques, tipos, modalidades y técnicas para el levantamiento de la información, referente a la gestión de Riesgos que tiene la Cooperativa Dorado; en base a lo cual, se podrá realizar un planteamiento claro de los riesgos para determinar el plan de acción a tomar y mejorar así el funcionamiento de la entidad.

### **2.1. Tipo de investigación**

En la presente investigación, se ha utilizado la metodología de tipo descriptiva – explicativa.

#### **2.1.1. Investigación descriptiva**

Este tipo de investigación exhibe el conocimiento de la realidad tal como se presenta en una situación de espacio y de tiempo dado de acuerdo a las características del problema, detalles (Castillo, 2017). Aquí se observa y se registra las principales características y sucesos de un determinado problema de investigación (Rojas, 2015).

A través del árbol de problemas, se identificó como principales causas el inadecuado monitoreo y gestión de riesgos originando lo que afecta a la variación negativa en los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda.

#### **2.1.2. Enfoque de la Investigación**

##### **a) Enfoque cuantitativo**

La investigación es cuantitativa, se realiza un levantamiento de los riesgos financieros que posee la Cooperativa Dorado Ltda. sobre los cuales, se realizan análisis y se identifica las alternativas de mejora.

## **b) Enfoque cualitativo**

La investigación es cualitativa; por cuanto al efectuar la evaluación del riesgo es indispensable el conocer procesos que permitan identificar causales que originen determinadas amenazas en el control interno de la Cooperativa Dorado Ltda.

### **2.1.3. Fuentes de la Investigación**

#### **a) Fuentes Primarias**

Como fuente primaria dentro del presente estudio, se ha considerado la información recabada de las encuestas aplicadas tanto al personal directivo como operativo de la institución (Rojas, 2015). De igual forma se ha solicitado la información referente al tema de investigación.

#### **b) Fuentes Secundarias**

Con la finalidad de dar mayor aporte científico del tema de estudio en la Cooperativa, se utilizó libros, artículos, Normas Vigentes de SEPS, documentos obtenidos en la página web.

### **2.1.4. Técnica**

#### **a) Encuesta**

El instrumento de la técnica de la encuesta es el cuestionario, el cual es un instrumento estandarizado utilizada para la recolección de datos durante el trabajo de campo, esta herramienta permite investigar y plantear un conjunto de preguntas para recoger información estructurada sobre una muestra de personas (Gutiérrez, 2018).

Para la presente investigación, se utilizará un cuestionario a ser aplicado a todos los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda. basado en el cuestionario planteado por (Morón, Reyes, & Urbina, 2017), que se encuentra en el Anexo 1.

## b) Población

La población corresponde al conjunto total de individuos que conforman la totalidad de un fenómeno de investigación, que se pretende conocer más a detalle sobre los objetivos planteados (Otzen, 2017). La población del presente estudio corresponde a todos los colaboradores que forman parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda., en la actualidad son 7 en la matriz Pelileo.

**Tabla 3.** Personal de la COAC el DORADO CIA LTDA

<b>Cargo</b>	<b>Número</b>
Gerente General	1
Contador General	1
Abogado	1
Jefe de Crédito	1
Asesor de Crédito	1
Cajero	1
Secretaria	1

**Fuente:** elaboración propia

### 2.1.5. Procesamiento y análisis

En base a la información obtenida, se procede al ordenamiento y análisis de la siguiente forma:

- ✓ Elaboración de preguntas para la encuesta al personal de la Cooperativa.
- ✓ Aplicación de encuesta (Anexo 1)
- ✓ Tabulación de resultados y elaboración de tablas y gráficos.
- ✓ Análisis e interpretación.

## 2.2. Caracterización de la Institución

### 2.2.1 Datos Generales

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda. al capital social y de ilimitado número de socios y de duración indefinida, con Domicilio en la Ciudad de Pelileo, Provincia de Tungurahua, constituida jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial N.- 022-DPT-C-2008, del 2 de Diciembre del 2008 legalmente inscrita en el

Registro General de Cooperativas con el N.- de Orden 7456 del 20 octubre de 2010, hoy reconocida por la Dirección Nacional de Revisión y Registro de la Intendencia del Sector Financiero Popular y Solidario de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Mediante Resolución: No. SEPS-ROEPS-2013-000920, de fecha 11 de Mayo del 2013.

Inició sus actividades con gente oriunda de las comunidades Indígenas de la Provincia de Tungurahua en la cual nuevos jóvenes emprendedores tratando de dar una mejor visión del mercado financiero deciden hacer partícipes de la misma y darle un nuevo giro a la forma de trabajar, generando empleo y trabajo que mueve muy significativamente el aparato productivo y genera rentas importantes para el producto interno bruto de la provincia y del país.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Dorado Ltda. cuenta en la actualidad con la Matriz en la Provincia de Tungurahua Cantón Pelileo y con sus agencias en la ciudad de Ambato, Parroquia Salasaca y Cantón Santa Cruz Provincia de Galápagos.

El motivo fundamental que dio origen a la constitución legal es el modelo de cooperación, este modelo permite realizar todo tipo de actividades sin necesidad de encajarlas en algún tipo de operación crediticia sino más bien tratar de ayudar a la gente de acuerdo a su experiencia adquirida para estar al frente de un negocio o actividad económica.

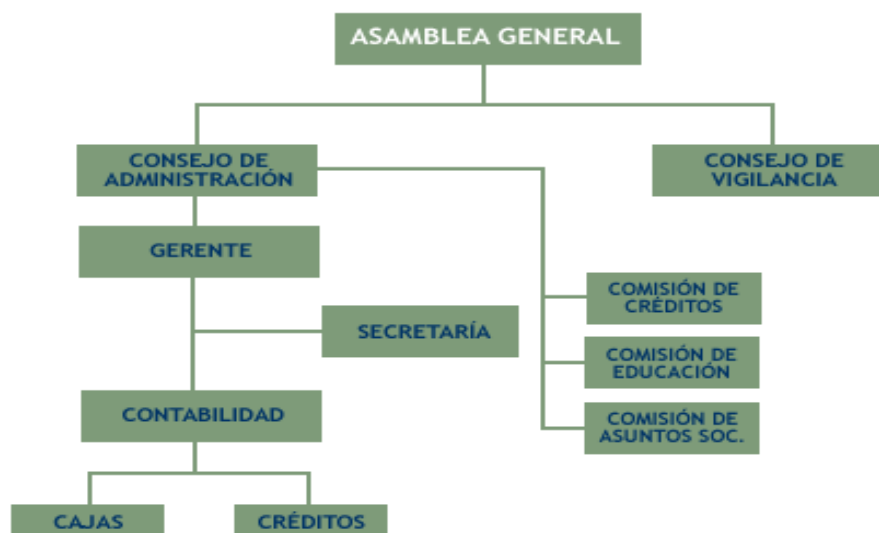
### **2.2.2. Productos y servicios.**

- Crédito para la microempresa.
- Crédito de vivienda.
- Crédito de consumo
- Crédito de comercio.
- Préstamos a corto plazo
- Préstamos a largo plazo Ahorro a la vista
- Ahorros programados.
- Sistema de pagos Interbancarios SPI-Banco Central del Ecuador.
- Seguro de Desgravamen.

- Seguro de vida socios y clientes.
- Préstamo del Bono.
- SRI.
- Impuestos municipales.
- IESS.
- Depósitos bancarios.
- Transferencias bancarias.
- MONEYGRAM - envío de dinero.
- ECUATRANSFER - envío de dinero.
- Ría envíos.
- Planillas Empresa eléctrica.
- Matriculación Vehicular.
- Traspaso de dominio.
- Pagos de Tarjetas de crédito.
- Corporación Nacional de Telecomunicación. CNT.
- Recargas movistar, claro, CNT.
- Ticket de parqueadero.
- Y otros servicios.
- 

### 2.2.3. Estructura de la organización

Gráfico 8. Estructura Interna



Fuente: Cooperativa el Dorado CIA LTDA

## CAPITULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

### 3.1. Metodología de la Propuesta.

#### 3.1.1. Esquema

El esquema de la propuesta está conformado por los cuestionarios para la evaluación de cada uno de los componentes de COSO 2013.

**Tabla 4.** Componentes COSO 2013

COMPONENTES COSO 2013	
<b>Componente 1</b>	Entorno/Ambiente de Control
Componente 2	Evaluación de Riesgos
<b>Componente 3</b>	Actividades de Control
<b>Componente 4</b>	Información y Comunicación
<b>Componente 5</b>	Actividades de Supervisión

Fuente: (INEGI, 2014)

Elaborado por: Caizabanda, Edwin (2020)

#### 3.1.2. Ponderación del Marco de Control Interno COSO 2013.

En la actualidad el Marco de Control Interno COSO III, considera que los cinco componentes del control interno tienen la misma importancia, consecuentemente tienen igual ponderación para el proceso de la calificación, sin considerar el número de preguntas establecidas para dicha evaluación.

**Gráfico 9.** Componentes del control interno a evaluar

Componentes del control interno a evaluar	Número de preguntas	Puntuación
Ambiente de control	10	20
Administración de riesgos	11	20
Actividades de control	13	20
Información y comunicación	10	20
Supervisión	5	20
Total	49	100

Fuente: elaboración propia a partir de (INEGI, 2014)

En la evaluación, que se aplicara a cada componente existen tres alternativas de respuesta.

**Tabla 5.** Descripción de las respuestas

Opción de respuesta	Descripción de la respuesta e implicación
<b>Si</b>	La actividad se cumple y se dispone de la documentación de sustento
<b>No</b>	La actividad, no se cumple y se requiere establecer planes de mejora

**Fuente:** elaboración propia a partir de (INEGI, 2014)

Las alternativas positivas estarán respaldadas con documentos de evidencia y las alternativas negativas realizará planes de mejora; las mismas que serán posteriormente evaluadas.

El porcentaje obtenido da como resultado el Nivel de Confianza del componente y la consolidación de todos los componentes de la metodología COSO 2013 dará como resultado el Nivel de Confianza del Sistema de Control Interno en el proceso.

