

## INFORME DE GERENCIA GENERAL:

Periodo Económico 2017

Estimadas y estimados Representantes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Socias de la Caja Central FINANCOOP, en mi calidad de Gerente General y en concordancia con el marco legal y normativo que nos rige; Código Orgánico Monetario y Financiero; Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General; así como nuestro Estatuto Social, pongo en conocimiento y consideración de la Asamblea General de Socias, el informe de gestión de la Caja Central FINANCOOP, por el ejercicio económico 2017.

El período 2017, tuvo un componente singular en el desempeño social y económico debido al proceso eleccionario de dignidades nacionales y cambio presidencial que refirió una nueva visión cualitativa en su gestión.

El sistema financiero nacional registra activos por el orden de USD 59,000 mm observándose un crecimiento del 7.3% en 2017; el sector financiero de la economía popular y solidaria registra activos por el orden de USD 12,000 mm y una participación en el sistema del orden del 20.5%, experimentando las Cooperativas de Ahorro y Crédito, un crecimiento del 16.2%.

La Caja Central FINANCOOP, en el marco de su misión y visión estratégica, concluyó el período 2017 con una membresía de 118 Cooperativas de Ahorro y Crédito de primer piso; activos por USD 256.5 mm, registrando un crecimiento del 19.3% con relación al año anterior. Activos productivos del 97.20%; Solvencia patrimonial del 13.58%; Grado de Absorción 56.24%; y ROE del 9.18%.

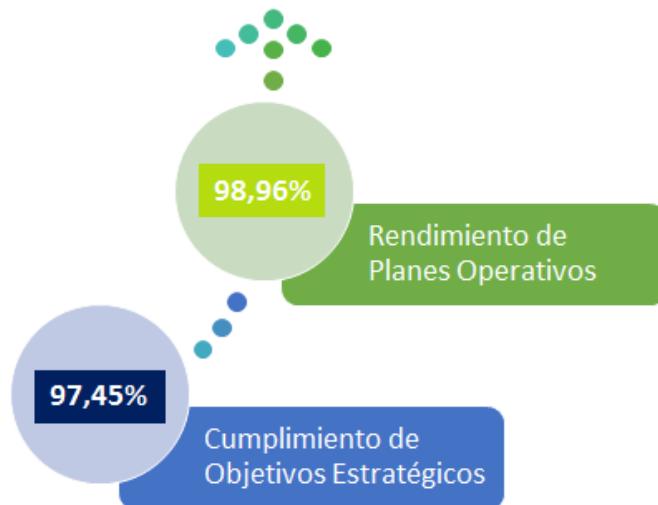
En el 2017, FINANCOOP terminó exitosamente su Proyecto de Medios de Pago - Cooperativa Digital, que incluye Billetera Electrónica; contando con la autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para su operación, a través de la Resolución No. SEPS-ISF-DNLSF-2017-0290, de fecha 13 de octubre 2017. Ésta norma prevé la calificación de cada Cooperativa que se integre a nuestra plataforma de servicios,

lo cual ha provocado demora en la calificación individual de Cooperativas a integrarse al servicio, por este motivo se solicitó al nuevo Superintendente revisar éste proceso, con su promesa de simplificar.

La COOPERATIVA DIGITAL promueve bajo un enfoque colaborativo y de economía de escala, brindar a nuestras asociadas, una infraestructura tecnológica y operativa robusta y de vanguardia para enfrentar competitivamente los retos que demanda el mercado financiero, a través del uso de canales digitales, Web y Apps.

**En el 2017 hemos sido certificados como miembro principal por la franquicia internacional MASTERCARD, a fin de operar “Tarjeta de Débito y Crédito”; así mismo fue certificada como miembro afiliado, nuestra Cooperativa Piloto, la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda.; La tarjeta de débito permite operar en el Ecuador como en el mundo, transacciones de compras de forma física e internet. En el modelo de negocios definido por FINANCOOP, no emitiremos tarjetas, ni apareceremos en la imagen de la misma, solo el logo de la cooperativa y de la marca, Mastercard.**

Es importante destacar el cumplimiento de los objetivos estratégicos y POAS previstos al 31 de diciembre de 2017, los mismos que fueron satisfactorios.



Con el propósito de monitorear el comportamiento del mercado y nivel de satisfacción de nuestras asociadas, se validó información técnica, cuyo resultado nos llena de satisfacción y nos compromete a continuar mejorando cada día. Por otro lado, la expectativa de implementación de nuevos productos que refieren:



La Caja Central FINANCOOP, cuenta con un equipo de profesionales comprometidos, al cual en nuestra filosofía institucional tratamos de brindar adecuadas condiciones para lograr un buen nivel de productividad, en un escenario favorable para el desarrollo profesional. Anualmente realizamos evaluaciones del clima laboral, el mismo que en el 2017, considerando los factores de, Organización, Liderazgo, Reconocimiento, Relaciones, Igualdad, Implicación y Remuneraciones, logramos un indicador del 91.33% de satisfacción en clima laboral, lo que demuestra un trabajo de sinergias en nuestro equipo.

Resultado que nos motiva para cada día ofrecer lo mejor de nuestro talento a nuestras Cooperativas Socias.

La Calificación de Riesgo Global a la Caja Central FINANCOOP, realizada por la empresa calificadora, CLASS INTERNATIONAL RATING, obtuvo una calificación de AA, ubicándose en las tops del Sector Financiero Popular y Solidario.

Consideramos importante también referirnos al entorno macroeconómico en el cual nos desempeñamos; haciendo énfasis al Sistema Financiero Nacional, al Sector Financiero Popular y Solidario, Cooperativas de Ahorro y Crédito; y a la Caja Central FINANCOOP sobre su desempeño; temas que desarrollamos seguidamente.

## **1.- COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN 2017 Y PERSPECTIVAS 2018**

El año 2017 inició con expectativas de incertidumbre para la economía ecuatoriana, los Organismos Internacionales establecían proyecciones de crecimiento negativos. También el componente político, elecciones generales, fue muy importante para los agentes económicos. La elección del actual Presidente de la República, creó ciertas dudas y nerviosismo que se observó en cierto deterioro del consumo y disminución de cartera de crédito en el sistema financiero.

Sin embargo, el 2017 tuvo un comportamiento positivo, con crecimiento del PIB, un mejor entorno que el primer trimestre y una mejora en los niveles de consumo en los hogares. El desempeño fue favorable para el sistema financiero permitió su expansión, aunque con cierta volatilidad en sus colocaciones.

El panorama mundial apoyó a la economía nacional, ya que existió crecimiento, aumentando la demanda de commodities, como es el petróleo, mejorando su precio. Además los factores geopolíticos no tuvieron el mismo efecto que años anteriores, sin que exista un cambio abrupto del precio del crudo.

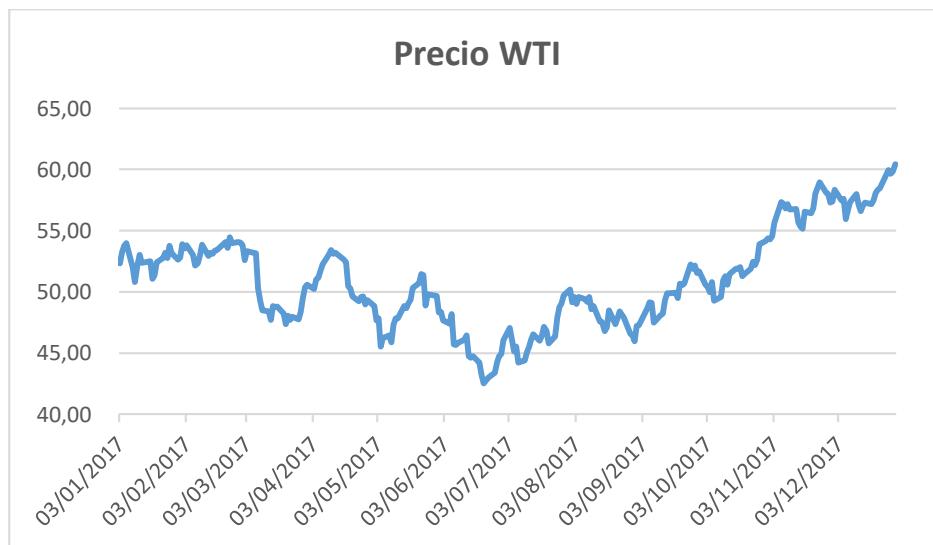
El 2017 finalizó con expansión económica para Ecuador, el reto para los futuros años, es la disminución del gasto público que se ha ido expandiendo; así mismo, el servicio de la deuda es un valor importante que cubrir cada año. El ajuste es un tema económico con impactos colaterales que el Ejecutivo probablemente tenga que tomar.

## 1.1 SITUACIÓN ECONÓMICA INTERNACIONAL

Se estimó un nivel de crecimiento del 3% a nivel mundial, un 1.2% para América Latina y un 2.3% para Estados Unidos (E.U.) Estos datos proyectados por los Organismos Internacionales.

Los E.U. tuvo una política con varias controversias, internas como externas, pero que no impactaron en su crecimiento, ya que éste terminó con un crecimiento del 2.5%, superior al 2.3% previsto, lo cual es positivo. El Banco Central Americano (FED), observando que pueda existir un sobre calentamiento de su economía y en base a la revisión de sus indicadores económicos, subió sus tasas interbancarias, lo cual impacta a la tasa mundial y a la vez a las colocaciones en ese mercado. Las tasas interbancarias del mercado americano terminaron entre 1.25% y 1.50%, cuando en la crisis del 2008 estaban en 0% y se esperaría siga en incremento debido a que la inflación se encuentra en el rango aceptable por la FED.

El precio del petróleo tuvo baja volatilidad, comparado a anteriores años. En el siguiente cuadro puede observarse la tendencia positiva del precio del WTI, desde el segundo semestre:



Los factores que han incidido en el incremento del precio del petróleo fueron:

- Disminución de inventarios de crudo de los E.U. mayor a la esperada.
- El invierno que sufre E.U. demanda de combustibles pesados.
- El recorte de la OPEP y países aliados ha equilibrado la oferta.
- El crecimiento mundial ha mantenido la demanda de crudo.

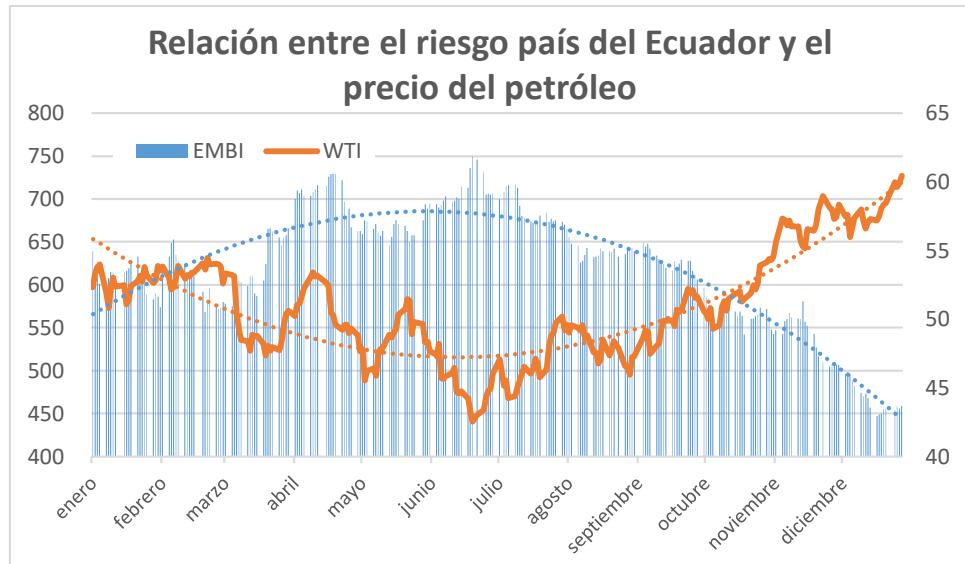
Existe un optimismo en la economía global que ha permitido por parte de los Organismos Internacionales, proyectar crecimientos mejores a los estimados en anteriores trimestre del 2017.

## **1.2 ECONOMÍA ECUATORIANA**

La economía ecuatoriana, al tener como moneda el dólar americano, requiere para su funcionamiento una liquidez adecuada, que se obtiene por las siguientes fuentes:

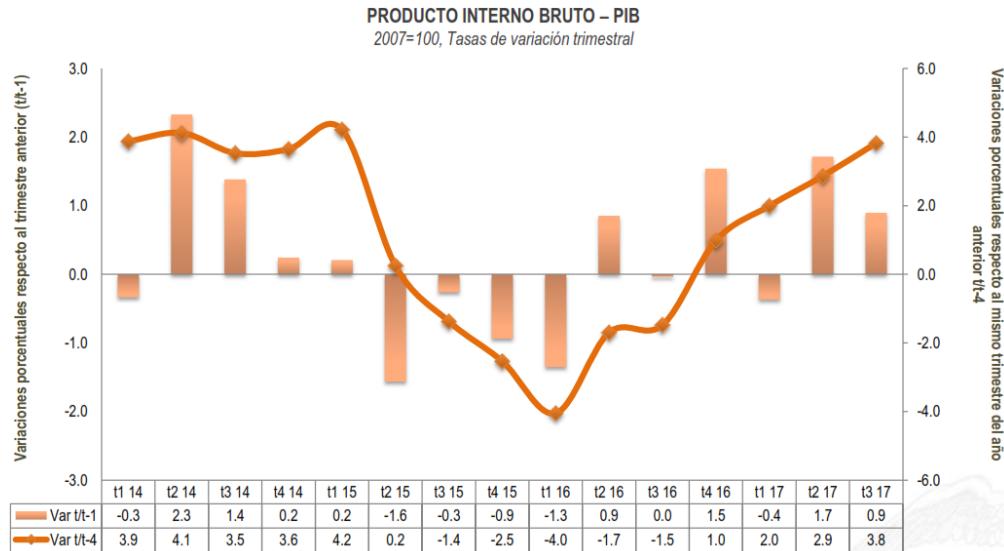
- Balanza comercial neta positiva
- Balanza de servicio neta positiva
- Deuda neta externa positiva
- Remesas netas positivas
- Rentas netas positivas

En los últimos años, las fuentes principales han sido por exportación petrolera y deuda. La deuda requiere de un riesgo país bajo (EMBI) para que las tasas de las emisiones sean lo menos costosas posibles; sin embargo, a la vez se relaciona con el precio del petróleo como se observa a continuación:



Las tendencias son inversamente proporcionales, al subir (bajar) el precio del petróleo, el EMBI se reduce (incrementa), incluso los temas políticos no tienen mayor efecto, el mercado extranjero se enfoca en el precio del crudo para establecer el costo de las emisiones.

