



Métodos de inversiones y financiaciones Cooperativas del Ecuador

Cooperative investment and financing methods of Ecuador

Bryan Santiago Vera Salazar¹

bryan.vera@esPOCH.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-9822-8016>

José Luis López S.²

josel.lopez@esPOCH.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-1012-4472>

Recibido: 18 de noviembre de 2019

Aceptado: 16 de diciembre de 2019

Publicado: 20 de febrero de 2020

RESUMEN

Las sociedades cooperativas en los últimos años han tenido un gran impacto dentro de las actividades comerciales, financieras y de inversión. El manejo financiero de las sociedades cooperativas tiene similitudes y diferencias con empresas privadas, por lo tanto, este trabajo da a conocer el manejo de sus estructuras financieras y los métodos de inversión que estas realizan de manera organizativa y a su vez a todos los socios que buscan, herramientas que les ayude a tener ganancias o como podrían con su dinero generar grandes aportaciones de manera individual y colectiva. Por una parte los socios buscan una forma de tener un crédito acorde a las manos de los más necesitados en este

¹ Estudiante de la Facultad de Administración de Empresas. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba- Ecuador.

² Master's in research in business Administration and economics. Docente de la Facultad de Empresas. Grupo de investigación Fábrica de Ideas. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba- Ecuador.

caso el público humilde, lo contrario las sociedades cooperativas buscan formas de autofinanciación y en su mayoría recurren de mayoría en una financiación externa, que en algunas ocasiones les permita recuperar o recuperar márgenes financieros perdidos, ya sea por inversiones mal planificadas y/o por motivos externos y ajenos de estas sociedades mostraremos en este trabajo las ventajas y desventajas de las mismas, y de igual forma hablaremos de cómo se manejan algunas cooperativas, su manejo de recursos y para terminar abarcaremos los temas de la gestión de recursos permanentes de cooperativas, la cual por incrementar valor como organización tales como imagen corporativa, el compromiso social e inversión, se han olvidado la esencia y los principios básicos que una cooperativa tiene respecto a una organización privada llamada empresa.

Palabras claves

Estructura financiera, Inversión, Sociedad cooperativa, Financiación, Herramientas financieras, Recursos.

ABSTRACT

Cooperative societies in recent years have had a great impact on commercial, financial and investment activities. The financial management of cooperative societies have similarities and differences with private companies, therefore this work reveals the management of their financial structures and the investment methods that they carry out in an organizational manner and in turn to all the partners they seek, tools that help them make a profit or how they could generate large contributions individually and collectively with their money. On the one hand the partners seek a fast and secure form of financing, which are the cooperatives, on the contrary the cooperative societies seek forms of self-financing and mostly resort to external financing, which sometimes allows them to recover or recover lost financial margins, either due to poorly planned investments and / or for external and external reasons of the cooperatives. Therefore we will announce the advantages and disadvantages of them, and we will also talk about how some cooperatives are managed, their resource management and finally we will cover the issues of the management of permanent resources of cooperatives, which by increasing value as an organization such as corporate image, social commitment and investment, have forgotten

the essence and basic principles that a cooperative has regarding to a private organization called company.

Key words

Financial structure, Investment, Cooperative society, Financing, Financial tools, Resources.

INTRODUCCIÓN

La gestión de los recursos dentro de toda organización se ha caracterizado siempre por llevar, elementos de gran valor que aporten un nuevo enfoque dentro de las organizaciones, por lo tanto el gran misterio de las sociedades cooperativas de sus formas de financiación y autofinanciación han sido de gran relevancia en la sociedad y el sector empresarial según (Bancel, 2015) menciona que hay que adaptarse a tácticas pragmáticas, las cuales existen todas estas prácticas han venido desde cero por los compromisos de las autoridades con los sectores aledaños a estas nuevas tendencias de solidaridad y compromiso social cada tiempo se pretende realizar cursos e incentivos para la sociedad en términos de adecuación y participación voluntaria y democrática en talleres eventos t demás situaciones al respecto de ciertos moderadores.

