



MEMORIA 2018





CONTENIDO

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	4
ROL HISTÓRICO DE LA CFN	6
PROMOVIENDO EN DESARROLLO PRODUCTIVO	7
• Enfoque actual.....	7
• Misión, visión, objetivos y valores	8
• Portafolio de productos	10
• Cobertura.....	11
ENTORNO MACROECONÓMICO	13
CIFRAS EN CFN	14
• Principales resultados 2018	15
ENLACE INTERINSTITUCIONAL	32
• Gestión y cambios relevantes.....	33
• Acciones mayoritarias.....	34
• Acciones minoritarias.....	39
GESTIÓN INSTITUCIONAL	41
• Gobierno corporativo	42
• Transparencia y control.....	44
• Gestión de riesgos	48
• Gestión de talento humano	54
• Gestión administrativa.....	60
RESUMEN DE LOGROS	62
• Gestión crediticia.....	63
• Diseño y rediseño de productos.....	65
• CFN Exportamos.....	67
• Fondo de capital de riesgos.....	68
• Fondo nacional de garantías.....	69
• Eficiencia y optimización de gastos.....	71
PERSPECTIVAS 2019	75
• Gestión crediticia.....	76
• Sector exportador.....	77
• Fondo de capital de riesgos.....	78
• Fortalecimiento tecnológico.....	79
• Productos orientados a sectores afectados económicamente.....	80
• Líneas verdes.....	81
• Movilidad Eléctrica.....	82
GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS	83
• Estadísticas e informe de la gestión de quejas y reclamos.....	84
CUENTAS ANUALES	86
• Estado de pérdidas y ganancias	87
• Estado de situación / Balance general.....	88
• Indicadores financieros	89
ANEXOS	91

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

JUAN CARLOS JÁCOME

El 2018 fue un año de hitos para la Corporación Financiera Nacional (CFN) B.P: se aprobaron más de USD 811 millones para financiamiento -la cifra más alta de la última década- y se marcó un récord sobre desembolsos con USD 704 millones, recursos que sirvieron para el crecimiento y desarrollo de los sectores productivos. También fue importante el impulso a otros segmentos empresariales como las pequeñas y medianas empresas (Pymes), cuyas colocaciones crecieron más del 150% en relación al 2017, con USD 149 millones en créditos aprobados.

Siempre a la vanguardia y pendiente de las coyunturas, la CFN buscó convertirse en el aliado estratégico de los sectores empresariales e industriales. Durante el año anterior se presentaron productos -unos nuevos y otros renovados- como "CFN Construye", "Apoyo Total" (antes "Apoyo Solidario") y "Financiamiento de Movilidad Eléctrica", que marcará un antes y después en la transportación pública del Ecuador.

"El financiamiento para unos es trabajo para otros" fue uno de las consignas de este 2018. Es así que se decidió ampliar las líneas de crédito para negocios, proyectos nuevos y de ampliación dedicados a actividades de servicios. Ahora, pequeños, medianos y grandes empresarios cuentan con la CFN para extender o mejorar negocios relacionados a logística, salud, seguridad, gastronomía, entre otros.

La CFN pudo responder a la demanda de créditos gracias a mejoras en nuestros procesos, que otorgaron mayor agilidad y transparencia a clientes y usuarios. Se rediseñó el proceso crediticio para ofrecer tiempos claros, una comunicación formal y mayor inclusión, gracias a la incorporación de espacios como la Junta del Cliente.

Dentro de su visión de convertirse en la mejor banca de desarrollo de América Latina, la CFN generó progreso y bienestar en las cuatro regiones del Ecuador, fortaleciendo la construcción, la manufactura, el agro, el turismo, la pesca, entre otros sectores, y fortaleciendo la capacidad exportadora de empresas nacionales. Esta institución no solo financió los sueños de los ecuatorianos, sino que ratificó que ¡el desarrollo es ahora!. En el 2019, vamos por más.







ROL

HISTÓRICO DE LA CFN B.P.

La búsqueda de la industrialización del país, bajo la nueva política económica del año 1963, hizo posible que el 21 de agosto de 1964, mediante Decreto Oficial de la Junta Militar (que gobernaba en aquel entonces) se creara la institución que hoy conocemos como Corporación Financiera Nacional (CFN).

El mismo año que nació la CFN, el Ecuador aprobaba la primera Ley de Reforma Agraria y Colonización del Ecuador, hitos de la historia de la economía ecuatoriana y un logro social anhelado desde inicios del siglo XX.

La Corporación Financiera Nacional fue creada con objetivos claros: estimular y acelerar el desarrollo del país, principalmente, brindando asistencia técnica y financiera al sector productivo.

Con la nueva institución, el país apuntó a promover la inserción de la economía local en los procesos de industrialización que se vivían en aquellas épocas. Desde la década de los sesenta, el Ecuador empezó a acusar la necesidad de sostener un proceso de desarrollo planificado desde la esfera pública, cumpliendo con el rol estatal de apoyo a los sectores productivos.

Desde su creación hasta ahora, la CFN ha procurado cumplir con sus objetivos institucionales y sobre todo con su razón de ser, promover el desarrollo económico de los sectores productivos, en mejora de la calidad de vida de las y los ecuatorianos.

ENFOQUE ACTUAL

El fortalecimiento de la institucionalidad de la Corporación Financiera Nacional, con las políticas económicas implementadas por el actual Gobierno, ha permitido mejorar la oferta, en cantidad y calidad de productos financieros y no financieros, apuntando hacia la democratización del acceso al crédito a sectores productivos. Asimismo, la acción institucional está enmarcada dentro de los lineamientos de los programas del Gobierno Nacional dirigidos a la estabilización y dinamización económica, convirtiéndose en un agente decisivo para la consecución de las reformas emprendidas. CFN ha cumplido y continúa ejerciendo un rol primordial en cumplimiento de los objetivos prioritarios nacionales a fin de alentar la producción e innovación, que permitan generar empleo de calidad y oportunidades de desarrollo para los ecuatorianos. Es así que la mayor banca pública de desarrollo del país a través de sus operaciones aportó directamente al cumplimiento del Objetivo 4 “Consolidar la sostenibilidad del sistema económico, social y solidario, y afianzar la dolarización”, contemplado en el Plan Nacional del Buen Vivir 2018-2021, el mismo que establecía las siguientes políticas:

- Garantizar el funcionamiento adecuado del sistema monetario y financiero a través de la gestión eficiente de la liquidez, contribuyendo a la sostenibilidad macroeconómica y al desarrollo del país.
- Canalizar los recursos económicos hacia el sector productivo, promoviendo fuentes alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo, con articulación entre la banca pública, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.
- Promover el acceso de la población al crédito y a los servicios del sistema financiero nacional, y fomentar la inclusión financiera en un marco de desarrollo sostenible, solidario y con equidad territorial.
- Incrementar la recaudación, fortalecer la eficiencia y profundizar la progresividad del sistema tributario, la lucha contra la evasión y elusión fiscal, con énfasis en la reducción del contrabando y la defraudación aduanera.
- Profundizar el equilibrio, la progresividad, la calidad y la oportunidad del gasto público, optimizando la asignación de recursos con un manejo sostenible del financiamiento público.
- Fortalecer el sistema de dolarización, promoviendo un mayor ingreso neto de divisas; fomentando la oferta exportable no petrolera, el flujo neto positivo de financiamiento público y atrayendo inversión extranjera directa para garantizar la sostenibilidad de la balanza de pagos.
- Incentivar la inversión privada nacional y extranjera de largo plazo, generadora de empleo y transferencia tecnológica, intensiva en componente nacional y

con producción limpia; en sus diversos esquemas, incluyendo mecanismos de asociatividad y alianzas público-privadas, con una regulación previsible y simplificada.

- Incrementar el valor agregado y el nivel de componente nacional en la contratación pública, garantizando mayor participación de las MIPYMES y de los actores de la economía popular y solidaria.
- Fortalecer el apoyo a los actores de la economía popular y solidaria mediante la reducción de trámites, acceso preferencial a financiamiento y a contratación pública, para su inclusión efectiva en la economía.
- Promover la competencia en los mercados a través de una regulación y control eficientes de prácticas monopólicas, concentración del poder y fallas de mercado, que generen condiciones adecuadas para el desarrollo de la actividad económica, la inclusión de nuevos actores productivos y el comercio justo, que contribuyan a mejorar la calidad de los bienes y servicios para el beneficio de sus consumidores.

De la misma forma, las Estrategias de la Agenda Intersectorial a las que se alinea la institución son las siguientes:

- Fortalecer la supervisión financiera precautelando la solidez y solvencia del Sistema Financiero Nacional
- Reorientar la gestión de las instituciones de la banca pública hacia una banca de desarrollo y complementar su rol con el sistema financiero privado
- Potenciar el impacto del financiamiento del sistema financiero privado y sistema popular y solidario
- Gestionar recursos financieros y no financieros alineados al desarrollo de proyectos en sectores productivos priorizados en el marco del cambio de la matriz productiva y al fomento de exportaciones
- Articular la relación entre la Banca Pública y el sector privado, enfocada en atender a los sectores prioritarios para la transformación de la matriz productiva
- Crear mecanismos que reduzcan los riesgos crediticios de iniciativas alineadas al desarrollo de proyectos en sectores productivos priorizados y en el sector exportador
- Fortalecer la educación financiera orientada a incrementar la cultura de ahorro y la toma de decisiones económicas y financieras bien informadas
- Mejorar el desempeño institucional (Objetivos homologados de todas las Instituciones)

Por lo que en función de los objetivos y políticas nacionales, la CFN B.P. brinda el impulso necesario para que los sectores productivos enfrenten en mejores condiciones la competencia externa. Con ello, se busca estimular al sector privado para emprender proyectos de mayor envergadura con la incorporación de modernos y sofisticados procesos tecnológicos, acorde con las exigencias de la sociedad y la globalización del siglo XXI.

MISIÓN

Impulsamos el desarrollo del país financiando los sueños de los ecuatorianos.

VISIÓN

Ser la mejor banca de desarrollo productivo de América Latina.



OBJETIVOS

- Incrementar el financiamiento al sector empresarial que contribuya a los sectores económicos de mejor desempeño y mayor impacto en la economía del país.
- Incrementar el acceso al financiamiento al segmento Pymes para fortalecer el ciclo evolutivo y competitivo empresarial.
- Incrementar el financiamiento de las exportaciones de productos y servicios ecuatorianos hacia mercados internacionales.
- Incrementar el portafolio de inversiones canalizado a través del mercado de valores ampliando y mejorando los mecanismos de colocación.
- Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional.
- Incrementar el desarrollo del talento humano en la Corporación Financiera Nacional.





- TRANSPARENCIA
- PASIÓN POR EL SERVICIO
- INNOVACIÓN
- COMPROMISO CON EL PAÍS
- EXCELENCIA

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

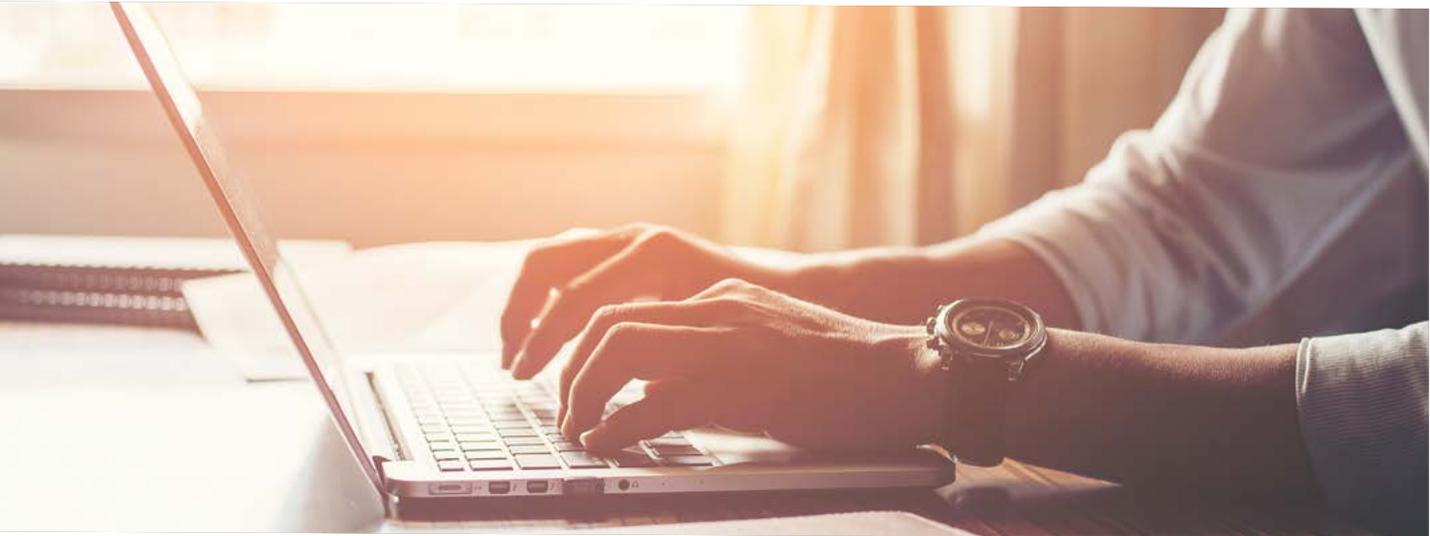
TABLA 1: PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

	Mecanismo	Programa	Producto / Servicio
PRODUCTOS	1 Primer Piso¹ (Fomento al sector productivo)	1.1 trabajo	Crédito directo local
			Crédito directo Importación
			Crédito directo Exportación
			Crédito directo CFN Construye
			Factoring Electrónico
			Factoring Internacional
			Contingentes - Cartas Crédito Importación
			Contingentes - Cartas Crédito Exportación
			Contingentes - Cartas de Crédito Stand by
			Contingentes - Garantías bancarias locales
		1.2 Activos fijos	Crédito directo
			Progresar - Cambio de la Matriz Productiva
	Financiamiento Forestal		
	1.3 Apoyo productivo y financiero	Apoyo productivo y financiero para activo fijo - activo fijo combinado con capital de trabajo	
	1.4 Especiales- Apoyo a políticas públicas	Financiamiento preferente para personas con discapacidad	
		Programa de financiamiento y refinanciamiento CFN Apoyo Solidario	
2 Crédito de Segundo Piso	2.1 Capital de trabajo	Financiamiento productivo	
		Financiamiento productivo hasta US\$ 20.000	
3 Tesorería (Fomento del mercado de valores)	3.1 Inversiones / Desinversiones	Financiamiento bursátil	
		Otras inversiones	
	3.2 Colocación de títulos valores	Certificados de inversión	
		Emisión de obligaciones	
		Procesos de titularización	
		Reporto	

1. El Directorio de la Institución, con fecha 21 de agosto de 2017 y mediante Resolución DIR-114-2017, dispuso: "Encargar a la Gerencia de División de Productos y Servicios realizar la revisión integral del portafolio de productos..." y con el fin de operativizar en forma oportuna la estrategia institucional de colocación de recursos financieros en el sector productivo, la GDPS puso en consideración del Gerente General la suspensión temporal de ciertos productos (Primer Piso) hasta contar con el informe de rediseño integral del portafolio, propuesta que fue aprobada con fecha 31 de agosto de 2017.



	Mecanismo	Programa	Producto / Servicio	
	4	Participación accionaria	4.1 Participación accionaria en fondos	Fondo País Ecuador
	5	Certificados de Pasivos Garantizados (Fomento del sector productivo)	5.1 Venta de CPG's a plazos	Fideicomisos
Otros inversionistas				
Plan tierras				
SERVICIOS	FINANCIEROS			
	6	Intermediación bursátil (Fomento del mercado de valores)	6.1 Intermediación bursátil	Intermediación bursátil
	7	Negocios Fiduciarios y Titularización	7.1 Fideicomisos	Garantía
				Administración
				Inmobiliario
				Titularización
				Inversión
			7.2 Encargos fiduciarios	Encargos fiduciarios
	8	Cobranzas (Fomento del sector productivo)	8.1 Cobranzas	Para exportadores
				Para importadores
9	Fondo Nacional de Garantía	9.1 Fondo de Garantía-Crediticia	Operaciones garantizadas	
NO FINANCIEROS				
10	Asesoría al empresario	10.1 Asesoría al empresario	Asesoría al empresario	
11	Asistencia técnica	11.1 Programa de Desarrollo de Capacidades	Programa de Desarrollo de Capacidades	
		11.2 Financiera	Programa de Educación Financiera	



COBERTURA

En el año 2018, la CFN aprobó de \$811.75 millones para financiamiento a través de sus 10 sucursales en las diferentes provincias del país.

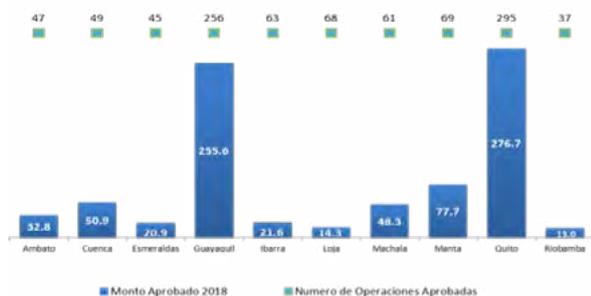
De forma específica, alrededor de un 31% de este monto fue gestionado en la oficina matriz (Guayaquil) mientras que aproximadamente el 34% fue solicitado y aprobado por la oficina Quito. Además, al agregar las gestiones realizadas por las oficinas de Manta, Machala y Cuenca se obtiene que cerca del 87% de las aprobaciones fue solicitada en estas 5 oficinas de la Corporación.

En cuanto al 20% restante de las aprobaciones, fue gestionado a través de las oficinas en Ambato (4%), Esmeraldas (3%), Ibarra (3%), Loja (2%) y Riobamba (2%).

En cuanto al monto desembolsado en el año 2018, este ascendió a los \$704.11 millones canalizándose en alrededor del 73% a través de las oficinas de Guayaquil, Quito y Manta.

Del 27% restante, aproximadamente el 20% se colocó a través de las sucursales Cuenca, Machala, Ambato y Esmeraldas, mientras que el otro 7% se canalizó entre las oficinas de Loja, Ibarra y Riobamba. En términos generales, se puede observar que las participaciones de las diferentes oficinas en los desembolsos guarda una muy similar relación a las determinadas en las aprobaciones. Esto, debido a que la diferencia entre la aprobación y el desembolso es únicamente el tiempo de instrumentación y por ende estas dos medidas terminan siendo la misma, aunque con rezago.

Ilustración 1: Aprobaciones por sucursal 2018 (Millones USD)



Fuente: Sistemas de Información CFN B.P.
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

Ilustración 2: Desembolsos por sucursal 2018 (Millones USD)



Fuente: Sistemas de Información CFN B.P.
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica



Para el 2019 el crecimiento proyectado por el Banco Central del Ecuador es de 1.4%, lo cual reflejaría que la economía aún se encuentra en proceso de recuperación con lento nivel de crecimiento. Por otro lado, cifras del BM y el Fondo Monetario Internacional proyectan un crecimiento de 0.7% para 2019, mientras que la CEPAL realizó un ajuste a su pronóstico, a 0.9%.

El año 2018 concluyó con expectativas de decrecimiento para la economía mundial. En 2018 se registró un crecimiento de 3.1%; sin embargo la previsión para el año 2019 se sitúa en 2.9%. Según datos del Banco Mundial (BM), las economías avanzadas sufrirían desaceleraciones, lo cual repercutiría en las economías emergentes, debido a su nivel de dependencia en aspectos como el comercio internacional y necesidades de financiamiento. Adicionalmente, las pugnas comerciales entre Estados Unidos y China causan tensión en las relaciones multilaterales, reportando grandes pérdidas tanto para consumidores y productores a nivel mundial.

La economía ecuatoriana experimentó un crecimiento de 1,4% en el tercer trimestre de 2018, en comparación al mismo periodo de 2017, pese a las previsiones iniciales de 2.04%.

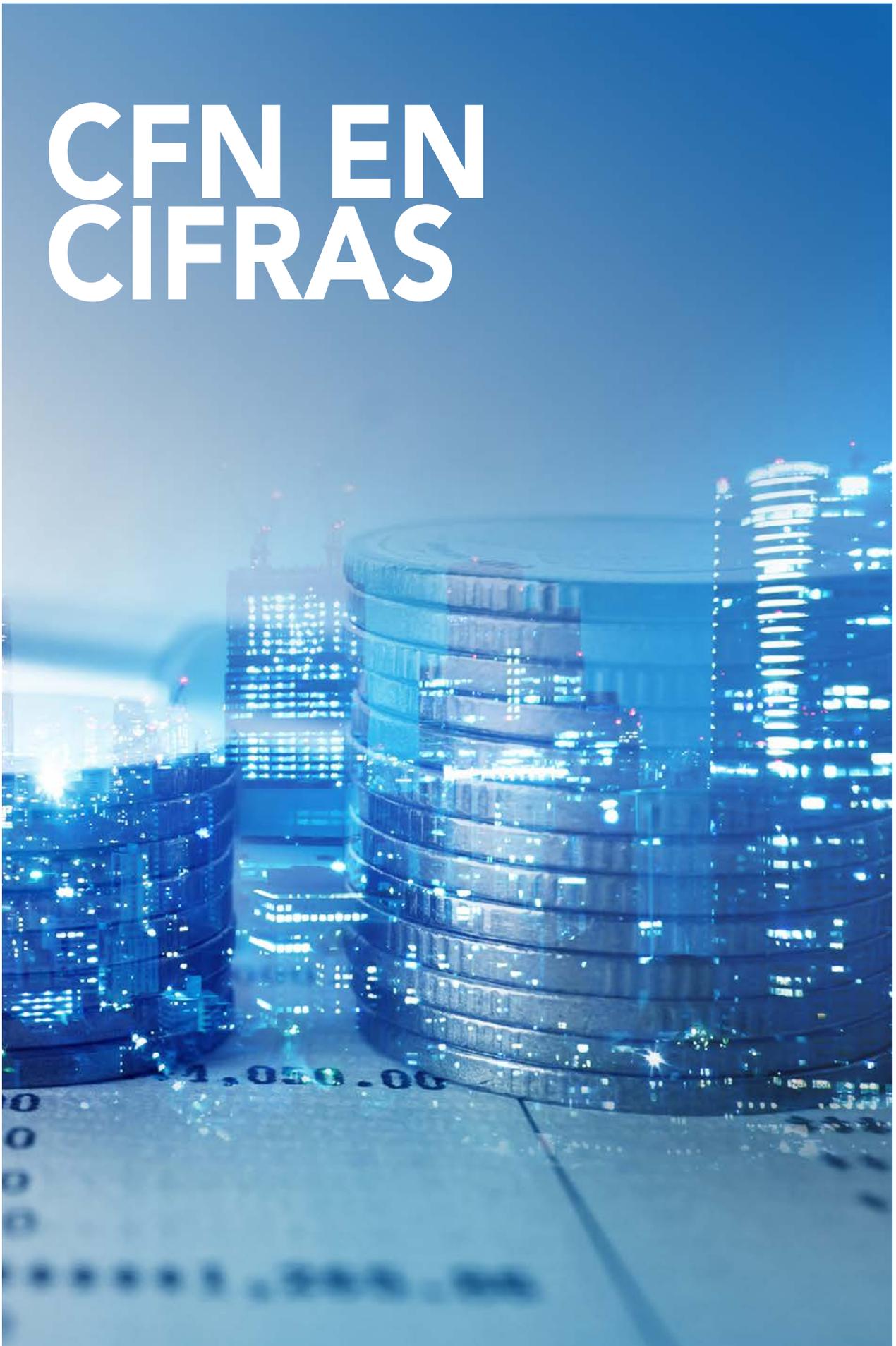
Ecuador ha apostado por la reactivación productiva por medio de planes de incentivos al sector privado y la optimización del tamaño de los recursos del Estado, la reducción del déficit fiscal, y alivio sobre las finanzas públicas. La aprobación de la ley al Fomento Productivo ha sido un hito en este aspecto. Dicha ley fomentó además la recuperación de recursos tributarios con una meta superada de USD 602 MM, alcanzándose a recaudar USD 1.268 MM. A pesar de la posible incertidumbre de los agentes económicos en el corto plazo, debido a políticas económicas como la

reducción de subsidios, el objetivo gubernamental es alcanzar equilibrios en el largo plazo.

En lo concerniente a otras medidas macroeconómicas, la inflación de 2018 se registró en 0.10% marcando un progreso respecto al escenario deflacionario que fue prominente en dicho año. Ecuador está situado como uno de los países latinoamericanos con mejor manejo de inflación. Para 2019 se prevé una cifra alrededor de 0,50% acumulado anual. De la misma manera, el empleo y subempleo mostraron mejoras, registrándose en 48.77% y 17.89% respectivamente. Adicionalmente el empleo decreció, ubicándose en torno a 5.20%. En forma general, el país mantiene expectativas de estabilidad, que se espera sean mejoradas a través de un nuevo esquema de cooperación entre los sectores público y privado.