Con la finalidad de presentar alertas oportunas como resultado de la evaluación del Cuestionario del Sistema de Control Interno, se utilizará la siguiente matriz:

**Tabla 6.** Matriz de Evaluación de la Confianza y el Riesgo de Control

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15% -50%	51% -75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

**Fuente:** elaboración propia a partir de (Curso de Auditoria\_financiera[1], n.d.)

### 3.2. Base Teórica

#### **Funciones de la unidad de riesgos o administrador de riesgos**

Para desarrollar el control interno las cooperativas estarán sujetas al cumplimiento de reglamentos legales y estatutarios los cuales, se detallan a continuación:

**Tabla 7.**Funciones de la unidad de riesgos o administrador de riesgos

1	Elaborar y poner en consideración del comité de administración integral de riesgos:
	a) Las propuestas de políticas, procesos y estrategias para para la administración integral de riesgos.
	b) Las propuestas de metodología y procedimientos para la administración de riesgos.
	c) los límites de exposición de los diferentes tipos de riesgos
	d) El informe sobre calificación de activos de riesgo, emitido de forma trimestral, con corte al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre.
	e) El informe de riesgos respecto a nuevos productos y servicios.
	f) la matriz de riesgos.
	g) Los informes de cumplimiento de políticas, límites, procesos, procedimientos, metodologías y estrategias de administración integral de riesgos.
	h) manual de administración integral de riesgos.
	i) El plan de continuidad y contingencia del negocio.
	j) El plan de contingencia de liquidez.
2	Monitorear los niveles de exposición por tipo de riesgo y proponer medidas de mitigación en caso de incumplimiento.
3	Verificar el cumplimiento de las políticas, procesos, procedimientos, metodologías y estrategias, para la administración integral de riesgos.
4	Levantar y custodiar las actas de las sesiones del comité de administración integral de riesgos.
5	Proponer la implementación de sistemas de información que permita a la entidad utilizar eficientemente metodologías propias de administración.
6	Formular estrategias de comunicación en toda la entidad para lograr una cultura de protección riesgos.
7	Las demás que determine el comité de administración integral de riesgos o políticas internas de la entidad.

**Fuente:** elaboración propia a partir de (Financiera, n.d.)

La aplicación de estas herramientas permite rendir cuentas en la medida, que se demuestre la correcta administración de riesgos. En relación con el monitoreo es importante determinar quién y de qué forma se reportan los resultados, para minimizar los riesgos. El modelo COSO es un instrumento para la identificación, evaluación y gestión del riesgo, que le da mayor peso a los controles previos antes de materializarse el riesgo, con el objetivo de que las entidades se encuentren preparadas antes de que se genere el riesgo.

**Tabla 8.**Controles Financieros

<b>Controles Financieros</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinación de autorizaciones para la realización de pagos</li> <li>• Establecer un adecuado plan de cuentas</li> <li>• Control del manejo del efectivo</li> <li>• Comprobación de la prestación del servicio.</li> </ul>	

**Fuente:** elaboración propia a partir de (Deloitte, 2017)

La evaluación de riesgos inicia desde la identificación, análisis y respuestas al riesgo. Se analiza e identifica los riesgos considerando los posibles cambios en el entorno interno y externo en el cual se desarrollan las actividades.

En todas las entidades es fundamental establecer objetivos e identificar riesgos y analizar todos los factores que amenazan su cumplimiento. El análisis de riesgos involucra a todos los niveles de la entidad, entre los principales problemas en la evaluación de riesgos se encuentran:

- Inexistencia de identificación de riesgos.
- Identificación inoportuna de riesgos.
- Identificación parcial de riesgos.
- Análisis inadecuado de riesgos.
- Desconocimiento sobre los riesgos existentes identificados a nivel directivo.

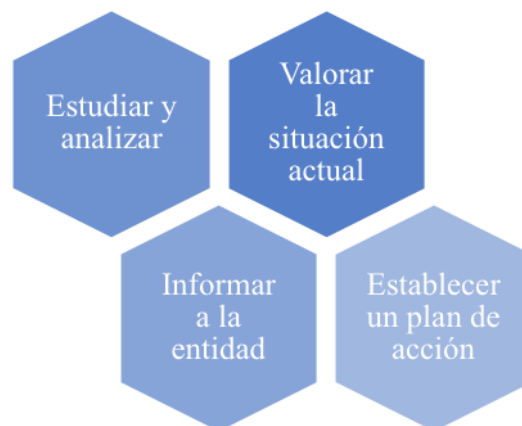
Es fundamental, que se compruebe antes si la entidad cuenta con mecanismos desarrollados para identificar el riesgo y además indagar sobre la participación del personal en la identificación de riesgos.

### **Pasos para la aplicación del enfoque COSO**

Los sistemas de control interno, contribuyen a la detección de los riesgos relacionados al desarrollo de las actividades, con la finalidad de disminuirlos, por tanto serán acatados por toda la organización, independientemente de su estructura,

capital u objeto social (Deloitte, 2017). Los siguientes pasos permiten iniciar con la aplicación del nuevo enfoque de COSO:

**Gráfico 10.** Metodología aplicación modelo COSO



**Fuente:** elaboración propia a partir de (López, Abril y Llamuca, 2017)

### **Principios y puntos de análisis de la metodología COSO 2013**

Para garantizar la efectividad del Sistema de Control Interno es indispensable la evaluación de sus 5 componentes que lo integran con sus respectivos principios.

A continuación, se mostrará la relación entre los diversos componentes, principios y puntos de enfoque, lo cual facilitará el conocer las características importantes de cada principio, de esta forma la Cooperativa podrá contar con una herramienta efectiva que facilite conocer si el principio está presente y es funcional.

En la valoración de la efectividad del sistema de control, no todos los puntos de enfoque son requeridos. Los administradores podrán definir que algunos de estos no son trascendentales y se considera otros.

Tabla 9. Metodología modelo COSO III – 2013

COMPONENTE	PRINCIPIOS	PUNTOS DE ENFOQUE-ATRIBUTOS
<b>I. Entorno de control</b>	1. La empresa muestra compromiso con la integridad y valores éticos	La Junta Directiva, la Gerencia y los supervisores se comprometen con los valores y principios éticos y los demuestran en su actuar.
		La integridad y los valores éticos forman parte de los estándares de conducta y serán difundidos en todos los niveles de la organización, también por los proveedores de servicio externos y socios estratégicos de negocios.
		En los procesos consta la evaluación del desempeño de los colaboradores, que se alineen con estándares predefinidos.
		Las desviaciones de los estándares de conducta preestablecidos serán detectadas y corregidas oportunamente.
	2. El consejo de administración demuestra independencia de la dirección y ejerce la supervisión del desempeño del sistema de control interno.	La Junta Directiva tiene bajo su responsabilidad la supervisión del desarrollo del sistema de control interno.
		<p>La Junta directiva define, y evalúa las habilidades y experiencia necesaria entre sus miembros.</p> <p>La Junta Directiva tiene la responsabilidad de supervisión del diseño, implementación y conducción del Control Interno de la Administración:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Entorno de Control:</b> Determina integridad y valores éticos, estructuras de supervisión, autoridad y responsabilidad, expectativas de competencia, y rendición de cuentas a la Junta.</li> <li>▪ <b>Evaluación de Riesgos:</b> Dar seguimiento a las evaluaciones de riesgos de la administración para el logro de los objetivos, incluye el impacto de los cambios significativos, fraude, y la evasión del control interno por parte de la administración.</li> <li>▪ <b>Actividades de Control:</b> Supervisar a la Alta Dirección en la ejecución de las actividades de control.</li> <li>▪ <b>Información y Comunicación:</b> Analiza la información relacionada con el alcance de los objetivos de la organización.</li> <li>▪ <b>Actividades de Supervisión:</b> evalúa el alcance de las actividades de monitoreo conjuntamente con la evaluación de deficiencias en la administración.</li> </ul>

	<p><b>3.</b> La dirección y el Consejo, definen las estructuras, los niveles de autoridad y responsabilidad adecuados para la ejecución de los objetivos.</p>	<p>La Administración y la Junta Directiva toman en cuenta las estructuras múltiples empleadas para apoyar el logro de los objetivos.</p> <p>La Administración crea y mide las líneas de reporte de la entidad, para definir responsabilidades, y el flujo de información.</p> <p>La Administración y la Junta Directiva otorgan autoridad, para asignar responsabilidad, dividir funciones en los niveles de la organización:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Junta directiva:</b> Posee autoridad acerca de las decisiones importantes verifica las evaluaciones de la administración.</li> <li>▪ <b>Alta Dirección:</b> Proporciona los lineamientos para que la administración ejecute sus funciones de control interno</li> <li>▪ <b>Administración:</b> Ejecuta los lineamientos proporcionados por la alta dirección.</li> <li>▪ <b>Personal:</b> Acata a los estándares de conducta de la entidad, los riesgos para los objetivos, con las actividades de control relacionadas en su respectiva área.</li> <li>▪ <b>Proveedores de servicios externos:</b> Alinea a la administración del alcance de la autoridad y la responsabilidad.</li> </ul>
	<p><b>4.</b> La organización demuestra responsabilidad para contratar y mantener profesionales competentes, en base a los objetivos de la organización</p> <p><b>5.</b> La organización determina las responsabilidades de los colaboradores.</p>	<p>Se definen políticas y prácticas para el cumplimiento de los objetivos.</p> <p>La evaluación de los proveedores de servicios externos es efectuada por la Junta Directiva y la Administración, acorde a las políticas establecidas.</p> <p>La entidad brinda la orientación y la capacitación para la contratación del personal competente y proveedores de servicios externos que contribuyan el alcance de los objetivos.</p> <p>Los planes de contingencia son creados por la alta Dirección y la Junta Directiva para el control interno.</p> <p>La Administración y la Junta Directiva definen los mecanismos de comunicación entre los profesionales para el cumplimiento del sistema de control interno, igualmente implementan acciones correctivas cuando fuese el caso.</p> <p>La Administración y la Junta Directiva determinan medidas de desempeño, y motivación otorgados a quienes den cumplimiento a estándares de conducta esperados.</p>