En el año 2017 se tuvo un alto gasto, que al no contar con ingresos petroleros a los niveles de años anteriores, se utilizó el endeudamiento, accediendo a USD 12,659 millones de dólares, en condiciones algo mejores que en el año 2016, pero en plazos semejantes. Estos recursos inyectados por el gobierno, permitió al ciclo económico recuperar los retrocesos del 2016. A continuación se observa el comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB).

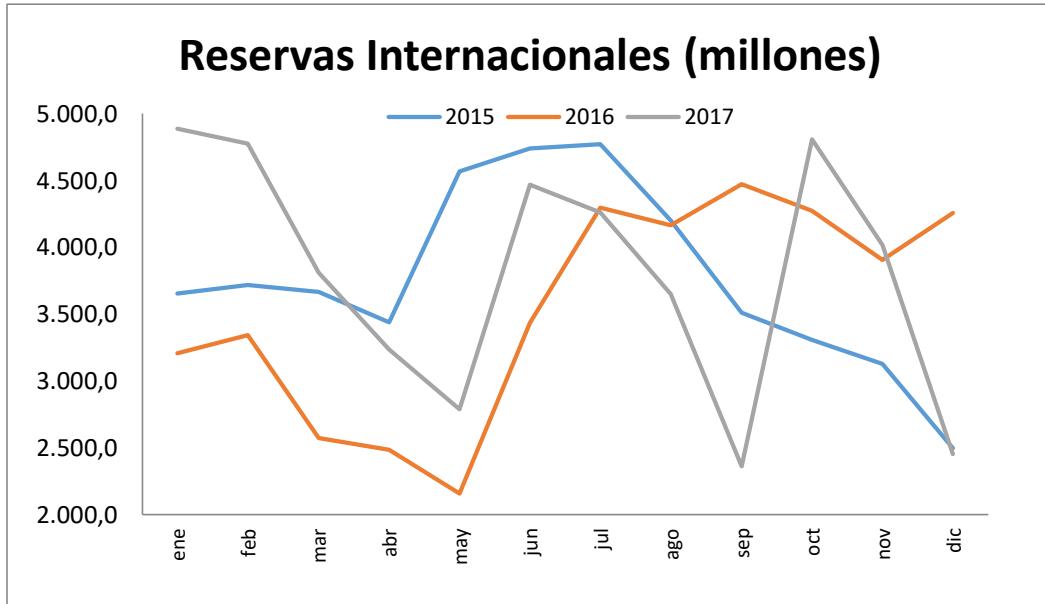


Fuente: Banco Central del Ecuador

En el año 2017, se estima que la economía creció entre 1% a 1.5%, lo cual es positivo. Sin embargo existen variables que quedan pendientes para el 2018 como son:

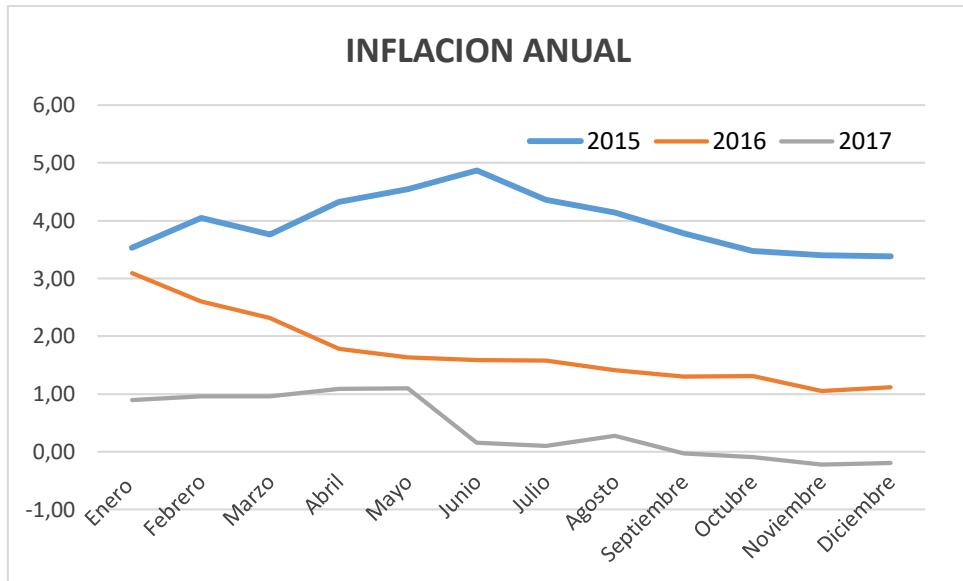
- Ampliación del SGP
- Renegociación de preventas de petróleo, existen 8 contratos vigentes en esta modalidad. El país aún debe entregar USD 512 millones en barriles de petróleo.
- Posible mejora a la construcción, al eliminar ley de plusvalía.
- Reperfilar deuda, según disminuya el riesgo país.
- Pago al IESS por parte del gobierno.
- El paro de la refinería de Esmeraldas en marzo 2018, implicará un costo adicional y probabilidad de desabastecimiento.
- Ajuste de la inflación se mantendría.
- Reservas Internacionales (RI) en niveles bajos que no cubren el encaje bancario.

Sobre las Reservas Internacionales, es una variable a revisar, ya que pronostica las emisiones. Cuando se encuentra en niveles bajos, el gobierno se endeuda para mejorar sus posiciones de liquidez. A continuación se observa las RI en los últimos tres años:



El 2016 tuvo bajos niveles en los primeros meses y luego se recupera. En el 2017 se tiene una mayor volatilidad, altos niveles, para luego caer abruptamente y mejorarse con las emisiones de deuda.

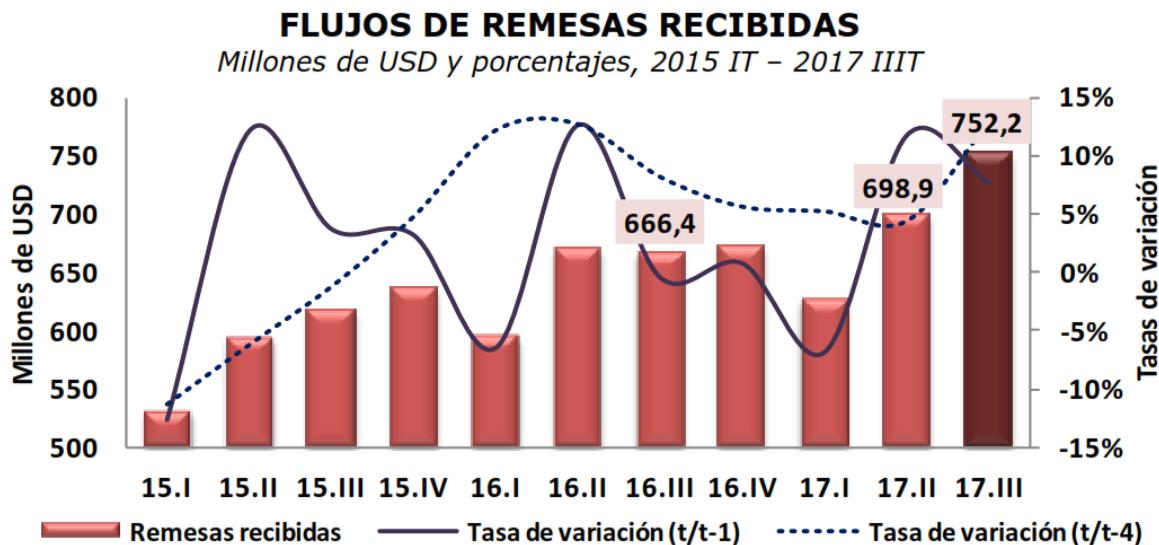
La recesión del año 2016 implicó un ajuste de precios, que fueron disminuyendo en el 2017, como se observa una inflación negativa. La baja demanda presionó a las empresas a vender a menores precios, tratando de aumentar volumen pero disminuyendo sus márgenes. Este ajuste apoya a encaminar a la economía, pero las medidas de restricciones a importaciones del gobierno van en sentido contrario, por lo cual el ajuste se dilata y se agravaría con el ajuste fiscal.



### 1.3.- FLUJO DE REMESAS

La variación del flujo de remesas recibidas en el país hasta el tercer trimestre del 2017, se encuentra relacionada con la coyuntura económica de los principales países: Estados Unidos, España, Italia donde residen emigrantes ecuatorianos. Estados Unidos tiene un peso del 55% del total de las remesas, luego sigue España con 28% e Italia con 5%, el resto del mundo representa el 11%.

Por este motivo las remesas han mejorado respecto a los anteriores años por un mejor desenvolvimiento de la economía de los Estados Unidos, es así que el tercer trimestre es el mayor de los últimos tres años.



Se esperaría que las tasas de variación anuales sigan creciendo, ya que la economía americana se encuentra en expansión con previsiones positivas.

#### 1.4 PREVISIONES ECONÓMICAS 2018

El año 2018 tendrá un desenvolvimiento mejor que el 2017, manteniendo las demás variables como termina el 2017.

El precio de petróleo es una variable de mayor importancia que anteriores años, pues si tiene una caída abrupta, el EMBI subiría a niveles no permisibles para emisiones, restringiendo esta fuente.

Existen medidas a tomar para encaminar a la economía ecuatoriana a un crecimiento constante, siendo uno de los importantes, el ajuste en el sector público.

La principal fuente de dólares sería el endeudamiento, ya que por el lado del gasto en el presupuesto aprobado, no se observan restricciones respecto al 2017.

El sistema financiero según el crecimiento estimado para el 2018 se expandiría, sin embargo, podría existir volatilidad en sus activos líquidos y eventualmente poca demanda crediticia, ampliándose inversiones y en otros momentos con una alta demanda represada.

## 2.- SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

### 2.1 SISTEMA FINANCIERO

El Sistema Financiero en el Ecuador está constituido por bancos privados, banca pública, y entidades financieras del Sector Financiero Popular y Solidario (Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas); entidades que se rigen en el ámbito que dispone el Código Orgánico Monetario y Financiero y normas complementarias.

#### 2.1.1 ANÁLISIS

Las Instituciones que forman parte del Sistema Financiero Nacional alcanzan a 687, las cuales al 31 de diciembre de 2017 están conformadas por:

NUMERO DE ENTIDADES	BANCOS PRIVADOS	COOP. AH Y CR	MUTUALISTAS	FINANCIERAS	BANCA PUBLICA	TOTAL
Dic-17	24	656	4	0	3	687

En la banca privada se incrementó 1 Institución, Banco DINERS, que pasó de Sociedad Financiera a Banco, quedando un total de 24 bancos; se mantienen 4 Mutualistas y 3 Instituciones en la Banca Pública.

En el Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito, se mantienen los 5 segmentos definidos en el COMF; formando parte también del segmento 1, la Caja Central FINANCOOP.

#### 2.1.2 ACTIVOS:

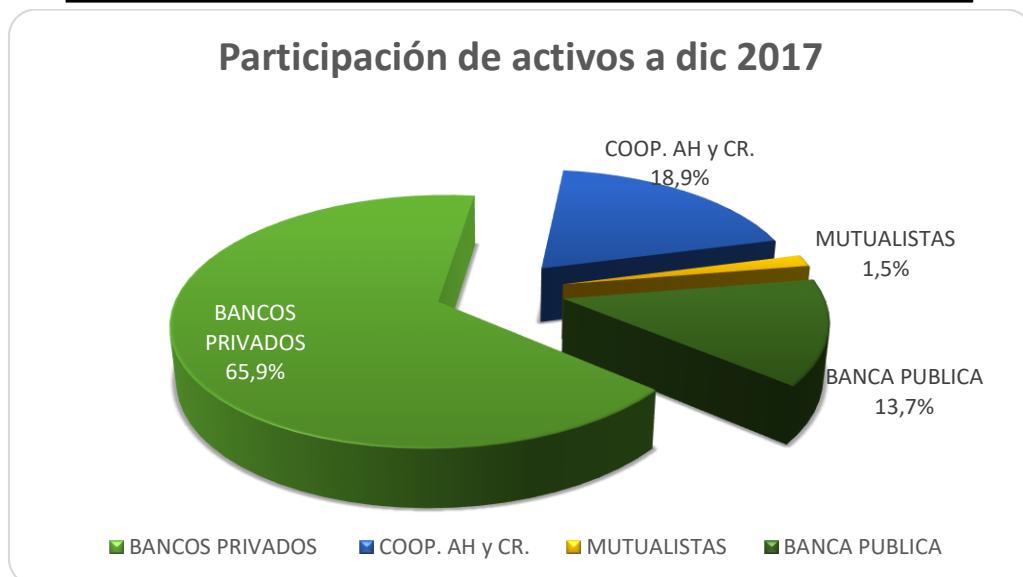
El Sistema Financiero Nacional a diciembre de 2017, registró activos por el orden de USD 59.175 millones de dólares de los Estados Unidos de América, observándose un crecimiento del 7.3%, tomando como referencia al año 2016.

El Sistema Bancario Privado tiene una participación del 65.9% con USD 38.974 millones de dólares, las Cooperativas de Ahorro y Crédito ocupan el segundo lugar en el Sistema, con

una participación del 18.9% y USD 11.186 millones. En tercer lugar se encuentra la Banca Pública, con el 13.7% de participación con USD 8.097 millones de dólares y las Mutualistas el 1.5% de participación con USD 915 millones de dólares.

**Gráfico:**

Participación de Activos a dic-2017



FUENTE: SBS Y SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Analizando la tasa de crecimiento del Sistema Financiero Nacional en el periodo 2016-2017, se observa un crecimiento del orden del 7.3%, el Sistema que más creció fue el de las Cooperativas, con un crecimiento del 16.2%, le siguen las Mutualistas con un crecimiento del 8.3%, la Banca Pública que creció el 8% y finalmente los Bancos Privados con el 5% de crecimiento.