Sobre las bases de la visión del Gobierno Nacional, y en lineamiento a los planes de desarrollo, la Corporación Financiera Nacional (CFN) continúa con su rol de apoyo al fomento productivo y la creación de valor. La labor de la CFN contribuye al progreso de los sectores productivos, innovando en productos y servicios, y ofreciendo mejores condiciones de financiamiento, para la consecución de los máximos potenciales de desarrollo.

CFN EN CIFRAS



PRINCIPALES RESULTADOS

2018

I. Aprobaciones y Desembolsos

Las cifras de la CFN B.P. han evolucionado positivamente en el año 2018, con crecimientos importantes en aprobaciones y desembolsos. En comparación con el año 2017, las aprobaciones han crecido en un 42%, los desembolsos crecieron en un 36.41%; así también las variaciones se reflejan en el número de operaciones. Estas para aprobaciones se incrementaron en un 46%, en el año 2018. Cabe mencionar que las operaciones de desembolsos variaron positivamente en un 20% respecto al 2017.

Ilustración 3: Comparativo Aprobaciones 2017-2018



Fuente: Gerencia de Gestión Estratégica
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

Ilustración 4: Comparativo Desembolsos 2017-2018



Fuente: Gerencia de Gestión Estratégica
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

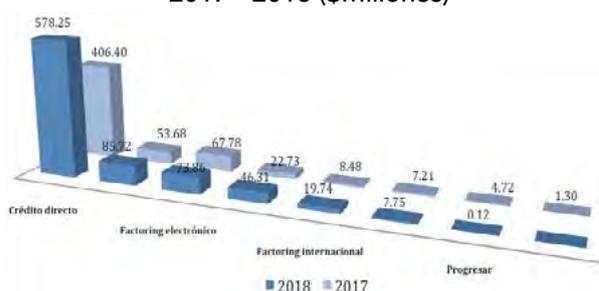
Por Mecanismo

La gestión de la Corporación Financiera Nacional B.P. permitió aprobar, en el 2018, \$811,75 millones en créditos productivos, de los cuales \$765,44 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso y \$46,31 millones al Programa de

Financiamiento Bursátil; este representa un 42% más frente a los \$ 572.30 millones aprobados en el año 2017.

Entre los mecanismos con mayores aprobaciones se encuentran Crédito Directo con USD\$578,25 millones, CFN Construye con \$85,72 millones, Factoring Electrónico con \$73,86 millones, entre otros.

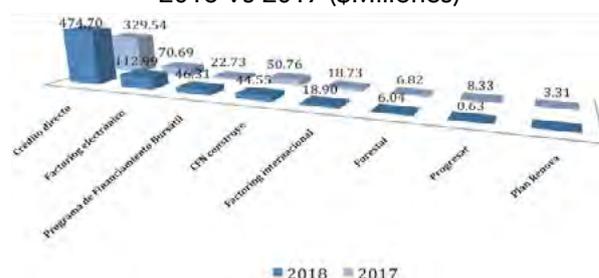
Ilustración 5: Aprobaciones por Mecanismo 2017 - 2018 (\$Millones)



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

El monto desembolsado a los sectores productivos alcanzó los \$704.11 millones, en el año 2018, de los cuales \$657,80 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso y \$46,31 millones por el Programa de Financiamiento Bursátil; este incremento representa un 38% con relación a los \$510.92 millones desembolsados en el año 2017. Los mecanismos con mayores desembolsos corresponden a Crédito Directo con \$474.70 millones, Factoring Electrónico con \$112,99 millones y CFN Construye con \$44,55 millones, entre otros.

Ilustración 6: Desembolsos por Mecanismo 2018 Vs 2017 (\$Millones)



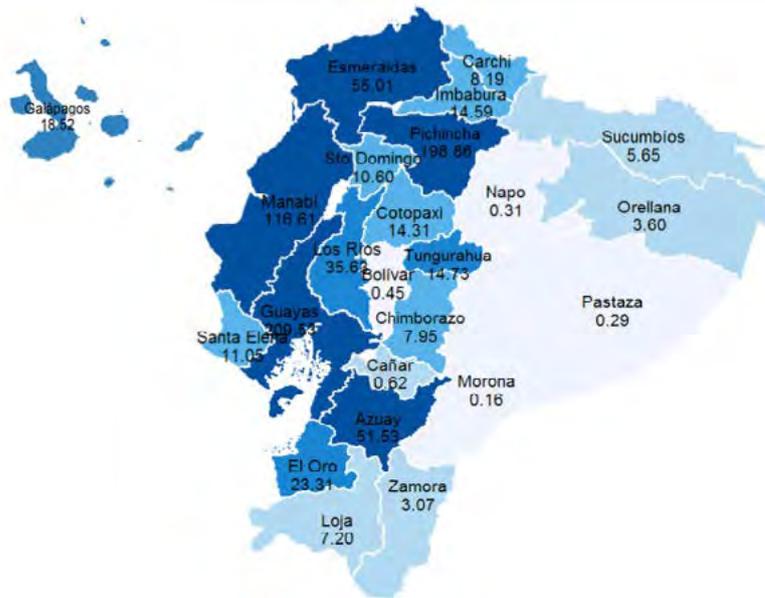
Fuente y Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

II. Intervención por Cobertura Geográfica

La institución trabaja con un criterio de democratización del crédito. A continuación se presenta la gestión de aprobaciones y desembolsos por provincia, en función de la ubicación del proyecto financiado.

Este criterio de democratización se ve reflejado en una desconcentración del crédito fuera de las provincias consideradas económicamente más importantes, en operaciones que apoyan el desarrollo de actividades generadoras de impacto económico y social. Es así que el financiamiento de la CFN B.P. llegó a todo el Ecuador, tal como lo muestra la tabla a continuación:

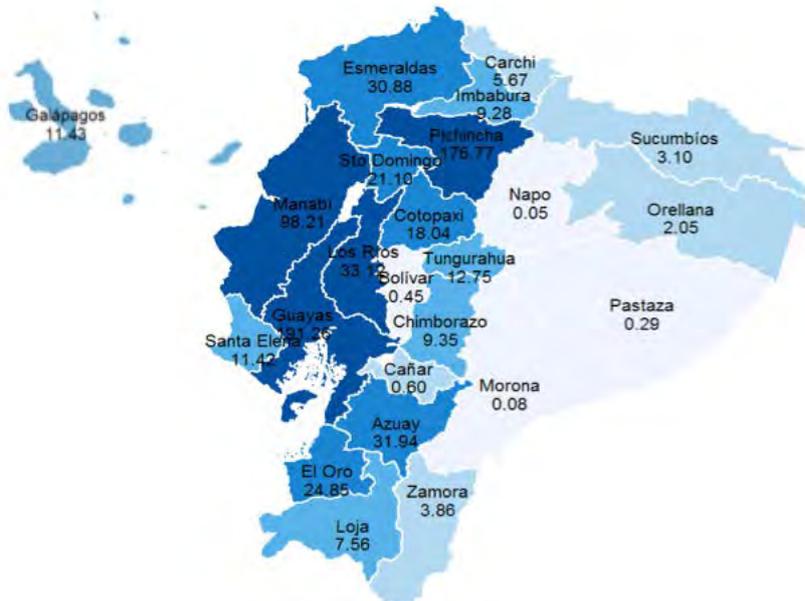
Ilustración 7: Aprobaciones por Localización Geográfica 2017 – 2018



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

De la misma manera en lo correspondiente a desembolsos, de \$ 704.11 millones desembolsados a nivel nacional, alrededor de \$ 304 millones llegaron a territorios fuera de las provincias de Guayas, Pichincha y Azuay, demostrando que CFN B.P. impulsa actividades generadoras de impacto económico. El detalle se expone a continuación:

Ilustración 8: Desembolsos por Localización Geográfica 2017 – 2018



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

III. Intervención por Sector Económico

En lo correspondiente a las aprobaciones por Sector económico, en el año 2018, el sector con mayor monto aprobado fue el de Manufactura con \$372.17, lo que representa el 46% del total de aprobaciones, seguido por la construcción con \$109 millones aprobados, lo que significa el 13.44% del total, esto en línea con la directriz de impulso a la reactivación productiva. En la Tabla a continuación se puede observar los montos de aprobaciones para cada sector económico y su correspondiente variación tomando en consideración los años 2017 y 2018:

Tabla 2: Aprobaciones por Sector Económico 2017 - 2018 (millones de USD)

SECTOR	2017	2018	% Variación
Manufactura	278,97	372,17	33%
Agropecuario	120,54	112,14	-7%
Construcción	59,15	111,76	89%
Pesca	52,80	63,92	21%
Comercio	13,27	42,85	223%
Turismo	22,15	40,35	82%
Transporte y almacenamiento	12,19	29,15	139%
Servicios	5,89	29,14	395%
Explotación de Minas y Canteras	4,84	6,57	36%
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0,83	1,94	132%
Suministro de electricidad, gas y agua	1,21	1,38	15%
Información y comunicación	0,46	0,36	-21%
Total general	572,29	811,75	42%

Fuente y Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

En lo referente a Desembolsos el sector beneficiado con mayor cantidad de fondos ha sido el de manufactura, en este caso con \$369.46 millones que representan un 53% del total nacional. Le sigue el Agropecuario con \$116.33 millones, representando un 16.70% y el de la Construcción con un total de \$65.18 millones desembolsados. A continuación se presenta una tabla con los porcentajes de variación en función de los desembolsos de los años 2017 y 2018:

Tabla 3: Desembolsos por Sector Económico 2018 (Millones de USD)

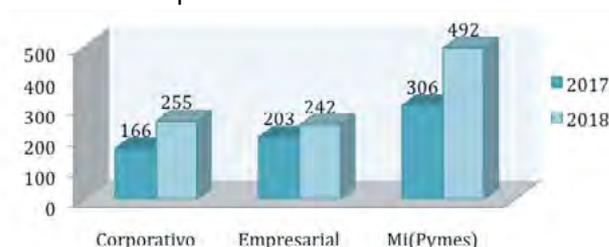
SECTOR	2017	2018	% Variación
Manufactura	316,69	369,46	17%
Agropecuario	69,23	116,33	68%
Construcción	56,93	65,18	14%
Pesca	28,75	61,07	112%
Comercio	4,18	31,05	642%
Transporte y almacenamiento	9,91	22,79	130%
Turismo	15,31	15,87	4%
Servicios	3,59	13,87	286%
Explotación de Minas y Canteras	4,38	7,51	72%
Información y comunicación	0,38	0,55	46%
Suministro de electricidad, gas y agua	0,77	0,42	-46%
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0,83		-100%
Total general	510,95	704,11	38%

Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

IV. Intervención por Segmento de Crédito

El número de operaciones aprobadas en el año 2018 evolucionó de manera positiva respecto al 2017, incrementándose en un 47% comparando ambos períodos de manera interanual, pasando de 675 en el 2017 a 989 operaciones en el 2018. En la ilustración No. 5, se aprecia la variación en el número de operaciones aprobadas por segmento de crédito, de la cual se desprende un crecimiento del 60% en aprobaciones para el subsegmento Pymes.

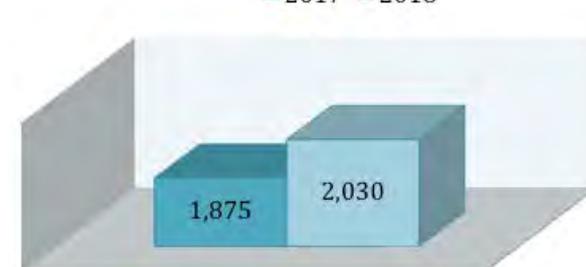
Ilustración 9: Número de operaciones de Aprobaciones 2017-2018



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

Respecto al número de operaciones de desembolsos (incluidas las facturas descontadas a través del producto factoring electrónico), se puede evidenciar que han aumentado en el año 2018 en un 8%, pasando de 1.875 operaciones en el 2017 a 2.030 en el año 2018, se presenta a continuación el gráfico comparativo:

Ilustración 10: Número de operaciones de Desembolsos 2017-2018



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

En lo referente a PYME se puede observar en el cuadro a continuación que el monto aprobado asciende a \$149.78; incrementando en 154% con relación a los \$58.8 millones aprobados en el año 2017. En el año 2018 el segmento Corporativo se le ha otorgado un total de \$450.72 millones en este período, le sigue el sector empresarial con \$202.10.

Ilustración 11: Aprobaciones por Segmento año 2017- 2018 (Millones de USD)



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

En cuanto a los desembolsos por Segmento, \$66.58 millones se entregaron al segmento Pymes, incrementando en un 53% con relación a los \$43,52 millones desembolsados en el año 2017. Se observa que el Corporativo ha recibido \$479.47 millones, y \$158.06 millones desembolsados en el segmento Empresarial.

Ilustración 12: Desembolsos por Segmento año 2017-2018 (Millones de USD)



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

V. Morosidad Institucional

La morosidad de CFN B.P. pasó de 9.28 % en el año 2017 a 8.81 % en el año 2018. Este indicador está estrechamente ligado a los niveles de actividad económica en el país.

CFN B.P. como Banca de Desarrollo fue creada para proveer servicios financieros en los sectores prioritarios para el desarrollo económico del país. Ha sido promotora del sistema financiero, del ahorro y de la inversión en proyectos industriales, de desarrollo rural, de vivienda y de infraestructura, que han generado un gran impacto a nivel Nacional, por lo que es importante mencionar que al otorgar crédito a estos sectores con mayor riesgo, éste incide directamente en el índice de morosidad institucional.

A continuación se presenta el cuadro de Morosidad por Mecanismo:

Tabla 4: Morosidad por Mecanismo a 2018

Mecanismo	Porcentaje de Morosidad
Segundo piso	0.00%
Transporte	28.06%
CFN construye	9.45%
Crédito directo	8.81%
Progresar	7.99%
Factoring Electrónico	3.07%
Programa Financiamiento Bursátil	2.09%
Forestal	1.01%
Contingentes	0.00%
Factoring Internacional	0.00%

Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

El porcentaje de morosidad a nivel nacional representa \$134.3 millones, de los cuales \$93.7 millones están registrados en las oficinas Quito y Guayaquil; es decir el 69.84% del total de la cartera improductiva.

Tabla 5: Morosidad por Sucursal 2018

Sucursal	Porcentaje de Morosidad
Quito	13.75%
Esmeraldas	10.84%
Ambato	7.52%
Loja	3.09%
Guayaquil	6.34%
Manta	8.66%
Ibarra	3.16%
Cuenca	4.07%
Machala	1.29%
Riobamba	1.67%

Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Entre las acciones emprendidas para el control de la morosidad, destaca el fortalecimiento de la unidad de seguimiento y recuperación, la identificación de puntos de mejora en el proceso de crédito para fortalecer el análisis financiero, además de la actualización de protocolos de la gestión de cobranzas y el ajuste normativo de la labor coactiva para asegurar su agilidad.

La mayor cantidad de cartera improductiva se ha generado en los años 2015 y 2016, dado que desde finales del año 2014, Ecuador tuvo que enfrentar varias dificultades que impactaron en

el desempeño económico del país: la caída del precio del petróleo, la apreciación del dólar, el desastre natural de 2016, entre otros factores que repercutieron directamente al sector productivo, transmitiéndose este efecto a nuestra institución vía aumento de morosidad.

En la Ilustración siguiente se puede observar el monto de cartera improductiva de acuerdo a la fecha en que se ha aprobado la operación. Cabe indicar que el monto del año 2017 contiene alrededor de \$8 millones por concepto de soluciones de pago (es decir, saneamiento de operaciones entregadas en años anteriores) y más de \$12 millones por concepto de Aplicación de Ley de Cierre de Crisis Bancaria.



Fuente: Gerencia de Gestión Estratégica
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

VI. Evolución de la Cartera

La evolución de la cartera total, en el siguiente cuadro, tiene una variación en el año 2018 de aproximadamente 1.01% mensual de incremento, en lo que se refiere al saldo de las operaciones, evidenciando que en el mes de enero de 2018, se inició con un saldo de USD 1'535.7 MM, y terminando a diciembre del mismo año de USD 1,658.5 MM lo que equivale a una variación de 7.99%; sin embargo en lo que respecta a volumen de operaciones, la variación corresponde a un decrecimiento de 0.95%, de abril a diciembre de 2018, y en los meses de febrero y marzo del mismo año, existe una mayor disminución de operaciones, debido a la venta de cartera realizada al Banco Nacional de Fomento en Liquidación (BNFL), la cual comprende el 46.06% (de 13112 en enero a 7072 operaciones en diciembre 2018), como se evidencia en el saldo de la cartera, esta venta no afectó al saldo total en forma significativa, ya que se vendió cartera castigada.

Tabla 6: Evolución de la Cartera Total por mes (Millones de USD)

Detalle	No. Op	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera NDI	Saldo Cartera
Enero	13112	1,384.73	84.68	66.32	1,535.73
Febrero	10829	1,423.33	79.46	62.84	1,565.63
Marzo	7709	1,414.21	81.12	75.55	1,570.88
Abril	7609	1,404.34	99.86	61.77	1,565.98
Mayo	7520	1,413.26	106.89	56.47	1,576.62
Junio	7451	1,425.85	103.99	45.70	1,575.54
Julio	7386	1,420.71	115.38	57.71	1,593.79
Agosto	7310	1,428.97	128.90	58.11	1,615.98
Septiembre	7262	1,439.40	128.55	75.54	1,643.49
Octubre	7164	1,469.45	122.19	63.82	1,655.46
Noviembre	7133	1,498.12	120.93	60.77	1,679.82
Diciembre	7072	1,524.19	70.72	63.54	1,658.45

Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías



En la tabla siguiente se encuentra la evolución de la cartera por segmento de crédito, tanto en número de operaciones como en su saldo, evidenciando que para el segmento Productivo, existe un crecimiento aproximado del 4% tanto en cartera como en volumen de operaciones, manteniendo a diciembre de 2018, 7072 operaciones con un saldo de USD 498.1 MM.

En el segmento Comercial Ordinario se mantienen únicamente 3 operaciones que se colocaron desde agosto de 2018, no teniendo aún un crecimiento significativo, al igual que en la cartera Inmobiliaria que tiene una sola operación correspondiente a la Mutualista Benalcázar.

El segmento Comercial Prioritario presenta un decremento de 5% en su saldo de operaciones entre enero y diciembre de 2018 (de USD 1,193.1 MM a 1,138 MM), y una disminución en el volumen de operaciones de aproximadamente un 44% (de 8870 a 4941 operaciones), en el mismo período. Finalmente en lo que se refiere a Microcrédito, la disminución del 65.16% de operaciones (de 3665 a 1277), se debe a la venta de la cartera al BNFL en el mes de febrero de 2018, existiendo un decremento en su saldo de aproximadamente el 2% entre enero y diciembre de 2018 pasando de USD 27.5 MM a 22.2 MM.

Tabla 7: Evolución de la Cartera por Segmento de Crédito (Millones de USD)

MES	SALDOS POR SEGMENTO										TOTAL SEGMENTOS	Total No. Op
	Productivo	No. Op	Comercial Ordinario	No. Op	Comercial Prioritario	No. Op	Inmobiliari	No. Op	Microcrédito	No. Op		
Ene	314.95	480	0.000	0	1,193.19	8870	0.0123	1	27.57	3665	1,535.73	13016
Feb	349.74	508	0.000	0	1,191.89	8620	0.0120	1	23.99	1604	1,565.63	10733
Mar	355.96	535	0.000	0	1,189.39	5638	0.0120	1	25.51	1440	1,570.88	7614
Abr	363.59	556	0.000	0	1,177.63	5537	0.0117	1	24.74	1422	1,565.98	7516
May	381.04	586	0.000	0	1,171.51	5444	0.0114	1	24.06	1396	1,576.62	7427
Jun	399.64	609	0.000	0	1,152.13	5368	0.0106	1	23.76	1380	1,575.54	7358
Jul	414.39	643	0.000	0	1,155.85	5289	0.0103	1	23.54	1360	1,593.79	7293
Ago	434.48	669	0.064	1	1,158.15	5214	0.0101	1	23.27	1333	1,615.98	7218
Sep	459.41	694	0.064	1	1,161.01	5158	0.0098	1	23.00	1316	1,643.49	7170
Oct	475.88	715	0.102	2	1,156.77	5056	0.0095	1	22.70	1299	1,655.46	7073
Nov	489.00	742	0.132	3	1,167.52	5010	0.0092	1	23.17	1290	1,679.82	7046
Dic	498.10	765	0.132	3	1,138.01	4941	0.0089	1	22.20	1277	1,658.45	6987

Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

VII. Gestión de Comercio Exterior

La División de Comercio Exterior, con base en la autorización Nro. SB-DS-2016-0052-O otorgada por la Superintendencia de Bancos para realizar operaciones de Comercio Exterior, ha trabajado en tres ejes para el fortalecimiento del sector exportador:

- Apoyo Comercial a la División de Crédito para incrementar el desembolso de los productos de comercio exterior. Para esto se han realizado capacitaciones internas y externas, de igual manera se han mantenido reuniones con clientes importadores y exportadores ofreciéndoles la asesoría técnica necesaria en materia de comercio exterior.
- Gestión y obtención de líneas de créditos con bancos corresponsales del exterior con quienes se puedan procesar las operaciones previamente mencionadas.
- Revisión periódica y propuesta de reformas a normativas vigentes de los productos de comercio exterior, con la finalidad de mejorar los productos de comercio exterior existentes.

Uno de los principales productos destinados al sector empresarial dedicado al comercio exterior es el Factoring Internacional, que es un instrumento financiero que permite a los exportadores anticipar el pago de sus facturas a plazo (de clientes internacionales), con la finalidad de obtener capital de trabajo. A través de este producto se financian facturas comerciales por exportaciones realizadas, negociables, hasta el 80% del valor FOB de las mismas.

Para acceder a Factoring Internacional, el exportador debe firmar un convenio con la Corporación Financiera Nacional B.P., que es la encargada de aprobar la línea que tiene vigencia de un año (puede ser renovable). Durante este tiempo, el exportador accede a descontar las facturas de sus ventas en el exterior de una cartera de clientes previamente calificada. En máximo 48 horas laborables (posteriores a la recepción de la documentación en orden), la CFN B.P. acreditará el dinero en la cuenta del exportador, lo que le permite mejorar su flujo de caja y aumentar sus ventas.

Entre los principales beneficios que ofrece este producto, se pueden mencionar los siguientes:

- Financiamiento de Capital de Trabajo.
- Liquidez inmediata.
- Cobertura de riesgo de crédito a través de Póliza de Seguro de Crédito a la Exportación.
- Simplifica la administración de cuentas por cobrar y gestión de cobranza.
- Permite ampliar créditos a clientes en el exterior y aumentar ventas.
- No requiere garantías reales, a no ser que el cliente lo solicite.
- Costo financiero competitivo.

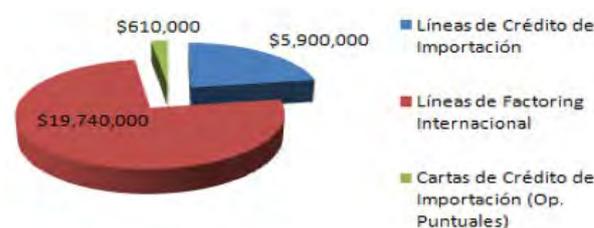
Adicionalmente la CFN B.P. consciente de que el sector exportador requiere de mucho esfuerzo y de recursos para lograr expandirse, se encuentra

trabajando en la Plataforma "CFN Exportamos", la cual es un conjunto de mecanismos financieros que apuntalan a ampliar la presencia en mercados internacionales de los productos y servicios ecuatorianos, a través de créditos directos, anticipos de cuentas por cobrar e instrumentos de pago y garantías.

Aprobaciones

En el año 2018 se han aprobado US\$ 5,9 millones en líneas de Cartas de Crédito de Importación, US\$ 19,7 millones en líneas de Factoring Internacional y US\$ 610 mil en operaciones puntuales de Cartas de Crédito de Importación.

Ilustración 14: Aprobaciones de Productos de Comercio Exterior 2018

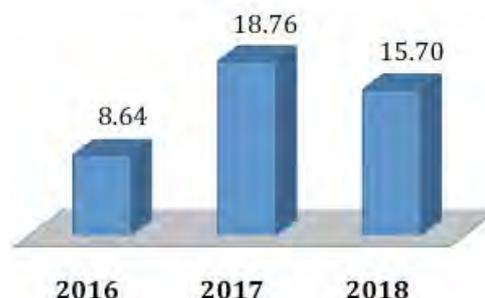


Fuente: Subgerencia de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de División de Comercio Exterior

Desembolsos

Por medio de la línea de Factoring Internacional se logró desembolsar US\$ 15'708,634.10 durante el año 2018, lo cual representa una disminución del 16.27% con respecto a lo desembolsado por el mismo concepto en el año 2017.