		<p>La Administración y la Junta Directiva coordinan incentivos y premios con el acatamiento de las responsabilidades de control interno.</p>
		<p>La administración y la Junta Directiva analizan las presiones vinculadas con el logro de los objetivos.</p>
		<p>La Administración y la Junta Directiva efectúa periódicamente el nivel de desempeño de las responsabilidades de control interno, en base a los resultados proporciona premios o ejecuta acciones disciplinarias de ser el caso.</p>
<p><b>II. Evaluación de riesgos</b></p>	<p><b>6.</b> La organización define claramente los objetivos que contribuyan a la detección y evaluación de los riesgos relacionados.</p>	<p><b>Los Objetivos Operativos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Determina la tolerancia al riesgo.</li> <li>▪ Define las metas de desempeño tanto operativo como financiero.</li> <li>▪ Es una guía para administrar los recursos.</li> </ul> <p><b>Los Objetivos de Reporte Financiero Externo:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Informes son estándares contables aplicables.</li> <li>▪ Define la materialidad.</li> <li>▪ Indica las actividades de la entidad.</li> </ul> <p><b>Los Objetivos de Reporte no Financiero Externo:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Determina el cumplimiento con los estándares preestablecidos.</li> <li>▪ Define los niveles de precisión requeridos.</li> <li>▪ Muestra las actividades de la entidad.</li> </ul> <p><b>Los Objetivos de Reporte interno:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Indica las elecciones de la administración.</li> <li>▪ Define el nivel requerido de precisión.</li> <li>▪ Muestra las actividades de la entidad.</li> </ul> <p><b>Los Objetivos de Cumplimiento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Revela las leyes y regulaciones externas.</li> <li>▪ Define la tolerancia al riesgo.</li> </ul>

	<b>7.</b> La organización define los riesgos para el alcance de sus objetivos.	La organización determina y evalúa los riesgos a nivel de toda la entidad.
		Se identifica los factores externos e internos que incidan en el cumplimiento de los objetivos.
		Involucra niveles apropiados de administración. La dirección determina la existencia de mecanismos ideales para la identificación y análisis de riesgos.
		Analiza la importancia de los riesgos identificados.
		Determina la respuesta a los riesgos. La evaluación de riesgos indica la forma de gestionar, aceptar, evitar, minimizar o compartir el riesgo.
	<b>8.</b> La entidad considera la probabilidad de fraude al evaluar los riesgos para la consecución de los objetivos	Considera varios tipos de fraude: Entre los fraudes, se consideran el Reporte fraudulento, la pérdida de activos y corrupción.
		La evaluación del riesgo de fraude analiza incentivos y presiones
		La evaluación del riesgo de fraude considera el riesgo de fraude por compras no autorizadas, utilización o enajenación de activos, alteración de los registros de información, entre otros actos inapropiados.
		La evaluación del riesgo de fraude considera la posibilidad de que la dirección u otros empleados intervengan en acciones inapropiadas.
	<b>III. Actividades de control</b>	<b>9.</b> La organización determina y analiza los cambios que podrían afectar al sistema de control interno
La organización tiene en cuenta impactos por cambios de las nuevas líneas del negocio.  Se consideran cambios en las filosofías en el sistema de control interno.		
<b>10.</b> La organización define actividades de control relacionadas a la mitigación de los riesgos.		Las actividades de control garantizan que las respuestas a los riesgos se lleven a cabo.

		La administración considera cómo el ambiente, naturaleza y alcance de sus operaciones, inciden en la selección y desarrollo de las actividades de control.
		La administración puntualiza la relevancia de los procesos del negocio en las actividades de control.
		Las actividades de control incluyen una variedad de controles que incluyen un equilibrio de enfoques para mitigar los riesgos considerando controles manuales y automatizados, y controles preventivos y de detección.
		La administración considera las actividades de control en varios niveles de la organización.
		La administración desarrolla actividades de control alternativas en casos de funciones incompatibles, y donde dicha segregación no es práctica.
	<b>11.</b> La organización define y ejecuta actividades de control a nivel de entidad sobre la tecnología para contribuir a la consecución de los objetivos	La orientación entiende y establece la sumisión y la relación entre los procesos de negocios.
		La Dirección elige y desenvuelve actividades de control para dar paso a la tecnología.
		Los derechos de acceso son impuestos por la dirección con el objetivo de salvaguardar los activos de la empresa.
		Las acciones sobre la tecnología e infraestructura son dadas por la alta directiva.
	<b>12.</b> La organización extiende las actividades de vigilancia mediante políticas que crean	Crea actividades del trabajo diario mediante las políticas fundando lo que se desea y las actividades relevantes especificando acciones.

	las líneas generales del control interno.	La administración crea la responsabilidad y sumisión de cuentas para las acciones de control con la administración.
		Desarrollan las acciones de control de forma oportuna.
		Los colaboradores investigan y actúan en temas identificados como respuesta a la práctica de actividades de control.
		El personal con autoridad desarrolla actividades de vigilancia con diligencia y continuo esmero.
		La administración examina habitualmente las actividades para establecer su continua relevancia.
<b>IV. Información y comunicación</b>	<b>13.</b> La organización crea y maneja información importante de calidad para ayudar al funcionamiento del control interno	Identifica la información requerida y deseada para afirmar el funcionamiento de los otros elementos del control.
		Los métodos de información mantienen fuentes internas y externas.
		Los métodos de información resuelven datos relevantes y los convierten en información.
		Los métodos de información causan información oportuna, actualizada, precisa, accesible, segura, ejecutable y retenida, la misma, que se pone a prueba en los componentes de control interno.
		La naturaleza, proporción y exactitud de la información transmitida están en base al cumplimiento de los objetivos.
	<b>14.</b> La entidad comunica la investigación internamente, incluidos los objetivos y responsabilidades	Comunica la información solicitada para aprobar que todo el personal comprenda y ejecute sus responsabilidades.

	para el funcionamiento de control interno.	La comunicación entre la dirección y la Junta Directiva; por consiguiente, las dos partes poseen información para desempeñar sus roles en base al cumplimiento de metas.
		Divide canales de comunicación, tales como: líneas directas las mismas que son mecanismos a prueba de falencias para admitir la comunicación incognita cuando los conductos normales son ineficientes.
		Considera el tiempo y la naturaleza de la información.
	<b>15.</b> La empresa, se comunica con los grupos de interés externos acerca de los aspectos clave que afectan al funcionamiento del control interno	Los métodos comunican información importante de manera oportuna a tropas de interés externos.
		Aprueba los aportes de compradores, consumidores, dispenseros, auditores externos, reguladores, investigadores financieros, entre otros, y suministran a la administración y Junta Directiva
		La información importante de pruebas conducidas por miembros externos es notificada a la Junta Directiva.
		Divide canales de comunicación, a modo de líneas inmediatas de denuncia de irregularidades.
		Las técnicas de comunicación consideran la época, público, y la naturaleza del aviso y las amonestaciones y expectativas legales.
<b>V. Actividades de supervisión – monitoreo</b>	<b>16.</b> La organización escoge, desarrolla y efectúa evaluaciones continuas y	La administración envuelve un balance de pruebas continuas y autónomas.

	autónomas para decretar si los mecanismos del sistema están presentes en acción.	La administración toma en cuenta la tasa de canje en el negocio y los métodos del negocio en la creación de evaluaciones.
		El diseño y fase actual de la técnica de control interno son utilizados para crear una referencia para las pruebas continuas y autónomas.
		Los evaluadores que crean pruebas continuas y autónomas poseen suficiente comprensión para entender lo que está en prueba.
		Las evaluaciones periódicas son erigidas dentro de los métodos del negocio y, se pactan a las circunstancias cambiantes.
		La administración pasar de un extremo a otro el alcance y la periodicidad de las valoraciones independientes estribando el riesgo.
		Se evalúa las acciones de forma periódica con el fin de la retroalimentación de los objetivos.
	<b>17.</b> La organización evalúa e informa las deficiencias de control interno oportunamente a las partes responsables de aplicar medidas correctivas.	Los resultados de las pruebas son continuos y bajo la supervisión de la Administración o la Junta Directiva.
	Con el propósito de que la Alta Dirección y la Junta Directiva asigne las acciones correctivas estas con comunicadas hacia los responsables.	
	La administración monitorea la corrección de las deficiencias de manera óptima.	

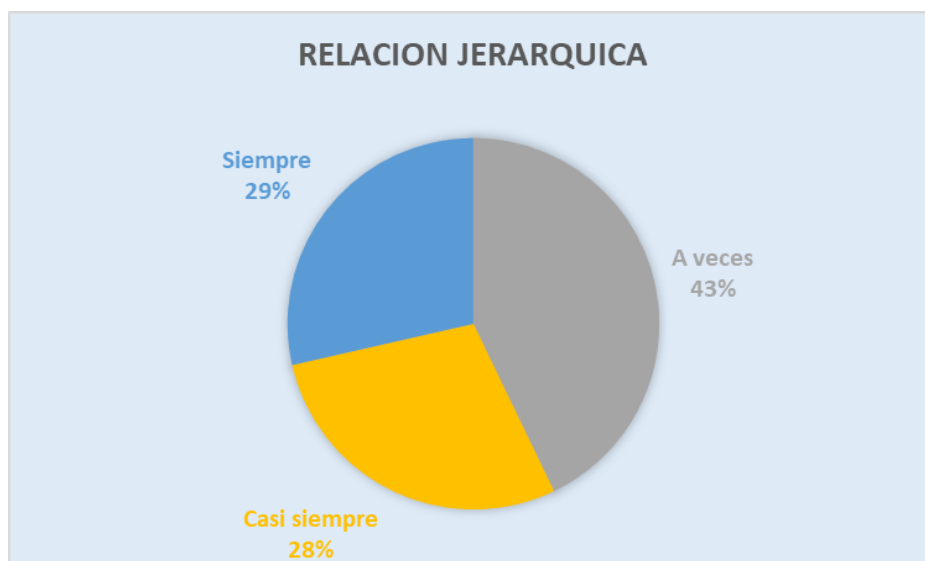
**Fuente:** elaboración propia a partir de (González, 2013)

### 3.3. Situación actual de la Cooperativa.

El estudio de campo, se realizó utilizando como instrumento de investigación la encuesta, la misma que está dirigida a 7 personas del personal de la Matriz ubicada en Pelileo de la COAC DORADO, los cuales fueron llenados satisfactoriamente, la información fue tabulada y se procedió analizar e interpretar los resultados.

#### 3.3.1. Aplicación del Instrumento de Investigación

##### 1. ¿Aprecia la relación jerárquica en la estructura organizativa de la empresa?



**Ilustración 1.** Relación Jerárquica

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

#### Análisis e Interpretación

Del 100% de los encuestados el 43% indica que a veces, se aprecia la relación jerárquica en la estructura organizativa de la Cooperativa; el 29% de la población señala que siempre y el 28% casi siempre. Consecuentemente podemos concluir que un alto porcentaje menciona que la relación jerárquica no está muy bien definida.

## 2. ¿Cuenta la empresa con políticas de control definidas?



**Ilustración 2.** Políticas Definidas

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

### Análisis e Interpretación

De la encuesta realizada, el 57% manifiesta que a veces las políticas de control son definidas, mientras que el 29% menciona que casi siempre y únicamente el 14% de los encuestados considera que siempre las políticas de control son claramente definidas. Por lo tanto, es indispensable que desde la alta dirección, se desarrollen políticas de control y que sean difundidas a todo el personal.