**Gráfico:**



FUENTE: SBS Y SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

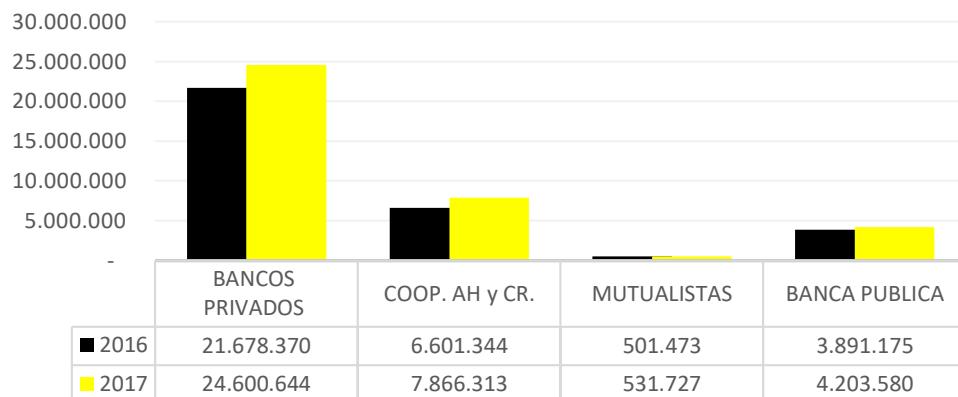
### 2.1.3 CARTERA:

En el año 2017, se observa un mejor desenvolvimiento de la cartera bruta colocada por las Instituciones Financieras, respecto al año 2016. El Sistema Financiero Nacional, registró al final del 2017 un saldo de USD 37.202 millones de dólares, observándose un crecimiento de la cartera, respecto al 2016, del 13.7%.

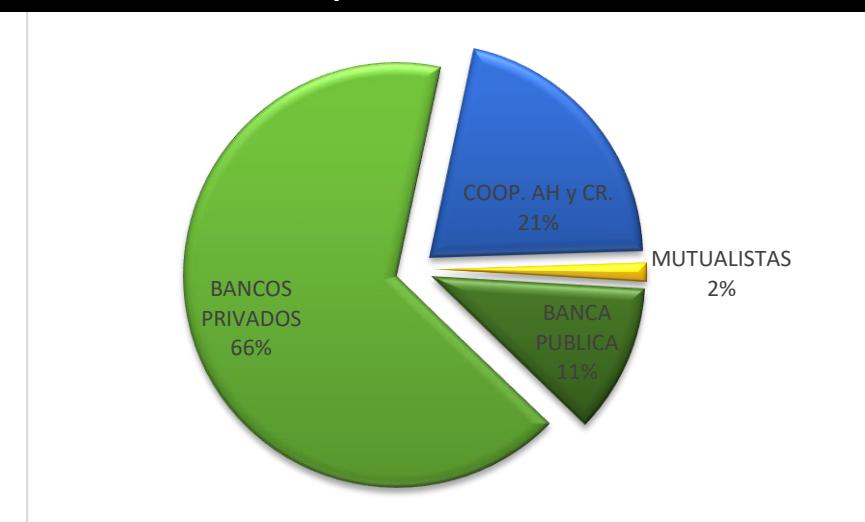
La Banca Privada presentó un saldo de la cartera a diciembre 2017 de USD 24.600 millones de dólares, que representa el 66.1% de participación del mercado, las Cooperativas de Ahorro y Crédito llegaron a USD 7.866 millones con participación del 21.1%, las Mutualistas USD 531 millones con el 1.4% y la Banca Pública con USD 4.203 millones, participa con el 11.3% del Sistema.

**Gráfico:**

**Saldo de cartera bruta 2017**



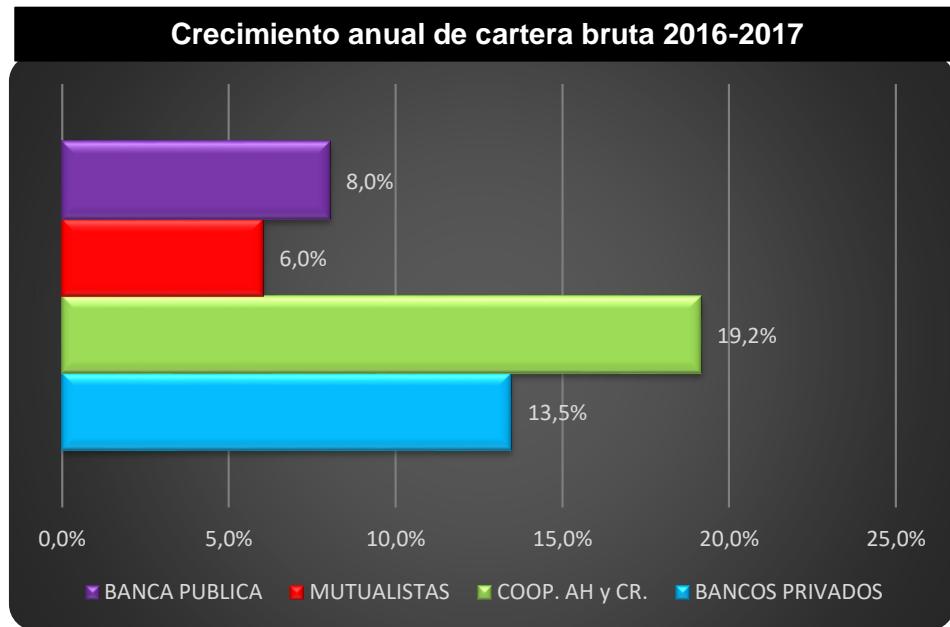
**Participación en cartera 2017**



FUENTE: SBS Y SEPS  
 ELABORACIÓN: FINANCOOP

En términos de tasa de crecimiento de la cartera, tomando como referencia el año 2016, el 2017, tuvo un comportamiento de crecimiento del 13.7%. La mayor tasa de crecimiento la tuvo las Cooperativas de Ahorro y Crédito con 19.2%, la Banca experimentó un crecimiento del 13.5%, las Mutualistas con un 6.0% y la Banca Pública tuvo un crecimiento del 8%; como se refleja en el gráfico siguiente:

**Gráfico:**



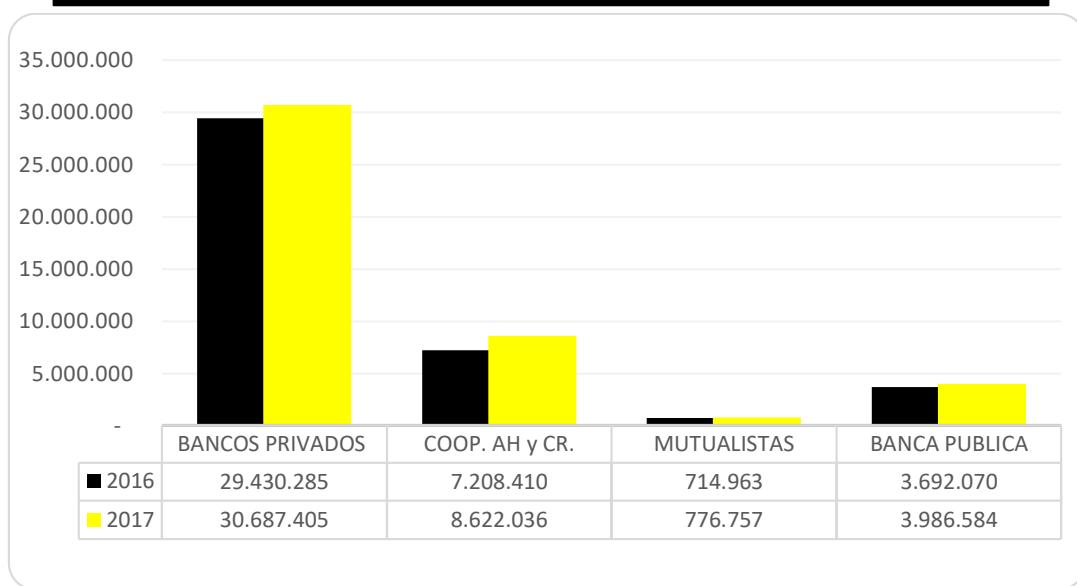
#### **2.1.4 CAPTACIONES CON EL PÚBLICO:**

El Sistema Financiero Nacional, experimentó un crecimiento importante por los depósitos del público, del orden de 7.30%.

La Banca Privada ostenta la mayor participación con USD 30.687 millones que representa el 69.6% del saldo y crecimiento anual de 4.3%; seguidamente las Cooperativas de Ahorro y Crédito con USD 8.622 millones de dólares, una participación del 19.56%, con crecimiento del 19.61%, las Mutualistas USD 776 millones que representa una participación del 1.85% y crecimiento del 8.6% y la Banca Pública con USD 3.986 millones que representa el 9% de participación y registra un crecimiento del 8%.

**Gráfico:**

**Participación de Depósitos del Público 2017**



FUENTE: SBS Y SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

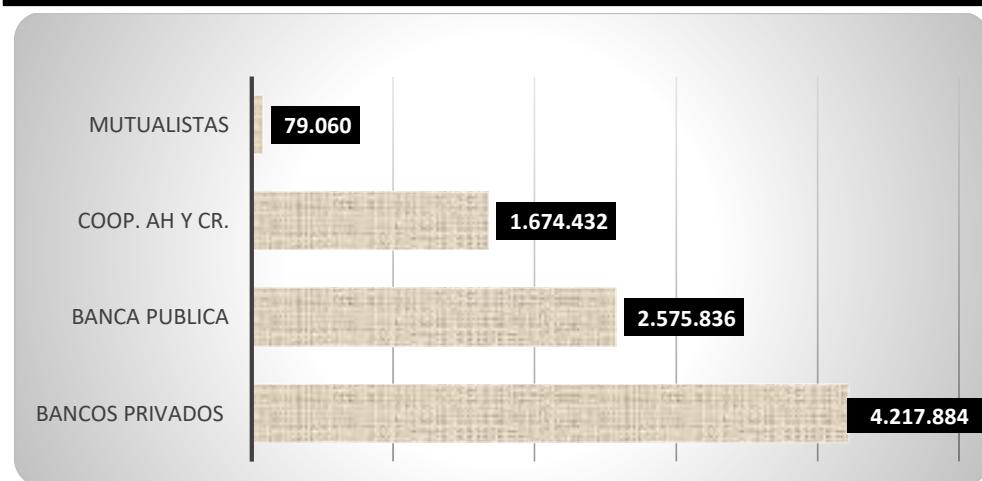
### 2.1.5 PATRIMONIO:

El Sistema Financiero registró un crecimiento patrimonial del 9.3%, medido con relación a diciembre de 2016, lo cual constituye un fortalecimiento de las entidades.

El patrimonio de la Banca Privada se incrementó en 11%, llegando a USD 4.217 millones; la Banca Pública registra un patrimonio por USD 2.575 millones, observándose un crecimiento del 7%; las Cooperativas con el mayor crecimiento en 13% y en valores registra un saldo de USD 1.674 millones; y las Mutualistas con USD 79 millones, se observa un crecimiento del 0.1%.

**Gráfico:**

**Patrimonio a diciembre 2017**



FUENTE: SBS Y SEPS

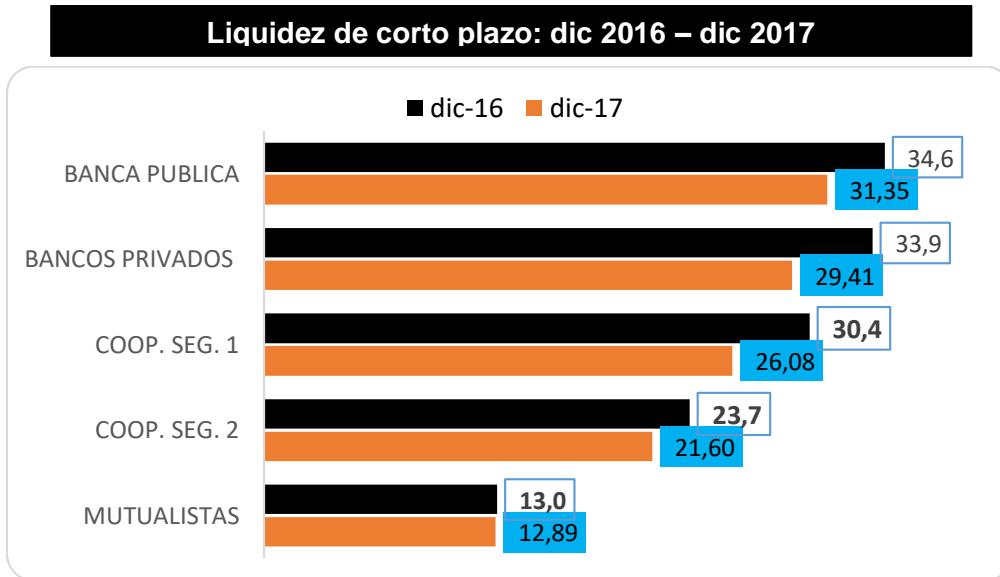
ELABORACIÓN: FINANCOOP

**2.1.6 LIQUIDEZ:**

El Sistema Financiero en general mantiene adecuados niveles de liquidez, dentro de la coyuntura actual.

El indicador de liquidez de corto plazo (fondo disponibles / depósitos hasta 90 días), con mayor nivel de liquidez lo tiene la Banca Pública con 31.35%, los Bancos Privados con 29.41%, las Cooperativas Segmento 1 con 26.08%, Cooperativas Segmento 2 con 21.60% y por último las Mutualistas con 12.89%.

**Gráfico:**



FUENTE: SBS Y SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

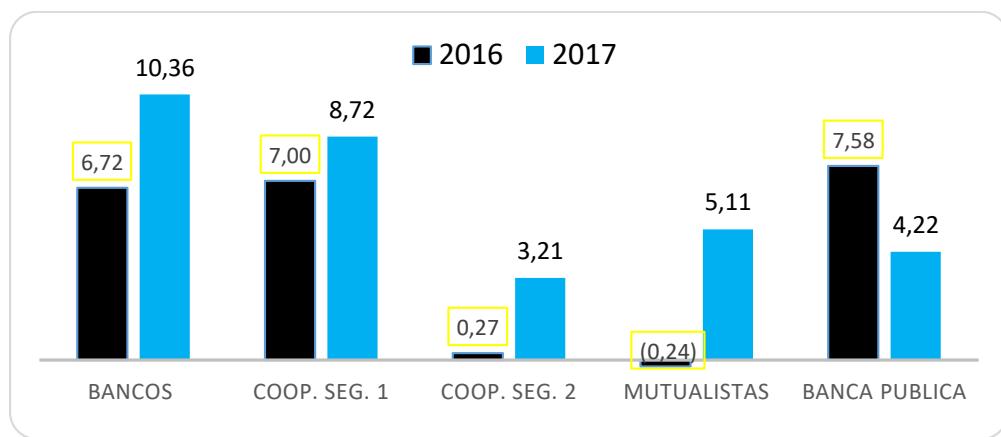
### 2.1.7 RESULTADOS:

El indicador (resultados del ejercicio / patrimonio promedio), se observa que mantiene la tendencia y el Sistema Financiero experimenta rendimientos ligeramente mayores al alcanzado en año 2016.

