

## **Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2026-00011339**

**CARLOS JULIO AROSEMENA DURÁN**  
**INTENDENTE NACIONAL DE MERCADO DE VALORES**

### **CONSIDERANDO:**

**Que** la Constitución de la República del Ecuador, en su artículo 213, define qué son las superintendencias, precisando que “las facultades específicas de las superintendencias y las áreas que requieran del control, auditoría y vigilancia de cada una de ellas se determinarán de acuerdo con la Ley”; y que el Título III del Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero determina las atribuciones y funciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el mercado de valores.

**Que** el numeral 8 del artículo 10 del Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero determina como una de las atribuciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, autorizar el funcionamiento en el mercado de valores de personas o entidades que actúen o intervengan en dicho mercado, de acuerdo con las regulaciones de carácter general que se dicten para el efecto.

**Que** el numeral 4 del artículo 18 del Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero, dispone que los Operadores de las Casas de Valores, deberán inscribirse en el Catastro Público del Mercado de Valores.

**Que** el artículo 1, Sección I, Capítulo VI, Título IV, Libro II de la Codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros señala los requisitos que deben cumplirse para la inscripción del operador de valores en el Catastro Público del Mercado de Valores.

**Que** la compañía **KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A. KAOVALSA.**, se encuentra inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el No. 94.2.6.CV.040

**Que** el Econ. Arturo Bejarano Icaza, Presidente Ejecutivo de la compañía **KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A. KAOVALSA.**, solicitó la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores de la señora **BERTHA NATHALI BALDA ALAVA**, como operador de valores de la mencionada casa de valores, dentro del trámite No. 6610-0158-26 de fecha 12 de mayo de 2026.

**Que** mediante Oficio No. SCVS-INMV-DNAR-2026-00085948-O de 22 de mayo de 2026, se notificaron observaciones a la compañía **KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A., KAOVALSA**, dicho oficio fue atendido por la compañía mediante comunicado dentro del trámite 6610-0158-26 el 28 de mayo de 2026.

**Que** la Dirección Nacional de Autorización y Registro mediante informe **SCVS-INMV-DNAR-2026-160** de 02 de junio de 2026, concluyó que es procedente la inscripción de la señora **BERTHA NATHALI BALDA ALAVA**, en el Catastro Público del Mercado de Valores, como **OPERADOR DE VALORES** bajo la responsabilidad de la compañía KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A., KAOVALSA, en virtud de los fundamentos de hecho y de derecho enunciados en los considerandos precedentes.

En ejercicio de las atribuciones conferidas en el Libro 2 del Código Orgánico Monetario y Financiero; y, la Resolución No. SCVS-INAF-DNATH-2025-0598 de 31 de diciembre de 2025,

### **RESUELVE,**

**ARTÍCULO PRIMERO. - DISPONER** que se inscriba en el Catastro Público del Mercado de Valores a la señora **BERTHA NATHALI BALDA ALAVA**, con número de cédula de ciudadanía 1312561887, como OPERADOR DE VALORES de la compañía KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A., KAOVALSA, para actuar bajo la responsabilidad de la mencionada casa de valores.

**ARTÍCULO SEGUNDO. - NOTIFICAR** con la presente resolución al representante legal de la compañía **KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A., KAOVALSA**, y a las bolsas de valores para los fines consiguientes.

**ARTÍCULO TERCERO. - DISPONER** que se publique el texto de la presente resolución en la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**ARTÍCULO CUARTO. - DISPONER** que el representante legal de la compañía KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A., KAOVALSA, publique la presente resolución en la página web de su representada al siguiente día hábil de la publicación referida en el artículo precedente.

**COMUNÍQUESE Y PUBLÍQUESE.** - Dada y firmada en la ciudad de Santiago de Guayaquil, en la Oficina Matriz de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 03 de junio de 2026.

**CARLOS JULIO AROSEMENA DURÁN**  
**INTENDENTE NACIONAL DE MERCADO DE VALORES**

LCC/JOP  
Trámite No. 61261-0041-26  
RUC: 0991285350001  
Expediente: 70003