### 3. ¿Utiliza técnicas específicas para la evaluación de los riesgos?



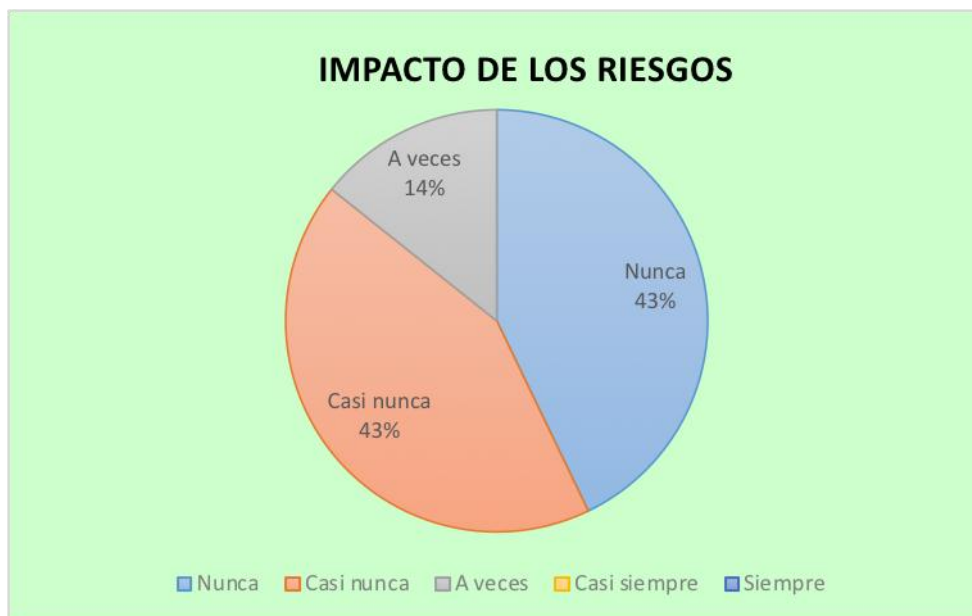
**Ilustración 3.** Técnicas de Evaluación de Riesgos

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

#### **Análisis e Interpretación**

De la aplicación de las encuestas se ha obtenido que el 57% considera que casi nunca en la Cooperativa, se utiliza técnicas específicas para la evaluación de los riesgos, el 14% menciona que casi siempre y 14% dice que a veces y el 15% nunca. Por lo que la cooperativa implementa técnicas apropiadas para la evaluación de los riesgos que permitan mitigar de forma inmediata los correctivos necesarios.

#### 4. ¿Mide de forma cuantitativa el impacto de los riesgos?



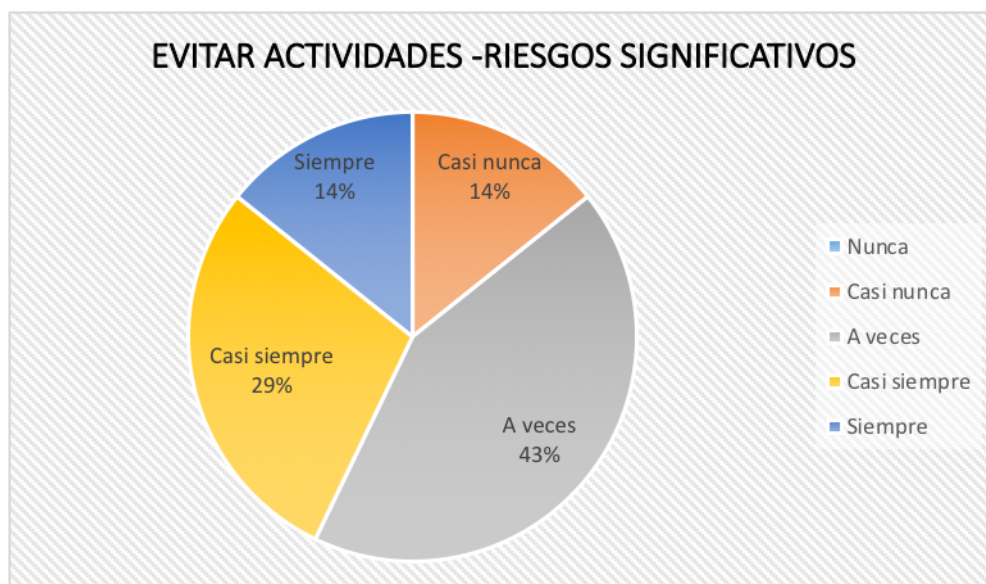
**Ilustración 4.** Impacto de los Riesgos

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

#### Análisis e Interpretación

El 43% de los encuestados considera que casi nunca se miden cuantitativamente el impacto de los riesgos, el 43% considera que nunca y el 14% menciona que a veces. Es primordial diseñar técnicas para medir cuantitativamente los riesgos con la finalidad de precautelar los recursos de la Cooperativa.

## 5. ¿Evita las actividades que generen riesgos significativos?



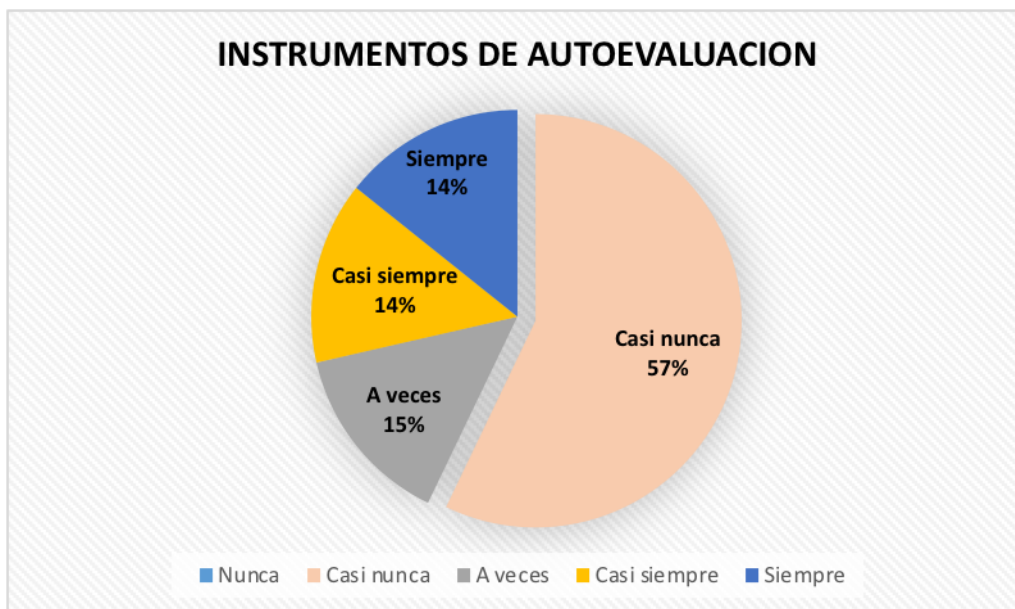
**Ilustración 5.** Evitar actividades - Riesgos significativos

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

### **Análisis e Interpretación**

El 43% de las personas encuestadas manifestaron que a veces se realizan actividades que evitan riesgos significativos, el 29% casi siempre, el 14% siempre y el 14% casi nunca. Es indispensable que todo el personal este informado de aquellas actividades que origine riesgos significativos para la Cooperativa.

6. ¿Aplica instrumento de autoevaluación (checklist, cuestionarios o diagrama de flujos) en el monitoreo de los riesgos?

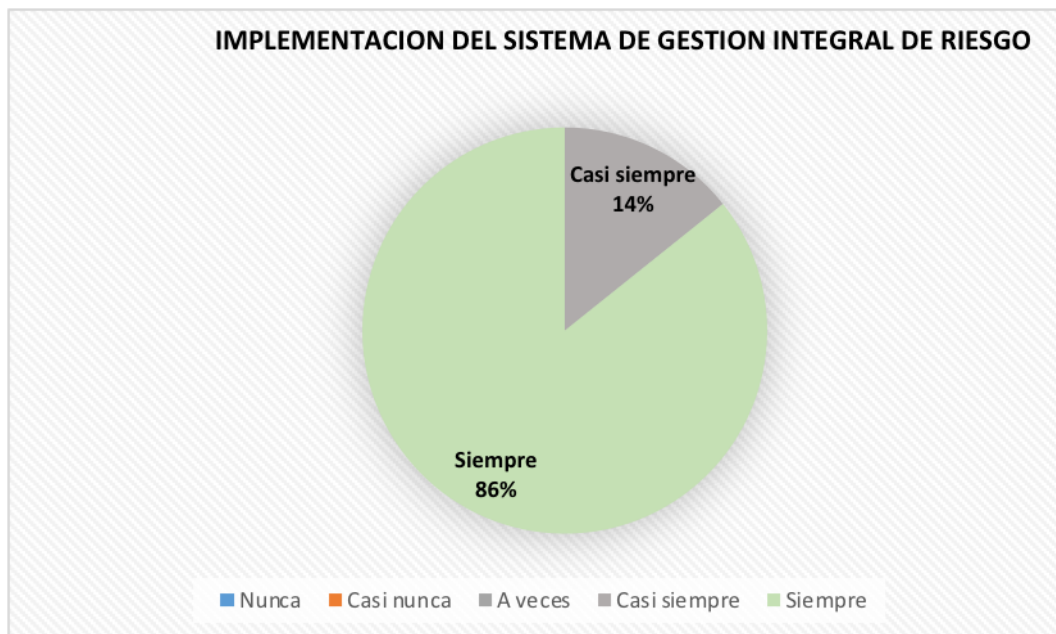


**Ilustración 6.** Instrumentos de Autoevaluación  
**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

### Análisis e Interpretación

El 57% de las personas encuestadas mencionan que casi nunca utilizan instrumentos de autoevaluación en su gestión, el 15% a veces, el 14% casi siempre y el 14% siempre. Es necesario implementar una cultura para que el personal utilice instrumentos que permitan la prevención de riesgos que afecte al desempeño de las actividades.