Ilustración 15: Evolución Desembolsos Factoring Internacional 2016-2018 (\$MM)



Fuente: Subgerencia de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior

Gestión Comercial

Durante el año 2018, como apoyo al Departamento de Negocios, la División de Comercio Exterior ha visitado potenciales clientes con la finalidad de promocionar los productos de Comercio Exterior, entre los que se puede detallar el estatus de cada uno de ellos:



Tabla 8: Clientes Potenciales de Comercio Exterior

Cliente	Oportunidad	Monto Estimado	Estado
KUBIEC	Cartas de Crédito Importación	\$3,200,000.00	Aprobado
CONDUIT	Cartas de Crédito Importación	\$2,700,000.00	Aprobado
CONDUIT	Factoring Internacional	\$800,000.00	Aprobado
CURTIEMBRE RENACIENTE	Cartas de Crédito Importación	\$60,000.00	Aprobado
AVILENTER S.A	Factoring Internacional	\$615,000.00	Negado
VIMTICORP	Factoring Internacional	\$900,000.00	Negado
ENKADOR	Factoring Internacional	\$800,000.00	Aprobado
AUSTROFOOD	Factoring Internacional	\$1,500,000.00	Negado
MUNDYHOME	Carta de crédito Stand By	\$500,000.00	En proceso
MAREROCE	Factoring Internacional	\$1,000,000.00	En proceso
MARBELIZE	Factoring Internacional	\$8,000,000.00	Aprobado
FISCHCORP	Factoring Internacional	\$1,200,000.00	En proceso
MARDEX	Factoring Internacional	\$1,000,000.00	En proceso
ASISERVY	Factoring Internacional	\$3,500,000.00	Aprobado
NIRSA	Factoring Internacional	\$1,000,000.00	En proceso
MEDIAS GARDENIA	Cartas de Crédito Importación	\$550,000.00	Aprobado
DEPRODEMAR	Factoring Internacional	\$1,000,000.00	En proceso
EMPAGRAN	Factoring Internacional	\$1,000,000.00	En proceso
CEPROMARSA	Factoring Internacional	Por definir	Negado
DUOCSA	Factoring Internacional	Por definir	En proceso
CUCAMAR	Factoring Internacional	Por definir	En proceso
ECSADE	Cartas de Crédito Importación	\$1,050,000.00	Desistido
PACFISH	Factoring Internacional	\$800,000.00	En proceso
COFIMAR	Factoring Internacional	Por definir	En proceso
INCABLE	Cartas de Crédito de Importación	\$13'500.000.00	En proceso
TOPACIO FRUIT	Factoring Internacional / Crédito Directo para Exportación	Por definir	En proceso

Fuente: Subgerencia de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior

Capacitaciones y Eventos Institucionales

Dentro del proceso de apoyo a la gestión comercial, la División de Comercio Exterior capacitó a funcionarios de la División de Crédito de las distintas sucursales de CFN B.P. sobre los productos de Comercio Exterior. Para difundir los productos Contingentes y de Comercio Exterior de CFN B.P., en el primer semestre se impartieron capacitaciones externas a grupos de exportadores con el apoyo de instituciones como: Ministerio de Comercio Exterior, PROECUADOR y FEDEXPOR.

Con la misma finalidad, la División de Comercio Exterior en representación de la Corporación Financiera Nacional B.P., participó en la VII edición de la Macrorueda Negocios Ecuador 2018, realizada en el mes de Junio, en la que se logró establecer relaciones comerciales con varios clientes del sector exportador.

En el mes Octubre, la Corporación Financiera Nacional B.P. participó con el apoyo de las áreas de Comercio Exterior y Asesoría al Empresario en el XV Foro Internacional del Banano 2018, en el cual se pudo realizar acercamientos comerciales con exportadores y productores agrícolas dándoles a conocer los productos que CFN B.P. mantiene para cada sector.

Adicionalmente en noviembre de 2018, se asistió a la 52 Asamblea FELABAN 2018 cuyo objetivo principal fue el de mantener reuniones de negocio con potenciales prestamistas y corresponsales, fortalecer la relación comercial con los ya existentes y el conocimiento de tendencias económicas de la industria y la Región, logrando resultados positivos para CFN B.P. con la consecución del mantenimiento de la relación de corresponsalía con BLADDEX y BNDES, al igual que la aceptación por parte del Citibank de iniciar los proceso de RMA para el aviso de Cartas de Crédito.

Líneas de Crédito con Bancos Corresponsales

Las líneas obtenidas en el año de 2018 corresponden a 20 millones de dólares en total desglosados de la siguiente manera:

Tabla 9: Líneas de Crédito Obtenidas 2018

No.	Institución Financiera	Monto
1	BLADDEX- Panamá	USD 10 Millones
2	BNDES - Brasil	USD 10 Millones

Fuente: Subgerencia de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior

Las líneas previamente mencionadas han sido notificadas a las áreas del negocio para que pongan en conocimiento de sus clientes las oportunidades de emitir Cartas de Crédito de Importación con

destino a Brasil (BNDES) o cualquier otro destino cubierto por BLADDEX (Panamá).

Durante el año 2018 no se han utilizado las líneas debido a los procesos internos que la institución ha estado realizando para contar con la plataforma operativa que nos permitirá comunicarnos con más instituciones financieras a nivel mundial, misma que se encuentra a punto de salir a producción, lo cual se estima a mediados de febrero 2019.

La CFN B.P. se encuentra en el proceso de contratación e implementación de la plataforma SWIFT con Banco del Pacífico, por lo que, se han seguido ciertos procedimientos de la mano con la institución previamente mencionada. Actualmente, el proceso de implementación se encuentra en la fase de asignación de roles y usuarios al personal de CFN B.P. Dichos accesos los tendrá tanto el área de operaciones (Emisión y recepción de operaciones) como el área de Comercio Exterior (Intercambio de claves). Adicionalmente, las instituciones financieras del exterior con quienes se ha realizado intercambio de claves son:

Tabla 10: Instituciones con las que se ha realizado cambio de claves - 2018

No.	País	Institución Financiera
1	Panamá	BLADDEX
2	Colombia	Bancoldex
3	Bolivia	Banco Mercantil Santa Cruz
4	Bolivia	Banco BISA
5	Cuba	Banco de Crédito y Comercio BANDEC
6	Cuba	BICSA
7	Perú	Banco Interamericano de Finanzas
8	Argentina	Banco Itaú
9	Brasil	Banco Bradesco

Fuente: Subgerencia de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior

VIII. Programa de Financiamiento Bursátil (PFB)

El Programa de Financiamiento Bursátil (PFB) constituye una alternativa de financiamiento al sector real y de apoyo al mercado de valores. El saldo de este portafolio a diciembre de 2018 fue de \$83.95 millones, y que al compararlo con diciembre de 2017 evidencia un importante incremento del 36.48% (equivalente a \$22.44 millones adicionales). La tasa de interés promedio del portafolio de inversiones del PFB al cierre del año fue del 7.93%, y rendimiento del 7.98%.

Durante el año 2018 se invirtieron \$ 46.31 millones como parte del Programa de Financiamiento



Bursátil, lo cual representa un cumplimiento del 115.8% de la meta establecida para este año por \$40.00 millones. Las inversiones realizadas durante el período ene-dic 2018 se distribuyen en los siguientes sectores:

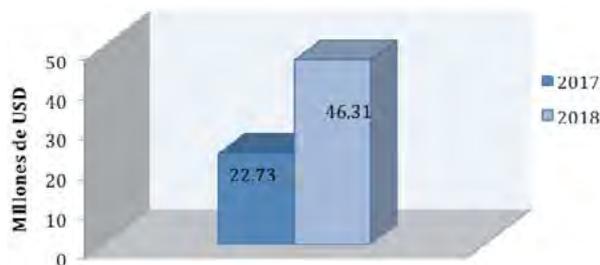
Tabla 11: Inversiones realizadas por Sectores (Ene – Dic 2018)

POR SECTOR ECONÓMICO			
SECTOR	MONTO (millones USD)	No. De Emisiones	%
Industrias Manufactureras	25.52	24	55%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	13.24	21	29%
Construcción	3.37	3	7%
Explotación de minas y canteras	2.5	1	5%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.5	1	3%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	0.18	1	0%
TOTAL	46.31	51	100%

Fuente: Archivo PFB al 31 de diciembre 2018
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

Es importante mencionar que el monto de \$ 46.31 millones ejecutado durante el año 2018 es superior en 103.69% respecto a las inversiones ejecutadas en el año 2017 (\$ 22.73 millones), en el siguiente gráfico se visualiza dicho incremento:

Ilustración 16: Monto de Inversiones PFB 2017 – 2018 (millones de USD)



Fuente: Archivo PFB al 31 de diciembre 2018
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

IX. Captación de Recursos

El saldo de las captaciones totales de la CFN B.P. al cierre de diciembre de 2018 alcanzó los USD1,956.53 millones; al cierre de diciembre de 2017 el saldo de captaciones había sido los USD 2,141.76 millones por lo que comparado con el año anterior representó una reducción del 8.65%. La tasa de interés promedio al cierre de 2018 fue del 2.85% versus el 3.12% al 2017, esta

reducción del 9.48% correspondió a estrategias que la institución adoptó para disminuir su costo financiero y el vencimiento de ciertos pasivos con costo superior al promedio (obligaciones financieras), estas acciones emprendidas tuvieron el objetivo de lograr mantener el tablero de tasas activas de CFN B.P. en beneficio de sus clientes.

El año 2018 tuvo dos mercados comportamientos, en el primer semestre se contaba con una posición de liquidez holgada producto de la recuperación de la cartera de crédito (pre cancelaciones) y un ritmo de colocaciones acorde a lo planificado, por esta razón se descartaron captaciones que presentaban costos altos y plazos que no se adecuaban a la estructura de la institución. El entorno macroeconómico cambió para los siguientes seis meses en el cual el ritmo de colocaciones de crédito se incrementó, incluso superó las metas planificadas y además se presentaron cancelaciones por parte de los inversionistas de instituciones privados, esto los bancos, marcándose este decremento sobretodo en el último trimestre. Además aunque fue requerido, no se contó con nuevos recursos de inversión doméstica por parte del Banco Central y más bien se redujo el saldo de las captaciones de esta entidad en USD 52 millones.

Durante el año 2018 por diversos motivos internos y externos, no se concretó la contratación de obligaciones financieras como por ejemplo CAF por USD 50mm y Banco COOPNACIONAL por USD 30mm).

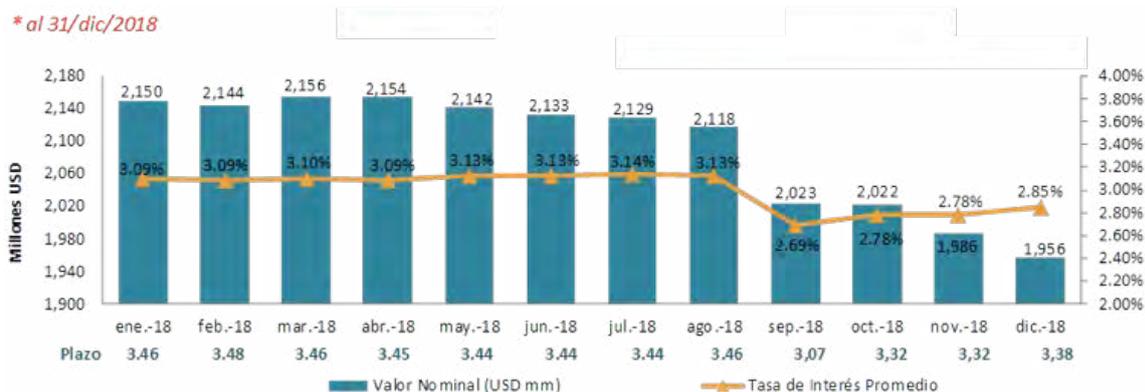
Se presenta la evolución de los saldos durante los últimos seis años y de enero a diciembre del año 2018:

Ilustración 17: Evolución de Saldos 2013 - 2018



Fuente: Sistema transaccional - Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

Ilustración 18: Evolución de Saldos Enero a Diciembre 2018



Fuente: Sistema transaccional - Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

La institución tiene dos fuentes de captaciones de recursos, por un lado la colocación de títulos valores en el mercado bursátil y extrabursátil (Certificados de Inversión), y por otro lado los préstamos y créditos que se pueda obtener por parte de financistas locales y del exterior. La primera fuente se contabiliza como Obligaciones con el Público y la segunda como Obligaciones Financieras. A continuación su desglose de los UDS 1.956 millones:

Tabla 12: Captaciones Totales - Saldos por Fuente 2018

Fuente	Valor Nominal (USD mm)	Tasa de Interés Promedio	Plazo Contractual Promedio (años)
Obligaciones con el Público	1,795.20	2.60%	2.49
Obligaciones Financieras	161.24	5.60%	13.35

El desglose de estas fuentes se muestra a continuación:

Tabla 13: Obligaciones con el Público Saldos al 31 de Diciembre de 2018 por Inversionista/Financista

Inversionista/Financista	Total
Banco Central del Ecuador	1,070,878,852.96
Total BCE	1,070,878,852.96
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito Para la Vivienda Azuay	1,700,000.00
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito Para la Vivienda Imbabura	340,000.00
Banco Amazonas S.A.	1,498,200.00
Banco Comercial de Manabí S.A.	1,250,000.00
Banco de Guayaquil S.A.	6,000,000.00
Banco de la Producción S.A. Produbanco	32,350,000.00
Banco de Machala S.A.	21,050,000.00
Banco del Austro S.A.	14,500,000.00
Banco del Litoral S.A.	950,000.00
Banco del Pacífico S.A.	63,600,000.00
Banco Delbank S.A.	560,000.00
Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	3,723,954.00
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	33,300,000.00
Banco D-Miro S.A.	650,000.00
Banco General Rumíñahui S.A.	17,350,000.00
Banco Internacional S.A.	38,000,000.00
Banco Para la Asistencia Comunitaria Finca S.A.	400,000.00
Banco Pichincha CA	188,850,000.00
Banco Procredit S.A.	3,300,000.00
Banco Solidario S.A.	5,000,000.00
Banco VisionFund Ecuador S.A.	240,000.00
Total IFIS PRIVADAS	434,612,154.00
Fideicomiso Fondo Seg. Privados - Ent. Seguros	375,500.00
Fideicomiso Seg. Dep. - Entidades Fin. Popular y Solidario	49,532,000.00
Fideicomiso Seg. Dep. - Entidades Fin. Privadas	239,796,900.00
Total SECTOR PÚBLICO	289,704,400.00
Total OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1,795,195,406.96

Fuente: Sistema transaccional - Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

Tabla 14: Desglose Obligaciones Financieras, saldos al 31 de diciembre de 2018

Inversorista/Financista	Total
AFD - Agencia Francesa de Desarrollo	25,266,038.00
Banco Interamericano de Desarrollo	1,020,940.18
Cargill Financial Services International, Inc.	25,000,000.00
Corporación Andina de Fomento	109,846,595.00
Eximbank USA	15,665.64
USAID-United States Agency for International Development	89,185.36
Total OBLIGACIONES FINANCIERAS	161,238,424.18

Fuente: Sistema transaccional - Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

Los recursos que provienen de las renovaciones de Certificados de Inversión así como de nuevas captaciones son necesarios para cumplir con las metas de colocaciones de crédito y Programa de Financiamiento Bursátil, así como también para cubrir otras necesidades de liquidez, como gastos operativos, adquisición de activos, pago de financiamiento, entre otros, siendo que además se cuenta con otras fuentes de fondeo que sirven para cubrir todas estas necesidades, como por ejemplo, recuperaciones de cartera de crédito, de portafolio de inversiones, venta de activos, etc. Se detalla el volumen de captaciones y su comparativo 2017 – 2018:

Tabla 15: Volumen de Captaciones (Comparativo 2017 – 2018)

Detalle	2017	2018
Número de Operaciones	433	408
Volumen de Captaciones	2,141.76	1,956.43
Tasa de Interés Promedio	3.12%	2.85%
Plazo contractual en años Promedio	3.49	3.38

Fuente: Sistema transaccional – Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

Ilustración 19: Volumen de Captaciones (Comparativo 2017 – 2018)



Fuente: Sistema transaccional - Cobis
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones

X. Gestión Fiduciaria

La Corporación Financiera Nacional B.P., como parte de sus objetivos y compromiso con el sector financiero, planificó apoyar a las entidades del sector popular y solidario con la administración de sus garantías para la conformación del Fondo de Liquidez a fin de respaldar sus eventuales créditos.

Durante el año 2018, se ha dado cumplimiento a todas las gestiones operativas, contables, tributarias, así como a la administración diligente de cada uno de los negocios en los que CFN B.P. actúa como Administrador Fiduciario.

Con corte al 31 de diciembre del año 2018 se administraron 109 negocios a nivel nacional, de los cuales 70 se administran en la Oficina Matriz Guayaquil y 39 en la sucursal Quito. Adicionalmente, cabe mencionar que de los 109 Fideicomisos, 35 corresponden a Administración, 63 de Garantía, 9 Inmobiliario y 2 de Inversión.

Tabla 16: Patrimonio administrado por tipo de Fideicomiso

Tipo de Fideicomiso	Monto
Administración	1,160,255,559.86
Inversión	146,174,890.72
Garantía	57,293,519.01
Inmobiliario	45,055,848.76
Total general	1,409,174,890.72

Fuente: Base de Negocios Fiduciarios
Elaborado por: Gerencia de Negocios Fiduciarios

Con relación al número de fideicomisos administrados por la Corporación Financiera Nacional, durante el año 2018 el 4% corresponde al Sector Público, el 95% al Sector Privado y el 1% a Patrimonio Mixto.

Tabla 17: Fideicomisos Administrados por Sector

Sector / Patrimonio Administrado	Patrimonio Autónomo
Patrimonio Público	1,335,820,141.54
Patrimonio Privado	59,475,901.53
Patrimonio Mixto	13,878,847.65
Total	1,409,174,890.72

Fuente: Base de Negocios Fiduciarios
Elaborado por: Gerencia de Negocios Fiduciarios

La Gerencia de Negocios Fiduciarios actualmente se encuentra gestionando la estructuración de nuevos negocios fiduciarios, entre los que podemos citar:

- Titularización GAD Salinas (presentado por casa de valores KAPITAL ONE);
- Titularización GAD Portoviejo (presentado por casa de valores KAPITAL ONE);
- Titularización Prefectura del Guayas (presentado por casa de valores KAPITAL ONE);
- Fideicomiso FODESNA (Fondo de Desarrollo del Napo / GAD Provincial de Napo);
- GAD de Ibarra (construcción mercado mayorista)
- Empresa Municipal Vivienda GAD Ibarra (proyecto inmobiliario)
- Profafor (GAD Napo), Fideicomiso de Administración.

Las negociaciones y revisiones necesarias se encuentran avanzadas actualmente, en algunos casos la evolución de estos temas, es ya algo tangible pues se cuenta con procesos iniciados y autorización del Ministerio de Economía y Finanzas, a efectos de poder arrancar estos nuevos negocios, mismos que sin duda tendrán una incidencia positiva en los resultados económicos de la institución.

XI. Gestión Coactiva

A través de la Gestión Coactiva se recuperaron en el año 2018 \$1,26 millones en Región 1 y \$2,79 millones en Región 2. Además se iniciaron los correspondientes juicios especiales de insolvencia.

Tabla 18: Montos recuperados a Junio 2018 por gestión Coactiva

CIUDAD DEL JUZGADO	TOTAL
QUITO	1,260,048.53
GUAYAQUIL	2,798,639.96
Total	4,058,688.49

Fuente: Gerencia de Coactiva
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

Tabla 19: Resumen de Recuperaciones primer piso (por forma de pago)

PERIODO: ENERO A DICIEMBRE 2018					
Forma de Pago	Capital	Interés	Mora	Otros	Total
EFECTIVO	1,908,029.10	478,324.69	1,063,986.97	423,107.71	3,873,448.47
REMATES	145,643.62	13,195.27	20,211.96	6,189.17	185,240.02
Total	2,053,672.72	491,519.96	1,084,198.93	429,296.88	4,058,688.49

Fuente: Gerencia de Coactiva
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

En lo referente a los Remates de bienes embargados, se debe mencionar el Código Orgánico General de Procesos, Capítulo III Remate de los Bienes Embargados y Liquidación del Crédito, Art 398 Remate de los bienes de la o del ejecutado, en el cual indica lo siguiente:

“Remate de los bienes de la o del ejecutado.- Los bienes de la o del ejecutado, que no se encuentren descritos en los artículos anteriores, sean muebles o inmuebles, derecho o acciones, se rematarán a través de la plataforma única de la página web del Consejo de la Judicatura.

Por acuerdo de las partes y a su costa, los bienes embargados también se podrán rematar en entidades públicas o privadas autorizadas por el Consejo de la Judicatura.

La o el ejecutante y la o el ejecutado podrán convenir que la venta, tanto de muebles como de inmuebles, se haga al martillo, con la intervención de martillador público, acuerdo que deberá ser respetado por la o el juzgador”.

Por lo que desde el mes de Junio de 2017 no fue factible realizar remates institucionales.

En base al artículo 398 sobre Remate de los bienes de la o del ejecutado, cabe mencionar que la Corporación Financiera Nacional B.P. si puede rematar bienes a través de la plataforma web del consejo de la judicatura pero en dicha plataforma anteriormente no se encontraba instalada la opción “remates institucionales”, el cual permite rematar los bienes de otras instituciones públicas.

En el mes de noviembre de 2018 se incorporó la opción antes mencionada en la plataforma de la Corporación Financiera Nacional B.P. empezando así a tramitar el proceso para poder rematar bienes a través de esta plataforma; debido a que el convenio suscrito con el Consejo de la Judicatura no se ha puesto en marcha a pesar de las insistencias de nuestra institución por todos los medios posibles, para que el mismo se haga efectivo; lo cual no ha sucedido.

Además, como parte del fortalecimiento de la gestión coactiva para el saneamiento de la cartera de CFN, con fundamento en la entrada en vigencia del Código Orgánico Administrativo - COA, se motiva la reforma de lo que será el nuevo y codificado “Reglamento para el ejercicio de la potestad coactiva” de acuerdo al detalle a continuación:

FASE PRELIMINAR

- Se reforma el trámite previo al inicio del procedimiento coactivo, esto es, la fase de notificación extrajudicial pasa a llamarse de “Requerimiento de pago voluntario”, y se extiende de 3 a 10 días el término para que se pueda pagar o dimitir bienes.
- En la fase de “Requerimiento de pago voluntario”, el usuario puede presentar una propuesta de “Facilidades de pago” y la simple presentación de dicha petición, produce el efecto de suspender el inicio del procedimiento coactivo. Ahora bien, esta petición puede ser presentada también durante la etapa del procedimiento coactivo.
- Las facilidades de pago tienen requisitos específicos que deben ser cumplidos, entre los cuales es que deberá de contar el usuario con una oferta de pago inmediato no menor a un 20% de la obligación y el saldo pagarlo en cuotas mensuales a dos años plazo.
- Se elimina en el reglamento, la posibilidad de aceptar otro tipo de solución de obligaciones, que no sea la de “Facilidades de pago”.



FASE DE APREMIO

- Cumplido el término de 10 días para el pago voluntario, se deberá de emitir la orden de pago, esto antes se conocía con el nombre de auto de pago.
- Si al notificarse la orden de pago, no se dimiten bienes en el término de 3 días, se emite un auto con orden de embargo de bienes, en el orden que determina el Código Orgánico Administrativo.
- Se regula la figura del embargo de bienes, prohibiéndose en el COA la adopción de medidas cautelares o el embargo de bienes que manifiestamente excedan la deuda total a ser recaudada.
- Aprovechando la reforma al reglamento, nace la necesidad de reformar la exigencia de una garantía de fiel cumplimiento para el Depositario Judicial, siendo reemplazado por la suscripción de un contrato, con obligaciones y cláusulas penales ante el cumplimiento en el buen cuidado y custodia de bienes embargados.
- Así también, se mejora la tabla de honorarios, en el sentido de reconocer los gastos adicionales por movilización en las diligencias de embargo o notificaciones.
-

Con la aprobación del reglamento, se espera transparencia en la derivación de las órdenes de cobro para el inicio del proceso coactivo, por cuanto se regulan con claridad los tiempos de atención en la etapa inicial del proceso coactivo.

XII. Servicios No Financieros

a) Asistencia Técnica

El Programa de Educación Financiera de CFN B.P., está estructurado en apego a la normativa expedida por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución No. SB-2015-665 de 17 de agosto de 2015, misma que fuera publicada en el Registro Oficial No. 585 de 11 de septiembre de 2015, con el objeto de generar programas de capacitación estandarizados para clientes actuales y potenciales; y, público en general, de manera continua y permanente con calidad y en igualdad de oportunidades y posibilidades, difundiendo los derechos de usuario financiero, dando a conocer las ventajas y desventajas así como los riesgos y el buen uso de los productos y servicios financieros orientando de esta manera en el correcto manejo de la información con el objeto de minimizar el riesgo y los errores en la toma de decisiones financieras.