Este trabajo tiene como finalidad los modelos y planes de negocios que se manejan las cooperativas son las que están encargadas de llevar a cabo, instrumentos de gestión establecidos de otras cooperativas, esto que quiere decir, que las cooperativas exitosas tienen ya prácticas mejores desarrolladas hacia la sociedad, el desarrollo de la comunidad, la inversión hacia sectores públicos y privados, por lo tanto las formas de financiación de las cooperativas mencionan que no debe darse el lujo de tener más recursos ajenos de los propios.

Obtener fuentes de financiación, en auge de crecimiento empresarial de las principales ciudades, son muy bien recibidas debido a la base de la organización que permite tener solvencia como entidad vista desde los socios, tomando en cuenta que los activos tenga mayor valor que los pasivos. (Carrasco, 2012), tomando en consideración lo manifestado tenemos que este tipo de entidades buscan financiarse e invertir, de manera más coherente pero siempre a la vanguardia de sus intereses para evitar pérdidas; el análisis en este caso de la consolidación de financiación de estas entidades comparando con las empresas

capitalistas clásicas, dicho esto en otras palabras el capital de las empresas capitalistas son netamente de cada empresa, por su parte se puede combinar las aportaciones que se han desarrollado como un recurso sustentable económico inherente a la organización pero completamente ajeno en el cual permanece en la cooperativa pero de forma de respaldo para auto invertir dentro de la cooperativa y a su vez se manifieste hacia sus socios, y dar a conocer lo responsable que se encuentra en su ciudad y sector al que esta pertenezca.

Tomar en cuenta las formas de financiación de las cooperativas y algunas maneras o enfoques que les dan algunos autores y organizaciones que se presentara en la investigación más adelante. Las sociedades cooperativas hoy por hoy pueden conseguir gran número de fuentes financieras y darse el lujo de analizar en donde solicitar e invertir en la organización que genere mayor seguridad y rentabilidad, En definitiva la presente investigación de manera detallada recopila información, análisis de documentos, herramientas de gestión, fondos que ayuden analizar y a desvelar como las sociedades cooperativas invierten y buscan formas de financiación en un marco de respeto con las organizaciones.

METODOLOGÍA

El presente trabajo investigativo se realizó a través de una revisión bibliográfica de varias fuentes, se analizó la información recopilada de la documentación de las cooperativas mediante una comparación sistemática, la principal información obtenida se ha basado en la financiación y la información de sociedades, sus ventajas y desventajas. Las fuentes primarias y secundarias de información han sido, artículos y revistas científicas de la universidad Central del Ecuador, y CIRIEC de España y otros sitios de interés.

Otra parte de estudio son bases argumentativas de la revista de un buen gobierno de las sociedades cooperativas, que menciona según (Pachon, 2018) “la importancia de la responsabilidad social corporativa de la empresa es una realidad cada vez más asentada, tanto en España como en los países de nuestro entorno, que exige una adecuada atención por parte de los sistemas de gobierno corporativo de las sociedades y, por lo tanto, que no puede quedar al margen de un código de recomendaciones de buen gobierno corporativo”. (Pachon, 2018).

Finalmente se realizó una encuesta al gerente de la cooperativa “Nuevo Amanecer” para recopilar información puntual y relevante con los procesos de las cooperativas.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Inversión y toma de decisiones de sociedades cooperativas

En materia de gobierno corporativo la cooperativa de ahorro y crédito “Nueva Esperanza”, ha aportado en gran medida dentro de la organización socialmente responsable, es por esto por lo que el gerente comento que han realizado grandes gestiones en las cuales se han enfocado en la transparencia de las actividades, la rendición de cuentas periódicas y la participación firme y voluntaria de socios y colaboradores.