**7. ¿Considera que es indispensable la implementación de un sistema de Gestión Integral de Riesgos?**



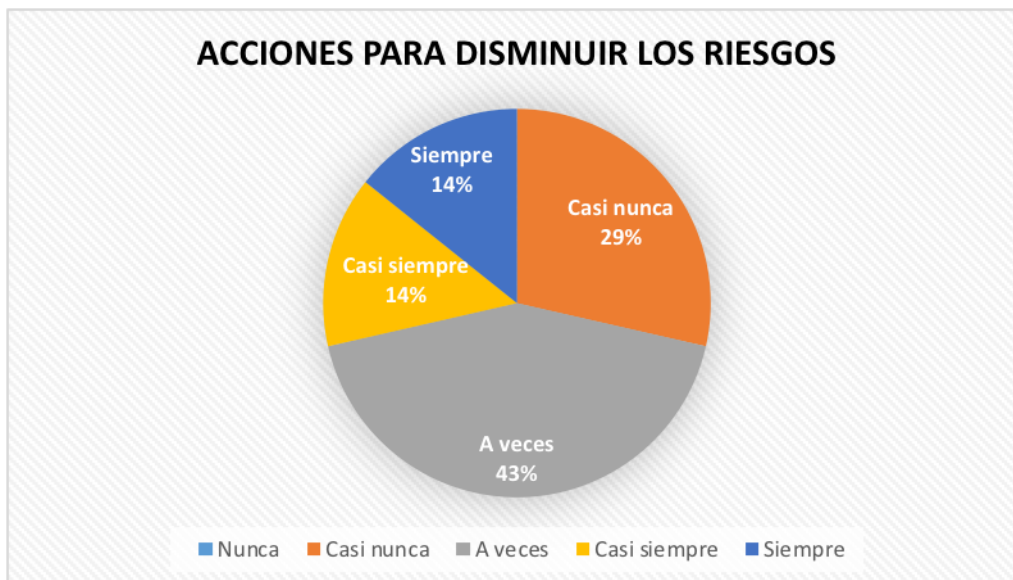
**Ilustración 7.** Implementación del Sistema de Gestión Integral de Riesgos

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

### **Análisis e Interpretación**

El 86% de los encuestados manifestaron que siempre es importante implementar un sistema de gestión integral de riesgos, el 14% casi siempre. La Cooperativa desarrollará e implementará un Sistema de Gestión Integral de Riesgos que permita un control idóneo en cada uno de sus procesos, limitando riesgos a futuro.

## 8. ¿Implementa acciones para disminuir el impacto de los riesgos?

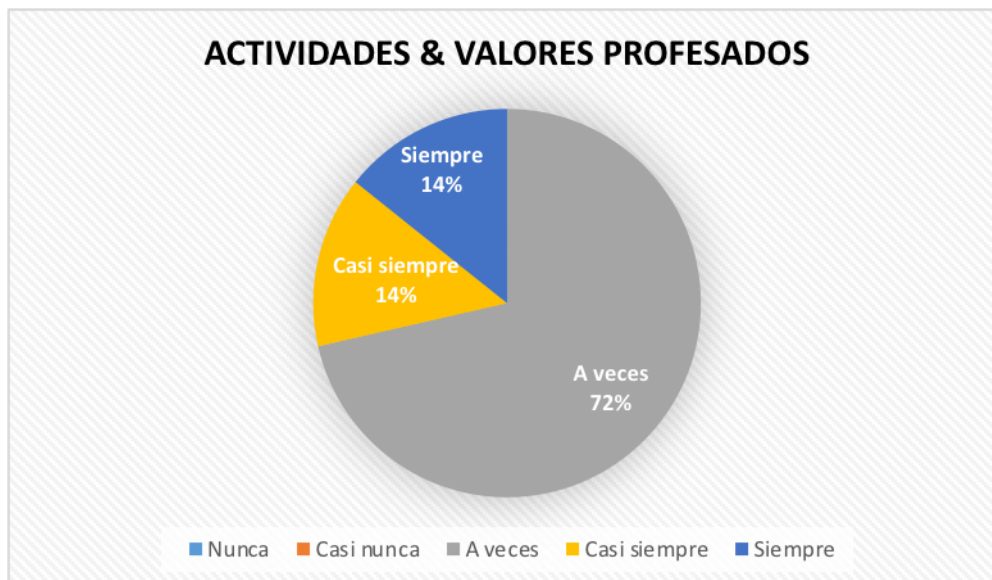


**Ilustración 8.** Acciones para Disminuir los Riesgos  
**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

### **Análisis e Interpretación**

El 43% de los encuestados mencionaron que a veces se implementan acciones para disminuir el impacto de los riesgos, el 29% casi nunca, el 14% casi siempre, y el 14% siempre. Es indispensable implementar matrices que garanticen un control efectivo en el cumplimiento de las actividades para proveer riesgos inherentes.

**9. ¿Armoniza sus actividades con los valores profesados por la empresa?**



**Ilustración 9.** Actividades & Valores Profesados

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Análisis e Interpretación**

El 72% de los encuestados manifiestan que a veces armonizan sus actividades con los valores profesados por la Cooperativa, el 14% casi siempre y el 14% siempre. Es primordial socializar con todos los colaboradores, los principios y valores con los que se desenvuelve la Cooperativa con la finalidad de que el personal se alinee a los mismos.

**10. ¿Informa periódicamente a la administración sobre algún riesgo detectado?**



**Ilustración 10.** Información sobre los Riesgos  
**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Análisis e Interpretación**

El 57% del personal encuestado indica que a veces informan a la administración sobre la amenaza de algún tipo de riesgo detectado, el 29% casi siempre y el 14% siempre. Es necesario que la Cooperativa desarrolle políticas a través de las cuales, sus colaboradores informen oportunamente de todos los posibles riesgos que afecte al desarrollo normal de las actividades.

**Matriz comparativa COSO I, II, III con la situación actual de Cooperativa Dorado.**

**Tabla 10.**Matriz comparativa COSO I, II, III, COAC DORADO LTDA.

MATRIZ COMPARATIVA COSO I, II, III CON LA SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA					
COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013	FILOSOFIA DEL COMPONENTE	SITUACIÓN ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno			
<b>COMPONENTE 1</b>					
Ambiente de control	Ambiente interno	Entorno de control	Es el soporte de todos los componentes del control interno, otorgando directrices para mantener el orden y la disciplina.	La cooperativa NO cuenta con un código de ética profesional	* Diseñar, aprobar y difundir el código de ética profesional
	Establecimiento de Objetivos			No hay capacitación en el área de Ética	* Incluir en el programa anual de capacitaciones, el área de Ética y conducta
				No se cuenta con un Procedimiento específico para la contratación del personal	* Implementar Procedimientos y Políticas que guíen el procedimiento para la contratación del personal
				No se realizan en forma periódica la Evaluación del Desempeño	* Realizar un cronograma para la Evaluación del Desempeño a todas las áreas. * Actualizar el Organigrama y el manual de Funciones

<b>COSO I 1992</b>	<b>COSO II 2004</b>	<b>COSO III 2013</b>		<b>SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA</b>	<b>MARCO INTEGRAL</b>
<b>Marco Integrado de Control Interno</b>	<b>Marco Integrado de Riesgo Empresarial</b>	<b>Marco de Control Interno</b>	<b>FILOSOFIA DEL COMPONENTE</b>		
<b>COMPONENTE 1</b>					
				<b>FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES</b>	
				<b>Plan estratégico - Elementos Orientadores</b>	
				Misión: Servir a nuestros socios brindando servicios y productos financieros oportunos, gratificando valor a los aportes de los socios, que garanticen el mejoramiento de la calidad de vida, el progreso de la comunidad y del país, respaldados en el compromiso de una Economía popular y Solidaria.	Misión: Servir a nuestros socios brindando servicios y productos financieros efectivos, enmarcados en los Principios financieros y de riesgo conservando su identidad y valores, en apoyo al desarrollo de nuestros socios, clientes, comunidad y conservación al medio ambiente
				Visión: La Cooperativa DORADO, será reconocida por el aporte a la mejora de la calidad de vida de nuestros socios, coadyubando al desarrollo socio-económico de los pueblos indígenas, campesinos y urbanos marginales, Estos con préstamos de corto y largo plazo, apoyando la creatividad de los socios y la comunidad.	Visión: La Cooperativa DORADO, será reconocida por: el aporte a la mejora de la calidad de vida de nuestros socios, por su solvencia y competitividad a nivel nacional a través del otorgamiento de productos y servicios financieros enmarcados dentro de los valores institucionales y sociales.

COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013	FILOSOFIA DEL COMPONENTE	SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno			
<b>COMPONENTE 1</b>					
			<p>Objetivos: Desempeñar actividades en el ámbito financiero y social, enmarcados en el mejoramiento continuo que permita liderar el sistema cooperativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* Impulsar la cooperación económica entre los socios, captando y colocando recursos de una manera eficiente.</li> <li>* Alcanzar metas juntos a nuestros socios</li> <li>* Promover el desarrollo de las diferentes actividades económicas a través de créditos oportunos.</li> <li>* Brindar capacitaciones a los socios en áreas como: cooperativismo, implementación de emprendimiento y otros.</li> <li>* Ser reconocida dentro de la provincia como una de las Cooperativas impulsadoras del mejoramiento a través de planes focalizados a los sectores económicos más fuertes, incentivando el desarrollo socio cultural de las zonas del cantón.</li> </ul>	<p>Objetivos: Desempeñar actividades en el ámbito financiero y social, enmarcados en el mejoramiento continuo que permite liderar el sistema cooperativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* Promover el desarrollo económico entre los socios, captando y colocando recursos financieros de una manera eficiente.</li> <li>* Impulsar el crecimiento económico junto a nuestros socios</li> <li>* Fortalecer las diferentes actividades económicas a través de créditos oportunos.</li> <li>* Brindar capacitaciones a los socios en áreas como: cooperativismo, implementación de emprendimientos entre otros.</li> <li>* Lograr un reconocimiento a nivel nacional.</li> <li>* Proporcionar un portafolio de producto financieros rápido y oportuno.</li> <li>* Capacitar a nuestros socios en el área financiera para el manejo y desempeño de sus emprendimientos.</li> </ul>	

COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013	FILOSOFIA DEL COMPONENTE E	SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno			
<b>COMPONENTE 1</b>					
				<ul style="list-style-type: none"> <li>* Lograr una aceptación a nivel nacional</li> <li>* Ser una fuente de financiamiento rápida y oportuna de la población de nuestra provincia.</li> <li>* Implementar capacitaciones para nuestros socios en el área financiera.</li> <li>* Abrir plazas de trabajo para los futuros profesionales</li> </ul>	* Crear fuentes de trabajo para los futuros profesionales.
					* Alcanzar en el corto plazo un aumento de los niveles de satisfacción de nuestros socios
					* Incrementar la Captación de inversiones y créditos
					*Mejorar el clima organizacional y laboral
					*Lograr una mayor aceptabilidad de los servicios y productos que proporciona la cooperativa

COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013	FILOSOFIA DEL COMPONENTE	SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno			
<b>COMPONENTE 2</b>					
Evaluación de Riesgos	Identificación de Riesgos	Evaluación de Riesgos	Identificación de los posibles riesgos para el logro de los objetivos que constituya una guía para definir cómo manejar los riesgos	La Información financiera es cerrada al fin de mes generando los Estados Financieros Mensuales	La Información financiera es cerrada al fin de mes generando los Estados Financieros Mensuales
	Evaluación de Riesgos				
	Respuestas a los riesgos				
				La Información financiera es analizada semestralmente	Incluir en el plan estratégico, como política el análisis de la información financiera en firma mensual
				No presentan indicadores financieros en forma oportuna	Indicadores financieros: Cartera Bruta por tipo, Índices de Morosidad, intermediación Financiera, Liquidez y Vulnerabilidad del Patrimonio

COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013	FILOSOFIA DEL COMPONENTE	SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno			
<b>COMPONENTE 3</b>					
Actividades de Control	Actividades de Control	Actividades de Control	Políticas y procedimientos que garantizan la ejecución del Sistema de Control.	No cuenta con políticas, procedimientos, técnicas y mecanismos para el alcance de los objetivos, y que permitan identificar los riesgos de forma oportuna	Elaborar políticas de crédito y cobranzas
					Diseñar políticas de captación de clientes
					Elaborar políticas financieras: Manejo de Activos, Presentación y análisis financiero
					Elaborar Políticas de manejo de información confidencial
					Realizar auditorías administrativas de forma periódica.

<b>COSO I 1992</b>	<b>COSO II 2004</b>	<b>COSO III 2013</b>	<b>FILOSOFIA DEL COMPONENTE</b>	<b>SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA</b>	<b>MARCO INTEGRAL</b>
<b>Marco Integrado de Control Interno</b>	<b>Marco Integrado de Riesgo Empresarial</b>	<b>Marco de Control Interno</b>			
<b>COMPONENTE 4</b>					
Información y Comunicación	Información y Comunicación	Sistemas de Información	Determinación, y aviso de la información pertinente de una manera ágil y oportuna que permita alcanzar a los colaboradores con el cumplimiento de sus actividades	Los informes financieros se presentan semestralmente.	Implementar políticas de información y comunicación para garantizar que la información financiera sea presentada de forma íntegra, oportuna, exacta y actualizada.

COSO I 1992	COSO II 2004	COSO III 2013		SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	MARCO INTEGRAL
Marco Integrado de Control Interno	Marco Integrado de Riesgo Empresarial	Marco de Control Interno	FILOSOFIA DEL COMPONENTE		
<b>COMPONENTE 5</b>					
Monitoreo	Monitoreo	Supervisión del sistema de control - Monitoreo	La finalidad del componente es valorar el desempeño del sistema de control interno en el tiempo.	No se realiza autoevaluaciones periódicas de control interno que adviertan de posibles riesgos	Realizar autoevaluaciones de los cumplimientos de manuales, procedimientos, políticas y técnicas elaboradas para el cumplimiento de los objetivos de institución.  Difundir acciones correctivas necesarias para minimizar los riesgos.

**Fuente:** Elaboración propia

### **3.4. Desarrollo de la Propuesta.**

Se ha desarrollado los cuestionarios para la evaluación del Sistema de Control Interno utilizando la metodología COSO III, a través de los cuales, se analiza los cinco componentes, considerando los principios en los cuales se basan. Las matrices serán aplicadas a todos los niveles de la cooperativa.

#### **3.4.1. Evaluación del Componente 1 Entorno/ Ambiente de Control.**

Dentro del Ambiente de Control es menester considerar aspectos como: los diversos manuales de funciones procedimientos y estructurales que tiene la entidad para garantizar un adecuado ambiente de control.

#### **3.4.2. Evaluación del componente 2 Administración de Riesgos.**

A través de esta evaluación la Cooperativa identifica, analiza, evalúa, jerarquiza, controla, documenta y da seguimiento a los diferentes riesgos que afecte al cumplimiento de objetivos.

Es indispensable identificar los riesgos tanto internos como externos para precautelar los recursos de la organización y evitar posibles fraudes.

Dentro de la estructura administrativa cada departamento tendrán definidos con claridad sus objetivos, con la finalidad de identificar y evaluar los riesgos a nivel jerárquico.

#### **3.4.3. Evaluación del componente 3 Actividades de Control.**

Consiste en la implementación y actualización de políticas, procedimientos, y acciones para garantizar, que se ejecuten las directrices de la Cooperativa para administrar los riesgos, la asignación de funciones, la seguridad de los recursos para el cumplimiento de las metas y objetivos.

Las actividades de control para su mayor efectividad se recomiendan que sean de carácter preventivo en base al sistema de información de la Cooperativa; y, en su defecto, las de carácter correctivo buscan mitigar el impacto de los riesgos que pudieran materializarse.

La evaluación de las actividades de control será efectuada permanentemente por cada uno de los departamentos con el fin de garantizar su adecuada documentación, efectivo funcionamiento, vigencia y mejora continua.

#### **3.4.4. Evaluación del componente 4 Información y Comunicación.**

Es importante establecer los diferentes canales para recabar, compartir, comunicar y custodiar la información de la Cooperativa, por ende cumplir así los principios de la misma.

Los sistemas de información de la Cooperativa cumplirán con los siguientes principios: confiabilidad, calidad, pertinencia, veracidad y oportuna indispensables para la toma de decisiones, la transparencia, la rendición de cuentas y la atención de requerimientos de usuarios internos y externos.

#### **3.4.5. Evaluación del componente 5 Supervisión**

Para garantizar el adecuado funcionamiento y mejora continua del control interno de la Cooperativa es indispensable efectuar permanentemente la supervisión y seguimiento en forma directa e indirecta.

La supervisión directa es ejercida por las personas responsables asignadas por la Cooperativa en sus respectivos niveles y ámbitos de competencia; su alcance es total y su retroalimentación es inmediata para tomar las medidas oportunas y pertinentes para mejorar y fortalecer las actividades de control.

La supervisión indirecta es realizada por organismos de fiscalización internas y externas, a través de auditorías, visitas de inspección y acompañamientos preventivos; su alcance, se determina selectivamente y por muestreo; sus resultados, se comunican mediante informes obtenidos de sus intervenciones, que establezca

una retroalimentación y las recomendaciones emitidas serán sujetas de seguimiento hasta su total atención.

### 3.5. Diagnóstico del Sistema de Control Interno a través de la Matriz COSO 2013.

#### 3.5.1. Componente 1 AMBIENTE DE CONTROL

**Gráfico 11.** Resultados de la Evaluación del Componente 1. Ambiente de control

<b>COAC DORADO</b>		
<b>Evaluación del componente AMBIENTE DE CONTROL</b>		
<b>Pregunta</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Difunde la visión y misión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO Ltda.?	3	4
2. ¿El personal conoce el objetivo general, las atribuciones y los principales procesos y proyectos a cargo de la unidad administrativa?	4	3
3. ¿Promueve la observancia del Código de Ética?	2	5
4. ¿Prevalcen la honestidad y la ética en las políticas establecidas para el trato con los trabajadores, clientes, proveedores, aseguradores, competidores, financistas e inversores, deudores y acreedores en general, etc.?	3	4
5. ¿Se toman medidas correctivas en respuesta a las desviaciones de las políticas y procedimientos o ante las violaciones del código de conducta?	2	5
6. ¿Realiza actividades que fomentan la integración de su personal y favorecen el clima laboral?	3	4
7. ¿Los perfiles y descripciones de los puestos están definidos y alineados con las funciones de la Cooperativa Dorado?	2	5
8. ¿Se analizan los conocimientos y las habilidades requeridas para realizar los trabajos adecuadamente?	3	4
9. ¿El Manual de organización y las demás disposiciones normativas para el desempeño de las funciones de la Cooperativa se difunden entre el personal?	2	5
10. ¿Difunde y promueve la observancia de las Normas de Control Interno para la Cooperativa Dorado?	3	4
<b>TOTAL RESPUESTAS POR COMPONENTE</b>	<b>27</b>	<b>43</b>

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 12.** Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Ambiente de Control

<b>Nivel de confianza</b>	
NC=	
Total de respuestas positivas	27
Total de respuestas	70
NC=	39%

<b>Nivel de Riesgo</b>	
N.R 100% - % NC	
N.R =	100%-39%
N.R=	61%

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

**Interpretación**

Como resultado de la evaluación del componente 1 de Ambiente de Control Interno, se concluye que el Nivel de confianza es del 39% considerado Baja de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza su nivel de riesgo es de 61%.

### 3.5.2. Componente 2. ADMINISTRACION DE RIESGOS.

**Gráfico 13.** Resultados de la Evaluación del Componente 2. Administración de Riesgos

<b>COAC DORADO</b>		
<b>Evaluación del componente ADMINISTRACION DE RIESGOS</b>		
<b>Pregunta</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Los objetivos generales de la Cooperativa se comunican con efectividad a todos sus colaboradores?	5	2
2. ¿Los objetivos de los procesos y proyectos de cada departamento son socializados entre el personal que lo conforman?	4	3
3. ¿Existe relación y coherencia entre los objetivos departamentales y generales de la Cooperativa?	4	3
4. ¿Los diferentes niveles jerarquicos participan en la fijación de objetivos y están comprometidos para el logro de los mismos.	3	4
5. ¿Se realiza capacitaciones al personal para fomentar la cultura de administración de riesgos ?	2	5
6. ¿Se identifica los riesgos que puedan afectar para el cumplimiento de los objetivos específicos?	4	3
7. ¿Realiza y documenta la evaluación de riesgos de los principales proyectos y procesos?	3	4
8. ¿Se efectua controles para detectar y reaccionar ante cambios que puedan generar efectos significativos en la Cooperativa tales como:		
a).- Cambio en el entorno de las operaciones	3	4
b).- Nuevos colaboradores	2	5
c).- Nuevas Tecnologias	3	4
d).- Líneas, productos, actividades y adquisiciones	2	5
e).- Reestructuración de la entidad	4	3
9. ¿En la evaluación de riesgos de los principales proyectos y procesos considera la posibilidad de fraude?	2	5
10. ¿Los principales proyectos y procesos cuentan con sus correspondientes Matrices de Administración de Riesgos?	1	6
11. ¿Los principales proyectos y procesos cuentan con planes de contingencia?	2	5
<b>TOTAL RESPUESTAS POR COMPONENTE</b>	<b>44</b>	<b>61</b>

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 14.** Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Administración de Riesgos

<b>Nivel de confianza</b>	
NC=	
Total de respuestas positivas	44
Total de respuestas	105
NC=	42%

<b>Nivel de Riesgo</b>	
N.R 100% - % NC	
N.R =	100%-42%
N.R=	58%

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

### **Interpretación**

Como resultado de la evaluación del componente 2 de Administración de Riesgos, se concluye que el Nivel de confianza es del 42% considerado bajo de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza, en tanto que el nivel de Riesgo es del 58%.