La Banca Privada concluyó el año 2017 con un rendimiento del 10.36%; las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 registró el 8.72%, las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 2 alcanzan el 3.21%; las Mutualistas registró 5.11%; y la Banca Pública alcanzó un rendimiento del 4.22%, menor al registrado en 2016, como se señala en el siguiente gráfico:

**Gráfico:**

**Indicador de resultados ROE - Diciembre 2016-2017**



FUENTE: SBS Y SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

## 2.2. ANÁLISIS DEL SISTEMA DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

El CODIGO ORGANICO MONETARIO Y FINANCIERO promulgado el 12 de septiembre del 2014, en su artículo 447 define la segmentación del Sistema Cooperativo y con fecha 13 de febrero del 2015, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera aprobó la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo al siguiente cuadro:

Segmento	ACTIVOS
<b>1</b>	Mayor a 80 MM
<b>2</b>	Mayor a 20 hasta 80 MM
<b>3</b>	Mayor a 5 hasta 20 MM

<b>4</b>	Mayor a 1 hasta 5 MM
<b>5</b>	Hasta 1 MM Cajas Ahorro, Bancos y Cajas Comunales

Considerando la información disponible del Organismo de Control, para fines de análisis y comportamiento, tomamos como referencia la información al 31 de diciembre de 2017, que refiere a los Segmentos 1 y 2, que están conformados por entidades de primer piso y la Caja Central.

#### **2.2.1.- COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO 1 Y 2 DE PRIMER PISO**

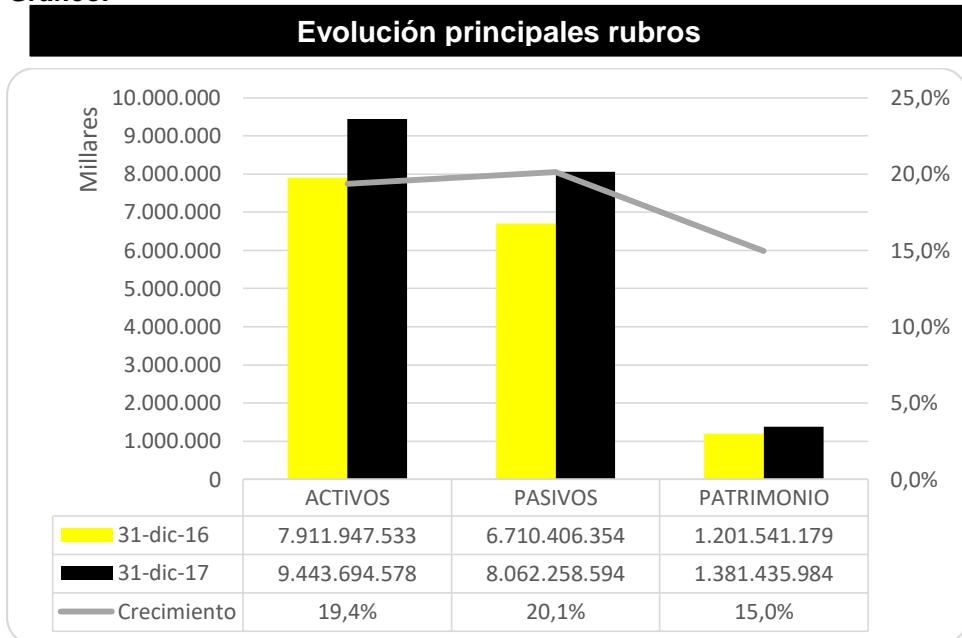
Se realiza el análisis de la evolución de los Segmentos 1 y 2 de primer piso, éstos en conjunto representan aproximadamente el 87% de los activos totales del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito.

Dentro de este grupo, las Cooperativas del Segmento 1 representan el 81% de los activos con 25 Instituciones y las que representan al Segmento 2 que son 38 entidades tienen el 19% de participación.

ACTIVOS	# COOP.	31-dic-17	Participación
SEGMENTO 1	25	7,678,772,610	81%
SEGMENTO 2	38	1,764,921,968	19%
<b>TOTAL</b>	<b>63</b>	<b>9,443,694,578</b>	<b>100%</b>

El Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito sin tomar en cuenta a la Caja Central FINANCOOP, presenta en el periodo 2016-2017 un crecimiento del 19.4% en activos, con un saldo de USD 9.443 millones de dólares. Los pasivos totales alcanzaron a USD 8.062 millones con un crecimiento en relación al año anterior del 20% y el Patrimonio total a USD 1.381 millones con un incremento anual del 15%.

**Gráfico:**



FUENTE: SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Según el tamaño de activos a Diciembre 2017, las 8 Cooperativas más grandes representan el 51% del total de activos del Segmento 1 y 2.

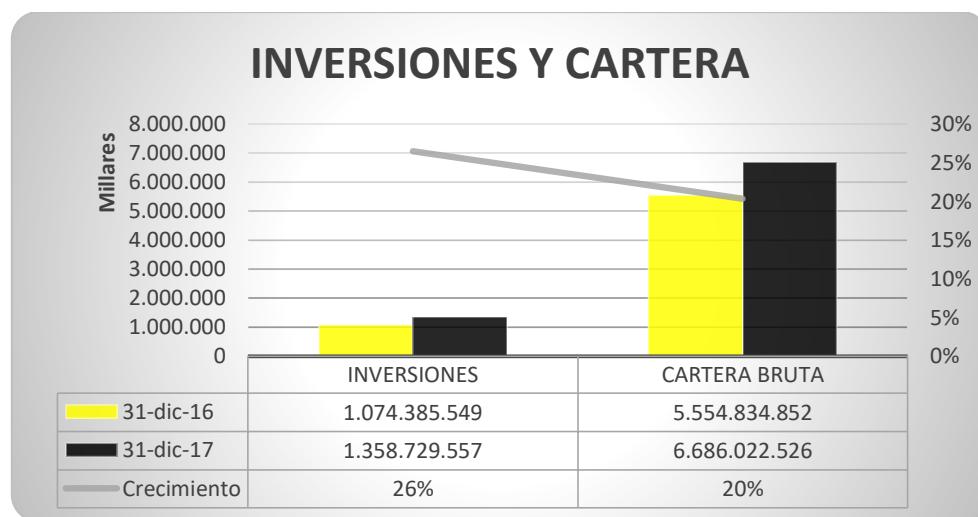
Nro.	ENTIDADES	31-dic-17	Participación	P. Acumulada
1	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	1,543,382,500	16%	16%

2	JARDIN AZUAYO LTDA	765,797,195	8%	24%
3	POLICIA NACIONAL LTDA	689,614,433	7%	32%
4	COOPROGRESO LTDA	427,848,655	5%	36%
5	29 DE OCTUBRE LTDA	427,334,478	5%	41%
6	OSCUS LTDA	329,884,217	3%	44%
7	SAN FRANCISCO LTDA	309,340,274	3%	48%
8	RIOBAMBA LTDA	287,231,967	3%	51%

Analizando los activos productivos, tenemos que el portafolio de inversiones tuvo un crecimiento del 26% en el año, llegando a USD 1.358 millones de dólares, mientras que la cartera bruta de crédito tuvo un crecimiento del 20% con USD 6.686 millones de dólares.

**Gráfico:**

**Evolución principales rubros**



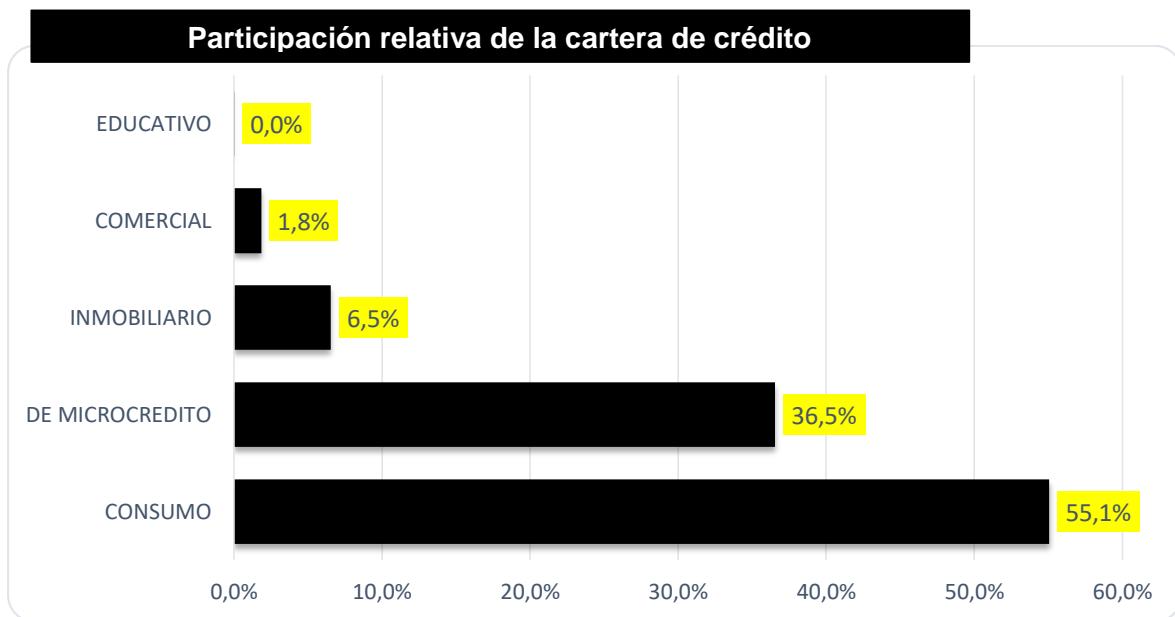
FUENTE: SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Del rubro de cartera bruta de créditos, la mayor participación corresponde al crédito de consumo con el 55.1%, registrando un saldo de USD 3.682 millones de dólares, le siguen los créditos en el segmento de Microempresa con un saldo de USD 2.443 millones, teniendo una participación del 36.5%.

El crédito comercial con un saldo de USD 122.9 millones, con una participación dentro de la cartera total del 1.8%; los créditos orientados a inmuebles tienen una participación del 6.5% con un saldo de USD 437 millones.

**Gráfico:**



FUENTE: SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

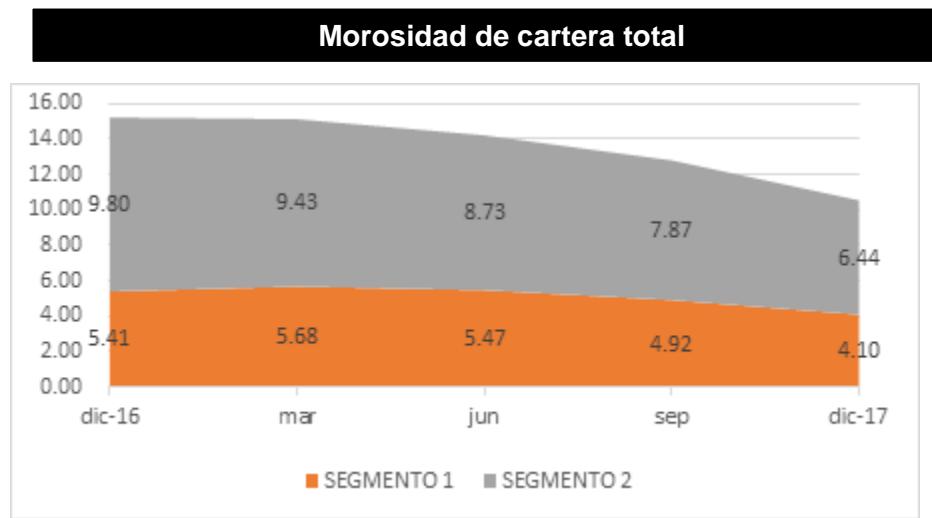
Al analizar la composición por Segmentos a Diciembre del 2017, tenemos que en el Segmento 1, la mayor participación es el crédito de consumo con el 57.80% sobre el total de la cartera, mientras que en el Segmento 2 se prioriza la colocación en microcrédito con el 49% sobre el total de la cartera.

CARTERA	SEG 1	SEG 2	SEG 1 y 2	Participación SEG 1	Participación SEG 2

CONSUMO	3,058,197	624,099	3,682,295	57.8%	44.9%
DE MICROCREDITO	1,762,542	680,675	2,443,216	33.3%	49.0%
INMOBILIARIO	372,368	64,982	437,350	7.0%	4.7%
COMERCIAL	102,155	20,756	122,911	1.9%	1.5%
EDUCATIVO	98	37	135	0.0%	0.0%
<b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<b>5,295,360</b>	<b>1,390,549</b>	<b>6,685,908</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Analizando la morosidad global de la cartera de crédito de Cooperativas de Ahorro y Crédito, observamos que se mejora este indicador en los dos Segmentos. En el Segmento 1 pasó de 5.41% en el 2016 al 4.10% en Diciembre del 2017 y para el Segmento 2 este indicador pasó de 9.80% en el 2016 a 6.44% en Diciembre 2017.