Estas teorías se van delimitando a permanecer por siempre en el mercado del centro de la región por lo q se va recuperando costumbres acciones y varias partes interesadas por organizaciones que pretenden que siempre las sociedades se establezcan por mayor solidaridad y compromiso con sus autores o artífice es cada vez más se encuentran en dilemas de aportaciones con capitales más estrechos y difíciles de conseguir de manera inmediata y complacer a la sociedad en general lo q no ha permitido mejoras de gran relevancia. (Ibañez, 2012)

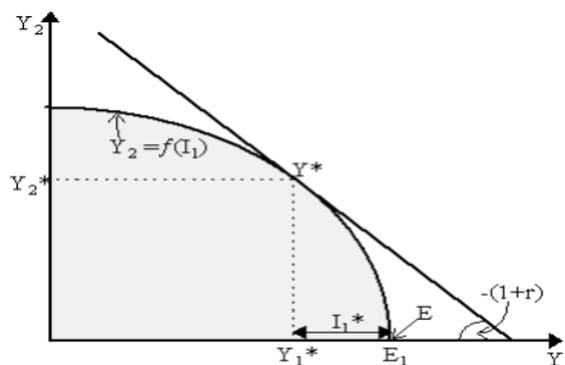
Durante la validación de las encuestas se encontró que en la información que la empresa tiene sobre la participación del cuidado del medio ambiente y aspectos sociales son efectuadas por un tercero lejano de la empresa tiene un puntaje 1 que consta como un indicador rojo, esta es la pregunta con menor calificación dentro de la materia de gobierno corporativo, ya que todas las actividades realizadas y por realizar son efectuadas en su totalidad por la cooperativa.

Dentro de las preguntas de gobierno corporativo tenemos 5 preguntas que obtuvimos una respuesta de 3, que constan con un indicador amarillo las cuales especifican que los principales órganos de gobierno no cuentan con herramientas suficientes que permitan controlar, evaluar y analizar políticas, en la otra pregunta de igual manera no tienen mucho conocimiento de mecanismos formales que promuevan la participación eficiente de la cooperativa en la realización de toma de decisiones. (Mayard, 2015)

Los recursos naturales, en si no se cuenta formalmente con instrumentos formales que garanticen la participación permanente de las actividades que colaboren con la mayoría de los grupos de interés, otra de las preguntas aplicadas, la cooperativa no cuenta con mecanismos ni el conocimiento necesario para la prevención de conflictos de interés, finalmente la última pregunta no se cuenta con un mecanismo formal que permita comunicar errores a los grupos de interés.

Por otra parte obtuvimos 12 preguntas con calificaciones 5-6 con indicadores verdes las cuales claramente se ha podido constatar gracias a la ayuda del gerente que dentro del gobierno corporativo la cooperativa es socialmente responsable, ya que cuenta con mecanismos para asegurar el cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables dentro del giro del negocio, también nos manifestó que cuenta con una organización de control formalmente constituidos y que operan de manera clara y distribuida de acuerdo a una planificación, otra de las políticas es que deben cumplir el respeto y evitar cualquier tipo de chantajes y discriminación a todas las partes dentro de la organización, contando con la ayuda de manuales de funciones, implementando y promoviendo la participación de principios y valores que están dentro del código de ética de la organización que han permitido desarrollar formalmente un ímpetu de humanidad y respeto dentro de la cooperativa, de igual manera la cooperativa formalmente cuenta con políticas y herramientas internas que validen el cumplimiento de las ya mencionadas, de igual manera para el conocimiento público la cooperativa informa de manera periódica las actividades que han realizado durante un proceso determinado o cumplimiento de alguna meta ya alcanzada. El gerente supo enfatizar que dentro de la cooperativa las decisiones que se toman son conocidas por todo la compañía ya que estas son claves para el cumplimiento de todas las actividades de la organización y son públicamente expresadas dentro de la organización, sin ningún secreto o versiones distorsionadas de las actividades que se deseen realizar, dentro de la cooperativa la información financiera. (Aldaz, 2016)