Los resultados obtenidos durante la ejecución del programa en el año 2018 brindado por el área de Asistencia Técnica de Servicios No Financieros permitieron capacitar a 9.936 beneficiarios resultado de la ejecución de 173 programas en los cuales se invirtieron 217:50 horas de capacitación como se evidencia en el siguiente gráfico:

Ilustración 20: Programa de Educación Financiera
Cifras 2018



Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2018
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros

Cobertura Programas de Educación Financiera
Durante el 2018 el Programa de Educación Financiera alcanzó una cobertura nacional llegando a todas las provincias del país, siendo Pichincha, Manabí, Guayas, Los Ríos con mayor número de beneficiarios capacitados de acuerdo a la demanda recibida por parte de CFN B.P.

Tabla 20: Cobertura PEF 2018

Provincia	No. de Asistentes
PICHINCHA	1869
MANABI	1382
GUAYAS	1255
LOS RIOS	992
AZUAY	593
SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS	571
TUNGURAHUA	476
SANTA ELENA	412
ESMERALDAS	362
SUCUMBÍOS	295
COTOPAXI	268
ORELLANA	214
IMBABURA	196
PASTAZA	190
CHIMBORAZO	164
GALAPAGOS	129
CARCHI	108
NAPO	106
BOLIVAR	75
MORONA SANTIAGO	70
CAÑAR	52
ZAMORA CHINCHIPE	28
EL ORO	17
LOJA	12
Total	9836

Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2018
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros



Programas de Desarrollo de Capacidades

Son eventos dirigidos a clientes, potenciales solicitantes y público en general cuyo objetivo es fomentar el desarrollo de habilidades empresariales y financieras; promoviendo mejorar su gestión, desempeño y competitividad.

Los resultados obtenidos por la ejecución de los Programas de Desarrollo de Capacidades durante el año 2018 son: la ejecución de 208 Programas de Desarrollo de Capacidades a nivel nacional, 11.431 personas beneficiadas y 245 horas efectivas de capacitación como se muestra en el siguiente gráfico:

Ilustración 21: Programa de Desarrollo de Capacidades Cifras 2018



Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2018
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros

Cobertura Programa de Desarrollo de Capacidades

Como se evidencia en la tabla a continuación, los Programas de Desarrollo de Capacidades se desarrollaron en las 24 provincias del territorio nacional, con una mayor representatividad de beneficiarios en Pichincha, Guayas, Azuay y Esmeraldas.

Tabla 21: Cobertura Geográfica PDC 2018

PROVINCIA	No. ASISTENTES
AZUAY	854
BOLIVAR	70
CAÑAR	26
CARCHI	54
CHIMBORAZO	230
COTOPAXI	162
EL ORO	38
ESMERALDAS	1267
GALAPAGOS	857
GUAYAS	1110
IMBABURA	957
LOS RÍOS	1158
MANABÍ	1172
MORONA SANTIAGO	70
NAPO	106
ORELLANA	519
PASTAZA	633
PICHINCHA	1342
SANTA ELENA	11
SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS	273
SUCUMBÍOS	87
TUNGURAHUA	407
ZAMORA CHINCHIPE	28
Total General	22862

Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2018
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros

En lo referente a la demanda de temáticas solicitadas durante la ejecución del 2018 podemos destacar que los temas que contaron con mayor beneficiarios fueron; Líneas de Financiamiento, Gestión Ambiental, Plan de Negocios, y Modelo de Negocios

b) Asesoría al Empresario

Asesoría preliminar y diagnóstico.- Proporcionar información y asesoramiento sobre los productos financieros y no financieros institucionales a potenciales clientes, clientes y público en general. Se realiza el diagnóstico de necesidades, verificación de monto requerido y actividad financiables.

Atención al público.- A través de diferentes canales como lo son: las llamadas telefónicas, correo electrónico y especialmente en forma personal desde las oficinas institucionales.

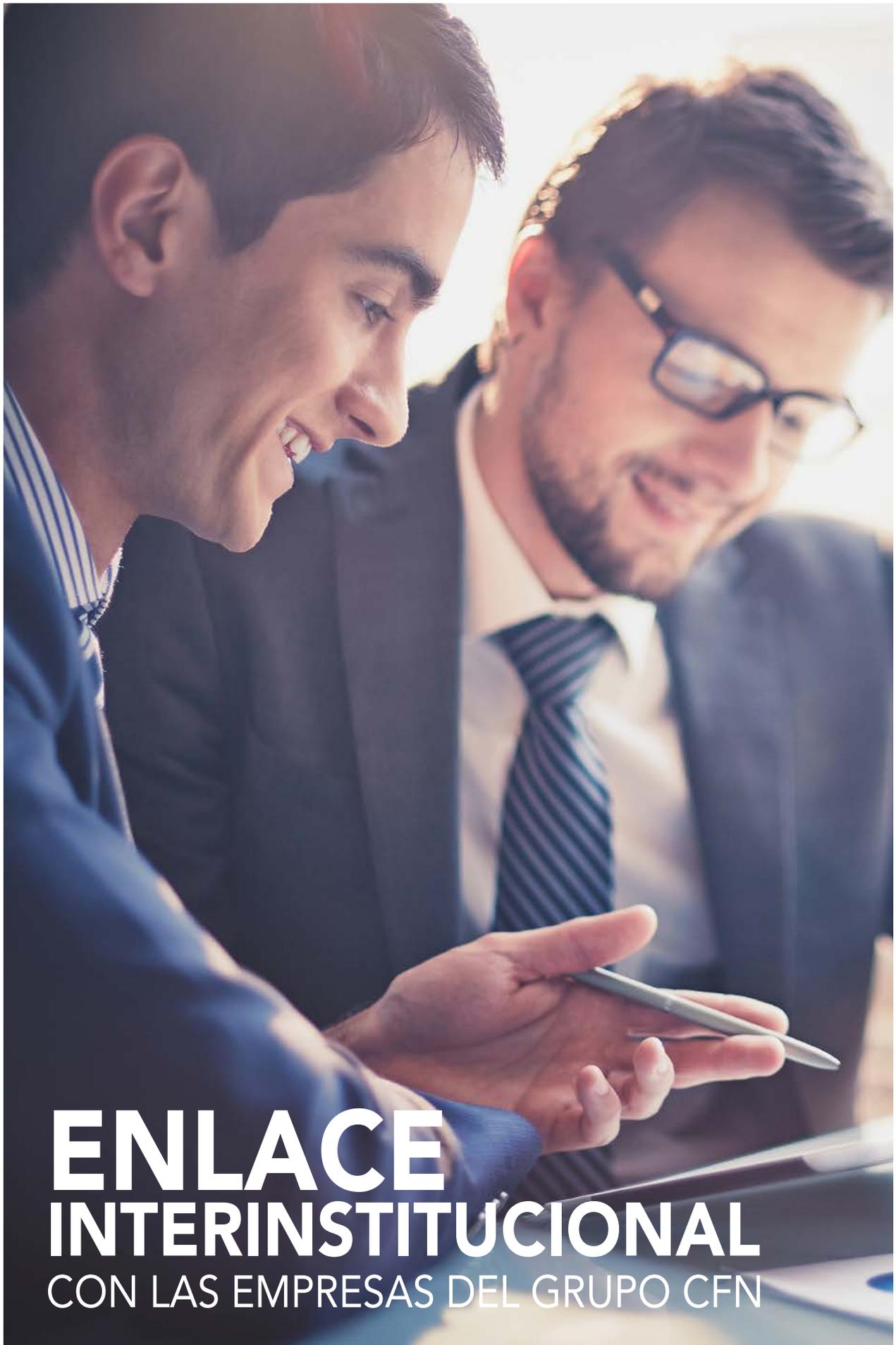
Asesorías especializadas para acceder al crédito.- son reuniones de carácter técnico con asesores CFN B.P., dirigidos a emprendedores y empresarios con potencial de ser sujetos de crédito. Se realiza asesoría conceptual para desarrollo y/o revisión de plan de negocios, guía para estructurar carpeta de requisitos iniciales para proceso de crédito. Bajo este contexto, durante el año 2018, la Gerencia de Servicios No Financieros a través del Área de Asesoría al Empresario realizó 7,857 asesorías a nivel nacional, estructuradas de la siguiente manera: 7,410 se realizaron por atención directa, 67 por correo electrónico, 379 a través de llamadas telefónicas y 1 por asesorías con visitas de delegados institucionales como se muestra en el siguiente gráfico:

Ilustración 22: Asesoría al Empresario, Cifras 2018



Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2018
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros





ENLACE INTERINSTITUCIONAL

CON LAS EMPRESAS DEL GRUPO CFN

GESTIÓN Y CAMBIOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2018, la Corporación Financiera Nacional – CFN B.P. mantiene participación accionaria en 11 empresas, 5 de ellas de manera mayoritaria y 6 de manera minoritaria. Una de estas empresas se encuentra en proceso de disolución (Club de Ejecutivos S.A.). A continuación se detalla en la siguiente tabla la Participación Accionaria de la CFN:

Tabla 22: Participación Accionaria de la CFN B.P.

Clasificación	Empresa	Porcentaje de Participación Accionaria
Mayoritaria	Banco del Pacífico S.A.	100%
	Seguros Sucre S.A.	99.95%
	Valpacífico S.A.	100%
	Fidupacífico S.A.	98.54%
	Recycob S.A.	93.10%
Minoritaria	CAF	0.63%
	Decevale S.A	1.36%
	Club de Ejecutivos S.A	0.50%
	Hotel Colón Internacional C.A	11.06%
	La Sabana Forestal Plainforest S.A	9.98%
	Retratorec S.A.	5.00%

Fuente: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

La CFN B.P., en calidad de accionista mayoritario de las empresas: Banco del Pacífico S.A., Seguros Sucre, Fidupacífico S.A., Valpacífico S.A. y Recycob S.A., tiene como objetivo precautelar y maximizar la inversión que mantiene en las compañías del grupo.

Respecto a las empresas donde CFN B.P. tiene participación minoritaria, se realiza el seguimiento al desempeño económico-financiero de las empresas, a fin de poder tomar decisiones, desde la perspectiva exclusiva de la institución, respecto a las inversiones realizadas.

ACCIONES MAYORISTAS

Banco del Pacífico S.A.

Banco del Pacífico registró un total de activos de USD \$5,533.59 millones al cierre de diciembre de 2018, presentando una variación anual de 1.50%. Este aumento se debe a la tendencia creciente de las colocaciones que ha venido presentando el banco desde el II semestre del año 2018, por lo cual, la cartera Bruta a diciembre de 2018 alcanzó los \$3,891.04 millones, presentando un crecimiento del 12% respecto a diciembre del año 2017. El total de los pasivos contabilizó \$4,843.90 a diciembre de 2018, los cuales presentan un incremento de 0.41% respecto a diciembre de 2017. El 82% del total de los pasivos se concentra en la cuenta Obligaciones con el público que registró \$3,988.92 millones en este período, presentando una variación anual de -4.25%.

La cuenta de Patrimonio cerró en \$689.69 millones, presentado un aumento de \$61.82 millones con respecto a diciembre de 2017. Este incremento se debe al aumento de capital realizado en junio de 2018 por un valor de \$26 millones, el cual fue aprobado en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas el 29 de marzo de 2018, conforme lo resuelto por el Directorio de la CFN B.P. en Resolución DIR-020-2018 respecto al destino de las utilidades generadas en el año 2017 de las empresas subsidiarias, por lo cual el Capital Pagado de la CFN B.P. pasó de \$380.57 millones a junio de 2017 a \$406.57 millones a junio de 2018.

Tabla 23: Principales cuentas Banco del Pacífico 2018 (USD. Millones)

Cuentas	Banco del Pacífico		Variación anual	
	dic-18	dic-17	Abs.	(%)
Activos	5,533.59	5,451.93	81.65	1.50%
Pasivos	4,843.90	4,824.06	19.84	0.41%
Patrimonio	689.69	627.87	61.82	10%
Ingresos	642.98	559.66	83.32	15%
Egresos	542.70	489.43	53.27	11%
Neto	100.28	70.23	30.05	43%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Respecto a las cuentas de resultado, Banco del Pacífico obtuvo ingresos por \$642.98 millones y egresos de \$542.70 millones a diciembre de 2018.

Tabla 24: Cuentas de Resultado Banco del Pacífico (Millones de USD)

Cuentas	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	Variación anual	
						(%)	ABS.
Margen bruto financiero	297.11	315.53	300.73	351.28	398.89	13.55%	47.61
Margen operacional neto	34.31	26.12	(10.91)	30.73	64.41	109.61%	33.68
Ganancia o (perdida) del ejercicio	48.11	50.86	40.00	70.23	100.28	42.79%	30.05

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

El margen bruto financiero a diciembre de 2018 fue de \$398.89 millones, presentando una variación anual de 13.55%, esto se debió a un especial control sobre las captaciones y colocaciones del banco. Así mismo, es importante mencionar que dentro de los ingresos financieros en la cuenta Ingresos por Servicios sumaron USD \$90.23 a diciembre de 2018 el incremento fue del 20.35%. Finalmente, el Banco del Pacífico S.A. obtuvo una utilidad de US\$100.28 millones a diciembre de 2018, siendo ésta la más alta de la historia, presentando una variación de 42.79% respecto a diciembre 2017. Como resultado, se obtuvo un ROE anualizado de 17.01%, y un ROA del 1.81%.

Es importante recalcar que, dando cumplimiento a la Disposición Transitoria Vigésima Sexta del Código Orgánico Monetario y Financiero vigente desde el 12 de septiembre del 2014, la cual indica que "Desinversión: Las entidades del sector financiero privado y los accionistas de dichas entidades con propiedad patrimonial con influencia, en el plazo de un (1) año desde la vigencia de éste Código deberán desinvertir sus participaciones accionarias en las entidades financieras del extranjero que se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición de acuerdo con los criterios del Servicio de Rentas Internas.", se procedió a la venta de las acciones de la subsidiaria del Banco del Pacífico en ciudad de Panamá.

Con fecha 10 de octubre de 2018, la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas y en consecuencia de la normativa legal se aprueba la venta del 100% de las acciones del Banco del Pacífico Panamá a la compañía Pacific Blue Ocean Holding Inc.



El 07 de noviembre de 2018 se firmó el contrato de compra-venta entre el Banco del Pacífico y la compañía Pacific Blue Ocean Holding Inc. por el paquete accionario del Banco Pacífico Panamá, cuyo precio pactado fue el de valor patrimonial a la fecha de cierre.

La aspiración del Banco del Pacífico es “Ser el banco con la propuesta de valor más digital del mercado trabajando de forma ágil que se traduce en un liderazgo en transacciones y ventas digitales con journeys digitales punta a punta.” Y encaminados a cumplir con este objetivo el 16 de mayo de 2018 se hizo el lanzamiento del producto OnboardBdP con la finalidad de diseñar un proceso digital fácil, rápido, eficiente y centrado en la experiencia del usuario, para que sea de libre disponibilidad en sus canales de Banca Móvil, Banca Internet y ATM inteligente. En su primera etapa se implementó la creación del cliente y la apertura de cuenta de ahorros para Personas Naturales, a través del dispositivo móvil con todas las seguridades para prevenir fraudes. A continuación se detallan las cifras en incremento de clientes a través de la plataforma digital:

Indicador	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre
Digitales	10.26%	14.72%	23.04%	18.51%	20.37%

Fuente y Elaboración: Banco del Pacífico

Seguros Sucre S.A.

Para el análisis de los Estados Financieros de Compañía Seguros Sucre, se debe tomar en cuenta la regularización de la pérdida generada (\$

37.15 millones) a causa de la fusión por absorción de Rocafuerte Seguros; lo cual establece una brecha en la comparación que se realiza entre los períodos 2017 – 2018.

Al evaluar el sector de empresas aseguradoras, Seguros Sucre mantiene el puesto No. 1 en el rubro de Patrimonio y el puesto No.2 en generación de Primas Netas emitidas, sin embargo, ocupa el puesto No.16 en la generación de Utilidades del año 2018 en el Ranking de las aseguradoras más grandes.

Tabla 25: Seguros Sucre Principales Cuentas 2018 (Millones de USD)

Cuentas	Seguros Sucre		Variación anual	
	dic-18	dic-17	Abs.	(%)
Activos	466.94	546.28	(79.34)	-15%
Pasivos	384.02	455.29	(71.26)	-16%
Patrimonio	82.92	91.00	(8.08)	-9%
Ingresos	385.72	415.14	(29.42)	-7%
Egresos	385.11	397.24	(12.13)	-3%
Resultado Neto	0.61	17.90	(17.29)	-97%

Fuente: Seguros Sucre S.A.

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

El total de los activos a diciembre 2018 fue de \$ 466.94 millones, presentando una disminución del 14.52%. Particularmente, la cuenta de Inversiones que representa el 18% de los activos, cerró en el 2018 en \$84.27 millones, disminuyendo en 29.85% en comparación al año 2017.

El total de pasivos a diciembre del año 2018 registró \$ 384.02 millones, disminuyendo



en 15.65% en relación a diciembre de 2017. Específicamente, la cuenta afectada fue la de Re aseguros y coaseguros cedidos por \$71.11 millones, esto es menor en 47.56% en relación al mismo período del año 2017, cuya cuenta representa el 19% del total de los pasivos; lo que indica que durante el último año se han cedido menos a las reaseguradoras y han existido menos negocios con las coaseguradoras.

El patrimonio de Seguros Sucre cerró en \$ 82.92 millones al 31 de diciembre de 2018, presentando un decrecimiento de \$ 8.08 millones, debido a que se incluye el resultado del ejercicio al 31 de diciembre 2018.

Seguros Sucre presentó una utilidad de \$609 mil, inferior en 96.6% en relación a diciembre 2017, esto debido a los contingentes y ajustes por intereses de Petroecuador, bonos soberanos, etc; esto representa un ROE del 0.63% y un ROA del 0.11%.

Respecto al motivo de la disminución de las utilidades, Seguros Sucre reportó que en el mes de diciembre se registraron ajustes que provocaron decrecimiento de las utilidades:

- Bonos Soberanos 2024 (Caso Valpacífico) por un valor de \$6,37 millones
- Intereses transcurridos 2018 (Caso Petroecuador) por un valor de \$1.46 millones
- Entre otros ajustes que reporta Seguros Sucre, se encuentra el valor de \$848 mil por conciliación de Cuentas de Reaseguros y \$7.81 millones por diferencia de Tasa de Seguro Agropecuario 2013-2013

El 26 de febrero de 2018, la Junta de Accionistas de Seguros Sucre, regularizó la pérdida de \$37,152.776.31 que la aseguradora mantenía en la cuenta 3205 Otras Reservas, a causa de la fusión

por absorción de Rocafuerte Seguros, conforme lo resuelto por el Directorio de la CFN B.P. en Resolución de DIR-010-2018 respecto al Registro contable definitivo y acciones Seguros Sucre, del 23 de febrero de 2018. Se aprobó reclasificar el saldo de la cuenta 3205 Otras Reservas, utilizando la cuenta 3401 Resultados acumulados, la cual mantenía a enero 2018, un saldo de US\$ 46.18 millones, la misma que sería suficiente para enjugar la pérdida presentada, quedando en la cuenta de Resultados acumulados US\$ 9.03 millones

Seguros Sucre S.A. generó \$ 344.83 millones de primas netas emitidas a diciembre de 2018, lo cual representa una disminución del 6.58% en relación a diciembre de 2017. Durante el 2018 se evidenció que la renovación y emisión de nuevas primas por parte del Sector Público ha sido menor a lo presupuestado. Por otro lado, los siniestros pagados registraron \$146.49 millones al cierre de diciembre de 2018, lo cual es inferior en 4.87% a lo pagado en el año 2017. Esto se debe a que en el período anterior se cubrieron los siniestros presentados en las pólizas de vehículos de la Policía Nacional, el cual fue absorbido como parte de la fusión con Rocafuerte Seguros.

Valpacífico S.A

Valpacífico S.A. registró activos totales por \$1.26 millones a diciembre del 2018, lo que significó una disminución del 2.57% con respecto a diciembre del 2017. Particularmente, los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados registraron \$433 mil a diciembre de 2018, superior en 12.38% a diciembre de 2017. En esta cuenta se encuentran registradas las acciones en participaciones de la BVG y BVQ por un valor de USD 350.168,23, las cuales cerraron con una revalorización de USD 47,711 durante el 2018, ya que las acciones de la BVG que fueron registradas a USD 1,00 se incrementaron a USD1.20.

Tabla 26: Valpacífico S.A. Principales Cuentas 2018 (Millones de USD)

Cuentas	Valpacífico		Variación anual	
	dic-18	dic-17	Abs.	(%)
Activos	1.27	1.30	(0.02)	-2%
Pasivos	0.15	0.18	(0.03)	-17%
Patrimonio	1.12	1.12	0.01	1%
Ingresos	0.49	0.57	(0.08)	-14%
Egresos	0.34	0.36	(0.01)	-4%
Resultado Neto	0.14	0.21	(0.07)	-32%

Fuente: Valpacífico S.A.

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Los pasivos registraron \$141.78 mil al cierre de diciembre del 2018, disminuyéndose en 21.59% con respecto a diciembre del 2017. La cuenta de Relacionadas que al cierre del 2017 mantenía USD 5,000 que se encontraban pendientes de pago a Fidupacífico por la Cesión de Derecho, se liquidó en junio de 2018 debido a la reclasificación por la resciliación. Por otro lado, en el patrimonio asciende a \$1.12 millón a diciembre del 2018, presentando un aumento de 0.51% con respecto a lo registrado a diciembre del año anterior.

Es importante mencionar que, mediante Resolución No. 231-2016-V de la JPRMF expedida el 12 de abril de 2016, se estableció que las casas de valores que se constituyan como banca de inversión, deberán acreditar un capital mínimo suscrito y pagado que ascienda a la cantidad de \$400,000.00 hasta el 16 de mayo del 2018. En cumplimiento a esta resolución, con fecha 15 de mayo del 2018, la Junta de Accionistas de Valpacífico aprobó el aumento de capital de la casa de valores por \$ 294,248.00, de acuerdo a la capitalización de las siguientes cuentas contables:

- Utilidades no distribuidas años 2013 y 2014 por \$ 189,737.61.
- Reserva de capital por \$ 69,183.78.
- Reservas especiales y revalorización de patrimonio por \$ 35,326.61.

Con respecto a los ingresos, estos contabilizaron \$486 mil a diciembre del 2018, lo cual representa una disminución del 14.12% con respecto a diciembre del 2017. Particularmente, la cuenta Ingresos por comisiones, contabilizó \$377 mil, representando el 77.60% del total de los ingresos. Estos ingresos están vinculados directamente a las transacciones realizadas con el Banco del Pacífico S.A. Esta reducción se debe principalmente a la cancelación de todas las operaciones extrabursátiles que reportaban ingresos por concepto de asesorías a la ISSPOL y otros clientes, a partir del mes de marzo del 2018, los cuales fueron suspendidos porque no se encontraban enmarcadas en la Ley de Mercado de Valores.

Los gastos cerraron en \$344.88 mil a diciembre del 2018, lo que representa una disminución del 3.92% con respecto a diciembre del 2017. Los principales rubros son los Gastos de Personal con \$171 mil y los Gastos Administrativos con \$160 mil, presentando una variación anual de menos 17.23% y 8.14%, respectivamente.

La utilidad obtenida por Valpacífico a diciembre del 2018 es \$141 mil, lo cual equivale a una disminución del 31.73% con respecto a diciembre del 2017. Esta reducción refleja el impacto que tuvo la suspensión de los ingresos provenientes por operaciones extrabursátiles de la ISSPOL y otros clientes.

Fidupacífico S.A.

Al 31 de diciembre del 2018, Fidupacífico S.A. registró activos por \$1.24 millones, lo que representa una disminución del 9.24% con respecto diciembre del 2017. Particularmente, las cuentas por cobrar registran \$661.47 mil, representando el 53% de los activos.

Los pasivos totales cerraron en \$503.90 mil a diciembre del 2018, creciendo en 29.96% en relación al mismo mes del año anterior. Esto se debe a que la empresa mantiene obligaciones pendientes, y una alta cartera por cobrar lo que le genera una falta de liquidez. Adicionalmente, en junio se acreditó el nuevo préstamo del Banco del Pacífico S.A. por un monto de US\$79.60 mil, lo que incrementó las obligaciones con instituciones financieras.

Con respecto al patrimonio, este registra \$736.46 mil a diciembre del 2018, presentando una disminución del 24.77% con respecto a lo registrado a diciembre del 2017. Debido a que se realizaron ajustes al Patrimonio correspondientes a: revalúo de activos fijos, Estudio Actuarial 2017 y recomendación de la firma de Auditoría Externa. Desde enero a diciembre 2018, se ha facturado 12 negocios por concepto de estructuración, de los cuales se ha concretado 7 negocios que generarán una facturación mensual de \$3,700.