MOROSIDAD TOTAL	31-dic-16	31-dic-17
SEGMENTO 1	5.41	4.10
SEGMENTO 2	9.80	6.44



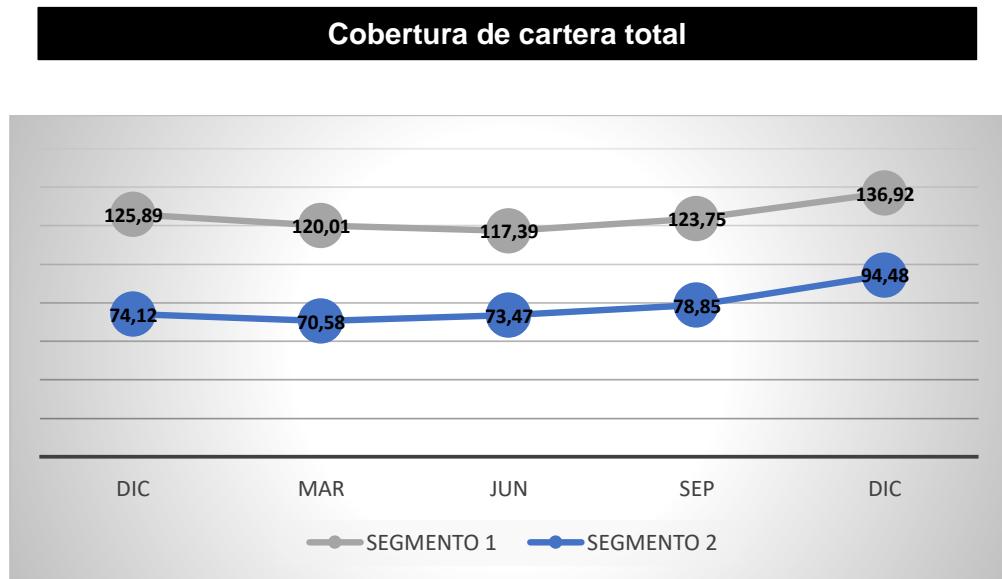
FUENTE: SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

La cobertura de cartera de crédito, registro un incremento, al cierre del año 2017 tenemos que el Segmento 1 se ubicó en 136.92% mientras que el Segmento 2 tiene la cobertura promedio del 94.48%.

COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	2016	2017
	dic	dic
SEGMENTO 1	125.89	136.92
SEGMENTO 2	74.12	94.48

**Gráfico:**



Los depósitos del público en el periodo 2016 – 2017, tuvieron un crecimiento del 21.5%, el saldo pasó de USD 6.088 millones de dólares al cierre de 2016, a USD **7.396** millones en Diciembre 2017.

Analizando los depósitos a la vista, existe un crecimiento del orden de 20.4%. El Segmento 1 tiene un crecimiento de 20.1% y el Segmento 2 un crecimiento de 18.5%.

A LA VISTA	31-dic-16	31-dic-17	Participación	Crecimiento
SEGMENTO 1	1,751,640,671	2,115,904,345	82%	20.8%
SEGMENTO 2	383,047,192	453,897,828	18%	18.5%
	2,134,687,863	2,569,802,173	100%	20.4%

Respecto a depósitos a plazo, tenemos un crecimiento global de 22.1%. El Segmento 1 registra un crecimiento de 22.1%, mientras que el Segmento 2 crece en 21.8%.

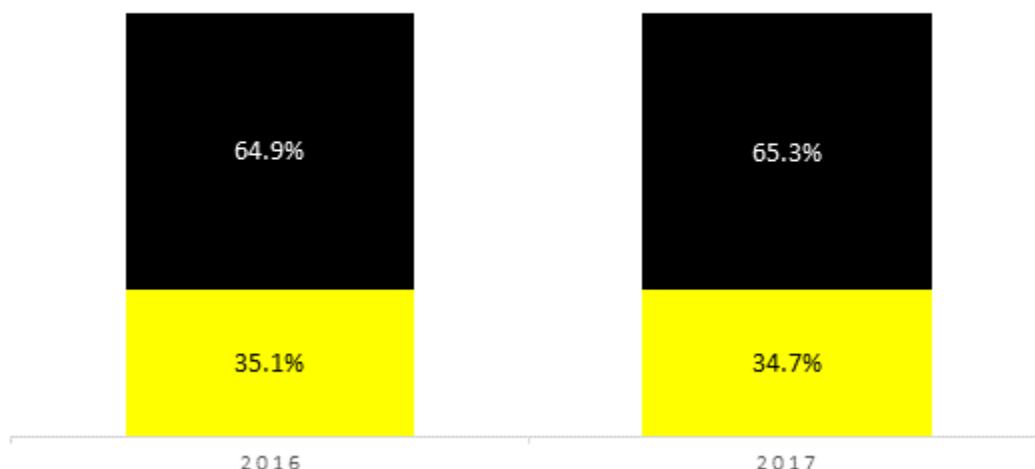
A PLAZO	31-dic-16	31-dic-17	Participación	Crecimiento
SEGMENTO 1	3,257,528,868	3,978,647,256	82%	22.1%
SEGMENTO 2	696,078,111	848,141,100	18%	21.8%
	3,953,606,978	4,826,788,356	100%	22.1%

Por otro lado, la participación de cada rubro dentro del total de depósitos del público, refiere que los depósitos a la vista representan el 34.7%, mientras que los depósitos a plazo tienen una participación del 65.3%.

**Gráfico:**

### Participación de depósitos de público

■ A LA VISTA ■ A PLAZO



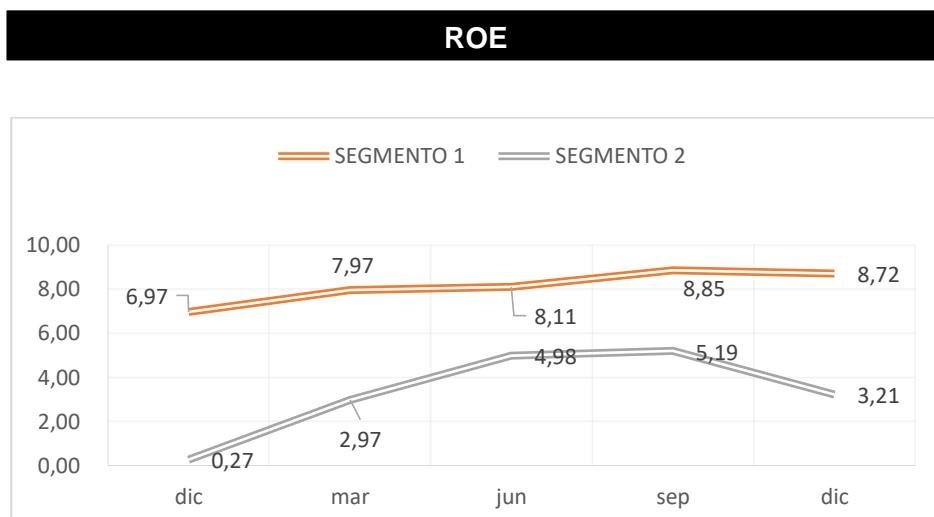
FUENTE: SEPS

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Los resultados de los Segmentos 1 y 2 totalizaron USD 98.1 millones de utilidades, creciendo en un 51% frente a los resultados generados en el año 2016. El indicador de rentabilidad ROE del Segmento 1 es del 8.72%, mientras que del Segmento 2, registró un 3.21%.

	2016		2017		
ROE	dic	mar	jun	sep	dic
SEGMENTO 1	6.97	7.97	8.11	8.85	8.72
SEGMENTO 2	0.27	2.97	4.98	5.19	3.21

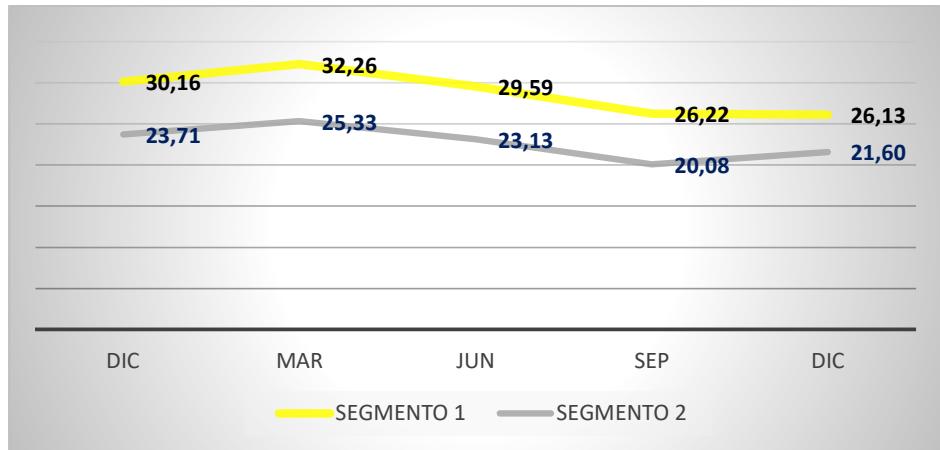
**Gráfico:**



En lo referente a la liquidez, las Cooperativas mantienen buenos niveles de liquidez, acorde a las necesidades de sus Socios, los indicadores al cierre del año 2017 para el Segmento 1 es de 26.13% y para el Segmento 2, del 21.60%

**Gráfico:**

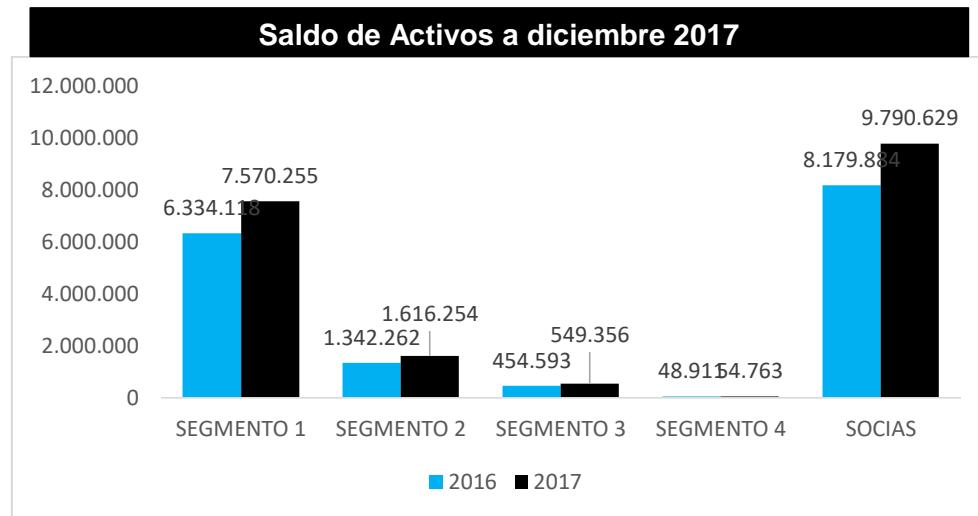




### 2.2.2 - COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SOCIAS DE FINANCOOP

Al final de 2017 FINANCOOP registra en su membresía 118 Cooperativas de Ahorro y Crédito de los Segmentos 1 al 4; en su conjunto, experimentan un crecimiento en activos del orden del 19.7%, respecto del año 2016, pasando de USD 8.179 millones de dólares en Diciembre 2016 a USD 9.790 millones al concluir el ejercicio económico 2017.

**Gráfico:**

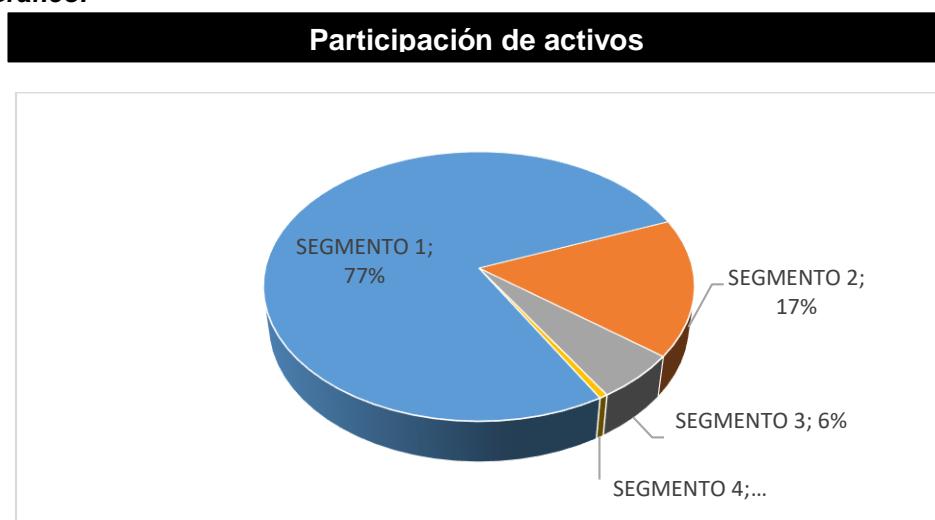


FUENTE: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Considerando el saldo de activos de cada segmento, a Diciembre 2017 en FINANCOOP, las Cooperativas Socias del Segmento 1 tienen la mayor participación con el 77% y USD 7.570 millones de dólares, seguidas por el Segmento 2 con 17% con USD 1.616 millones, el Segmento 3 tiene el 6% de participación y USD 549 millones y el Segmento 4 con 1% y 54 millones de dólares.

**Gráfico:**



FUENTE: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

ELABORACIÓN: FINANCOOP

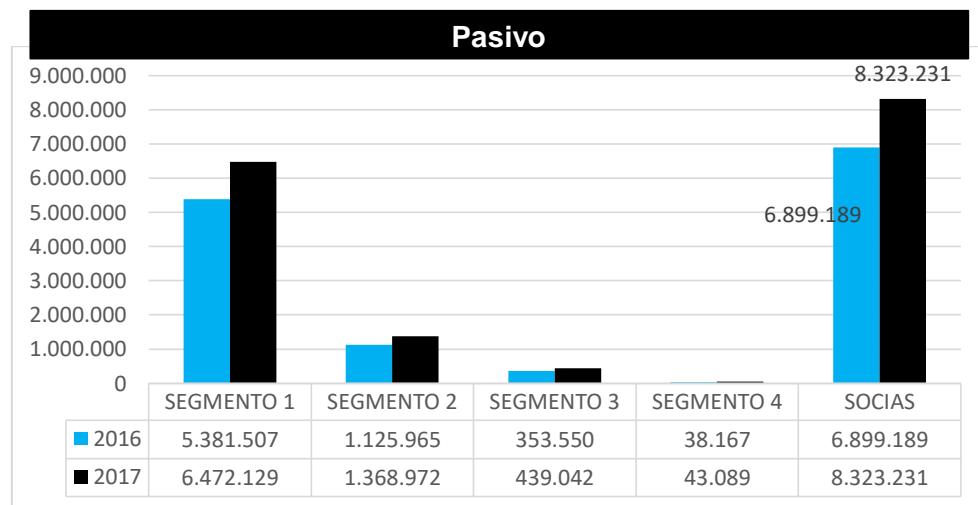
Dentro de los principales activos en el periodo 2016-2017, tenemos que en inversiones las Cooperativas crecieron el 26.55% y en la cartera de crédito se incrementó en 22.2%

SOCIAS FINANCOOP	2016	2017	%
INVERSIONES	1,088,826.63	1,376,959.53	26.5%

CARTERA DE CRÉDITOS	5,366,842.88	6,557,672.33	22.2%
---------------------	--------------	--------------	-------

El rubro de pasivos de las Socias de FINANCOOP tuvieron un crecimiento del 20.6% respecto Diciembre de 2016, pasando de USD 6.899 millones de dólares en Diciembre 2016 a USD 8.323 a Diciembre 2017.