Gráfico 1: Ebour



Fuente: Revista inversión

Aquí observamos caso las contabilidad es manejada por contadores y evaluadas y controladas por auditores externos, en toda la cooperativa la información que esta cuenta dentro de sus actividades o giro del negocio está fácilmente disponible, accesible y entendible para todos los colaboradores, socios y demás interesados de la cooperativa, otro indicador verde dentro de las respuestas por parte del gerente, es la rendición de cuenta periódica de las actividades aportaciones de socios todo en un marco legal que ha permitido la satisfacción de todos los interesados en saber que su dinero se encuentra en un lugar seguro y confiable Internacional (ICA, 2015). Luego de todo este argumento son variables que no se cuentan al aspecto de relevancia y de mitigación de algunos motivos cuantitativos que los vamos a ir desmenuzando y detallando metódicamente y sin apuros para una obtención de datos más reales y duraderas.

Para el desarrollo sostenible social y familiar, el gerente también nos supo manifestar que tienen mecanismos de revisión y evaluación periódica que mide de acuerdo a indicadores del rendimiento y soporte para un mejoramiento de cada departamento de la organización la cual parte como objetivo controlar y prever posibles errores dentro de la organización.

Este trabajo investigativo pretende aportar en gran medida aspectos económicos duraderos y perceptibles en gran medida que apoye al desarrollo de empresarios que se estén involucrando a nuevas acciones de aportes sociales culturales económicos de gran apuesta al cambio al desarrollo cultural y un punto de vista a la ayuda y participación única y democrática sin desperdicios a cooperativas del centro del país que contribuyan

un grano de arena a mejorar la vida de todos los participantes de lugares técnicos y detallados economía de la empresa (Saenz, 2011). Todos estos modelos obtenidos de las economías grandes del capital probado lo único que se ha generado es tener una gran ventaja competitiva y una gran apuesta de valor que ayude y garantice al desarrollo de matrices de cooperativas desarrolladas y que puedan desarrollarse de manera técnica y autónoma, al referirnos en otros aspectos de mayor relevancia a nivel institucional e independiente al momento de obtener información clara, detallada y relevante para la sociedad en conjunto de su bienestar colectivo.

Finalmente podemos decir que en materia de gobierno corporativo la cooperativa de ahorro y crédito “Nueva Esperanza” tiene un promedio alto de la cooperativa ha demostrado gracias a las encuestas que es fuerte en esta materia, ya que su constitución y evolución responsable dentro del gobierno interno ha ido en constante desarrollo para dar mejoras y aportando a la sociedad un ambiente amigable, equitativo y sostenible en la sociedad, finalizando que la cooperativa tiene aún más camino por recorrer e implementar mecanismos que permitan mejorar y aun mejor consolidarse como una cooperativa ejemplo dentro de las actividades de control y transparencia de cada procesos que estén en proceso de propósitos de cumplir o estén en camino de cumplir. (Fernandez, 2012)

El parámetro de ideas y motivaciones de cooperativas

En la estrategias de todas las cooperativas previamente estudiadas y analizadas, el gerente se ha manifestado que dentro de la organización se encuentra un gran índice de aspectos relevantes a la hora de alcanzar los objetivos y metas dentro de la organización la cooperativa cuenta con estrategias tanto como la misión la visión para así poder solventar y evaluar cómo se manejará la cooperativa tanto como visión misión y e identificar los grupos de interés. (Ortega, 2018). Siempre se toman puntos de vista cruciales y de gran valor que pretenden desarrollar puntos de vista variados que los cuales se debe comprometer al desarrollo de variables que aporten a toda la junta administrativa y respete a los campos y acciones que estos pretenden estar al tanto de sus necesidades sin despreocuparse ni desmerecer aspectos ideológicos que no aportan en gran medida a otras sociedades que establecen de acuerdo a normativas internas