Tabla 27: Fidupacífico S.A. Principales Cuentas 2018 (millones de USD)

Cuentas	Fidupacífico		Variación anual	
	dic-18	dic-17	Abs.	(%)
Activos	1.24	1.37	(0.13)	-9%
Pasivos	0.50	0.39	0.12	30%
Patrimonio	0.74	0.98	(0.24)	-25%
Ingresos	0.69	0.75	(0.07)	-9%
Egresos	0.64	0.74	(0.10)	-13%
Resultado Neto	0.04	0.01	0.03	333%

Fuente: Fidupacífico S.A.

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace



A diciembre del 2018, se contabilizaron ingresos por un total de \$685 mil, inferiores en 8.95% en relación a los obtenidos a diciembre del 2017. Esta variación se debe a que en el primer semestre del 2017, se registró el ingreso de activo por impuesto diferido, por pérdidas tributarias amortizables 2014 y 2016, por US\$86 mil, lo cual no se generó este año.

Los gastos registraron \$644.50 mil a diciembre del 2018, lo cual representa una disminución del 13.32% con respecto a diciembre del 2017. Esto obedece a que la fiduciaria mantiene un esquema de control y reducción de gastos, con lo cual se logró disminuir los sueldos, provisiones y gastos administrativos con respecto al año anterior. Adicionalmente, en el 2017 se reconoció el gasto por impuesto diferido por US\$12.54 mil de acuerdo a recomendación de Auditoría Externa, lo cual no correspondió realizar este año. Por otro lado, en el 2018 se han disminuido los gastos en servicios básicos, mantenimiento y reparaciones. Por otro lado, Fidupacífico presenta utilidades por \$41.17 mil a diciembre del 2018, lo que significa un incremento de 31.67 mil con respecto a lo registrado al mismo mes del año anterior. Esta variación se debe al registro del ingreso de activo por impuesto diferido mencionado anteriormente.

Recycob S.A.

De acuerdo a la información proporcionada por la empresa a diciembre del 2018, el activo registra \$43.80 millones de dólares.

Es importante mencionar que Recycob ha realizado compras de cartera desde noviembre de 2016. Sin embargo, a partir de abril de 2017, creció la gestión del negocio propio de la compañía, por lo cual se observa un incremento considerable de la recaudación de la cartera comprada, lo que aumentó los ingresos y gastos.

Al cierre del 2018, se contabilizaron ingresos por un total de US\$5.35 millones, es decir un incremento de US\$1.50 millones en relación a los obtenidos al cierre del año anterior. Particularmente, los intereses y descuentos ganados representaron el 73% del total de los ingresos, los cuales sumaron US\$3.88 millones de dólares, esto se debe a que actualmente se mantienen más juicios de coactiva.

Mientras que los gastos registraron \$5.07 millones, incrementándose en 78.77% respecto al año anterior, esto se debe al incremento de los gastos de personal y gastos operacionales, dado que se incrementó el número de colaboradores y honorarios profesionales lo cual, de acuerdo a la empresa, fue necesario para la gestión del negocio que creció en el 2017 por mayor cantidad de cartera comprada. Dando como resultado una utilidad por \$277.57 mil.

Tabla 28: Recycob S.A. Principales Cuentas 2018 (Millones de USD)

Cuentas	Recycob		Variación anual	
	dic-18	dic-17	Abs.	(%)
Activos	43,80	59,77	(15,97)	-27%
Pasivos	33,69	49,93	(16,24)	-33%
Patrimonio	10,11	9,84	0,28	3%
Ingresos	5,35	3,85	1,50	39%
Egresos	5,07	2,84	2,24	79%
Resultado Neto	0,28	1,01	(0,73)	-73%

Fuente: Recycob S.A.

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

En el 2018, la cuenta de Intereses y descuentos ganados representa el 86% del total de los Ingresos, esto se debe a que actualmente se mantienen más juicios de coactiva que operaciones de cedentes, por lo cual el mayor ingreso se genera en esta cuenta en comparación a la cuenta de ingresos por servicios de cobranza. Recycob indicó que la administración anterior no aplicaba el principio de devengado, al no registrar los ingresos por este rubro en el mes en el que correspondía. El mes de mayo se contabilizó en junio. Desde junio se está aplicando el principio.

Mientras que los gastos registraron \$3.17 millones, Los gastos de personal registran US\$1.77 millones a noviembre del 2018, esto es un incremento del 143.63% con respecto a lo registrado a noviembre del 2017, entre las causas se encuentra la contratación de personal adicional para realizar las gestiones de cobranza, las cuales se incrementaron a partir del 2017 por mayor cantidad de cartera comprada. Dando como resultado una utilidad por \$293.94 mil.

ACCIONES MINORITARIAS

La información de las minoritarias se encuentra actualizada hasta la última fecha posible de estados financieros que al momento se dispone, siendo las empresas CAF y HCI las que no disponen de información de estados financieros al 31 de diciembre de 2018, a esta fecha.

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Tabla 29: Corporación Andina de Fomento
Principales Cuentas 2018 (Millones USD)

Cuentas	dic-17	sep-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	38,111,566	38,297,907	0.49%	186,341
Pasivos	26,989,830	26,531,866	-1.70%	-457,964
Patrimonio	11,121,736	11,766,041	5.79%	644,305
Ingresos	1,002,025	950,216	-5.17%	-51,809
Gastos	924,063	783,656	-15.19%	-140,407
Utilidad Neta	77,962	166,560	113.64%	88,598

Fuente: Corporación Andina de Fomento.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

La CAF posee una rentabilidad y crecimiento sostenido desde su creación. Tiene una fuerte capitalización de sus accionistas, excelente calidad de activos, alto nivel de liquidez, tratamiento de acreedor preferencial, apoyo continuo de sus accionistas y una amplia base de inversionistas. Las calificaciones de riesgo a largo plazo son: AA-Fitch Ratings, AA JapanCredit Rating Agency, Aa3 Moody's Investor Secure y AA- Standars&Poors. Los dividendos que reparte son en acciones.

Club de Ejecutivos de Quito S.A.

Tabla 30: Club de Ejecutivos Quito Principales
Cuentas 2018 (Miles USD)

Cuentas	dic-17	dic-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	301.97	181.05	-40.04%	-120.92
Pasivos	58.63	29.24	-50.14%	-29.41
Patrimonio	243.32	151.81	-37.61%	-91.51
Ingresos	18.83	12.11	-35.72%	-6.73
Gastos	25.64	141.80	453.00%	116.16
Utilidad Neta	-6.81	-129.70	1,804.26%	-122.89

Fuente: Club de Ejecutivos Quito.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Coexisten el Club Social y la Sociedad Anónima. El Club Social cerró sus operaciones en marzo 2016. La Sociedad Anónima vendió sus activos en mayo 2016.

La razón social del Club de Social se encuentra en venta. La venta de los activos fijos se realizó 50% al contado y 50% en 60 cuotas iguales mensuales que se cancelaron desde enero 2017, hasta que el Directorio en sesión de 26 de febrero de 2018, decidió vender la cartera de Imbycsa al señor José Rafael Bustamante Crespo.

El 10 de septiembre de 2018, la Junta de Accionistas decidió por unanimidad la disolución y liquidación voluntaria de la razón sociedad anónima, emitiendo el área de Control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguro el informe favorable el 26 de diciembre de 2018 y encontrándose a la espera el informe del área Jurídica y la resolución del área de disolución.

Depósito Centralizado de Compensación y liquidación de valores S.A (DECEVALE)

Tabla 31: DECEVALE Principales Cuentas 2018
(Miles USD)

Cuentas	dic-17	dic-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	2,169.54	2,329.38	7.37%	159.84
Pasivos	324.63	365.68	12.64%	41.04
Patrimonio	1,844.89	1,963.70	6.44%	118.81
Ingresos	1,435.76	1,458.35	1.57%	22.59
Gastos	1,265.03	1,239.54	-2.01%	-25.49
Utilidad Neta	170.73	218.81	28.16%	48.08

Fuente: Decevale/ Web SCVS
Elaborado por: Subgerencia Nacional de Enlace Interinstitucional

Decevale tiene un desarrollo sostenido desde 2010, producto de las operaciones que realizan las Bolsas de Valores y las normativas expedidas por la Junta de la Política de Regulación Monetaria Financiera en lo referente a custodia, compensación, liquidación de valores inscritos en el mercado bursátil. Reparte un dividendo anual entre 10 a 12% del capital social invertido.



Hotel Colón Internacional C.A.

Tabla 32: Hotel Colón Internacional Principales Cuentas 2018 (miles USD)

Cuentas	dic-17	jun-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	43,293.17	43,697.27	0.93%	404.10
Pasivos	5,708.28	6,277.64	9.97%	569.36
Patrimonio	37,584.89	37,419.63	-0.44%	-165.26
Ingresos	11,695.61	5,814.65	-50.28%	-5,880.95
Gastos	11,207.34	4,999.52	-55.39%	-6,207.83
Utilidad Neta	488.26	815.14	66.95%	326.88

Fuente: Web SCVS

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Hotel Colón Internacional es un holding propietario de 100% Hotel Colón Quito, 45% Hotel Colon Guayaquil, 66% Magnetocorp, 99% Astecnia, 2% OV Hotelera Machala y 2% Hidroeléctrica San José de Minas. Las utilidades provienen de la operación de Colón Guayaquil y Astecnia. Las demás operaciones resultan sin utilidad o presentan pérdidas por gasto financiero.

Actualmente se enfrenta la caída del sector hotelero, por lo que se ha recurrido a promociones que disminuyen la tarifa para incrementar ocupación. Históricamente reparte un dividendo entre el 4 a 6% del capital social.

La Sabana Forestal S.A. (Plainforest)

Tabla 33: Plainforest Principales Cuentas 2018 (Miles USD)

Cuentas	dic-17	dic-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	5,248.84	5,247.44	-0.03%	-1.39
Pasivos	842.41	960.15	13.98%	117.74
Patrimonio	4,406.43	4,287.29	-2.70%	-119.13
Ingresos	280.59	26.06	-90.71%	-254.53
Gastos	76.94	145.19	88.72%	68.26
Utilidad Neta	203.65	-119.13	-158.50%	-322.78

Fuente: La Sabana Forestal S.A. (Plainforest)/ Web SCVS

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

La plantación evoluciona de acuerdo a los parámetros técnicos esperados presentados en los respaldos de la oferta pública de acciones.

La pérdida presentada en el 2018, se debe a que no se obtuvo ingresos por raleo, sino únicamente por ingresos financieros de las inversiones existentes por liquidez para desarrollar la plantación.

Retratorec S.A.

Tabla 34: Retratorec S.A. Principales Cuentas 2018 (miles USD)

Cuentas	dic-17	dic-18	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	2,656.39	2,578.59	-2.93%	-77.80
Pasivos	31.99	12.63	-60.3%	-19.36
Patrimonio	2,624.39	2,565.96	-2.23%	-58.43
Ingresos	246.65	115.80	-53.05%	-130.85
Gastos	134.54	73.49	-45.37%	-61.05
Utilidad Neta	112.11	42.31	-62.26%	-69.80

Fuente: Retratorec S.A./ Web SCVS

Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

No se tiene certeza sobre la evolución de la plantación, ya que los valores obtenidos en las valoraciones efectuadas por la extinta Subgerencia Nacional de Participación Accionaria y Clusters respecto a los presentados en los respaldos de la oferta pública de acciones (cotizaciones en Bolsa) difieren.

El Directorio de la CFN B.P., mediante resoluciones DIR-044-2012 y DIR-053-2016, decidió mantener las acciones a fin de maximizar la rentabilidad del paquete accionario de la CFN, hasta que ser realice un avalúo técnico.



GESTIÓN INSTITUCIONAL

GOBIERNO CORPORATIVO

I. Miembros del Directorio

INSTITUCIÓN	CARGO	NOMBRES Y APELLIDOS
Corporación Financiera Nacional B.P.	Presidente del Directorio CFN B.P.	Juan Carlos Jácome Ruiz
Ministerio de Acuicultura y Pesca	Ministro de Acuicultura y Pesca	Pablo José Campana Sáenz
	Delegado al Directorio de CFN B.P. por MAP	Carlos Alberto Bernal Aveiga
Ministerio de Industrias y Productividad	Ministro de Industrias y Productividad	Pablo José Campana Sáenz
	Viceministro de Industrias y Productividad	Yuri Fernando Parreño Rodríguez
	/Delegado al Directorio de CFN B.P. por MIPRO	
Ministerio de Agricultura y Ganadería	Ministro de Agricultura y Ganadería	Xavier Enrique Lazo Guerrero
	Asesor 2 del Ministerio de Agricultura y Ganadería /	Luis Felipe Santos Boloña
	Delegado al Directorio de CFN B.P. por MAG	
Ministerio de Economía y Finanzas	Ministra de Economía y Finanzas	Richard Iván Martínez Alvarado
	Viceministro de Economía y Finanzas/	Santiago Alejandro Caviedes Guzmán
	Delegado al Directorio de CFN B.P. por MEF	
ACTÚAN COMO INVITADOS :		
Ministerio de Comercio Exterior	Ministro de Comercio Exterior	Pablo José Campana Sáenz
	Subsecretario de Inversiones/ Delegado al Directorio de CFN B.P. por el Ministerio de Comercio Exterior	Rubén Elías Morán Castro
	Directora de Políticas de Inversiones / Delegada al Directorio de CFN B.P. por el Ministerio de Comercio Exterior	Nathaly Alejandra Ortiz Cardenas
Ministerio de Turismo	Ministro de Turismo	Rosi Prado de Holguin
Banco Central del Ecuador	Gerente General	Verónica Artola Jarrín
	Subgerente de Operaciones/ / Delegado al Directorio de CFN B.P. por el BCE	Marcelo Alfredo Arroyo Tello
	Director Nacional de Operaciones de Liquidez / Delegado al Directorio de	Francisco Miguel Encalada López

III. Modelo de Gobierno Corporativo

La entidad reconoce la importancia de aplicar los mejores principios y prácticas de Gobierno Corporativo como mecanismo para fortalecer sus capacidades, tanto institucionales como gerenciales, promoviendo así la transparencia y efectividad de su gestión.

En este sentido, quienes forman parte de los diferentes órganos de gobierno y administración, así como los servidores y trabajadores de la institución, son responsables de asegurar que la entidad se organice y funcione como modelo de excelencia en: Gobierno Corporativo, buenas prácticas ambientales y sociales, y altos estándares éticos.

Son órganos especiales de apoyo los Comités de Administración Integral de Riesgos, Cumplimiento, Auditoría y Ética, desempeñando un importante papel en garantizar la efectividad del ambiente de control, en materias de especial sensibilidad con competencia en el aspecto regulatorio.

III. Indicadores de Gobierno Corporativo

Para la CFN B.P., el Gobierno Corporativo, la transparencia y la rendición de cuentas son más que ejercicios de cumplimiento, debido a que son ingredientes esenciales de una óptima gestión. Para el efecto se han definido varios indicadores, véase Anexo 1.

IV. Cumplimiento del Plan Operativo Anual

Para el año 2018, la CFN B.P. planificó un presupuesto de USD 39.46 millones para la operación institucional y logró un cumplimiento del 90% del total planificado.

En relación a los proyectos generados para dar cumplimiento a la estrategia institucional constante en la herramienta Gobierno por Resultados (GPR), los principales resultados se presentan en Anexo 2 del presente documento.



TRANSPARENCIA Y CONTROL

I. Difusión y Comunicación de la Gestión Institucional - LOTAIP

La Resolución No. 007-DPE-CGAJ de la Defensoría del Pueblo, expide los parámetros técnicos para el cumplimiento de las obligaciones de Transparencia Activa establecidas en el Art. 7 de la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública – LOTAIP, la misma que en su Art. 15 establece “El Comité de Transparencia deberá emitir un informe mensual dirigido a la máxima autoridad institucional, certificando el cumplimiento de las obligaciones dispuestas por la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública y alertando sobre particularidades que requieran la toma de decisiones y correctivos.”

En razón de lo expuesto, la CFN B.P. en cumplimiento de las obligaciones dispuestas por la LOTAIP, en los meses de enero a diciembre de 2018, obtuvo una calificación total de 100/100 en la autoevaluación sobre el Cumplimiento del Art. 7 de la LOTAIP, según el siguiente resumen.

Tabla 35: Resumen Calificaciones CFN – LOTAIP - 2018

Parámetros	Puntaje Máximo	CALIFICACIÓN CFN												
		E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	
1. Evaluación de la Información Pública 1	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
2. Evaluación de la Interacción con la Ciudadanía	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	
CALIFICACIÓN TOTAL OBTENIDA	104	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	101	100	

Fuente: Gerencia de Gestión Estratégica
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

La calificación de 100/100 en el “Parámetro 1: Evaluación de la Información Pública” de la tabla arriba detallada, se explica por el cumplimiento por parte de las UPI’s (Unidades Poseedoras de la Información) dentro de los plazos establecidos en la entrega de información de los 20 literales a los cuales hace referencia el Art. 7 de la LOTAIP.

Por otra parte, la Defensoría del Pueblo (DPE) realiza una evaluación externa en base a la información publicada mensualmente, es así que el 14 de mayo de 2018 remitieron por correo electrónico a la Gerencia General la primera calificación externa del 2018 producto de la supervisión realizada a la información publicada en la página web institucional del mes de marzo en la que se obtuvo una calificación del 91.75/100. Posteriormente con fecha 16 de julio de 2018 la DPE remitió por correo por segunda ocasión a la Gerencia la calificación externa correspondiente a la información del mes de junio en la que se obtuvo una calificación del 100/100. Es importante indicar que en el mes de marzo las observaciones emitidas por la DPE en la primera evaluación externa fueron subsanadas; también se debe mencionar que a la fecha no se ha recibido por parte de la Defensoría del Pueblo una nueva calificación desde la del mes de Junio de 2018.

Tabla 36: Resumen Calificaciones CFN, Emitida por Defensorio del Pueblo – LOTAIP 2018

Parámetros	Puntaje Máximo	CALIFICACIÓN EMITIDA POR DP	
		MARZO Calificación Obtenida	JUNIO Calificación Obtenida
1. Evaluación de la Información Pública 1	100	91.75	100
Calificación total obtenida	104	91.75	100

Fuente y Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

La Defensoría del Pueblo no ha realizado supervisiones a la información publicada en los meses de enero, febrero, abril y mayo por lo que no existen datos a reportar para estos meses.

II. Gestión de Auditoría Interna Bancaria

En lo referente a la gestión de la Gerencia de Auditoría Interna Bancaria, en el periodo comprendido de enero a diciembre de 2018, se ha efectuado el seguimiento, análisis y evaluación de la documentación remitida por las áreas responsables del cumplimiento de las resoluciones del Directorio y de las recomendaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, auditorías interna y externa, a continuación se presentan los siguientes resultados:



Tabla 37: Resoluciones Recomendaciones Auditoría Interna 2018

Origen	Cumplidas	Inaplicables	En Proceso	Vencidas	Total	%
Resolución/Recomendación						
Directorio	9	2	17	9	37	7.57%
SB*	22	9	4	45	80	16.36%
Auditoría Externa	9	0	36	9	54	11.04%
Auditoría Interna	25	17	221	55	318	65.03%
Total	65	28	278	118	489	
%	13.29%	5.73%	56.85%	24.13%		100%

* Incluye el número de recomendaciones correspondientes a los informes: GREC, Fiducia y Coactivas
Fuente y Elaboración: Auditoría Interna Bancaria

Las premisas consideradas por la Gerencia de Auditoría Interna Bancaria para identificar los estados de las recomendaciones

- Oficio SB-INSFPU-2016-0602-O, de 30 de agosto de 2016, suscrito por la Intendencia Nacional del Sector Financiero Público, en el que dispuso:

“... para que una observación se pueda considerar en proceso, es necesario que se haya iniciado su ejecución y que el plazo para que se concrete la acción remediadora, este en curso, esto es, no haya vencido... adicionalmente... aquellas resoluciones/recomendaciones cuyo cumplimiento o grado de avance, depende de la gestión de entidades externas a la CFN B.P.; y, que no se han cumplido dentro del plazo previsto se las incluído en la categoría de resolución/recomendaciones “EN PROCESO”, debido a que la entidad no puede solventarlas sin la participación de terceros...”

- Para el seguimiento de las recomendaciones/resoluciones, se utiliza el sistema AUTOAUDIT, que tiene parametrizado los estados: “En proceso”, “Vencida” y “Cumplida”.
- Las recomendaciones categorizadas como inaplicables fueron registradas manualmente, en vista de que el sistema antes citado no cuenta este estado.

En el cuadro a continuación se detalla el cumplimiento por año de las resoluciones/recomendaciones emitidas entre 2015 - 2018:

Tabla 38: Cumplimiento a Resoluciones/Recomendaciones 2015-2018

Año	Total recomendaciones	Cumplidas			Total Cumplidas	Inaplicables 2018	Al 4to trimestre 2018		Total
		2016	2017	2018			En proceso	Vencidas	
2015	300	177	51	21	249	0	6	45	300
2016	342	107	95	35	237	9	83	13	342
2017	299	0	65	53	118	19	125	37	299
2018	144	0	0	57	57	0	64	23	144
Total	1085	284	211	166	661	28	278	118	1085

Fuente: Auditoría Interna Bancaria
Elaborado por: Auditoría Interna Bancaria

Cabe mencionar que un análisis más detallado de la gestión correspondiente a la Gerencia de Auditoría Interna Bancaria con corte a diciembre de 2018 fue remitido mediante comunicación No. GAIB-C-020-2019 a la Superintendencia de Bancos el mismo que se adjunta como anexo al presente informe.

III. Acciones de Contraloría General del Estado

La CFN B.P. en cumplimiento de la normativa correspondiente, realiza el seguimiento y toma acciones sobre las recomendaciones constantes en los exámenes de Contraloría realizados a la Institución, es así que los avances de estas acciones y recomendaciones se registran mensualmente en la matriz correspondiente y son publicados en la página web de la institución de acuerdo lo indicado por la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública. A continuación se detalla en el siguiente cuadro, un resumen de los exámenes y el estado de las recomendaciones emitidas por el ente de control:

Tabla 39: Resumen Informes y Seguimiento a Exámenes de Contraloría año 2018

Número del informe	Nombre del examen	Período analizado		FECHA DEL INFORME	Total	N° Recomendaciones			
		Desde	Hasta			Cumplidas	No aplicables	Parcial	Incumplidas
DAAG-0080-2015	Examen especial a los Gastos Operacionales en la Corporación Financiera Nacional	01-oct-07	30-abr-11	01/16/2015	9	8	1	0	0
DATI-0005-2015	Examen especial a la gobernanza de Tecnología de información que comprende: Políticas y procedimientos de TI, Planificación estratégica de TI, Adquisición de soluciones de TI; y, Gestión de seguridad en la información	01-ene-12	31-ago-14	03/17/2015	2	1	0	1	0
DATI-0018-2015	Examen especial a las fases precontractual, contractual, ejecución y entrega recepción de bienes y servicios del contrato para la "actualización del CORE BANCARIO COBIS" (RE-CFN-0030-2010) de la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL-QUITO (CFN), ubicado en el cantón Quito, provincia del Pichincha	01-ene-10	30-abr-15	10/28/2015	4	1	3	0	0
DR1-DPGY-AE-0088-2015	Examen especial a los Gastos Operacionales en la Corporación Financiera Nacional	01-may-11	31-mar-14	03/31/2015	5	1	3	0	1
DR1-DPGY-AI-0120-2015	Examen especial a la adquisición, registro, control de los bienes de larga duración de la cuenta 1806 "Equipos de computación", de la Corporación Financiera Nacional	01-ene-11	31-dic-13	04/28/2015	12	5	0	4	3
DR1-DPGY-AI-0184-2015	Examen especial a los procesos de contratación, ejecución, control y trabajos eventuales por el mantenimiento de inmuebles de la Corporación Financiera Nacional	01-ene-13	31-dic-14	09/08/2015	19	15	0	1	3
DR1-DPGY-AI-0219-2015	Examen especial a los procesos de contratación, ejecución y evaluación de los cursos de capacitación realizados en la Corporación Financiera Nacional	01-ene-14	31-mar-15	11/16/2015	1	1	0	0	0
DR1-DPGY-CFN-AI-0036-2016	Examen especial a los procesos para controlar movimiento de bodega y al consumo de útiles de oficina, suministros y materiales de impresión y otros suministros de oficinas de las oficinas Guayaquil y Quito de la Corporación Financiera Nacional	01-ene-14	31-ago-15	05/19/2019	9	9	0	0	0
DR1-DPGY-CFN B.P.-AI-0024-2017	Examen especial a los gastos y procesos de adquisición de consultoría realizados en la matriz Guayaquil y oficina principal Quito y, el proceso LCC-CFN-002-2014	01-abr-14	31-mar-16	04/21/2017	7	7	0	0	0
DR1-DPGY-CFN B.P.-AI-0057-2017	Examen especial al cumplimiento de los procedimientos administrativos del proceso número 068-2000, impulsado dentro del Juzgado de Coactivas.	26-oct-09	24-oct-16	07/12/2017	8	8	0	0	0
Total					76	56	7	6	7
% Cumplimiento					100%	74%	9%	8%	9%

Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgos



GESTIÓN DE RIESGOS

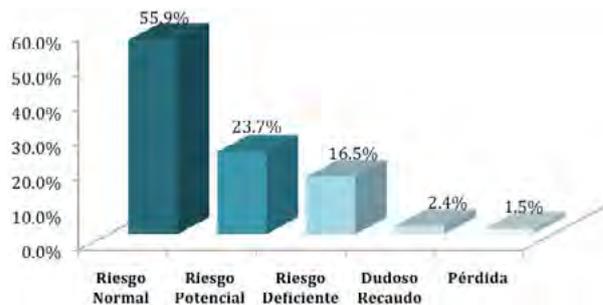
La administración integral de riesgos tiene como misión fundamental identificar, evaluar, cuantificar, controlar y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución, asumiendo su rol como banca de desarrollo. En cumplimiento a los lineamientos establecidos por el Directorio y alineada a la normativa expedida por el Organismo de Control y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; la CFN B.P. ha estructurado metodologías de valoración que permiten cuantificar y evaluar los riesgos a los que está expuesta la institución, cuya finalidad fundamental es precautelar su patrimonio y mantener un nivel adecuado de solvencia financiera.