**Gráfico:**



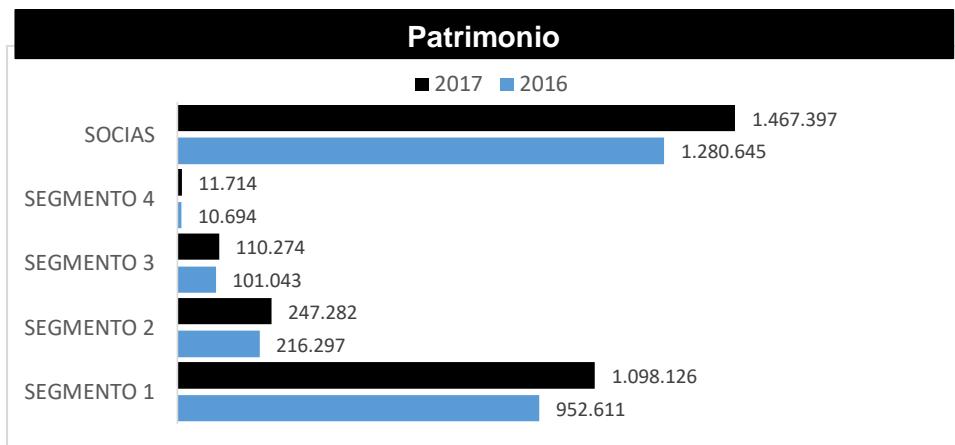
Las obligaciones con el público tuvieron un crecimiento del 21.8% y en mayor participación registran los depósitos a plazo con el 64.75% mientras que a la vista el 35.3%.

SOCIAS FINANCOOP	2016	2017	Crecimiento	Participación
DEPÓSITOS A LA VISTA	2,222,221.82	2,673,760.53	20.3%	35.3%

DEPÓSITOS A PLAZO	3,991,045.45	4,894,603.89	22.6%	64.7%
<b>Total general</b>	<b>6,213,267.27</b>	<b>7,568,364.42</b>	21.8%	100.0%

En lo que respecta al patrimonio, todos los Segmentos registran crecimiento en este periodo, en global crecieron el 14.6%, que equivale a USD 186 millones respecto del 2016 llegando a USD 1.467 millones de dólares en Diciembre 2017, los resultados fueron buenos ya que pasaron de USD 67 millones de ganancias en el 2016 a USD 101 millones de dólares en el 2017, lo que representa un 50.8% de crecimiento.

**Gráfico:**



FUENTE: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

ELABORACIÓN: FINANCOOP

### 3.- CAJA CENTRAL FINANCOOP

En el marco de la normativa legal que le faculta y su misión institucional, la Caja Central cumple su rol de entidad de integración financiera con sus Cooperativas Asociadas,

contribuyendo de ésta forma al fortalecimiento y expansión del Sector, en beneficio de los asociados, usuarios finales.

FINANCOOP al final del período 2017, registró una membresía de 118 Cooperativas Socias, las que incluye los Segmentos 1 al 4, cuyo nivel de desempeño ha sido muy favorable como se refiere en éste capítulo.

SEGMENTO	# COOPS.	# SOCIOS	Activos (miles USD)
1	24	3,772,986	7,570,255
2	33	1,332,968	1,616,254
3	40	540,124	549,356
4	21	90,858	54,763
Total	118	5,736,936	9,790,629

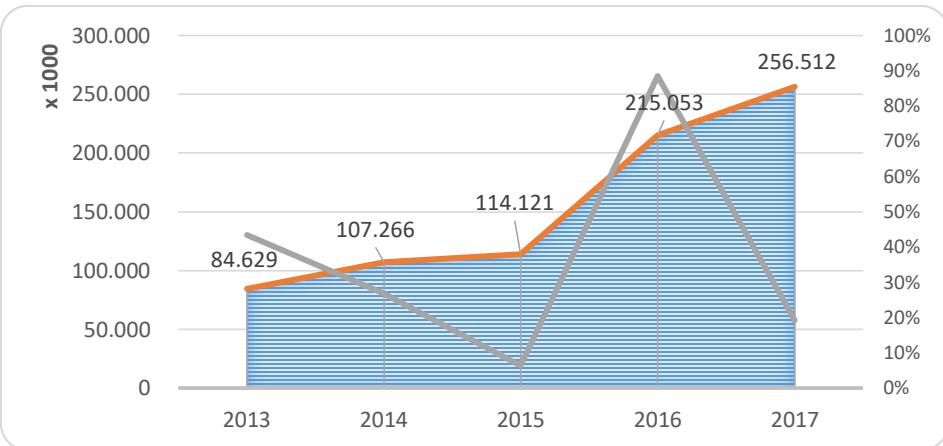
### 3.1.- ANÁLISIS FINANCIERO

#### ACTIVOS:

La Caja Central FINANCOOP, registró activos al 31 de diciembre 2017 por USD 256.5 millones de dólares, observándose un crecimiento del orden del 19.3% con relación al período 2016.

**Gráfico:**

Evolución de los activos



FUENTE: FINANCOOP

ELABORACIÓN: FINANCOOP

Uno de los principales objetivos de gestión es mantener buen nivel de activos productivos, que estén orientados a apoyar a las Asociadas, y generen rendimiento, considerando que su principal fuente de recursos tiene costos. Al cierre del 2017, el indicador de activos productivos representa el 97.20% sobre los activos totales.

CUENTA	2016	2017	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL
<b>ACTIVO</b>	<b>215,052,927</b>	<b>256,512,430</b>	100.0%	19.28%
FONDOS DISPONIBLES	64,233,467	55,815,750	21.8%	-13.10%
INVERSIONES	135,125,653	163,205,270	63.6%	20.78%
CARTERA DE CREDITOS	11,294,729	30,400,954	11.9%	169.16%

Los fondos disponibles se ubican en USD 55.8 millones de dólares, se redujeron en -13% respecto a Diciembre 2016, lo que hace es mejorar el rendimiento de los fondos de FINANCOOP, esto nos permite tener niveles de liquidez de corto plazo importantes para atender las necesidades de las Socias y sirve como mecanismo de mitigación de riesgos de liquidez. A Diciembre del 2017, se registró el indicador de liquidez de corto plazo en 25.26%.

El portafolio de inversiones cuya composición obedece a estrategias que permitan contar con flujos de liquidez y soporten la demanda de crédito que se presenten; al cierre del año 2017 registra USD 163 millones de dólares, observándose un incremento del 20.78% sobre el registrado a Diciembre 2016; mientras que hubo una recuperación en la colocación de cartera, que tuvo un crecimiento de 169% con un saldo bruto de USD 30.4 millones de dólares, una cartera sana con morosidad de 0.74% y una cobertura del 385%.

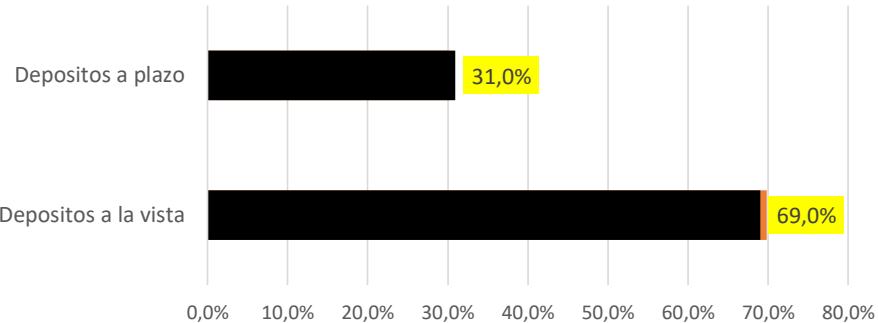
**PASIVOS:**

A Diciembre 2017, el total de pasivos es de USD 240.2 millones, con una variación de USD 39.2 millones respecto del Diciembre 2016, es decir un crecimiento de 19.5%.

Las obligaciones con el público representan 99.3% del pasivo total, USD 238.5 millones, los depósitos a la vista registran un saldo de USD 164.7 millones de dólares observándose un crecimiento del 19.3%, representando el 69% de las obligaciones con el público; mientras que los depósitos a plazo con USD 73.8 millones crecieron 22.8% y representan un 31% del total de obligaciones con el público.

**Gráfico:**

**Obligaciones con el público 2017**



FUENTE: FINANCOOP

ELABORACIÓN: FINANCOOP

#### PATRIMONIO:

El patrimonio de la Caja Central FINANCOOP, al 31 de diciembre 2017 registra USD 16.3 millones de dólares, con un incremento de USD 2.2 millones respecto a Diciembre 2016, representando el 15.95% de crecimiento, cuyo componente principal está constituido por los certificados de aportación de las asociadas y las reservas como consecuencia de los excedentes de los resultados anuales.

**Gráfico:**



FUENTE: FINANCOOP

ELABORACIÓN: FINANCOOP

El indicador de la solvencia, al final del periodo 2017 es de 13.58%, superior al indicador mínimo legal que refiere al 9%, esto le permite a FINANCOOP tener capacidad para seguir expandiéndose y soportar eventuales eventos de shock.

En el año 2017 el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio ROE, registra el 9.18% superior al del año 2016 que fue 8.61%, la rentabilidad sobre los activos ROA se ubicó en 0.53% similar al año 2016 de 0.52%. Estos indicadores confirman una sana y buena gestión; así mismo, el reconocimiento a las asociadas por sus certificados de aportación.

Los principales indicadores financieros de FINANCOOP, refieren:

INDICADORES	31-dic-16	31-dic-17
Solvencia Patrimonial	16.55	13.58
Activos Productivos	98.10	97.20
Morosidad de la Cartera	2.04	0.74
Liquidez de corto plazo	34.77	25.26
Grado de absorción	59.17	56.24
ROE	8.61	9.18
ROA	0.52	0.53

### 3.2 SERVICIOS TRANSACCIONALES

En éste rubro, el servicio de compensación de cheques digitalizados tuvo una actuación muy importante, habiéndose sumado al servicio 63 Cooperativas de Ahorro y Crédito, operándose en cámara de compensación en el año 2017, 242,415 cheques recibidos, que ascendieron a USD 407'884,750.

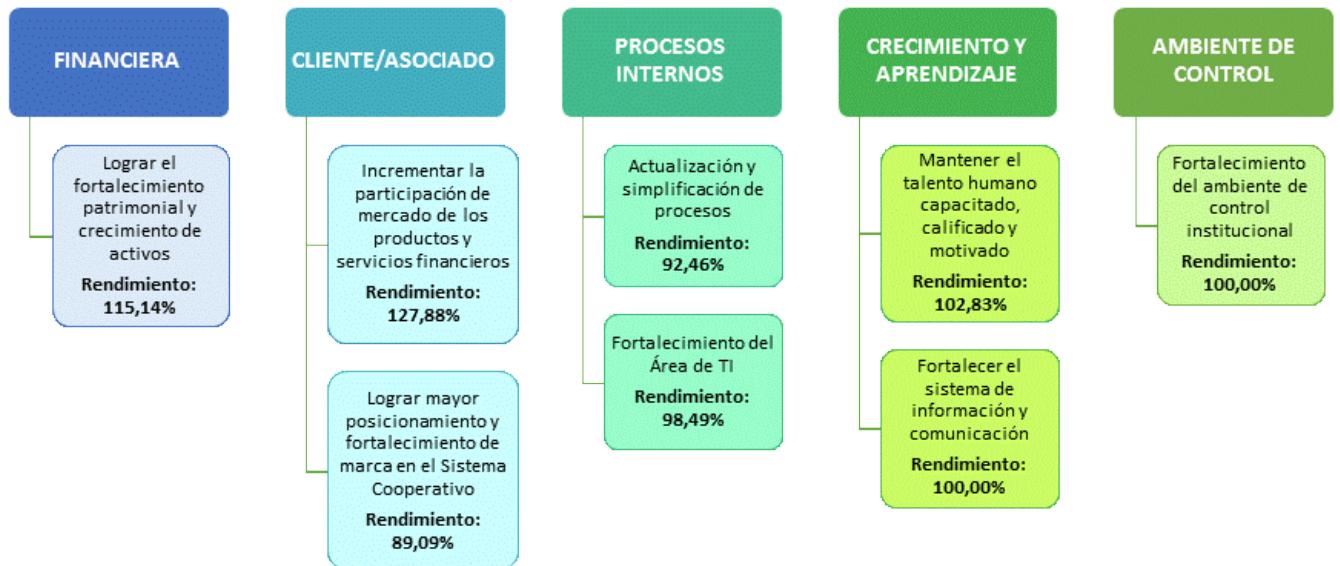
Así mismo, en servicios públicos en la cual participan 81 Cooperativas, que operan entre otros, el pago del BDH, operaciones de SUPA, remesas, registraron 866 mil transacciones, sumando USD 79 millones de dólares.

### 3.3 NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN ESTRATÉGICO, POA 2017

El nivel de cumplimiento del Plan Estratégico y Operativo de FINANCOOP, a través de la medición de los objetivos estratégicos, indicadores de gestión, metas y proyectos respectivamente, planteados para el año 2017, fue satisfactorio como se señala en el gráfico:



La Planificación Estratégica de FINANCOOP, está fundamentada en la metodología del Cuadro de Mando Integral, que incluye objetivos estratégicos para las perspectivas: Financieras, Socios y Clientes, Procesos y Tecnología, Crecimiento y Aprendizaje y, Ambiente de Control. El nivel de desempeño de los indicadores estratégicos, calculados en función al promedio ponderado son los siguientes:



### 3.4.- EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2017

En el cuadro que se describe se señala el nivel de cumplimiento de las metas presupuestales, medidos a través de los estados financieros, en el cual refiere un superávit presupuestario del 13.97% en activos, así como superávit en otros rubros importantes.