### 3.5.3. Componente 3. ACTIVIDADES DE CONTROL

**Gráfico 15.** Resultados de la Evaluación del Componente 3. Actividades de Control.

<b>COAC DORADO</b>		
<b>Evaluación del componente Actividades de Control</b>		
Pregunta	SI	NO
1. ¿Cuenta la Cooperativa con las políticas y los procedimientos para el desarrollo de cada una de las actividades dentro de la misma?	2	5
2. ¿El manual de procedimientos se encuentra actualizado?	1	6
3. ¿Se realizan actividades para garantizar el cumplimiento del manual de procedimientos?	1	6
4. ¿Los sistemas de información contienen planes de contingencia y recuperación de desastres en materia de TIC?	2	5
5. ¿Las actividades de control son efectuadas oportunamente y con las autorizaciones respectivas en los siguientes aspectos:		
a).- Análisis por el gerente	2	5
b).- Verificación de las transacciones en cuanto a exactitud, totalidad y autorización pertinente	5	2
d).- Controles físicos patrimoniales: arqueos y conciliaciones	4	3
e).- Se establecen los puestos de trabajo fijándose responsabilidades y autorizaciones de cada uno de los departamentos.	4	3
6. ¿Se registran y clasifican correctamente todas las transacciones para la presentación razonable de los saldos en los estados financieros.	4	3
7. ¿La responsabilidad de autorizar, ejecutar, registrar y comprobar las diversas transacciones de la Cooperativa; se encuentran segregadas y diferenciadas cuando procede?	3	4
8. ¿Existe una planificación previa, para el levantamiento de las tomas física de los activos, para la conciliación con los registros contables?	2	5
9. ¿La planificación estratégica y los indicadores de gestión (programático-presupuestal) son difundidos entre el personal?	1	6
10. ¿Se realiza el seguimiento de la planificación estratégica y los indicadores de gestión (programático-presupuestal)?	1	6
11. ¿Se realizan controles que garantizan que la administración de la información se realice únicamente por el personal designado?	2	5
12. ¿Se evalúa periódicamente la efectividad de las actividades de control implementadas?	2	5
13. ¿Se cuenta con dispositivos de seguridad para restringir el acceso a los activos y registros.	4	3
<b>TOTAL RESPUESTAS POR COMPONENTE</b>	<b>40</b>	<b>72</b>

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 16.** Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Actividades de Control

<b>Nivel de confianza</b>	
NC=	
Total de respuestas positivas	40
Total de respuestas	112
NC=	36%

<b>Nivel de Riesgo</b>	
N.R 100% - % NC	
N.R =	100%-36%
N.R=	64%

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

### **Interpretación**

Como resultado de la evaluación del componente 3 de Actividades de Control, se concluye que el Nivel de confianza es del 36% considerado bajo de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza, en tanto que el nivel de Riesgo es del 64% calificado como un Riesgo Alto.

### 3.5.4. Componente 4. INFORMACION Y COMUNICACIÓN.

Gráfico 17. Resultados de la Evaluación del Componente 4. Información y comunicación

<b>COAC DORADO</b>		
<b>Evaluación del componente INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN</b>		
Pregunta	SI	NO
1. ¿Las actividades de control instauradas permiten a que la información que se utiliza y genera sea de calidad, pertinente, veraz, oportuna, accesible, transparente, objetiva e independiente?	2	5
2. ¿Existen las herramientas para obtener la información externa e interna, que viabilice a la dirección los informes correspondientes sobre el rendimiento de la Cooperativa frente a los objetivos determinados.	3	4
3. ¿Se dota la información eficiente y oportuna a las personas responsables para el cumplimiento efectivo de sus actividades.	3	4
4. ¿La dirección brinda las facilidades para el desarrollo de los sistemas de información mediante la aportación de los recursos apropiados, tanto humanos como financieros.	3	4
5. ¿Los sistemas de información implementados en la Cooperativa, facilitan la toma de decisiones?	2	5
6. ¿Las líneas de comunicación e información contribuyen para recibir retroalimentación del personal respecto del avance de la planificación de trabajo, las metas y los objetivos?	3	4
7. ¿Se realiza periódicamente evaluaciones de las líneas de comunicación e información ?	2	5
8. ¿Evalúa que los componentes del control interno, están presentes y funcionan adecuadamente en su unidad administrativa?	3	4
9. ¿Comunica las deficiencias de control interno de forma oportuna a los niveles facultados para aplicar medidas correctivas?	3	4
10. ¿Se asegura que sean atendidas las recomendaciones en materia de control interno, emitidas por los auditores internos y externos?	3	4
<b>TOTAL RESPUESTAS POR COMPONENTE</b>	<b>27</b>	<b>43</b>

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 18.** Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Información y comunicación

<b>Nivel de confianza</b>	
NC=	
Total de respuestas positivas	27
Total de respuestas	70
NC=	39%

<b>Nivel de Riesgo</b>	
N.R 100% - % NC	
N.R =	100%-39%
N.R=	61%

<b>Riesgo</b>		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
<b>Confianza</b>		

### **Interpretación**

Como resultado de la evaluación del componente 5 Información y Comunicación Supervisión, se concluye que el Nivel de confianza es del 39% considerado bajo de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza, en tanto que el nivel de Riesgo es del 61% calificado como un Riesgo Alto.

### 3.5.5. Componente 5 SUPERVISIÓN

**Gráfico 19.** Resultados de la Evaluación del Componente 5. Supervisión.

<b>COAC DORADO</b>		
<b>Evaluación del componente DE SUPERVISION</b>		
Pregunta	SI	NO
1. ¿Se efectúan evaluaciones para determinar si los componentes del control interno, funcionan adecuadamente en su departamento?	1	6
2. ¿Se informa las falencias de control interno de forma oportuna para tomar las medidas correctivas por el personal responsable?	2	5
3. ¿Se aplican las recomendaciones de control interno, emitidas por los auditores internos como externos?	3	4
4. ¿Se coteja periódicamente los valores registrados en los balances contables con los activos materiales.	2	5
5. ¿Las actividades que ejerce el departamento de Auditoría Interna son efectivas?		7
<b>TOTAL RESPUESTAS POR COMPONENTE</b>	<b>8</b>	<b>27</b>

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 20.** Evaluación Nivel de confianza y el Riesgo de Control, Supervisión.

<b>Nivel de confianza</b>	
NC=	
Total de respuestas positivas	8
Total de respuestas	35
NC=	23%

<b>Nivel de Riesgo</b>	
N.R 100% - % NC	
N.R =	100%-23%
N.R=	77%

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

### Interpretación

Como resultado de la evaluación del componente 5 Supervisión, se concluye que el Nivel de confianza es del 23% considerado bajo de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza, en tanto que el nivel de Riesgo es del 77% calificado como un Riesgo Alto.

### 3.5.6. Valoración del Sistema de Control Interno

**Gráfico 21.** Resultados de la Valoración del Sistema de Control Interno  
**MATRIZ DE CALIFICACION DEL NIVEL DE CONFIANZA**

#	Componente	Respuestas Positivas	Respuestas Negativas	Total
1	Ambiente de Control	27	43	70
2	Evaluacion de Riesgo	44	61	105
3	Actividades de control	40	72	112
4	Informacion y Comunicación	27	43	70
5	Monitoreo	8	27	35
	Total Puntaje	146	246	392

**Fuente:** elaboración propia a partir de la aplicación de las encuestas

**Gráfico 22.** Evaluación Nivel de Confianza y el Riesgo de Control Interno

<b>NIVEL DE CONFIANZA</b>	
<b>NC=</b>	$\frac{\text{Total de Respuestas Positivas}}{\text{Total de Respuestas}}$
<b>NC=</b>	$\frac{146}{392}$
<b>NC=</b>	37%

<b>NIVEL DE RIESGO</b>	
<b>NR=</b>	$100\% - \%NC$
<b>NR=</b>	$100\% - 37\%$
<b>NR=</b>	63%

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15%-50%	51%-75%	76% - 95%
Baja	Media	Alta
Confianza		

### Interpretación

Como resultado de la evaluación del Sistema de Control Interno en su conjunto, se concluye que el Nivel de confianza es del 37% considerado bajo de acuerdo a la Matriz de Riesgo y Confianza y un nivel de Riesgo del 63% resultados orienta a la toma de decisiones en cuanto a la Implementación de un Marco Integral de Gestión de Riesgos, que proporcione Herramientas tiempos y métodos para lograr un efectivo Control Interno.

### **3.6. Conclusiones y Recomendaciones**

#### **3.6.1. Conclusiones.**

- Se sustentó el estudio de la evaluación de control interno y sus componentes en la gestión de la Cooperativa basados en el estudio del arte cit autores relevantes, con el propósito de obtener la base para el desarrollo de la Aplicación de la Investigación.
- En el proceso de investigación, se ha obtenido información tanto documental como opiniones de los colaboradores de la COAC DORADO, que han contribuido para el análisis de las oportunidades de mejora de la Cooperativa.
- Es de vital importancia el contar con una herramienta de evaluación de control interno como es el COSO 2013, sus principios garantizan que la Cooperativa desarrolle sus actividades bajo políticas de planificación ejecución control y monitoreo para lograr efectividad en sus operaciones.

#### **3.6.2. Recomendaciones.**

- La COAC DORADO, desarrolla planes de capacitación en el área de Sistema de Control interno y sus componentes, con la finalidad de que sus colaboradores conozcan los fundamentos y principios bajo los cuales se sustenta la metodología COSO 2013, y que sea de fácil aplicación a la Cooperativa.
- Se recomienda dar énfasis a los puntos débiles obtenidos a través de la aplicación de las matrices para la adecuada toma de medidas correctivas
- Se sugiere la implementación de un Marco de Gestión Integral de Riesgos para la cooperativa de ahorro y crédito Dorado Ltda. que contribuya llevar un control óptimo de los diversos procesos que mantiene la Cooperativa para el desarrollo normal de la misma, a través de la aplicación de las diferentes herramientas de la metodología COSO 2013.