I. Gestión de Riesgo de Crédito

La implementación de metodologías de Riesgo de Crédito ha permitido mantener una adecuada calidad de la cartera, que al 31 de diciembre de 2018 registró un saldo de USD 1,658,453 millones, con un nivel de morosidad del 8.10%.

La CFN B.P. efectuó la calificación y constitución de provisiones sobre su cartera de crédito, la misma que al cuarto trimestre de 2018 registró un 55.89% de créditos calificados como Riesgo Normal, el 23,68% Riesgo Potencial, 16,52% como Riesgo Deficiente, 2,40% como Dudoso Recaudo y 1,52% como Pérdida. El nivel de cobertura sobre la cartera en riesgo es del 71.45%. En el gráfico a continuación se puede observar la distribución de la cartera de acuerdo a cada nivel de riesgo establecido.

Tabla 40: Distribución de la Cartera por Nivel de Riesgo (2018)



Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgos

De la misma manera, se observó que el 66.66% de la cartera comercial de primer piso se encuentra en las oficinas de Guayaquil (38.50%) y Quito (23.39%), mientras que el restante se distribuye en Manta (16.50%), Esmeraldas (3.36%), Machala (5.31%), Cuenca (3.08%), Ambato (3.84%), Loja (2.47%), Ibarra (2.00%) y Riobamba (1.56%) como se muestra en el siguiente gráfico:

Tabla 41: Distribución de Cartera por Sucursal (2018)



Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgos

II. Gestión de Riesgo Operacional

La entidad administra el riesgo operativo, siguiendo las directrices del convenio de Basilea y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, mediante un sistema de gestión de continuidad del negocio que garantiza que los procesos transaccionales no se vean afectados en caso de desastre o incidente grave. La gestión del riesgo operacional de la Corporación Financiera Nacional B.P. se desarrolla atendiendo a los siguientes elementos:



III. Gestión de Riesgo de Liquidez

Constituye única fuente de fondeo los recursos provenientes del Banco Central del Ecuador, otras entidades del sector público y bancos privados, en calidad de recursos de mediano y largo plazo, de vencimiento cierto, que registran altas tasas de renovación y pre cancelaciones muy bajas, configurando un tratamiento de liquidez diferenciado.

Durante el 2018, CFN B.P. cumplió con los parámetros normativos de liquidez de primera línea, segunda línea; y, el indicador de liquidez mínimo. Al cierre del año registró porcentajes de 21.2%, 19.2% y 10.18% respectivamente.

Calificación de Riesgo de Mercado

La sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial de la Corporación Financiera Nacional B.P. frente a cambios en las tasas de interés de mercado son prácticamente nulas.

Los resultados en los indicadores de sensibilidad, a finales del 2018, fueron los siguientes:

Riesgo de Mercado	
GAP de duración MF (Posición en Riesgo)	6,017,253.72
Posición en riesgo / Patrimonio Técnico	0.56%
Recursos patrimoniales	1,249,317,375.06
Sensibilidad de los recursos patrimoniales / PTC.	0.38
Patrimonio Técnico Constituido	1,073,935,947

Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgos

IV. Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de Terrorismo y otros delitos

La Corporación Financiera Nacional B.P., al ser una institución financiera pública, es sujeto obligado de implementar y cumplir las medidas de prevención, establecidas en las Normas de Control para las Entidades de los Sectores Financieros Público y Privado sobre Prevención de Lavado de Activos, y del Financiamiento de Delitos como el Terrorismo, expedidas en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos, (Reformado con SB-2018-1207).

El artículo 42 del "LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO" de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, indica:

"(...) ARTÍCULO 42.- Son funciones del oficial de cumplimiento:

... c. Elaborar y remitir hasta el 31 de enero de cada año, a la Superintendencia de Bancos el plan de trabajo de la unidad de cumplimiento para el nuevo año, así como el informe de cumplimiento de los objetivos de la entidad en materia de prevención de lavado de activos, y del financiamiento de delitos como el terrorismo del año inmediato anterior, debidamente aprobados por el directorio;

... x. Utilizar estadísticas sobre la base de la información que se deriva de los factores y criterios de riesgo determinados en la matriz de riesgo;

... cc. Verificar e informar sobre el establecimiento de perfiles transaccionales y de comportamiento actualizados de todos los clientes de la entidad; (...)"

Por otra parte, el Decreto Ejecutivo No. 868, Título V, De los Servicios Fiduciarios, artículo 10, literal c, autoriza a la institución a prestar servicios fiduciarios a entidades de derecho público y derecho privado, motivo por el cual se debe dar cumplimiento, a la normativa que regula la prevención de lavado de activos para las Administradoras de Fondos y Fideicomisos, por el cual se presenta el siguiente informe de actividades.

Reporte de Estructuras a los Organismos de Control

Con el fin de cumplir con los plazos establecidos por los Organismos de Control para el envío de la información, se remitió las estructuras correspondientes a los meses de enero a diciembre 2018, las cuales fueron validadas sin errores en los plazos establecidos, teniendo un cumplimiento del 100%.

- Estructura Clientes, Productos y Transacciones – UAFE (RESU 1054)
- Estructura SB: "E04 - Transacciones reportadas a la UAFE"
- Estructura SB: "E21 – Clientes EXTRA SITU"
- Estructura de Reporte de Operaciones que Superan el Umbral (RESU 4022)
- Reporte de Operaciones Inusuales e Injustificadas (ROI)

Se remitió a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), 18 Reportes de Operaciones Inusuales e Injustificadas, mismos que constan en el sistema SISLAFT y que fueron reportados en los tiempos máximos establecidos dentro de la normativa, teniendo un cumplimiento del 100%.

Adicionalmente, se remitió un caso como alerta estratégica en vista de que cumplió con lo establecido en el Oficio Nro. UAFE-CTPOSI-2018-0010-O de fecha 20 de junio de 2018.

Capacitaciones

En cumplimiento a lo establecido en la normativa respecto a coordinar el desarrollo de programas de capacitación para todo el personal de la entidad, e impartir durante el proceso de inducción a los nuevos funcionarios que contrate la institución, capacitación sobre prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, conforme al requerimiento del área de Talento Humano, en el año 2018, se llevó a cabo la inducción a 133 funcionarios nuevos de la Institución, tal como se detalla en el siguiente gráfico.

Ilustración 23: Capacitaciones realizadas en tema de Lavado de Activos (a funcionarios) CFN-2018



Fuente: Gerencia de Talento Humano
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Durante el mes de agosto de 2018 se incluyó dentro del Programa de Formación Bancaria, liderado por Talento Humano, un módulo on line de Prevención de Lavado de Activos para todos los funcionarios de CFN B.P. En total se capacitaron 759 personas.

En relación con lo expuesto en la normativa, se desarrolló durante el mes de diciembre del 2018 las "Jornadas de Talleres de Capacitación de Prevención de Lavado de Activos", para funcionarios de la CFN, el número de funcionarios capacitados se detalla en la tabla a continuación:

Tabla 42 Funcionarios capacitados en las Jornadas de Talleres de Capacitación de Prevención de Lavado de Activos:

SUCURSAL	No. DE FUNCIONARIOS
GUAYAQUIL	23
QUITO	30
LATACUNGA	2
AMBATO	8
CUENCA	4
ESMERALDAS	8
IBARRA	9
LOJA	5
MACHALA	18
MANTA	7
RIOBAMBA	6
TOTAL	120

Fuente: Gerencia de Talento Humano
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Revisión en Listas y Determinación del Nivel de Riesgo

La tabla siguiente muestra el total de validaciones en listas reservadas y su respectivo nivel de riesgo de las solicitudes que se realizaron durante el 2018, para las actividades de los clientes que iniciaron relaciones con la CFN durante este año, siendo las actividades realizadas en la Banca de Primer Piso, las de mayor alcance con un 88,9%.

Tabla 43. Nivel de riesgo por producto, año 2018

AREA	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
PRIMER PISO	371	875	199	1445
FACTORING	38	61	15	114
FINANZAS	15	28	24	67
Total general	424	964	238	1626

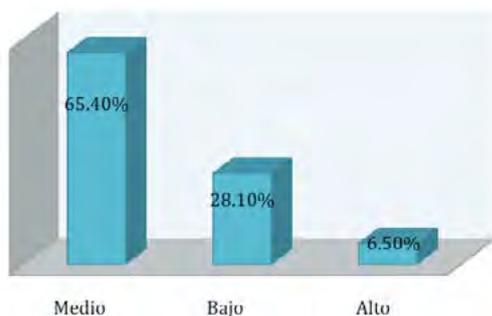
Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2018
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento



Nivel de riesgo

El gráfico a continuación muestra el nivel de riesgo para los clientes que iniciaron operaciones con la CFN durante el 2018, donde se indica que el 28,1% son de riesgo bajo, el 65,4% son de riesgo medio, mientras que el 6,5% son de riesgo alto.

Ilustración 24: Nivel de riesgo clientes CFN 2018



Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2018
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Actividad Económica

La tabla que se detalla a continuación muestra las cinco principales actividades económicas consideradas de ALTO riesgo de acuerdo con el "INFORME CONOZCA SU MERCADO 2017" y el número de clientes que iniciaron operaciones con la CFN en el 2018, segmentados dentro de estas actividades. Se puede apreciar que del total de 1204 clientes activos el 28,6% (304 clientes) operan en las principales industrias de ALTO riesgo.

Tabla 44: Actividades económicas de ALTO riesgo en clientes CFN 2018

NO.	ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL CRÉDITO	No. CLIENTES
1	Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte urbano que pueden abarcar líneas de autobús, tranvía, trolebús, metro, ferrocarril elevado, líneas de transporte entre la ciudad y el aeropuerto	107
2	Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna	84
3	Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).	64
4	Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia	57
5	Preparación y conservación de pescado, crustáceos (excepto camarón y langostinos) y otros moluscos mediante el congelado, ultracongelado, secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etc.	32

Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2018; Informe Conozca su Mercado 2017
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

En la siguiente tabla muestra las facilidades otorgadas a los 78 clientes considerados de alto riesgo y que iniciaron operaciones con la CFN en el año 2018.

Tabla 45: Facilidades Otorgadas a Clientes CFN

FACILIDADES CON ALTO RIESGO	NO. CLIENTES
Reestructuración primer piso act fijos - (tasa vig)	18
Interés reestructurado por cobrar (tasa 0%)	13
Crédito directo	9
CFN construye	7
Capital de trabajo	6
Reestructura microcrédito RENOVA	5
Financiamiento CFN Apoyo total	3
Interés tasa 0%	3
Novación primer piso activo fijo f1 (tasa vigente)	3
Novación-modificación. 1er. Piso activo fijo f1 (tasa heredada)	3
Capital de trabajo – importación	2
CFN construye ya	1
Cuentas por cobrar	1
Novación 1er piso capital de trabajo f1 (tasa vigente)	1
Novación cambio matriz productiva	1
Novación-modificación. 1er piso capital de trabajo f1 (tasa heredada)	1
Reestructuración crédito directo	1
TOTAL	78

Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2018
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Auditorías de Cumplimiento

Se realizó la revisión de 694 expedientes de las relaciones que se mantienen con la institución, de lo cual se obtuvo que 208 expedientes (30%) presentaran observaciones, las mismas que a través del año han sido regularizadas. Se han realizado también la Auditorías de Cumplimiento en Negocios Fiduciarios que durante el año 2018 en las sucursales de Guayaquil y Quito, revisando un total de 48 expedientes, que contienen un total de 587 documentos.

Otras Actividades

- Automatización de Consulta de Listas Reservadas mediante COBIS Explorer

Se empezó el proyecto de la “automatización de la consulta de verificación en Listas Nacionales e Internacionales reservadas”; en cumplimiento de la política conoce a tu cliente y la aplicación de la debida



diligencia, según las Normas de Control para las Entidades del Sector del Público y Privado de la Superintendencia de Bancos, mediante la cual los Oficiales de Crédito pueden obtener directamente del sistema informático las coincidencias en listas reservadas, mismo que se encuentra en piloto en las sucursales Manta y Guayaquil.

- **Actualización metodológica para el cálculo de variación patrimonial en funcionarios CFN**

Se desarrolló la actualización de la metodología para el cálculo de variación patrimonial de empleados, directivos y funcionarios de CFN, alineado a la política "Conozca su empleado" (definido en las Normas de Control Interno de la Superintendencia de Bancos), la cual determina el perfil de riesgo de empleado por variación patrimonial.

- **Actualización de la Metodología de Riesgo en PLA**

El artículo 38 del "LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO" de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, indica:

"(...) ARTÍCULO 38.- El comité de cumplimiento, entre otras, tendrá las siguientes obligaciones y funciones:

... h. Presentar al directorio la metodología general de la matriz de riesgos de prevención de lavado de activos, y del financiamiento de delitos como el terrorismo y aprobar al menos semestralmente las actualizaciones de los criterios, categorías y ponderaciones de riesgos constantes en la matriz de riesgos;"

La Gerencia de Cumplimiento y la Gerencia de Riesgos trabajaron en conjunto para la actualización de las ponderaciones de riesgo constante, de la cual se generó la actualización de las ponderaciones de riesgos de las variables contenidas en la metodología de riesgo en clientes en Prevención y Lavado de Activos, siendo aprobada por el Comité de Cumplimiento realizado el 20 de Diciembre del 2018, mediante Resolución Nro. CFN-B.P.-SRJU-2019-0003-M.

- **Proyecto: Matriz de Riesgo en Empleados**

El artículo 24 del "LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO" de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, respecto a la aplicación de la política "conozca a su empleado", la Gerencia de Cumplimiento mantiene el Proyecto de Gasto Corriente (GPR) denominado "MATRIZ DE RIESGO DE EMPLEADOS", cuya fecha de inicio fue en mayo del 2018, teniendo como objetivo principal la identificación del riesgo de lavado de activos a los que se ve expuesta la Corporación Financiera Nacional B.P. por la vinculación de funcionarios y empleados.

El proyecto tiene una duración de 8 meses, y al mes de diciembre del 2018 tiene un avance del 90% de acuerdo a la ficha informativa GPR.

Hasta el 31 de diciembre de 2018 se han cargado 5 hitos, a los cuales se han adjuntado los archivos de soporte de las gestiones realizadas, en cumplimiento del cronograma establecido en la herramienta.

GESTIÓN DE TALENTO HUMANO



En cuanto a la gestión realizada por la Gerencia de Talento durante el año 2018, es necesario enfocarla en tres puntos importantes:

- Clima y Cultura Organizacional;
- Optimización de personal; y
- Remuneraciones

I. Clima y Cultura Organizacional

Con fecha 21 de marzo de 2018, el Ministerio de Trabajo, a través de la Dirección de Gestión del Cambio y Cultura Organizacional, dio a conocer los resultados de la medición de clima laboral de la Corporación Financiera Nacional B.P. por el año 2017. La encuesta se realizó al 81.8% de los servidores y se obtuvo un resultado de 72.44%, que equivale a "Aceptable", siendo el componente "Entorno de Trabajo" el de mejor valoración con un 73.58%.

La Gerencia de Talento Humano, establece los planes de mejora para los componentes a intervenir:

Planes de Mejora:

1. Desarrollar habilidades directivas y de liderazgo a servidores de NJS, a través del taller Habilidades Gerenciales.
2. Diseño de la Campaña "El Valor del Trabajo en Equipo".
3. Diseño de Campaña Institucional que promueva la implementación de propuestas de mejora en cada área.
4. Elaborar un Plan de Incentivos no económicos para promover la innovación y pro-actividad de los servidores.
5. Diseñar un programa interno de Formación Bancaria, que estará incluido dentro del Plan Anual de Capacitación.
6. Realizar un taller de Formador de Formadores.
7. Adecuar Lactarios.
8. Iniciar la campaña "Hoy voy contigo a Trabajar"
9. Elaborar un boletín digital mensual de noticias.

El cumplimiento del Plan de Mejora en base de la encuesta de Medición del Clima Laboral efectuada a finales del 2017 superó el 80%.

A continuación, se muestran varios artes de las actividades derivadas del plan de acción planificado:

Tabla 46: Componentes de Intervención

COMPONENTES	SUBFACTOR	SUBFACTOR 2
LIDERAZGO	PARTICIPACIÓN	CUMPLIMIENTO
COMPROMISO	APERTURA AL CAMBIO	INICIATIVA
ENTORNO DE TRABAJO	DESARROLLO	EQUILIBRIO PERSONA - TRABAJO



El valor del Trabajo en Equipo



La formación continua y eficiente es una herramienta clave para el desarrollo profesional. Por este motivo, hemos preparado un conjunto estructurado de cursos con temas de alto interés para los servidores de la Corporación Financiera Nacional B.P.

Programa de Formación Bancaria



Bienvenida a los nuevos integrantes



Boletín mensual (Buenas Noticias)



Lactarios en Guayaquil y Quito



Hoy voy a Trabajar Contigo



El Ministerio de Trabajo realizó la medición de clima laboral 2018 en la Corporación Financiera Nacional Institucional desde el 22 hasta el 26 de octubre de 2018, posteriormente a través de la Dirección de Gestión del Cambio y Cultura Organizacional, entregó los resultados el 21 de noviembre del 2018, incluyendo los siguientes productos:

1. Informe.
2. Presentación.
3. Valoración de Clima Laboral, por unidad administrativa y por pregunta

Código de Ética:

El Código de Ética es una herramienta fundamental para la generación cultura en la institución, es por ello que durante el segundo semestre se han realizado capacitaciones a los servidores de la CFN B.P., ejecutándose la primera capacitación del 06 al 09 de agosto de 2018 y la segunda del 05 al 07 de diciembre de 2018, permitiendo así fortalecer aún más la ética institucional de nuestro personal.

II. Optimización de Personal

En cuanto al personal de la institución, a diciembre de 2018 constan un total de 796 servidores de los cuales el 4% pertenecen a la modalidad de contrato de servicios ocasionales, el 20% a nombramiento permanente, el 57% a nombramiento provisional, el 8% a Libre Remoción y un 11% mantienen su relación laboral a través de contratos por Código de Trabajo.

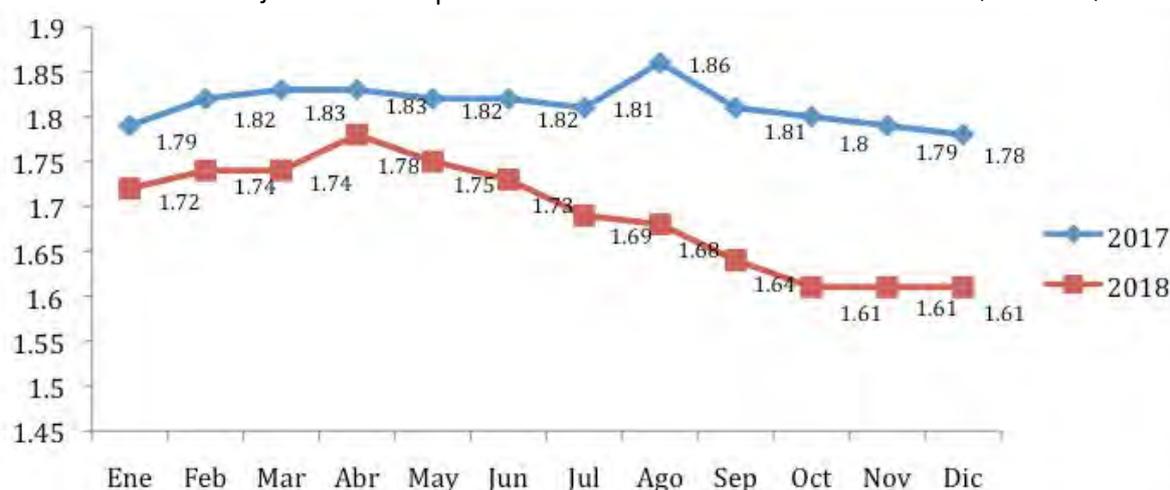
Respecto a la distribución del personal, en función del criterio de género, se puede observar que, del total de funcionarios, el 47.4% del personal es masculino y un 52.6% de personal es femenino.

En lo correspondiente a la temática de inclusión social, la institución presenta que el 5.3% del total de funcionarios se encuentran dentro de la cuota de personal que presenta alguna discapacidad.

Con la finalidad de cumplir con lo establecido en el Decreto Ejecutivo Nro. 135, de fecha 1 de septiembre de 2017 y ajustar las escalas salariales en función del Acuerdo Ministerial No. MDT-2017-0166 del 18 de octubre de 2017, reformado por el Acuerdo Ministerial MDT-2018-0085 de fecha 27 de abril de 2018; la CFN B.P. entró en un proceso de reestructuración integral, logrando aplicar en noviembre el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos, reducir el número de colaboradores y por ende obtener un importante ahorro en los gastos de nómina para el segundo semestre del presente año.



Ilustración 25: Ejecución Presupuestaria del Gasto de Nómina 2017 – 2018 (USD MM)

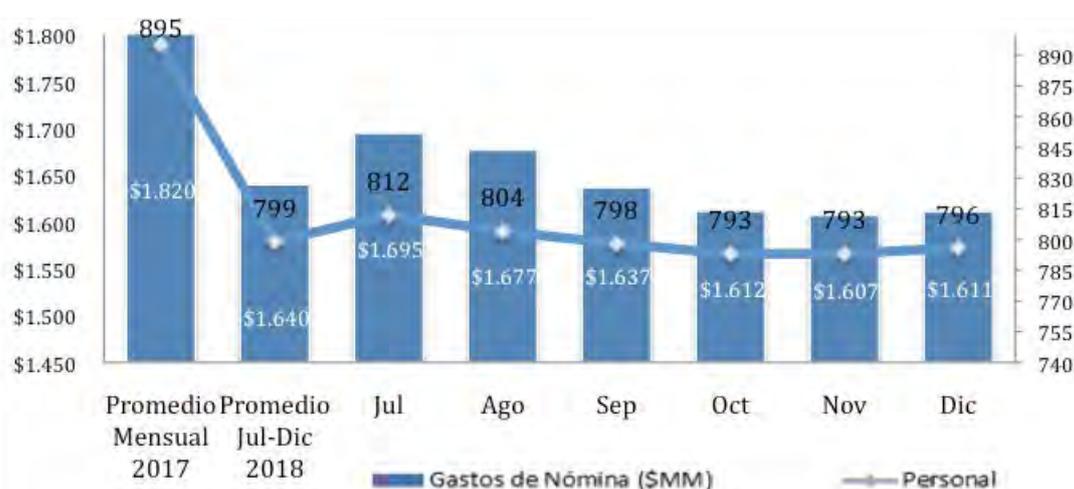


Fuente y Elaboración: Gerencia de Talento Humano

Como se puede observar en el cuadro arriba detallado la ejecución presupuestaria en el gasto de nómina para el segundo semestre de 2018 tuvo una reducción con relación al mismo período del año 2017. Esto obediendo al proceso de reducción y austeridad implementado desde Presidencia con el Decreto No. 135.

A continuación se detalla también la evolución en gasto de nómina en relación al número de personal, correspondiente al segundo semestre de 2018:

Ilustración 26: Evolución del Gasto de la Nómina y la Cantidad de Personal 2018



Fuente y Elaboración: Gerencia de Talento Humano

III. Remuneraciones y compensaciones

El Art. 96 de la Ley Orgánica del Servicio Público establece como Remuneración mensual unificada lo siguiente; “...se establece la remuneración mensual unificada, la misma que resulta de dividir para doce la suma de todos los ingresos anuales que las dignatarias, dignatarios, autoridad, funcionaria, funcionario, servidora y servidor a que tenga derecho y que se encuentren presupuestados.”

Asimismo el Art. 100, indica: “Unificación de las remuneraciones de quienes conforman el nivel jerárquico superior.- La remuneración mensual unificada que conste en la escala que expedirá el Ministerio de Relaciones Laborales, constituye el ingreso que percibirán la Presidenta o Presidente de la República, la Vicepresidenta o Vicepresidente de la República y las demás autoridades y funcionarias o funcionarios que ocupen puestos comprendidos en el nivel jerárquico superior que señale el Ministerio de Relaciones Laborales.”

