

PROGRAMA DE EXAMEN

Área de Inversiones

Cooperativa: _____

Fecha de Cierre: _____

Examinador: _____

Fecha de Examen: _____

Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
--------------------------------	--------------	------------------	-------------------------------

- | | | | |
|--|-------|-------|-------|
| 1. Complete los cuestionarios de controles internos. | _____ | _____ | _____ |
| 2. Complete los cuestionarios de cumplimiento con leyes y reglamentos estatales y federales. | _____ | _____ | _____ |
| 3. Cumple con el reglamento de contabilidad vigente. | _____ | _____ | _____ |

Cuentas de Ahorro

- | | | | |
|--|-------|-------|-------|
| 4. Obtenga un detalle de las cuentas de ahorro. | _____ | _____ | _____ |
| 5. Revisar las conciliaciones de las cuentas de ahorro al periodo de examen. | _____ | _____ | _____ |
| 6. Verificar las resoluciones bancarias de las cuentas de ahorro y las personas autorizadas que estén vigentes. | _____ | _____ | _____ |
| 7. Analice el rendimiento de estas cuentas utilizando la hoja de trabajo para estos fines. | _____ | _____ | _____ |
| 8. Solicite los documentos de apertura de estas cuentas y verifique cualquier depósito y/o retiro inusual. | _____ | _____ | _____ |
| 9. Verifique si alguna de estas cuentas está pignorada con algún préstamo o si han sido cerradas en el periodo subsiguiente. | _____ | _____ | _____ |

Certificados de Ahorro

- | | | | |
|--|-------|-------|-------|
| 10. Obtenga un detalle de los certificados de ahorros y asegúrese que cuadre con la cuenta del Mayor General. | _____ | _____ | _____ |
| 11. Analice el rendimiento de estos utilizando la hoja de trabajo para estos fines. | _____ | _____ | _____ |
| > Realizar un análisis mensual de los cd's incluyendo el rendimiento. | _____ | _____ | _____ |
| > Si del análisis mensual de rendimiento se identifica variaciones materiales, se efectúe la Hoja de Trabajo de Análisis de los certificados de ahorros. | _____ | _____ | _____ |

Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
12. Observe el movimiento de estos certificados, verifique si hubo alguna cancelación y, de ser así, verifique el depósito en la cuenta corriente.	_____	_____	_____
13. Verifique los certificados físicamente y/o avisos de renovación.	_____	_____	_____
14. Verifique si existen inversiones cruzadas y/o si existen certificados que se hayan dado como colateral en alguna transacción.	_____	_____	_____
15. Verifique si existen certificados al portador y, de ser así, anótelos para discusión con la gerencia e informar a su supervisor.	_____	_____	_____
16. Verifique si hay una concentración de certificados de ahorros sobre la cantidad asegurada.	_____	_____	_____
<ul style="list-style-type: none"> > Revise qué diligencia hizo la cooperativa para depositar sobre la cantidad asegurada en una sola institución financiera o cooperativa. 	_____	_____	_____
<ul style="list-style-type: none"> > Revise si la cooperativa solicitó los estados financieros de la otra entidad e hizo una revisión de su condición financiera y liquidez. 	_____	_____	_____

Inversiones en Valores

17. Revisar las políticas y procedimientos de inversión para determinar la segregación de funciones, las inversiones permitidas y los límites de la autoridad de inversión. La Junta de Directores cumplió con los requisitos del Reglamento 7051, Capítulo ,Sección , sobre:

> Verifique si las casas de corretaje o corredores de inversiones están autorizadas para brindar servicios.

> Verifique el Manejador de Inversiones contratado por la cooperativa posee la licencia emitida por el Comisionado de Instituciones Financieras para asesorar en el negocio de valores o haber sido autorizado por el Comisionado de Instituciones Financieras para hacer negocios en Puerto Rico como asesor de inversiones.

> Verifique que el manejador de Inversiones este registrado conforme al "Investment Advisers Act of 1940".

> Verifique si los corredores de inversiones cuentan con las licencias necesarias para la compra y venta de bonos son: OCIF y FINRA.



Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
<p>> Verifique si los corredores de inversiones que dan servicios en la cooperativa no tienen demandas o están en investigaciones bajo el Broker Check en FINRA (website):</p> <p>https://www.finra.org/investors/learn-to-invest/choosing-investment-professional/about-brokercheck</p>			
<p>> la Cooperativa cuenta con el expediente del manejador de inversiones y siguieron las disposiciones de las cartas circulares e informativas emitidas por la Corporación.</p>			
<p>> Solicitar las resoluciones corporativas de las personas autorizadas a realizar transacciones en casas de corretaje y valide que son las firmas autorizadas en el documento de la casa de corretaje.</p>			
<p>18. Obtenga un detalle de las inversiones en valores.</p>			
<p>19. Analice el rendimiento de estas inversiones utilizando la hoja de trabajo para estos fines.</p>			
<p>20. Revisar el valor en el mercado de las inversiones al periodo de examen, si las pérdidas no realizadas de las inversiones resultan materiales, analizar si la Cooperativa depende de estas como fuente principal de liquidez.</p>			
<p>21. Verifique si la cooperativa prepara una hoja de trabajo para las inversiones en valores que incluya la inversión total, prima, descuento, interés por cobrar e ingreso de interés y clasificación de acuerdo al ASC-320, el valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas.</p>			
<p>22. Corrobore que las inversiones adquiridas son aquellas permitidas por el Reglamento 7051, Capítulo II, Sección 11 y las Cartas Circulares 2012-12A y 2011-14.</p>			
<p>23. Verifique que la cooperativa no tenga inversiones prohibidas según detalla el Reglamento 7051, Capítulo II, Sección (a), (ii), (H). Darle seguimiento si hubo señalamientos por parte de COSSEC y auditoría externas.</p>			
<p>24. Verifique si existe concentración de tipos de inversiones que represente riesgo de exposición por la necesidad de liquidez o pérdidas por cambios en la tasa de interés.</p>			
<p>25. Solicitar a la cooperativa una certificación de que las inversiones adquiridas por la cooperativa cumplen con las disposiciones de la reglamentación vigente (Reglamento 7051)</p>			



Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
26. Corrobore los totales en la hoja de trabajo con los del mayor general.			
27. Verifique todas las adiciones realizadas durante el periodo de examen.			
28. Re compute ganancia o pérdida en la venta de inversiones.			
29. Revise el último estado de cuenta mensual enviado por la firma de corretaje para observar que no haya inversiones con pérdidas permanentes.			
30. Compare el costo de las inversiones con el valor en el mercado.			
31. Realice la prueba del límite de inversión en valores del 30% de los activos: 25% de los activos por Reglamento 7051 más el 5% adicional permitido por Carta Circular 2012-02. Como parte del cómputo se excluyen la inversiones cuyo vencimiento remanente es de 24 meses o menos.			
32. Revise las reconciliaciones y verifique cualquier elemento inusual.			
33. Compare las variaciones con años previos, obtenga una explicación de cualquier variación inesperada.			
34. Obtenga una comprensión sobre el proceso que la gerencia utiliza para clasificar las inversiones como retenidas hasta el vencimiento o valores a la venta.			
35. Para la clasificación de inversiones retenidas hasta el vencimiento, ¿La Cooperativa posee exceso de liquidez necesario ?			
36. Considere si las inversiones vendidas por la cooperativa antes del periodo a ser evaluada (incluyendo pasadas ventas de inversiones clasificadas como retenidas al vencimiento) corroboran o son contradictorias a la intención principal a su clasificación.			
37. Pruebe los controles sobre la compra de una muestra de las inversiones confirmando lo siguiente:			
> Las inversiones se compraron de conformidad con la política de la cooperativa de ahorro y crédito.			
> Existe una segregación de los deberes para la compra, registro y conciliación de las inversiones.			
> La evidencia de la inversión o un recibo de custodia está disponible para cada inversión.			

Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
-------------------------	-------	-----------	------------------------

38. Verifique que la Junta de Directores reciba informes que muestren la composición de la cartera de inversiones, incluidas las compras o ventas recientes

Inversiones Especiales

39. Verificar si la Cooperativa mantiene Inversiones Especiales.

40. Verificar el movimiento de esta cuenta desde su origen y si está en cumplimiento con la Reserva Temporal Especial.

41. Verificar que se mantenga la Reserva Temporal Especial separada de otras reservas.

42. De haber liberado excesos acumulados en la Reserva Temporal Especial validar se cumplió lo siguiente:

a. Transferidos directamente a la reserva

b. Transferidos a otras reservas voluntarias.

c. Reconocido como ingreso operacional

d. Transferidos directamente a sobrante

e. Una combinación de las opciones anteriores.

43. Realizar a la fecha del examen el Cómputo de la Amortización de la pérdida bajo la Ley Núm. 220

Inversiones en Entidades Cooperativas

44. Obtenga un detalle de las inversiones en entidades cooperativas.

45. Verifique si las adiciones realizadas durante el periodo de examen fueron por inversión adicional o por dividendos en acciones recibidos por patrocinio.

46. Realice la prueba del límite de inversión en valores del 25% de los activos netos.

47. Realice la prueba del límite de inversión en empresas financieras de segundo grado del 25% del capital social.

48. Realice la prueba del límite de inversión en empresas cooperativas no financieras del 15% del capital social.



Procedimiento de Examen	Fecha	Iniciales	Comentarios - Ref. H/T
-------------------------	-------	-----------	------------------------

Subsidiarias 100% Poseídas

49 Verifique que la contabilidad de las subsidiarias 100% poseídas esté separada de la cooperativa de ahorro y crédito, según los pronunciamientos de contabilidad aplicable en subsidiarias 50% o más de participación.

50 Valide que la contabilidad esté al día y no refleje atrasos.

51 Revise los Estados Financieros a la fecha de examen y analice cualquier variación material, que resulte de esta.

52 En el examen incluir información del efecto financiero de ésta sobre las operaciones de la cooperativa de ahorro y crédito.

Aplicación del CECL

53. Evaluar las inversiones disponibles para la venta según lo dispone el "Current Expected Credit Loss" (CECL).

>. Se identifican las posibles pérdidas que puedan surgir por toda la vida de la inversión.

>. De existir algún menoscabo se estableció la provisión para esta pérdida de crédito.

>. Se estableció un método aceptable para estimar la provisión, entre estos, valor presente del flujo de efectivo, método de regresión, método de probabilidad de pérdida v método del valor presente.

Otros

54. Analice el rendimiento consolidado de los ahorros y las inversiones utilizando la hoja de trabajo para estos fines.

Preparado por: _____
Examinador

Fecha: _____

Revisado por: _____
Supervisor

Fecha: _____