Dentro de los aspectos de evaluación que se realizó a la cooperativa hemos podido observar que encontramos dos preguntas en las cuales tenemos respuestas cada una de uno y dos ésta se encuentran con un indicador rojo, en el desarrollo de las encuestas al gerente de la cooperativa nos pudo manifestar que no cuenta con políticas para evaluar e identificar los impactos de económicos sociales y ambientales y aquí están en un proceso de evaluación interna para poder encontrar mejoras para la cooperativa, la segunda Pregunta que tenemos una calificación de dos es que no se encuentra estratégicamente tomado. (Servos, 2018)

Financiamiento autónomo de cooperativas

Estos fondos comprenden a su gestión muy bien realizada que cada cooperativa deben buscar que modos y como determinar una cierta cantidad de recursos óptimos que deben aportar y desarropar en gran medida por ayudas internas exiladas Según (Ulibarri, 1992) En gran medida pretende desarrollar gran aporte a la sociedad si en conjunto medir el grado o los niveles de competencias que han brindado a lo largo de acciones y recursos que no se han tomado en cuenta al momento de obtener fondos específicos y exactos

Fondos voluntarios de cooperativas prestamos

Todos estos tienen un inicio en común el voluntariado y la autodeterminación, La cual dentro de la planificación estratégica no se no consta la cual dentro de la planificación estratégica no consta muy bien planificados los objetivos sociales y ambientales dentro del compromiso que tiene la cooperativa dentro de un ambiente que proporcione un ambiente social y la participación de los socios para el cuidado del medio ambiente.

Aportaciones de ciertos periodos actualizados

El siguiente grupo de preguntas tenemos dos calificaciones de tres en las cuales nos dan un indicador amarillo, estas ayudan principalmente en el compromiso de cómo encontrar una posible solución para ayudar y comprometer a la organización en el cuidado y promover a los grupos de interés una participación en conjunto para el medioambiental, Por otra parte la cooperativa cuenta con políticas no muy bien estructuradas para identificar los grupos de interés más relevantes, por otra parte la cooperativa no tiene muy bien identificado el proceso de cómo comunicar la participación a todos los niveles de

cómo aumentar el compromiso social ambiental en cada uno de los procesos dentro del desarrollo de las actividades dispuestas en cada departamento de la Organización.

Fondos de reserva inmediatas

Todas estas tiene un delimitación tanto económicas y del número limitado de socios que estas podrían permanecer de carácter libre y obligado sin tomar acciones que puedan destruir en argumentos que no tengan señal correcta o sin un enfoque al rumbo de nuestras prioridades (Gutierrez, 2000) En las encuestas realizadas tenemos cuatro preguntas con indicador verde los cuales son 3 preguntas con puntaje de 6 y 1 pregunta con un puntaje de cinco; La primera es cuenta con una plataforma estratégica formal que influya misión visión políticas y objetivos estratégicos en la cual el gerente no supo manifestar que cuentan con un mecanismo Quedan seguimiento a cada una de estas, La siguiente pregunta que fue es la misión y la visión de la empresa incluyen un compromiso explícito con el desarrollo sostenible en la cual el gerente nos supo manifestar que dentro de las actividades de los estatutos de la Cooperativa sus principios son el desarrollo y compromiso con la provincia. (Balletero, 1990).

Todos estos tipos de fondos tiene como objetivo garantizar salvar y guardar ciertos documentos dineros, que los socios pretendan guardar para ciertas generaciones presentes o futuras sin el temor a pérdidas y fracasos, pero siempre tomando a consideración que eso que se necesita para tener mayor aportación a lugares o aspectos de suma importancia del sector cooperativista (Pastor, 2002). Se priorizan varios factores tanto individuales y grupales de los socios y nuevos que se deseen incurrir.

Capital social

Según (Gutierrez, 2000) Todos los parámetros bajo mecanismos para evaluar e identificar oportunidades de mejora frente a sus grupos de interés que la cooperativa.