Con Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2017-0166 de 18 de octubre de 2017, el Ministerio de Trabajo emitió la Escala de Remuneraciones Mensuales Unificadas de las y los servidores públicos y Estructura Orgánica de las entidades del Sector Financiero Público y del Banco Central del Ecuador. Ante esto se inicia el proceso de reestructura institucional ante el Ministerio de Trabajo, por lo que mediante Oficio Nro. CFN-GG-2018-0303-OF, de 30 de mayo de 2018, el Mgs. Munir Ahmed Massuh Manzur – Gerente General, se dirige al Ministro de Trabajo, con la finalidad de solicitar la aprobación Informe Técnico Nro. GDTH-2018-007 y el Proyecto de Reforma al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Corporación Financiera Nacional B.P. Mediante Registro Oficial – Edición Especial Nro. 585 de fecha 16 de octubre de 2018, se publica el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Corporación Financiera Nacional B.P., aprobado mediante Regulación de Directorio Nro. DIR-023-2018, de fecha 11 de julio de 2018, seguidamente se implementa a partir del 01 de noviembre de 2018 la nueva estructura institucional en la CFN B.P.

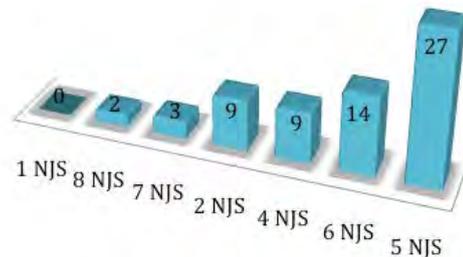
Escala de Nivel Jerárquico Superior
Tabla 47: Remuneraciones de Nivel Jerárquico Superior

GRUPO OCUPACIONAL	GRADO	R.M.U.
JERÁRQUICO SUPERIOR 1	1 NJS	\$2,115.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 2	2 NJS	\$2,368.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 4	4 NJS	\$2,734.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 5	5 NJS	\$3,418.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 6	6 NJS	\$4,057.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 7	7 NJS	\$4,508.00
JERÁRQUICO SUPERIOR 8	8 NJS	\$4,959.00

Fuente: Lista de Asignaciones
 Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Para el 2018 en CFN B.P. se cuenta con un total de 64 funcionarios a nivel nacional, quienes ocupan cargos comprendidos entre el nivel jerárquico superior 1 y 8, cuyas remuneraciones están determinadas por el Ministerio de Trabajo.

Ilustración 27: Remuneraciones de Nivel Jerárquico Superior



Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2018
 Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Se puede observar que existe un mayor número de funcionarios que están comprendidos en la escala de nivel jerárquico superior 5 y 6 con un total de 27 y 14 respectivamente, mientras que en los niveles 1, 7 y 8 hay un número reducido de funcionarios que se encuentran ubicados en esta escala.

Escala de 20 Grados

Con respecto a los servidores de la escala de 20 grados, al momento la Corporación Financiera Nacional B.P., se encuentra actualizando el Manual de Clasificación de Puestos, acorde a la nueva estructura institucional implementada a partir del 01 de noviembre de 2018.

Actualmente, la CFN B.P., posee la siguiente tabla de remuneraciones dentro de la escala de 20 grados.

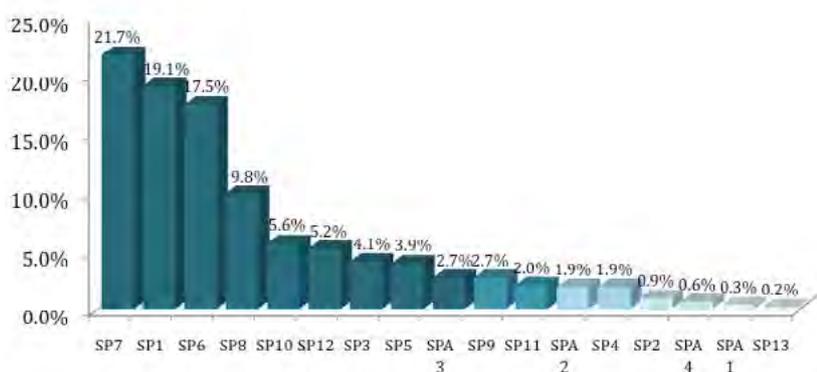
Tabla 48: Remuneraciones de la escala de 20 Grados

GRUPO OCUPACIONAL	R.M.U.
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 1	\$585.00
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 2	\$622.00
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 3	\$675.00
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 4	\$733.00
SERVIDOR PUBLICO 1	\$817.00
SERVIDOR PUBLICO 2	\$901.00
SERVIDOR PUBLICO 3	\$986.00
SERVIDOR PUBLICO 4	\$1,086.00
SERVIDOR PUBLICO 5	\$1,212.00
SERVIDOR PUBLICO 6	\$1,412.00
SERVIDOR PUBLICO 7	\$1,676.00
SERVIDOR PUBLICO 8	\$1,760.00
SERVIDOR PUBLICO 9	\$2,034.00
SERVIDOR PUBLICO 10	\$2,308.00
SERVIDOR PUBLICO 11	\$2,358.00
SERVIDOR PUBLICO 12	\$2,408.00
SERVIDOR PUBLICO 13	\$2,670.00

Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2018
 Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Actualmente la Institución cuenta con un total de 641 servidores a nivel nacional, quienes ocupan cargos comprendidos en la escala de 20 grados, cuyas remuneraciones están determinadas por el Ministerio de Trabajo. De ello se debe indicar que existe un mayor número de servidores que están comprendidos en el grupo ocupacional Servidor Público 1, Servidor Público 6 y Servidor Público 7, con un total de 122, 112 y 139 respectivamente. En el gráfico a continuación se puede observar el peso porcentual de cada uno de los grupos ocupacionales en función del número de servidores.

Ilustración 28: Remuneraciones en la Escala de 20 Grados



Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2018
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Código de Trabajo

Existe 91 trabajadores bajo la modalidad del Código de Trabajo en la Institución. Se puede observar que el mayor número de trabajadores bajo la modalidad de Código de Trabajo se concentra en la remuneración de \$596.00 correspondiente al cargo de chofer, seguido de la remuneración de \$561.00 perteneciente al cargo de mensajeros, telefonista, ayudante de servicios administrativos.

Tabla 49: Remuneraciones de Código de Trabajo

R.M.U.	Total de servidores
\$561.00	46
\$596.00	39
\$826.00	4
\$531.00	1
\$906.00	1
TOTAL	91

Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2018
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano



GESTIÓN DE ADMINISTRATIVA



I. Contrataciones de Obras y Servicios

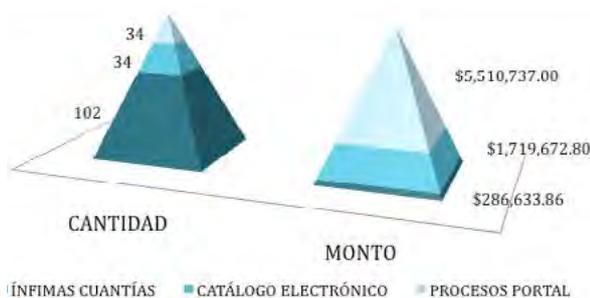
Durante el año 2018, la Corporación Financiera Nacional B.P. ejecutó contrataciones por un monto total de USD\$7.803.677,49 (siete millones ochocientos tres mil seiscientos setenta y siete 49/100 dólares americanos).

Se ejecutó un total de 170 procesos de contratación, de acuerdo con el siguiente resumen:

- 102 fueron realizadas bajo la modalidad de ínfima cuantía,
- 34 contrataciones se realizaron con la herramienta de Catálogo Electrónico y
- 34 procesos fueron publicados en el Portal de Compras Públicas.

En el gráfico a continuación se puede visualizar las cifras mencionadas anteriormente:

Ilustración 29: Procesos de Contratación 2018



Fuente y Elaboración: Subgerencia de Compras Públicas

Dentro del Plan Anual de Contrataciones 2018, la Corporación Financiera Nacional B.P., planificó a inicios del año, la publicación de un total de 135 procesos de contratación (sin considerar ínfimas cuantías); sin embargo, en cumplimiento de las Normas de Optimización y Austeridad del Gasto Público publicadas mediante Decreto Ejecutivo No. 135, la Institución dispuso revisar las contrataciones planificadas y realizar ajustes presupuestarios en todas las Gerencias a nivel nacional; en consecuencia se reformó el Plan

Anual de Contrataciones, quedando un total de 68 procesos en el PAC, los cuales fueron publicados en su totalidad, dando como resultado el 100% de cumplimiento de la planificación.

Ahorro obtenido mediante las contrataciones realizadas

De los 68 procesos de contratación publicados y adjudicados, 34 procesos corresponden al siguiente detalle:

- 2 Arrendamientos,
- 13 Subastas Inversas Electrónicas,
- 1 Concurso Público,
- 3 Contrataciones Directas de Consultoría,
- 2 Menores Cuantías de Obra,
- 1 Lista Corta de Consultoría,
- 10 Regímenes Especiales, y
- 2 Cotizaciones de Bienes y Servicios.

Ilustración 30: Ahorro en Procesos de Contratación



Fuente y Elaboración: Subgerencia de Compras Públicas

En cumplimiento a las disposiciones establecidas por el SERCOP, órgano rector en materia de contratación pública, y considerando las directrices emitidas por el Gobierno de la República del Ecuador, respecto de la austeridad del gasto en el sector público, la CFN B.P. en sus contrataciones realizadas durante el año 2018, logró mediante los respectivos procesos de contratación, conseguir ahorros adicionales, por un valor total de USD\$552.325,43 (Quinientos cincuenta y dos mil trescientos veinticinco 43/100 Dólares

Americanos), esto es, un ahorro del 10.25% en 22 de las 34 contrataciones realizadas. Cabe indicar que este ahorro se obtuvo al comparar el presupuesto referencial de determinada contratación, con el monto de su respectiva adjudicación

Resumen de Contrataciones por Tipo – 2018

A continuación se muestra el resumen de todas las contrataciones realizadas por la Corporación Financiera Nacional B.P. a nivel nacional, durante el año 2018:

Tabla 50: Procesos de contratación por Tipo – 2018 CFN B.P.

TIPO DE CONTRATACIÓN	NÚMERO TOTAL	MONTO CONTRATADO
Ínfima Cuantía	102	\$286,633.83
Arrendamiento	2	\$72,321.43
Subasta Inversa Electrónica	13	\$2,284,210.59
Concurso Público	1	\$80,000.00
Contratación Directa	3	\$118,900.00
Menor Cuantía	2	\$243,181.11
Lista corta	1	\$148,900.00
Régimen Especial	10	\$2,572,908.85
Catálogo Electrónico	34	\$1,719,672.80
Cotización	2	\$276,948.88
TOTAL	170	\$7,803,677.49

Fuente y Elaboración: Subgerencia de Compras Públicas

Es importante mencionar, en lo referente a Ínfimas Cuantías, el cumplimiento oportuno del reporte trimestral, donde la Corporación Financiera Nacional B.P., puso en conocimiento del Servicio Nacional de Contratación Pública (SERCOP), el detalle de las contrataciones realizadas a través de dicho mecanismo.

II. Adquisición y Enajenación de Bienes

En el período comprendido entre enero y diciembre de 2018, se realizaron varias adquisiciones de 509 activos fijos por un monto de \$461.964.88, lo que se resume en la tabla que se presenta a continuación:

Tabla 25 Adquisición de bienes en región 1 y 2

REGION	CANTIDAD	VALOR DE ADQUISICION
TOTAL DE ACIVOS FIJOS ADQUIRIDOS EN LA REGION – 1	112	132,164.70
TOTAL DE ACIVOS FIJOS ADQUIRIDOS EN LA REGION – 2	397	329,800.18
TOTAL	509	461,964.88

Fuente y Elaboración: Subgerencia de Compras Públicas

Así mismo, se realizaron transferencias gratuitas a diversas instituciones tanto públicas como privadas por un monto que asciende a UDS \$124,622.50.

Bienes Recibidos en Daciones de Pago

Durante el año 2018 se recibió 7 lotes de terrenos ubicados en el Ocean Club del cantón Playas en calidad de dación en pago por procesos coactivos, por un valor de USD \$2,943,730.82, de acuerdo con la Resolución del Directorio No. DIR-167-2017 por el Fideicomiso Playas.

III. Subasta de Bienes

En el período comprendido entre enero y diciembre del 2018, se realizó dos (2) convocatorias a Junta Pública de Subasta, las mismas que se efectuaron el 28 de septiembre y 18 de diciembre del 2018. En la primera convocatoria se publicaron 305 bienes inmuebles y en la segunda de 2 bienes inmuebles, los mismos que encuentran bajo la administración de la Subgerencia de Bienes y Servicios Generales (Matriz Guayaquil), totalizando un valor base de remate que alcanzó los USD \$4,955,375.00.

Es importante indicar que 291 bienes de los mencionados, corresponden a palcos en el estadio de Emelec, George Capwell – Banco del Pacífico.

Luego de los dos procesos de subastas llevados a cabo en la sala Rio Guayas de la Matriz – Guayaquil, se alcanzó la venta de 21 bienes; con una recaudación de USD \$2,343,296.00, dando como resultado una ganancia en ventas de \$ 162,054.00. Entre los bienes subastados se encontraban bienes inmuebles tales como:

- Hotel Costamar ubicado Punta Blanca - Provincia de Santa Elena,
- Hotel Arenas Internacional ubicado en San Clemente- Provincia de Manabí,
- Lote de Terreno Madre de Dios ubicado en Chongón Provincia del Guayas,
- Centro Eco Turístico Cascada Azul ubicado en Montalvo - Provincia de Los Ríos,
- 15 palcos y 2 parqueos ubicados en el Estadio George Capwell – Banco del Pacífico en la Provincia del Guayas.

A continuación se grafica la ganancia en ventas de los bienes antes mencionados:

Ilustración 31: Ganancia en Bienes Subastados – 2018 (\$MM)



Fuente: Acta de Junta de Subastas
Elaborado por: Subgerencia de Bienes y Servicios Generales

RESUMEN DE LOGROS





Optimización del Proceso de Crédito

En línea con las disposiciones de la Presidencia de la República en cuanto a la reducción de trámites en todo el sector público, la CFN B.P. inició una evaluación y rediseño de su proceso de crédito, el cual entró en vigencia en septiembre del 2018 inicialmente en Quito y Guayaquil y a continuación se estableció formalmente en cada una de las sucursales a nivel nacional. Dentro del mismo, se fortalecen los análisis financieros, además de incrementar la transparencia, el involucramiento ciudadano y la agilidad de respuesta para nuestros clientes.

Este rediseño del proceso de crédito se reflejó en el Plan Piloto que se presentó al Directorio de la CFN B.P. y cuya aplicación se aprobó mediante Regulación DIR – 018 – 2018; este Plan Piloto fue implementado en Guayaquil inicialmente desde el 01 de julio del presente año hasta el 02 septiembre del 2018, a partir del 03 de septiembre fue implementado formalmente como Proceso de Crédito en Quito y posteriormente de manera programada en cada una de las sucursales.

A continuación se detalla en gráfico el proceso anterior de aprobación de crédito vs el proceso actual:

Ilustración 32: Procedimiento de Análisis y Aprobación de Créditos Vigente



Fuente: Subgerencia Nacional de Calidad
Elaborado por: Subgerencia Nacional de Calidad

Con el fin de mejorar y simplificar este procedimiento se presenta a continuación el Nuevo Procedimiento de Análisis y Aprobación de Créditos:

Ilustración 33: Procedimiento de Análisis y Aprobación de Créditos Nuevo



Fuente: Subgerencia Nacional de Calidad
Elaborado por: Subgerencia Nacional de Calidad

Este procedimiento va desde la recepción de requisitos generales y específicos por tipo de proyecto por parte del cliente, incluye el análisis, aprobación y preparación de expediente para la Instrumentación de las solicitudes de crédito de primer piso y llega finalmente hasta el archivo de informes en expediente del cliente. Se debe mencionar además que el nuevo proceso de crédito que actualmente se encuentra ejecutándose en la CFN B.P., significó entre otras cosas, modificación/actualización de los formularios, estandarización de los requisitos (lo cual permite mayor agilidad en el proceso), se implementó la etapa de Junta del Cliente, en la cual el cliente tiene su espacio personalizado con las distintas áreas inmersas en el proceso, para que ambas partes puedan solventar las observaciones que se presenten.

Estas mejoras en el procedimiento permiten:

- Simplificación de Trámites
- Punto único de atención y recepción de clientes
- Mayor transparencia
- Reducción de costos
- Participación del cliente dentro del análisis
- Cliente conoce observaciones en su solicitud

DISEÑO Y REDISEÑO DE PRODUCTOS

CFN Construye, es un producto emblemático de la entidad, que ha tenido una gran aceptación entre los constructores. Muestra de aquello es que desde su lanzamiento (en el 2015), se han aprobado más de \$110 millones, con el propósito de fomentar la construcción de proyectos habitacionales con viviendas de interés social y prioritario en zonas urbanas y/o urbano marginales.

Durante el año 2018 la Corporación Financiera Nacional B.P., continúa con la ampliación de la línea CFN Construye para proyectos en el sector construcción, con el objetivo de apuntalar la reactivación productiva y el aumento del empleo a nivel nacional

A través de la iniciativa aprobada por el Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P., se crearon nuevos productos para el sector contemplando la construcción de Viviendas de Interés Social y Público, enmarcados en brindar soporte al programa emblemático Casa para Todos. Impulsar al sector de la construcción con créditos blandos, es uno de los objetivos trazados por la Corporación en el 2018. Es por eso que a través de su línea 'CFN Construye' se ofrecen los mejores beneficios, entre los que destacan, la tasa de interés más baja del mercado (desde 5.5%), el plazo más amplio (hasta 5 años), los mejores periodos de gracia (hasta 24 meses).

En el mes de Marzo de 2018, el Presidente de la República Lenín Moreno presentó en compañía del Presidente del Directorio de CFN B.P., un grupo de productos financieros para el sector de la construcción, a cargo de la Corporación Financiera Nacional. Se trata de préstamos blandos dentro de la línea de financiamiento ya existente de CFN Construye:

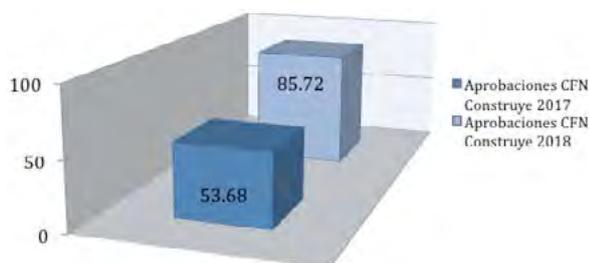
1. CFN Construye Casa para Todos: Se busca apoyar a todos los promotores inmobiliarios que se unan al programa de viviendas que impulsa el Gobierno Nacional, en el marco del Plan "Toda una Vida". Los constructores pueden recibir créditos con el 5.5% de interés



- anual. Los planes habitacionales deberán estar previamente calificados por el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (Miduvi).
- CFN Construye ¡Ya!: Una fuente de financiamiento enfocada exclusivamente a los pequeños y medianos constructores. El objetivo es promover la movilidad empresarial, fortaleciendo e incorporando a nuevos actores en el sector de la construcción. Los constructores podrán edificar viviendas sin rango de precio. El monto máximo de esta línea de crédito es de USD 2 millones (por sujeto de crédito), con una tasa de interés del 7%.
 - CFN Crédito Directo Capital de Trabajo para la Construcción: es un producto financiero dirigido a grandes constructores, que quieran edificar urbanizaciones, oficinas o locales comerciales, sin límite en el precio de venta del inmueble. La línea de crédito tiene un plazo de 5 años, con una tasa interés que va desde el 7.5% y 24 meses de periodo de gracia.
 - CFN Construye: Esta línea de crédito fue creada en el año 2015 pero, en la actualidad, se han mejorado las condiciones y los beneficios a los que pueden acceder los constructores. Además, desde el 2018, se permite la edificación de urbanizaciones con Viviendas de Interés Social y/o Prioritario. El 51% de las viviendas de los proyectos habitacionales deben ser comercializadas a un precio máximo de USD70 mil, el 49% restante pueden venderse a un valor que no supere los USD85 mil.

La institución proyecta poner a disposición \$450 millones para los próximos 3 años, para impulsar estos cuatro productos financieros. Hasta el 2021, se tiene planificado que con las líneas de crédito de CFN, se edifiquen 14.500 soluciones habitacionales, generando aproximadamente 5.100 empleos (directos e indirectos) en diferentes puntos del país. Durante el año 2018 se han aprobado \$ 85.72 millones lo cual representó un crecimiento del 59.7% respecto al año 2017.

Ilustración 34: Evolución Aprobaciones CFN Construye 2017-2018 (Millones de USD)



Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

CFN Apoyo Total, es un mecanismo de financiamiento como medida de apoyo inmediato para la reactivación del sector productivo en las provincias de Carchi, Sucumbíos, Manabí y Esmeraldas, para clientes nuevos y clientes CFN, con recursos a largo plazo. Los beneficiarios directos de este producto son las personas naturales o jurídicas que hayan recibido financiamiento de CFN B.P., o nuevos clientes que requieran financiamiento para inversiones productivas en las provincias antes mencionadas. Este producto inicialmente se concibió para Manabí y Esmeraldas, pero a partir de junio de 2018, fue rediseñado, ampliado en Carchi y Sucumbíos y llamado "CFN Apoyo Total".

En lo referente a cifras, se puede observar en la tabla a continuación que desde el año de su implementación en 2016, el monto aprobado casi se ha triplicado, pasando de \$18 millones en 2016 a \$50.4 millones en el 2018, dando como un total de \$ 85.6 millones.

Tabla 52: Cifras CFN Apoyo Total 2016 - 2018

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Cuenta de Cliente/Beneficiario Final
2016	18,060,937.99	54
2017	17,141,989.27	38
2018	50,410,236.95	67
Total general	85,613,164.21	159

Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

Factoring Internacional La División de Comercio Exterior como parte de sus objetivos y compromiso con los sectores productivos y estratégicos del país, constantemente se encuentra revisando y realizando propuestas de cambios a normativas para que los productos ofrecidos cumplan con la finalidad de facilitar las operaciones de comercio internacional.

En el 2018, se propusieron y aprobaron algunas reformas a la normativa de Factoring Internacional vigente. Es así que a través de las Resoluciones No. DIR -015-2018 del 04 de junio de 2018 y No. DIR-17- 2018 de 05 de junio de 2018 se concretaron los siguientes cambios:

- Reducción en el plazo de facturas a descontar a 8 días.
- Aceptar garantías reales diferentes al Seguro de Crédito de Exportación.

Con estos cambios implementados, los mismos que surgieron durante algunos reuniones y diálogos mantenidos con el sector exportador, el producto se torna más atractivo y beneficioso para nuestros clientes.

CFN EXPORTAMOS



Como resultado del diálogo entre el Ministerio de Comercio Exterior, CFN B.P. y los representantes del sector exportador, se vio la necesidad de enfocar la política comercial aumentar y diversificar nuestras exportaciones a través del financiamiento preferente de la banca de desarrollo a actividades que promuevan la atracción de divisas, por este motivo, se creó CFN Exportamos que es el portafolio de servicios financieros que ofrece la CFN B.P. enfocados a la exportación.

Los Mecanismos de financiamiento al Comercio Exterior que ofrece CFN B.P. son:

Crédito Directo

- Financiamiento Pre-Embarque.

- Financiamiento Post-Embarque.
- Financiamiento Activos para Aumento de Capacidad Exportadora.
- Refinanciamiento sectores con problemas coyunturales.

Liquidez

- Factoring Internacional.
- Factoring Electrónico.

Crédito Documentario

- Cartas de Crédito de Importación.
- Cartas de Crédito Stand By.
- Cartas de Crédito de Exportación.

FONDO DE CAPITAL DE RIESGOS

Considerando que existen proyectos que requieren de opciones de financiamiento distintas al préstamo convencional bancario, CFN B.P. ha previsto incursionar en el diseño de mecanismos innovadores de financiamiento, específicamente la estructuración de un Fondo de Capital de Riesgo. Al respecto, mediante DIR-076-2017 de 18 de mayo de 2017, el Directorio institucional aprobó la constitución de un fideicomiso mercantil y autorizó un monto de \$ 20 MM destinados a implementar este fondo.

Con la finalidad de incorporar a todos los actores que intervienen en el emprendimiento, la CFN B.P. se reunió con incubadoras, aceleradoras, emprendedores y actores de innovación que apoyan a los emprendimientos mediante mentoría, co-working y contacto con inversionistas Ángel, para definir un modelo de gestión inclusivo y que apoye al crecimiento del ecosistema de emprendimiento en el país.