Cifras en miles de dólares USD\$:

RUBROS	Balance 31/12/201 6	Balanc e dic-17	Presupuest o dic-17	VARIACIO N Ejec vs Pto.	VARIACION BLCE Dic 16 - Dic.17
<b>Total Activos</b>	215,084	256,512	225,070	<b>13,97</b>	<b>19,26</b>
<b>Inversiones</b>	135,125	163,205	146,777	<b>11,19</b>	<b>20,78</b>
<b>Cartera</b>	11,294	30,401	21,366	<b>42,29</b>	<b>169,18</b>
<b>Total Pasivos</b>	200,960	240,201	208,713	<b>15,09</b>	<b>19,53</b>
<b>Oblig. C PÚBLICO</b>	199,353	238,590	207,377	<b>15,05</b>	<b>19,68</b>
<b>Total Patrimonio</b>	14,124	16,312	16,357	<b>-0,28</b>	<b>15,49</b>
<b>Resultado Bruto (A Imp)</b>	1,171	2,054	993	<b>106,85</b>	
• Ut neta USD 1.372					

### 3.5.- ESTADOS FINANCIEROS, EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Los estados financieros de la Caja Central FINANCOOP, que corresponden al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por la empresa auditora Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., cuyos resultados se señalan en la Carta Dictamen, misma que refiere a una opinión favorable sin observaciones relevantes.

### **3.6.- ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

La gestión de riesgos en el periodo 2017 ha sido un área de inversión, al haberlo considerado como importante para la gestión integral. Se ha incrementado el personal en el Área de Riesgos, así como asesorías en Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información, con el objetivo de mantener altos niveles de seguridad y disponibilidad en los servicios financieros y transaccionales que prestamos. El portafolio de inversiones permite mantener posiciones líquidas a demanda de las Socias, velando por la liquidez del sistema.

Por otro lado, el año 2017 logramos mantener una calificación de riesgo global de “AA”, certificado por la Calificadora de Riesgo Global, Class International Rating.

### **3.7 PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS**

La Caja Central FINANCOOP, en el año 2017 dio cumplimiento a las disposiciones establecidas en relación a Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos Incluido el Terrorismo emitidos por los Organismos de Control, así como lo estipulado en la normativa interna; estableciendo y aplicando políticas y procedimientos de control y monitoreo de transacciones y/u operaciones procesadas por las Socias y/o Clientes; además se aplicó los procedimientos de debida diligencia al conocimiento de las contrapartes: Cliente, Empleado, Mercado, Proveedor y Corresponsal.

No se han presentado hechos inusuales o que hayan tenido que ser reportados a la UAFE.

### **3.8 ORIENTACIÓN TÉCNICA A SOCIAS**

FINANCOOP, acorde a su misión y al principio cooperativo “**Educación, Formación e Información**”, desarrolló 3 eventos técnicos, encaminados a fortalecer el conocimiento y las buenas prácticas de Gobierno Cooperativo, así como la presencia del Sector en la era digital.

Nuestros eventos técnicos son participativos y se procura fomentar en los participantes el diálogo, aportando sus propias experiencias, ideas y talentos en el proceso de aprendizaje mutuo.

Con el propósito de facilitar y aprovechar de mejor manera cada uno de nuestros eventos, se consideró realizar los mismos en las principales ciudades del país, facilitando la concurrencia de Cooperativas Socias (Quito, Ambato, Cuenca), logrando una mejor participación de Directivos y Funcionarios.

El evento denominado “**Prácticas de Buen Gobierno Corporativo**”, estuvo dirigido a: Presidente del Consejo de Administración, Presidente del Consejo de Vigilancia y Gerentes, de los Segmentos 1, 2, 3 y 4; con la asistencia de 165 participantes, que pertenecen a 93 Cooperativas.

El evento denominado “**Mejores Prácticas en el Uso de Servicios Transaccionales Financoop**”, estuvo dirigido a: Jefe de Operaciones, TICS, y operativos; con la asistencia de 183 participantes, que pertenecen a 110 Cooperativas.

En el marco de la celebración de nuestro 18 Aniversario Institucional, se llevó a cabo el evento técnico denominado “**El Desarrollo del Sistema Cooperativo en la Era Digital**”, efectuado en la ciudad de Quito el 25 de agosto, con una masiva presencia de representantes de nuestras asociadas, disertaron expertos nacionales e internacionales, quienes abordaron los siguientes temas:

- Perspectivas de la economía nacional e impacto en el sistema financiero.
- Avances del Sistema Cooperativo ecuatoriano y oportunidades actuales.
- Marketing digital y brechas generacionales como nuevas tendencias del mercado.
- Estrategias de fidelización de clientes en la era digital.
- ¿Por qué la Alta Gerencia debe involucrarse en la seguridad de la información?

### 3.9 RESPALDO A LAS COOPERATIVAS SOCIAIS

En el marco de nuestra misión institucional de fortalecimiento y monitoreo a nuestras asociadas y con el fin de mitigar riesgos de liquidez, FINANCOOP realizó una evaluación técnica de gestión, a cuyo resultados concedió a las más destacadas, un certificado de Aval (76 Cooperativas Socias), quienes cumplen los estándares de prudencia financiera, calidad de gestión y gobierno cooperativo. A las Cooperativas restantes se las sigue orientando para su mejora.



### 3.10.- PARTICIPACIÓN INTERNACIONAL

En el año 2017 fuimos visitados para realizar pasantía técnica en FINANCOOP, por las siguientes instituciones del exterior:

República de El Salvador.- Cooperativa Financiera Progreso ACACYPAC, Mayo 2017

República de Costa Rica.- COOPE ANDE, en Agosto 2017

República de Panamá.- Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador, COOPEDUC, en Noviembre 2017.

Somos parte de la “Red de Gerentes de Cooperativas de la Región”, constituida y auspiciada por la DGRV, Confederación de Cooperativas de Alemania, a la cual integran Representantes de las Cooperativas de: Colombia, Ecuador, México, Costa Rica, El Salvador, Honduras, República Dominicana. El objetivo fundamental de la red es, el intercambio de experiencias en servicios y proyectos cooperativos de la región, en la cual se analizan y discuten temas importantes del Sector. En el 2017, se realizó un evento técnico en Cooperativas destacadas de México.

### **3.11.- RELACIÓN CON ORGANISMO DE CONTROL**

La Caja Central FINANCOOP, siempre ha mantenido y mantiene una relación cordial, de consideración y respeto a las autoridades de control.

FINANCOOP fue parte activa del Comité Técnico del SFPS, hoy constituida en la Asociación de Organismos de Integración del Sector Financiero Popular y Solidario ASOFIPSE.

Como organismo de integración hemos participado en sesiones (2) de trabajo con el actual Presidente Constitucional de la República Lic. Lenin Moreno, a quien se le informó sobre el sector y propuestas para su fortalecimiento.

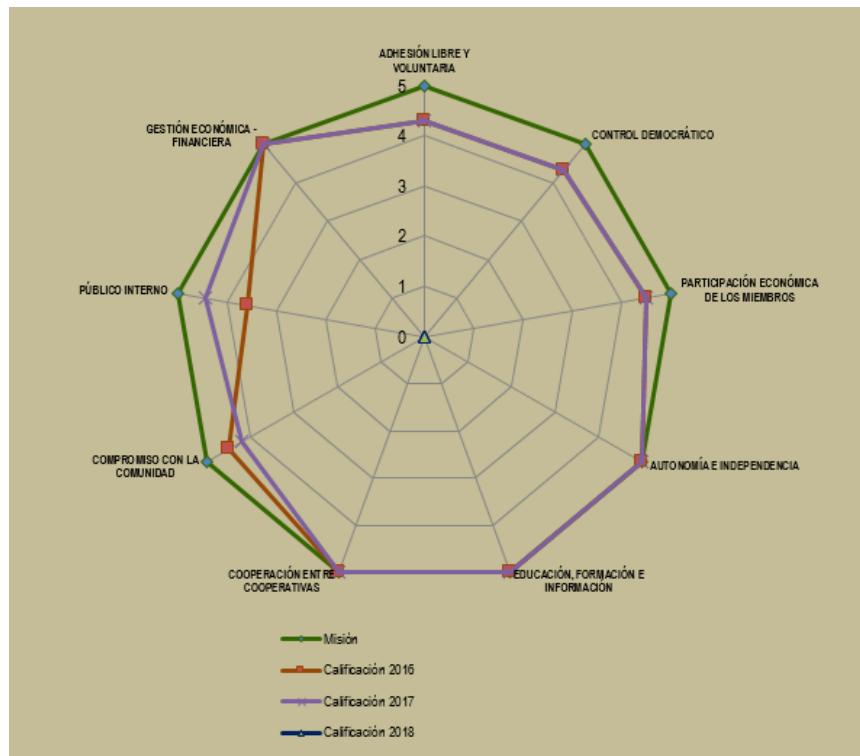
### **3.12 BALANCE SOCIAL**

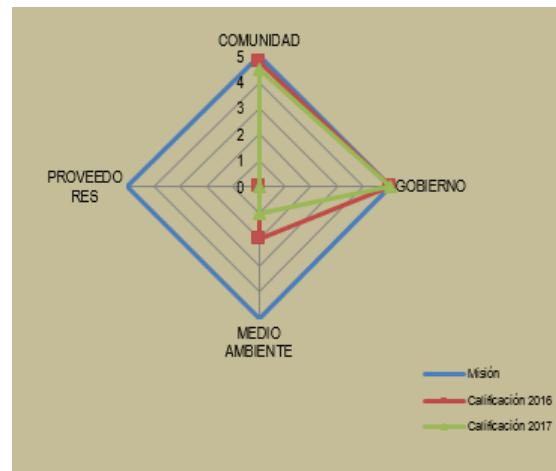
La aplicación de la tecnología para la medición del impacto del Balance Social, en la gestión de la Caja Central FINANCOOP, es importante, lo cual permite a través de los indicadores resultantes, la medición del impacto respecto a responsabilidad social de la entidad; práctica que hemos venido realizando desde hace 5 años y para el 2017, muestra indicadores de gestión favorables.

La herramienta de balance social, permite comunicar al Sector Cooperativo su aporte en materia de recursos humanos y su relación con la comunidad que le permitió crecer y desarrollarse. De esto se desprende que la información que se brinda tenga impacto interno (Empleados y Proveedores) y externo (Sociedad y Socios).

**El balance social se ha enfocado en tres ejes importantes: Social, Económico y Ambiental.**

Graficamos los resultados obtenidos en el año 2017, donde se visualiza la gestión en lo que respecta a balance social de la Caja Central:





### 3.13. GOBIERNO CORPORATIVO

El Gobierno Corporativo es el conjunto de normas, principios y procedimientos, que integran un sistema, que regula la dirección, control, gestión y funcionamiento de una Organización para el desarrollo de sus actividades económicas. Establece y regula las relaciones entre las partes interesadas y/o involucradas en el desarrollo de la Organización.

Bajo este marco conceptual, la Caja Central FINANCOOP está consciente de que el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, o Cooperativo, genera impacto en las partes interesadas y/o involucradas en su gestión, por lo que es necesario identificarlas.



La Caja Central FINANCOOP tiene implementada normas apropiadas a su naturaleza y enmarcadas en la normativa vigente, que realiza sanas prácticas de gobernanza, lo cual coadyuva a una gestión exitosa.

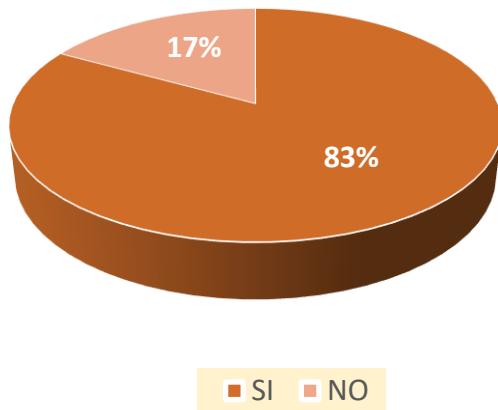
Así mismo, FINANCOOP con el propósito de apoyar constantemente a sus Cooperativas Socias, ofreció un evento técnico, en la que se enfatizó las mejores prácticas de un Buen Gobierno Corporativo con el fin de mejorar su competitividad y generar valor de manera sostenida.

### **3.14.- ESTUDIO Y EVALUACIÓN DE MERCADO**

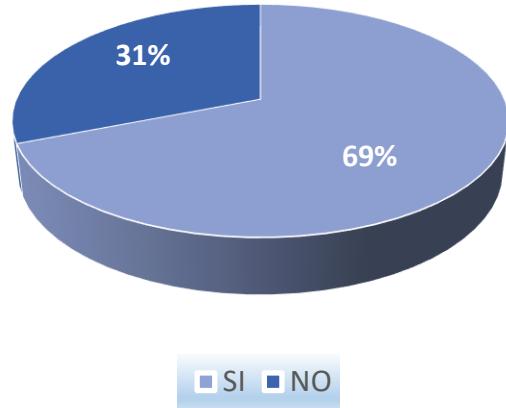
Para FINANCOOP es de suma importancia conocer el nivel de satisfacción de sus Socias y Clientes, con el fin de entender sus diversas necesidades, detectar áreas de mejora concretas y obtener la información necesaria para mantenerlos satisfechos e innovar con nuevos productos y servicios acordes a la era digital.