La pregunta que se tiene una calificación de 4 y 6 la cual obtiene un color amarillo y verde la cual nos quiere decir que si existe una buena comunicación periódicamente a todos sus grupos de interés como son sus trabajadores sus proveedores sobre su desempeño económico que la cooperativa posee.

La Cooperativa cuenta con pocos y bajos mecanismos para asegurar las actividades que sean desarrollados de acuerdo con dichas directrices establecidas.

Nos supo manifestar de igual manera el Gerente de la Cooperativa que no cuenta con mecanismos para evaluar e identificar oportunidades de mejora frente a los grupos de interés. (Gómez, 2000)

Financiación Voluntaria de algunos socios que contribuyen al C.S

No aplica una información periódicamente a todos sus grupos de interés sobre los países donde opera los productos y marcas que maneja los desempeños económicos.

El Gerente de la Cooperativa nos manifestó que él es quien se encarga de manifestar o informar a todos los socios accionistas y trabajadores sobre el desempeño económico ambiental y social.

La Cooperativa tiene una comunicación y reporte de las actividades socialmente responsables que organiza su empresa.

Finalmente podemos decir que en materia de estrategia la cooperativa de ahorro y crédito “Nueva Esperanza” tiene un promedio de 2 en la cual demuestra que no es fuerte dentro de sus estructura y operación que realizan, para promover la integración con la colectividad de sus grupos de interés, podemos decir que se debería reforzar y actualizar estructuras y operaciones, para que la cooperativa pueda ser participe dentro de las actividades que realicen. (Gutierrez, 2000)

Forma financiera de sociedades cooperativas

Durante la validación de las encuestas encontramos que en la información que la Cooperativa han desarrollado programas de uso racional del agua, y de reducción reciclaje, ejecutando acciones de acuerdo a las prioridades institucionales de la empresa.

Dentro de las preguntas de Desempeño Ambiental, se encontré 4 preguntas que solo obtuvieron la calificación de 1 dentro de un rango en donde 0 es el puntaje más bajo y el 6 el puntaje más alto, al tener esa calificación nos podemos dar cuenta que la Cooperativa no ha desarrollado planes de acción que permitan contribuir con el progreso ambiental, evadiendo esta responsabilidad. La cooperativa solo ha contemplado alianzas estratégicas que permitan contribuir en la disminución con la contaminación ambiental, mas no las ha ejecutado. La cooperativa tiene conocimiento sobre este impacto, mas no ha implementado mecanismos de prevención y minimización de impactos por ruido, olor, luz, vibraciones en su entidad. La cooperativa solo ha dado preferencia al uso de servicios

de proveedores según su necesidad, mas no evalúa si estos demuestran compromiso con el medio ambiente. (Carrasco, 2012)

CONCLUSIONES

Las sociedades cooperativas se caracterizan por ser una organización de personas que de manera voluntaria y democrática saben entender y clasificar que un grupo de cooperativas deben realizar aspectos relevantes a la hora de alcanzar objetivos propuestos con anterioridad con la ayuda de indicadores que persuaden y contribuyan al correcto manejo de las partes interesadas a la hora de alcanzar ciertos atributos porcentuales, los cuenta ahorristas han manifestado el descontento global de que como se podrían realizar nuevas transacciones e inversiones de gran valor y aporte social y económico a favor de las sociedades más desamparadas empresarial.

El buen manejo de estados financieros y su respectivo análisis tiene una interpretación de otro aspecto estas puedan tomar un contaste a la hora de manejar otras medidas de regulación en el control de ingresos de dineros de nuevos inversores y aun más de socios que contribuyan a la mejora y optimización de dineros, que en este caso van de la mano con aportaciones de grandes entes jurídicos ya establecidos y reconocido, gracias a eso se Dorian ir detallando como se podría establecer un margen de ganancia y de supervisión de cooperativas que pretendan garantizar el apoyo a los socios que son los que aportan de gran medidas a estas nuevas formas de negocios.