# ANEXOS



**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE  
AMBATO  
ESCUELA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
CUESTIONARIO**

**Tema:** Marco de gestión integral de riesgos aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.

**Dirigido a:** Colaboradores de todos los niveles de la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.

**Objetivo general**

Determinar la Gestión de Riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.

**Instrucciones:**

Marque con una x la opción que usted considera adecuada en relación a su experiencia como colaborador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito DORADO LTDA.

N.	Componentes	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	Aprecia la relación jerárquica en la estructura organizativa de la empresa			3	2	2
2	Cuenta la empresa con políticas de control definidas			4	2	1
3	Utiliza técnicas específicas para la evaluación de los riesgos			5	1	1
4	Mide de forma cuantitativa el impacto de los riesgos			4	2	1
5	Evita las actividades que generen riesgos significativos			2	3	2
6	Aplica instrumento de autoevaluación (checklist, cuestionarios o diagrama de flujos) en el monitoreo de los riesgos		4	1	1	1
7	Considera que es indispensable la implementación de un sistema de Gestión Integral de Riesgos				1	6

8	Implementa acciones para disminuir el impacto de los riesgos		1	3	1	2
9	Armoniza sus actividades con los valores profesados por la empresa			5	1	1
10	Informa periódicamente a la administración sobre algún riesgo detectado.			4	2	1

## Bibliografía

- Arbeláez, J. (2006). Riesgo operacional: reto actual de las entidades financieras. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 97-110. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/rium/v5n9/v5n9a09.pdf>
- Arena, M., Arnaboldi, M., & Azzone, G. (2010). The Organizational Dynamics of Enterprise Risk Management. *Accounting, Organizations and Society*, 659-675.
- Armendariz, T., & Ramirez, C. (2017). Estimación de un índice de condiciones financieras para México. *El trimestre económico*, 899-946.
- Asociación Española para la Calidad . (2020). *Actividades destacadas*. Obtenido de <https://www.aec.es/>
- Asociación Española para la Calidad. (2019). *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway*. Obtenido de <https://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/coso>
- Beltrán, G. R. (10 de Agosto de 2010). *Universidad Técnica de Ambato*. Obtenido de <file:///C:/Users/Usuario/Desktop/TESIS%20EDWIN%202020/maetria%20gestion%20de%20riesgo.pdf>
- Bonilla, J. (2013). *Plan piloto de gestión de riesgos financieros para una empresa comercial de venta al detalle*. Samborondón: Universidad de Especialidades Espiritu Santo .
- Calidad, A. E. para la. (n.d.). *AEC - COSO*. Retrieved January 12, 2021, from <https://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/coso>
- Castillo, C. (2017). *Sistema de administración de operaciones para el sector frutícola del cantón Cevallos provincia de Tungurahua*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.

- Castillo, C., Gamboa, J., & Castillo, D. (2019). Aproximación del modelo CAGE para la internacionalización de los productos textiles del Ecuador. *Estudios de la Gestión*, 9-37. Obtenido de <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1192>
- Castillo, C., Mancheno, M., & Gamboa, J. (2020). Panorama socioeconómico de los emprendedores de la economía informal de la ciudad de Ambato-Ecuador. *CIENCIA UNEMI*, 47-58. Obtenido de <http://201.159.223.128/index.php/cienciaunemi/article/view/1009>
- Castillo, C., Mancheno, M., Chamorro, D., & Gamboa, J. (2019). Felicidade no trabalho na geração dos Millennials, novos desafios para os administradores/Happiness at work in the Millennial generation, new challenges for managers. *Brazilian Journal of Development*, 14571-14582.
- Cuadro comparativo COSO - UTC - StuDocu*. (n.d.). Retrieved January 13, 2021, from <https://www.studocu.com/ec/document/universidad-tecnica-de-cotopaxi/administracion-de-emresas/practica/cuadro-comparativo-coso/4892358/view>
- Contraloría General del Estado. (2020). *Curso de auditoría financiera*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/APRCMAYO1986/curso-de-auditoriafinanciera1>
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 249-284. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17405710.pdf>
- Deloitte. (2017). *Compliance 2.0 Sistema de Gestión Anti-Corrupción*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cl/Documents/financial-services/cl-compliance.pdf>.
- Deloitte. (2017). *COSO ERM 2017 y la Generación de Valor*. Obtenido de [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/co/Documents/risk/Presentacion%20COSO%20ERM%202017%20\(Oct%2024\).pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/co/Documents/risk/Presentacion%20COSO%20ERM%202017%20(Oct%2024).pdf)
- Díaz, C. M., & Del Valle, Y. (2017). Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano. *Orbis. Revista Científica Ciencias Humanas*,

- 13(37), 20-40. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- El Auditor Moderno. (2017). *El informe COSO*. Obtenido de <https://elauditormoderno.blogspot.com/2017/01/el-informe-coso.html>
- Fight, A. (2004). *Credit Risk Management*. Elsevier.
- Financiera, J. de R. M. (n.d.). *Junta De Construcao*.
- Gonzales de Olarte, E. (2015). *Una economía incompleta: Perú 1950-2007*. Lima: Fondo Editorial PUCP e IEP.
- González, R. (2013). *Marco Integrado de Control Interno . Modelo COSO III Manual del Participante Autor : C . P . Rafael González Martínez Contenido Capítulo Introducción Capítulo I . Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission ( COSO ) Capítulo IV . Marco In. 39.* <https://www.ofstlaxcala.gob.mx/doc/material/27.pdf>
- Gutiérrez, Y. (2018). Elementos para el diseño de técnicas de investigación: una propuesta de definiciones y procedimientos en la investigación científica. *Formación universitaria*.
- Hernández, J. (2015). El papel del desarrollo financiero como fuente del crecimiento económico. *Revista Finanzas y Política Económica*, 235-256. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3235/323540781001.pdf>
- INEGI. (2014). *Cuestionario de autoevaluación del control interno*. México D.F.: Instituto Nacional de Estadística y Geografía.
- Junta de Resolución Monetaria Financiera. (2015). *Resolución N. 128-2015-F*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol128.pdf/5c74f247-0de4-4862-b5fb-c89ff62817d7>
- Klann, R., Kreuzberg, F., & Beck, F. (2014). Factores de riesgo evidenciados pelas maiores empresas listadas na BM&FBOVESPA. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 3(3), 78-89. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4716/471647055006.pdf>

- Linsley, P., & Philip, S. (2000). Risk management and reporting risk in the UK. *Journal of Risk*.
- Lizarzaburu, E., Berggrun, L., & Quispe, J. (2012). Gestión de riesgos financieros. Experiencia en un banco latinoamericano. *Estudios Gerenciales*, 96-103.
- Londoño, L., & Núñez, M. (2010). Desarrollo de la administración de riesgos. Diagnóstico en grandes empresas del Área Metropolitana del Valle de Aburrá. *Revista Universidad EAFIT*.
- López, A., Abril, M.a., & Llamuca, C. (2017). Propuesta de una metodología basada en el COSO II. aplicación a un caso práctico. *Publicado*.
- Miño, W. (2013). *Historia del cooperativismo en el Ecuador Wilson Miño Grijalva*. Quito : Ministerio Coordinador de Política Económica.
- Molina, O., & Peñaloza, L. (2004). *Riesgo de mercado y liquidez en el sistema financiero ecuatoriano: una mejor alternativa a la actual regulación*. Guayaquil: ESPOL.
- Monje, J. (2015). *Diseño de un modelo de gestión de riesgos financieros y administrativos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción y Desarrollo Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*. Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.
- Morón, A. J., Reyes, M. M., & Urbina, Á. (2017). Gestión de riesgos en la empresa R.C. Agelvis, C.A. *Multiciencias*, 417-427. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90448465008>
- Nacimba, N. (2015). *Gestión integral de riesgos financieros en una organización no gubernamental que otorga microcréditos en el Ecuador*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar Sede Ecuador.
- Nations, U. (n.d.). *Situación y perspectivas de la economía mundial en 2019: Resumen ejecutivo / Department of Economic and Social Affairs*. Retrieved January 13, 2021, from <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/situacion-y-perspectivas-de-la-economia-mundial-en-2019-resumen-ejecutivo/>

- ONU. (2019). *Situación y perspectivas de la economía mundial en 2019: Resumen ejecutivo*. Obtenido de <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/situacion-y-perspectivas-de-la-economia-mundial-en-2019-resumen-ejecutivo/>
- Otzen, T. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 227-232.
- Pacific Credit Rating. (2019). *Instrumentos Financieros*. Obtenido de <https://www.ratingspcr.com/>
- Pérez, A., & Rodríguez, I. (2014). Identidad, imagen y reputación de la empresa: integración de propuestas teóricas para una gestión exitosa. *Cuadernos de Gestión*, 14(1), 97-126. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2743/274330593005.pdf>
- Quinaluisa, N., & Ponce, V. (2018). El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO. *Cofín Habana*, 268-283. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n1/cofin18118.pdf>
- Rivera, N. B., Nuques, M., & Montero, C. (2018). *Complejidad del proceso de liquidación de las compañías en el Ecuador*. Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Rojas, M. (2015). Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación. *REDVET. Revista Electrónica de Veterinaria*, 1-14.
- Saavedra, M., & Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*, 295-319.
- Sánchez, M. (2007). La subvención financiera del coste de la deuda. *Estrategia financiera*, 18-27.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019) *Administración Integral de Riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito y caja central*.
- Toro, J. (2014). Análisis del riesgo financiero en las PYMES: Estudio de caso aplicado a la ciudad de Manizales. *Revista Lasallista de Investigación*, 78-88.

Universidad Técnica de Cotopaxi. (2018). . *Similitudes Y Diferencias De Los Informes Del Comité De Organizaciones Patrocinadoras De La Comisión Treadway (Coso)*. . Obtenido de <https://www.studocu.com/ec/document/universidad-tecnica-de-cotopaxi/administracion-de-empresas/practica/cuadro-comparativo-coso/4892358/view>.

Veiga, J. (2018). Modelos de estudios en investigación aplicada: conceptos y criterios para el diseño. *Medicina y Seguridad del Trabajo* .

Zonatto, & Beuren. (2010). Categorías de Riscos Evidenciadas nos Relatórios da Administração de Empresas Brasileiras com ADRs. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 141-155.