### **LÍNEA DE CRÉDITO COOPERATIVAS SOCIAS**

**Sabía usted que su Cooperativa cuenta con una línea de crédito precalificada, actualizada semestralmente?**



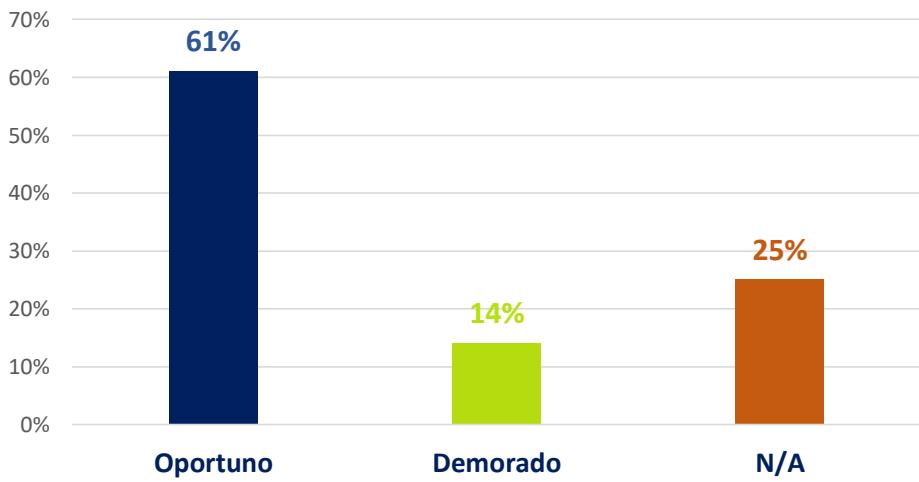
**¿El cupo de crédito asignado a su Cooperativa cubre sus necesidades?**



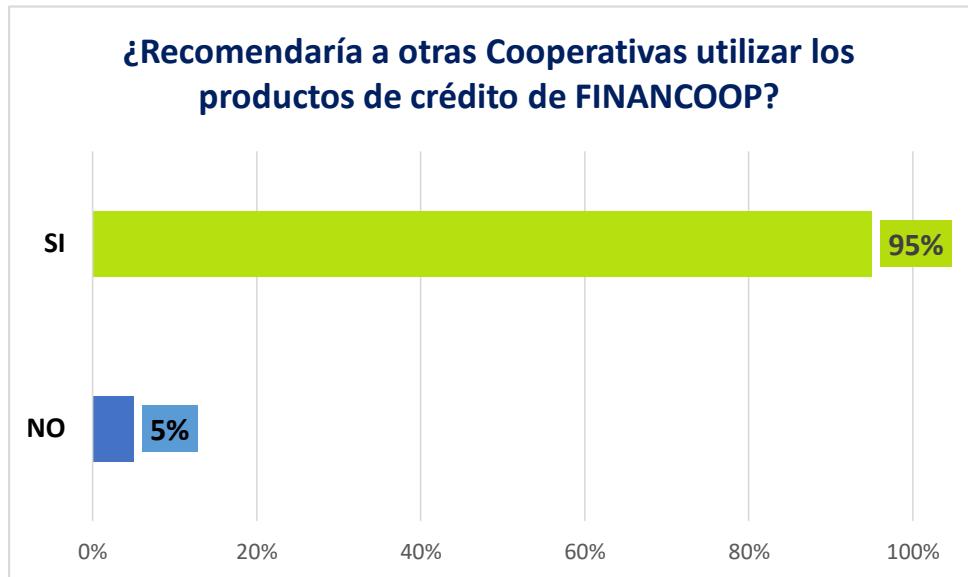
**Comprometidos con nuestras Socias para garantizar una experiencia positiva en el uso de nuestros productos**

### **GRADO DE SATISFACCIÓN PRODUCTOS DE CRÉDITO COOPERATIVAS SOCIA**

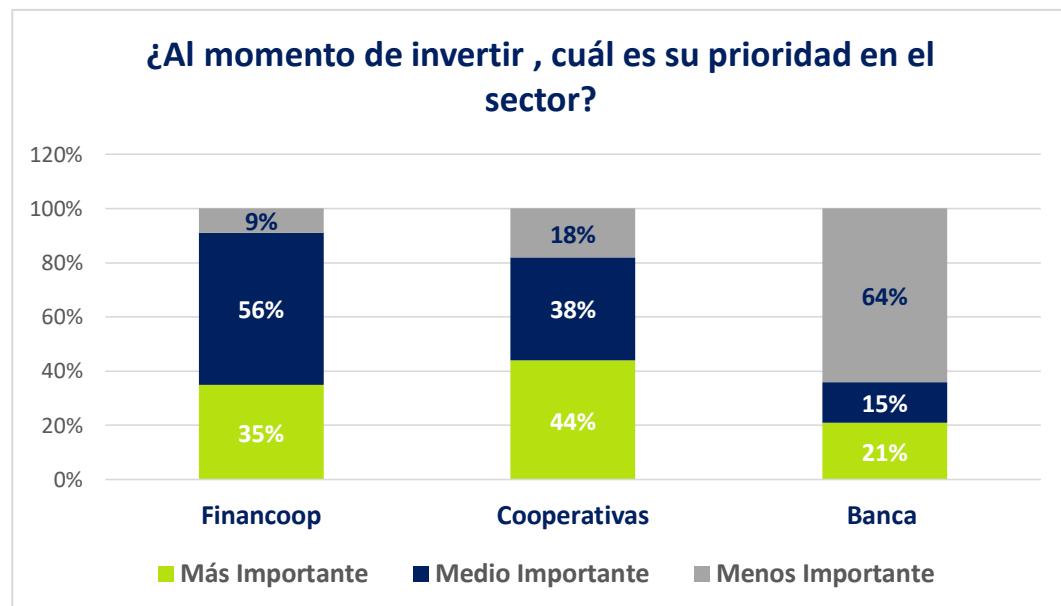
**¿El tiempo del desembolso del crédito fue?**



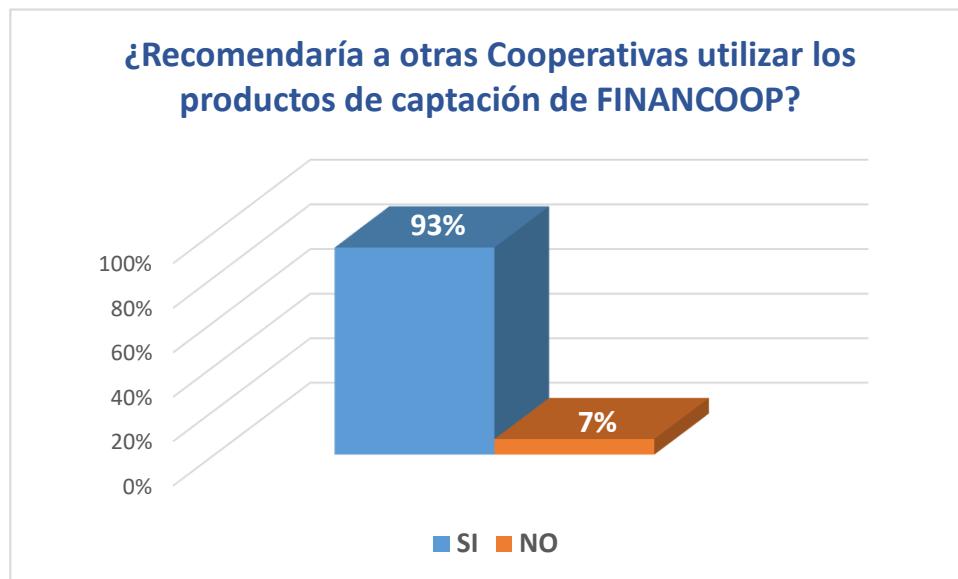
**95%**  
DE NUESTRAS  
SOCIAS  
RECOMENDARÍA  
NUESTROS  
PRODUCTOS DE  
CRÉDITO



### GRADO DE SATISFACCIÓN PRODUCTOS DE CAPTACIÓN COOPERATIVAS SOCIAS



**93%**  
DE NUESTRAS SOCIAS  
RECOMENDARÍA NUESTROS  
PRODUCTOS DE CAPTACIÓN



**Para FINANCOOP es importante mantener un alto porcentaje de aceptación en nuestros productos para proporcionar un servicio de confianza a nuestras Socias**

**EXPECTATIVAS DE NUESTRAS ASOCIADAS SOBRE NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS**

## ¿Qué nuevos productos tiene previsto implementar el próximo año en su Cooperativa?



### 3. 15.- MEDIOS DE PAGO – COOPERATIVA DIGITAL

En el 2017, FINANCOOP concluyó su Proyecto de Medios de Pago - Cooperativa Digital, que incluye Billetera Electrónica, con la autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para su operación, a través de la Resolución No. SEPS-ISF-DNLSF-2017-0290, de fecha 13 de octubre 2017. Esta norma prevé la calificación de cada Cooperativa que se integre a nuestra plataforma de servicios; ante la demora de calificación individual hemos solicitado su revisión habiéndose el Señor Superintendente comprometido a simplificar el trámite. El producto terminó su etapa piloto y está listo para entrar a producción.

La **COOPERATIVA DIGITAL** promueve bajo un enfoque colaborativo y de economía de escala, brindar a nuestras Cooperativas de Ahorro y Crédito Socias, una infraestructura tecnológica y operativa robusta y de vanguardia para enfrentar competitivamente los retos que hoy por hoy demandan el mercado financiero, para lo cual, proveemos una plataforma tecnológica y operativa que permite a las Cooperativas Socias de la Caja Central

FINANCOOP ofrecer a sus Clientes acceso a un grupo de transacciones financieras a través de canales Web y Móvil personalizados, sin necesidad de inversión en licencias e infraestructura.

Los servicios que ofrece la Cooperativa Digital refieren a los siguientes:

- Para Personas Naturales: acceso a cuentas de ahorro, plazos fijos, préstamos, tarjetas de crédito, líneas de crédito.
- Para Personas Jurídicas: acceso a cuentas de ahorro, plazos fijos, préstamos, tarjetas de crédito, líneas de crédito, pago de nómina, pago de proveedores.
- Para Personas Naturales y Jurídicas:
  - Transferencias: a cuentas propias, a terceros en la misma Cooperativa, a terceros en otras Instituciones Financieras a través del Sistema Nacional de Pagos.
  - Pagos: de préstamos, de tarjetas de crédito de la misma Institución y tarjetas de crédito en otras Instituciones a través del Sistema Nacional de Pagos
  - Pagos de Servicios: Públicos y Privados.
  - Billetera Electrónica: pagos y cobros de persona a persona utilizando el número de celular y la cuenta asociada al mismo en la Cooperativa.
  - Comunicaciones: subir banners publicitarios, envío de mensajes personalizados, información de novedades y nuevos servicios, convenios y beneficios, sitios de interés, etc.
  - Seguridad: usuario y contraseña, preguntas de seguridad, imagen anti-phishing, pin transaccional, One Time Password (SMS)
  - Portal Administrativo: administración de personas, administración de empresas, parámetros y catálogos generales, parametrización de comunicación, pistas de auditoría, administración de roles y usuarios

### **“Tarjeta de Débito y Crédito Mastercard”**

Un objetivo importante en los últimos tiempos para nuestras Cooperativas de Ahorro y Crédito ha sido contar con medios de pago alternativos al dinero físico, lo cual va de la mano con la iniciativa del gobierno de fomentar una cultura de uso de medios de pagos

electrónicos para que exista una mayor rapidez de circulación del dinero con menores costos, debido a que en una economía dolarizada, es necesario disminuir el uso del dinero físico; es por ello que la Caja Central FINANCOOP está desarrollando como parte del Proyecto Medios de Pagos el servicio de Procesamiento y Operación de Tarjeta de Débito/Crédito de la franquicia internacional MasterCard a nuestras Cooperativas de Ahorro y Crédito Socias bajo un esquema de economía de escala.

El modelo de negocio establecido por FINANCOOP para brindar el servicio de Procesamiento y Operación de Tarjeta MasterCard contempla entre los principales aspectos los siguientes:

- Cada Cooperativa será Miembro Afiliado de MasterCard a través de FINANCOOP; quien actuará como Miembro Principal de la franquicia y gestionará ante la marca internacional las garantías y la cuenta de compensación para brindar el servicio de Procesamiento y Operación de Tarjeta a las Cooperativas.
- FINANCOOP no emitirá tarjetas, las tarjetas serán emitidas únicamente por las Cooperativas Socias de FINANCOOP.

La Caja Central FINANCOOP fue aprobada su certificación como Miembro Principal por la franquicia internacional MASTERCARD, el 12 de julio de 2017; y hemos impulsado una Cooperativa como piloto, iniciando con tarjetas de débito. La Cooperativa piloto es la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda., cuya calificación ha sido aprobada como Miembro Afiliado a través de FINANCOOP.

#### **4.- CONCLUSIONES:**

1. El Sistema Financiero Popular y Solidario ha experimentado un crecimiento importante en el año 2017, con una participación en el Sistema Financiero Nacional del 20.5%, posicionado en el segundo puesto después de la Banca Privada. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito registraron un crecimiento del 16.2%; lo cual reafirma la visión de servicios e incluyentes en nuestra sociedad.

2. La Caja Central FINANCOOP, logró un importante nivel de desempeño en el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, con un crecimiento en activos del 19.3%, acumulando USD 256.5 mm; con un grado de absorción del 56.24% y un ROE del 9.18%. lo cual fortalece la misión institucional como intermediario financiero de segundo piso, servicios relacionados y como mitigador del riesgo de liquidez, en el marco de lo que establece el Art. 470 del COMF.
3. En el año 2017, FINANCOOP concluyó su Proyecto de Medios de Pago - "Cooperativa Digital" que refiere a la utilización de canales Web y Apps que incluye Billetera Electrónica, lo cual fue autorizado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en Octubre 2017 para que entre en producción; sin embargo en la resolución de la SEPS se establece calificación individual por Cooperativa que se integre a nuestra plataforma, proceso que está demorado, hoy tenemos el compromiso del nuevo Superintendente para simplificar y poder entrar a producción con las Cooperativas adheridas.  
De la misma forma fuimos certificados por la Franquicia Internacional MASTERCARD como Miembro Principal para la operación de tarjetas de Débito/Crédito; hoy en proceso de Piloto.  
Estos servicios consideran nuestra visión de economías de escala que benefician a las Cooperativas y a sus asociados.
4. En la Caja Central FINANCOOP implementamos las sanas prácticas de Buen Gobierno Corporativo, lo cual nos permite una adecuada gestión y consolidar nuestra cultura de trabajo en equipo. En éste marco la planificación es fundamental que enfatiza un horizonte definido, sobre lo cual contamos con una visión estratégica hasta el año 2020, misma que será evaluada periódicamente, en el propósito de lograr un adecuado desarrollo institucional y soporte a nuestras asociadas.

Estimadas y estimados Representantes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Socias, expreso a ustedes nuestro reconocimiento por la confianza depositada en su Caja Central, lo cual nos compromete a seguir adelante y continuaremos abrazando los



valores institucionales y el trabajo organizado para lograr una entidad consolidada, competitiva y un Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito competitivo en beneficio de los asociados y la sociedad.

Finalmente mi agradecimiento a todos los Directivos miembros del Consejo de Administración y del Consejo de Vigilancia y a mi equipo de trabajo, por su apoyo y compromiso institucional y por esa creencia que sentimos todos en las bondades del cooperativismo competitivo e incluyente.

Muchas gracias

Dr. Marín Bautista  
**Gerente General**