El capital social, las obligaciones, y otra financiación. Según las fuentes estudiadas de información facilitan el acceso a todas estas formas de sociedades que buscan un fin en común desarrollar y ayudar a la sociedad y en contribución voluntaria libre y sin intención de ser reconocidas si no lo contrario aportar de manera equitativa y sin discriminación, lo que pretenden los gerentes de sociedades cooperativas, los cuales regresan a desmentir la equidad económica atribuido a estas empresas, las cuales promueven una participación activa y a manos llenas con el compromiso de garantizar un futuro sostenible y de un gran por venir a la sociedad nacional, competitividad de las cooperativas frente al sector privado y los grupos de interés directos e indirectos.

Como resultado tenemos que las sociedades cooperativas se han tenido que reinvertir a lo largo de los últimos años para lograr alcanzar metas sociales y organizacionales, que se

ven reflejadas en un contexto de responsabilidad social y que sea un motor de ayuda para la sociedad, gracias a las aportaciones inversiones que realizan por fines comunes; y las maneras de obtener y optimizar sus recursos, con fuentes de financiación y autofinanciación.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agencia Asesora Productora de Seguros Mancheno. (2017). *Grupo Mancheno Villacreses*. Obtenido de <https://grupomancheno.com/las-12-cooperativas-de-ahorro-y-credito-mas-prestigiosas-de-ecuador-segun-datos-seps-2017/>
- Agotegaray, M. (2008). Capital social en las organizaciones: su generación a partir de la Capacitación. Buenos Aires: Universidad Católica Argentina.
- Alianza Cooperativa Internacional. (1996). Declaración de la Alianza Cooperativa Internacional sobre la identidad. *Los principios cooperativos*. Vitoria-Gasteiz: Consejo Superior de Cooperativas de Euskadi.
- CENASE. (2019). *Los siete principios cooperativos*. Obtenido de <http://liga.coop/banners/f62267f9f61010c90f7262331d855347.pdf>
- CONFECOOP. (2019). *Principios Cooperativos*. Obtenido de <https://confecoop.coop/uncategorised/principios-cooperativos/>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008).
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Dile. (10 de Noviembre de 2019). *Crédito Capital de Trabajo*. Obtenido de <http://www.dile.com.pe/productos/credito-capital-trabajo.php>
- Cooperativas de las Américas Región de la Alianza . (10 de Noviembre de 2019). Obtenido de Principios y Valores Cooperativos: <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Diario El Comercio. (16 de Junio de 2019). *Las COAC crecieron 132% en 7 años*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/cooperativas-ahorro-credito-crecimiento-economia.html>
- FAO. (2019). *Qué es una cooperattiva*. Obtenido de <http://www.fao.org/3/x0475s/x0475s06.htm>

- IPACCOOP. (2019). Obtenido de <https://www.ipacoop.gob.pa/index.php/ipacoop/principios-del-cooperativismo>
- Martínez, A. (2014). Las cooperativas y su acción sobre la sociedad. *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos*, 5 / ISSN: 1135-6618.
- Navarro, A., Palomo, R., Sanchis, J., & Torno, F. (2006). La investigación en materia de cooperativas de crédito y de grupos cooperativos. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa* , 15-23 / ISSN: 0213-8093.
- SEPS. (2013). Boletín trimestral I: Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles. Quito.
- SEPS. (2018). Boletín número Enero 2018 - Diciembre 2018.
- SEPS. (2018). Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). Funciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/interna?formas-de-organizacion-de-la-economia-popular-y-solidaria>
- Tu Diario Cooperativo. (10 de Diciembre de 2019). *Los siete principios del cooperativismo*. Obtenido de <http://www.tudiariocooperativo.com.py/?p=456>
- UCEV. (2019). *Los 7 Principios Cooperativos Ilustrados*. Obtenido de <http://www.ucev.coop/los-7-principios-cooperativos-ilustrados>