Al respecto, con fecha 29 de Junio de 2018, mediante resolución DIR-049-2018, se aprobaron las directrices y lineamientos para dar operatividad al Fondo de Capital de Riesgo, y asimismo se aprobó el proceso de contratación para la Fiduciaria que constituirá el fideicomiso mercantil.

La Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización, responsable del proceso, realizó la contratación mediante giro específico de negocio; recibiendo ofertas por parte de las fiduciarias y se obtuvo como resultado la contratación de los servicios de la compañía FIDES TRUST ADMINISTRADORA DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS FITRUST S.A, quien suscribió el contrato con fecha 17 de agosto de 2018.

El primer producto entregable de la fiduciaria fue el borrador del contrato de constitución del fideicomiso

denominado "Fondo de Capital de Riesgo CFN BP", documento esencial para solicitar la autorización de constitución del fideicomiso mercantil al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), con la finalidad de cumplir con lo establecido en la Disposición General Décima Primera del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas; solicitud que fue formalizada el 11 de septiembre de 2018, mediante Oficio Nro. CFN-B.P.-GG-2018-0546-OF.

A partir de esa fecha, el MEF solicitó en varias ocasiones información complementaria para emitir los informes internos que corresponden a las diferentes subsecretarías dependientes del mismo, dicha información fue solventada mediante Oficios Nro. CFN-B.P.-GG-2018-0620-OF y Nro. CFN-B.P.-GDPS-2018-0009-O, de 11 de octubre y 16 de noviembre de 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, el MEF indicó que el proceso interno ha culminado y el documento se encuentra para revisión del asesor legal de dicho Ministerio, una vez se cuente con la validación, la respuesta será formalizada a las autoridades de CFN BP.

Entre los siguientes pasos a seguir se encuentran:

- Obtención de la autorización para constitución del fideicomiso.
- Creación del fideicomiso mediante la suscripción de un contrato de constitución.
- Contratación del gestor
- Elaboración el manual operativo interno del Fondo

Una vez constituido el fideicomiso para la administración del Fondo de Capital de Riesgo, este contratará al gestor que será responsable de la operación del mismo con la finalidad de apoyar a los emprendimientos que buscan nuevas alternativas de financiamiento, con lo que se pretende iniciar su operación al finalizar el primer trimestre de 2019.

FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS



El Fondo Nacional de Garantías (FNG) tiene por objeto garantizar obligaciones crediticias para aquellas personas naturales o jurídicas que no están en capacidad de concretar proyectos en el sistema financiero nacional por falta de garantías adecuadas o suficientes.

Actualmente, el FNG otorga garantías a los micro, pequeños y medianos empresarios del país (Mipymes) que no cuentan con colaterales para acceder al crédito promoviendo la inyección de recursos en importantes sectores económicos, como la agricultura, manufactura y servicios.

En tal virtud, el FNG continúa realizando alianzas estratégicas necesarias para apoyar el crecimiento económico del país. A la presente fecha el FNG mantiene suscrito convenios de participación con 21 Entidades Receptoras de la Garantía Crediticia compuesto por 12 bancos y 9 cooperativas de ahorro y crédito, lo cual les faculta poder operar a través de este mecanismo.

En el año 2018, se otorgaron cerca de 1.055 garantías, las mismas que permitieron tener un acceso al crédito por un monto de \$79.112.201,46, de los cuales \$51.993.898,51 están garantizados por el FNG, como se muestra a continuación:

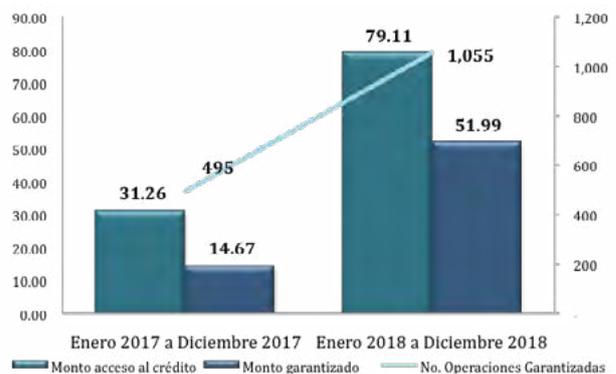
Tabla 53: Indicadores de FNG 2018

INDICADOR	VALOR
Número de operaciones	1055
Monto acceso al crédito (USD.)	79.112.201,46
Monto total garantizado (USD.)	51.993.898,51
Porcentaje garantizado promedio	65,72%

Fuente: Fondo Nacional de Garantías
Elaborado por: Fondo Nacional de Garantías

Por su parte, en cuanto al monto garantizado por el FNG, es preciso destacar que durante el año 2018 se ha logrado incrementar el valor garantizado en un 254%, con respecto a la colocación total del año anterior, como se muestra en el gráfico siguiente:

Ilustración 35: Montos Garantizados a 2018 vs año 2017 y Número de Operaciones



Fuente y Elaboración: Secretaría Técnica – Fondo Nacional de Garantías

La intención de la actual administración es profundizar la utilización de este mecanismo. La idea es seguir creciendo de manera sostenible tanto como permita el patrimonio del FNG y la normativa de supervisión, así como los criterios de riesgos creados para el efecto.

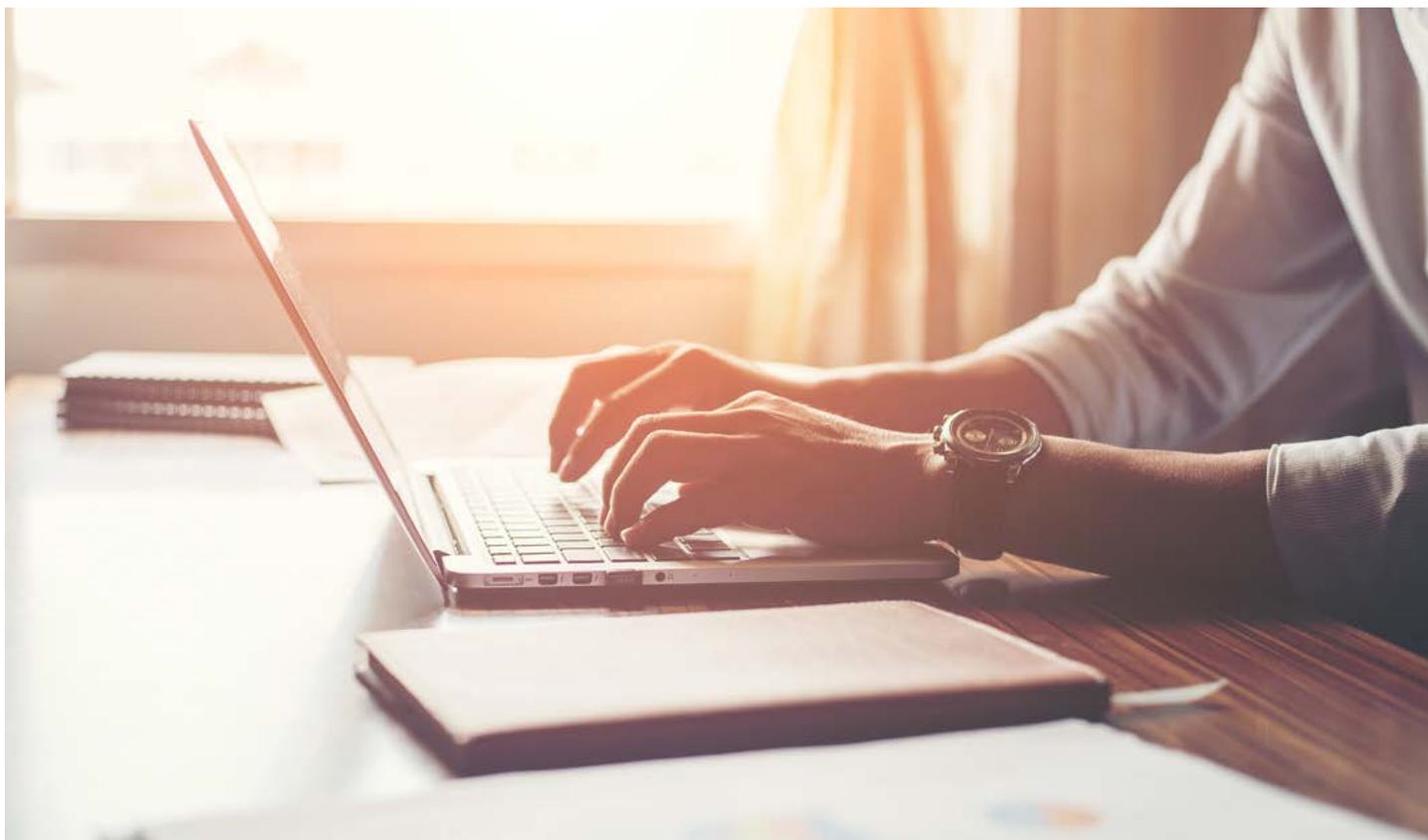
Para ello, en el corto plazo se buscará firmar convenios de participación con más entidades con las cuales se ha venido realizando acercamientos, para que se sumen a esta iniciativa y a través de su participación se constituya un elemento multiplicador de las operaciones del FNG y de los clientes beneficiados, en función de ello es importante mencionar las Instituciones con las que se suscribieron convenios durante al año 2018:

Tabla 54: Suscripciones de Convenios Instituciones - 2018

No.	Institución Financiera	Fecha de suscripción de Convenio
1	Banco del Pacífico S.A	15-ene-14
2	COAC Cooprogreso Ltda.	28-abr-14
3	Banco General Rumiñahui S.A.	15-may-14
4	Banco Amazonas S.A.	17-jun-14
5	COAC Comercio Ltda.	20-nov-14
6	COAC San Francisco Ltda.	27-mar-15
7	Banco Comercial de Manabí S.A.	30-mar-15
8	COAC El Sagrario Ltda.	22-may-15
9	Banco del Austro S.A.	22-may-15
10	COAC Policía Nacional Cia. Ltda.	01-jun-15
11	Banco Procredit S.A.	04-jun-15
12	COAC Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	11-jun-15
13	Banco de Loja S.A.	02-jul-15
14	COAC Santa Rosa Ltda.	25-ago-15
15	Banco D-MIRO S.A.	04-sep-15
16	Banco Finca S.A.	15-ene-16
17	COAC Alianza del Valle Ltda.	30-sep-16
18	COAC Andalucía Ltda.	21-abr-17
19	Del Bank	23-nov-17
20	Banco del Litoral	20-dic-17
21	BanEcuador B. P.	13-dic-18

Fuente y Elaboración: Secretaría Técnica – Fondo Nacional de Garantías

EFICIENCIA Y OPTIMIZACIÓN DE GASTOS



Con resolución N° DIR-154-2017, el Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P. establece: "Aprobar la Proforma Presupuestaria Institucional de la Corporación Financiera Nacional B.P. 2018, contenida en el oficio Nro. CFN-GG-2017-0360-OF del 13 de diciembre de 2017, para ser puesta a consideración de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera." Por un monto total de USD. 44.456.571.08, como Presupuesto Operativo de la CFN B.P.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en sesión extraordinaria por medios tecnológicos, convocada el 15 de diciembre de 2017, resolvió aprobar la Proforma Presupuestaria del año 2018 de la Corporación Financiera Nacional B.P., para lo cual se expide la Resolución No. 419-2017-F.

Alineados al Plan Nacional de Trabajo en concordancia con el Decreto Ministerial N° 135 el mismo que trata de la austeridad decretada por el Presidente de la República del Ecuador y en atención a la resolución DIR-056-2018 del 11 de julio de 2018, el Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P. resuelve aprobar la reducción del 10% del presupuesto administrativo codificado a junio del año 2018, y que la misma sea puesta a consideración de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera."

El Presupuesto 2018 fue reducido en diciembre a USD.38.000.000.00 para el Presupuesto Administrativo y a USD.1,469.585.92 el Presupuesto de Inversiones, en dando un total de USD. 39.469.585.91. Esto generó un ahorro en el gasto de USD4,98 millones, como se presenta a continuación:

Tabla 55: Detalle Presupuesto Administrativo 2018

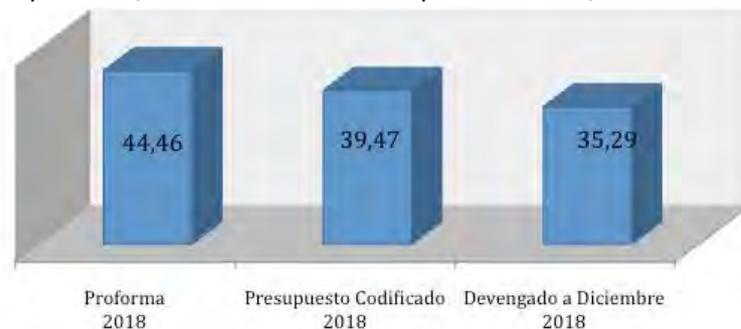
Cuenta	Rubro	Proforma 2018	Presupuesto Codificado	Devengado a Diciembre 2018
4501	GASTOS DE PERSONAL	23,803,928.28	22,509,932.65	21,948,668.43
4502	HONORARIOS	20,000.00	8,228.16	1,895.04
4503	SERVICIOS VARIOS	7,810,481.55	5,128,525.78	3,676,746.40
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	6,031,672.16	6,000,203.23	5,789,261.06
4507	OTROS GASTOS	4,728,754.37	4,353,110.18	3,410,361.83
TOTAL PRESUPUESTO ADMINISTRATIVO		42,394,836.36	38,000,000.00	34,826,932.76
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,463,867.75	1,327,085.92	461,964.88
19	OTROS ACTIVOS	597,866.96	142,500.00	-
TOTAL PRESUPUESTO DE INVERSIONES		2,061,734.71	1,469,585.92	461,964.88
TOTAL PRESUPUESTO ADMINISTRATIVO Y DE INVERSIONES		44,456,571.08	39,469,585.91	35,288,897.64

Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

La Corporación Financiera Nacional B.P., en cumplimiento al Decreto Ejecutivo de austeridad, ha adoptado medidas encaminadas a la optimización y control del gasto público, para de esta manera salvaguardar la eficiencia y operatividad, cuyos informes han sido publicados, según lo dispuesto, en la página web institucional.

Dentro de las medidas tomadas por la Corporación Financiera Nacional B.P. podemos detallar lo siguiente:

Ilustración 36: Presupuesto Ejecutado 2018 Vs Presupuesto Inicial y Reformado (millones de USD)



Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

La Corporación Financiera Nacional B.P., en cumplimiento al Decreto Ejecutivo de austeridad, ha adoptado medidas encaminadas a la optimización y control del gasto público, para de esta manera salvaguardar la eficiencia y operatividad, cuyos informes han sido publicados, según lo dispuesto, en la página web institucional.

Dentro de las medidas tomadas por la Corporación Financiera Nacional B.P. podemos detallar lo siguiente:

GASTO DE PERSONAL

Siendo conocedores que el Recurso Humano es el principal motor de toda institución la Corporación Financiera Nacional B.P. con fecha 30 de mayo de 2018, remite al Ministerio de Trabajo el informe técnico No. GDTH-2018-007 y el proyecto de Reforma al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos aprobado de la Corporación Financiera Nacional B.P., para revisión y aprobación de tales instrumentos, fundamentados en el Acuerdo Ministerial No. MDT-2017-0166, el mismo que establece en su parte pertinente: "Expedir la escala de remuneraciones mensuales unificadas de las y los servidores públicos y estructura orgánica de las entidades del sector financiero público y del Banco Central del Ecuador".



Con fecha 3 de julio de 2018 el Ministerio de Trabajo, emite la validación al rediseño de la estructura institucional y al proyecto de Reforma al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Corporación Financiera Nacional B.P. Este proyecto propuesto permite la optimización del gasto de personal, debido a que se unificaron cargos y se realizó el rediseño de la estructura del Nivel Jerárquico Superior (NJS) esto permitió la reducción del gasto de nómina:

Ilustración 37: Evolución Gasto de Nómina 2018

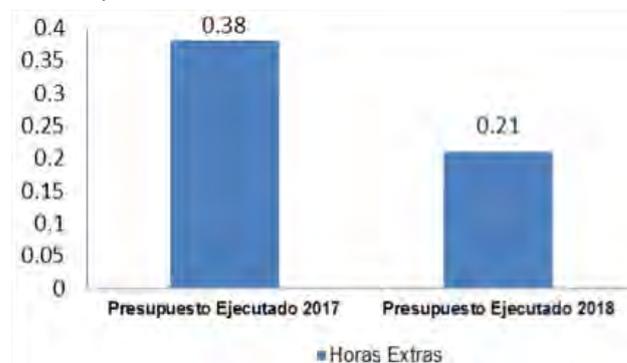


Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

Se puede observar, comparando los meses de enero a diciembre 2018, que existe una reducción del 3.22% con relación al gasto de nómina.

Otro rubro importante que se optimizó fueron las Horas Extraordinarias y Suplementarias al establecerse una planificación adecuada de las respectivas jornadas del personal de CFN B.P. En el año 2017 se ejecutó el valor de USD.376,867.62; y en el año 2018, USD. 213,531.24 se puede observar un ahorro de USD.163,336.38 lo que equivale a un ahorro del 43.34%.

Ilustración 38: Presupuesto Ejecutado Horas Extras 2018 vs 2017 (millones de USD)



Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

Cumpliendo las normas emitidas por el Gobierno Nacional en lo que se refiere a VIATICOS AL EXTERIOR, se han realizado estrictamente con permiso de la Secretaría General de la Presidencia de la República. El año 2017, en el rubro PASAJES PAIS se movió USD.301, 666.85, y al término del 2018 se ejecutó

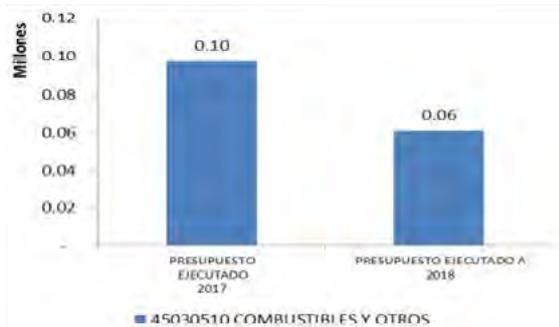
USD.195,217.40 lo que equivale una reducción del 35.29%.

GASTO ADMINISTRATIVO

Entre estos rubros más considerables tenemos el servicio de impresión y escaneo, servicios profesionales y consultorías, las mismas que han sido reestructuradas en las nuevas contrataciones obteniendo mejores beneficios para la institución, como es el caso de los servicios de guardianía que se han optimizado puntos sin que esto comprometa la seguridad de los bienes propios y adjudicados de la institución.

Es necesario mencionar que desde el ingreso de la nueva administración la Corporación Financiera B.P. no ha adquirido vehículos nuevos y ha optimizado el uso de combustible reduciendo el costo y mejorando la operatividad de la institución. En comparación con la ejecución del 2017 este rubro se obtiene un ahorro del 37.15%, sin que esto afecte la operatividad de la institución.

Ilustración 39: Cuadro ejecución rubro Combustibles año 2018 vs 2017



Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

Las Capacitaciones en el país se han realizado dentro de cada institución y/o sucursal priorizando las capacitaciones virtuales, los valores ejecutados son los siguientes:

Tabla 56: Montos ejecutados en Capacitaciones 2018:

Cuenta	Rubro	Presupuesto Ejecutado 2017	Presupuesto Ejecutado 2018
4501902501	CAPACITACIONES EN EL PAÍS	52,200.63	12,262.50

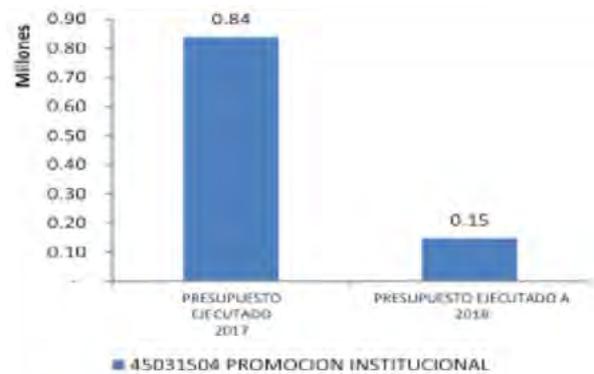
Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

Esto nos representa un ahorro de USD.39,938.13, lo que equivale al 56,62% de ahorro en este rubro.

PROMOCION INSTITUCIONAL

Estos gastos nos han servido para promocionar la imagen institucional y los productos y servicios financieros y no financieros que la Corporación Financiera Nacional B.P. ofrece a la ciudadanía. En el 2017 se ejecutó el valor de USD.838,277.97 con relación al 2018 que la ejecución llegó al valor de USD.147,660.90 obteniendo un ahorro de USD.690,617.07 que equivale al 82.39%; lo cual no ha mermado en la promoción de los productos que la Corporación mantiene ya que las metas de colocación han sido superadas.

Ilustración 40: Montos ejecutados en Promoción Institucional 2018 vs 2017



Fuente y Elaboración: Gerencia de Presupuesto y Control

En el año 2018, los gastos administrativos ascienden a USD.34.83MM, que comparándolo con la ejecución obtenida en el año 2017 que fue de USD.42,62MM, se logró una reducción o ahorro de USD.7.80MM lo cual equivale al 18.49% menos, sin que esto haya afectado la operatividad ni la eficiencia de la Corporación Financiera Nacional B.P.

Es importante señalar que la institución se encuentra alineada a las políticas de austeridad de la Presidencia de la República; se ha optimizado los recursos teniendo una reducción en el Presupuesto Institucional de US\$ 3.450.853,00 sin que esto afecte al desenvolvimiento de cada una de las áreas, además con la utilización correcta de los bienes y servicios para de esta forma cumplir con las metas que mantiene el Gobierno Nacional.

PERSPECTIVAS 2019



GESTIÓN CREDITICIA



La Corporación Financiera Nacional (CFN) B.P. flexibiliza las soluciones de pago de los créditos para sus clientes mediante sus mecanismos: Novación, refinanciamiento, reestructuración y Solución de Pago Exprés.

Rige la implementación de dos nuevos productos para que las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) puedan cumplir con sus obligaciones (deudas). El primero se denomina Reducción del porcentaje de intereses vencidos, vigente y mora para acceder a una solución de obligaciones; y el segundo es Solución Exprés de Obligaciones.

Con Novación y Refinanciamiento se reducen las tasas de interés del 30% al 15%; y con Reestructuración del 10% al 0%, además con plazos más flexibles para ejecutarlos y procedimientos reducidos y más ágiles.

En el caso de Novación, el cliente puede cambiar detalles del contrato firmado, como es el garante, acreedor u otras condiciones y con ello nace uno nuevo, enteramente distinto, y no necesariamente se da por una necesidad financiera.

El Refinanciamiento es un mecanismo de prevención de incumplimiento de pagos, y permite la consolidación de deudas, con mayor plazo, nuevas tablas de amortización y gracia parcial.

Mientras que con la Reestructuración se consolida la deuda por dificultades de pago. Se otorga mayor plazo y se emiten nuevas tablas de amortización o gracia parcial.

Y con la Solución Exprés de Obligaciones, el cliente puede suspender temporalmente sus dividendos en que caso de que afronten problemas de pago coyunturales. Otorga un periodo de gracia total o parcial dependiendo del caso de hasta 360 días para los pagos de dividendos, dando la flexibilidad necesaria en una nueva tabla de amortización. Este mecanismo se aprueba en 72 horas y para acceder a este beneficio de pago se requiere que el cliente no esté vencido en sus dividendos.

Con estas reformas, la Corporación Financiera Nacional apuntala el desarrollo productivo del país, preocupándose de que el empresario pueda afrontar cualquier problema de pago, permitiendo un alivio financiero y que tenga liquidez.



SECTOR EXPORTADOR

Para el 2019 la Corporación Financiera Nacional (CFN) B.P. busca incrementar el financiamiento al sector exportador ecuatoriano hacia mercados internacionales, a través de nuestros productos de comercio exterior como Factoring Internacional o Cartas de Crédito.

La CFN B.P. junto al Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones (MCEI) y los diferentes

sectores de exportación tradicional, coordinarán eventos y capacitaciones con la finalidad de dar a conocer los productos destinados a fomentar los negocios internacionales buscando el desarrollo de estas actividades económicas con enfoque de exportación, aportando en la sostenibilidad y fomento del ingreso de divisas al país.



FONDO DE CAPITAL DE RIESGO

Para el año 2019 la Corporación Financiera Nacional (CFN) B.P. busca iniciar la ejecución del Fondo de Capital de Riesgo con el fin de canalizar recursos como aporte a la diversificación del mercado financiero con la visión de fomentar, desarrollar e impulsar el crecimiento de emprendimientos basados en componentes tecnológicos y de innovación, en conjunto con los diferentes actores que intervienen en el ecosistema del emprendimiento.

El FCR destinará sus recursos a la inversión en dos compartimentos:

50% en emprendimientos totalmente enfocados al campo de la tecnología, denominados también como Pure Tech, para lo cual, el cogestor clasifica y determina los proyectos pure tech en función del porcentaje de implementación de la tecnología en el giro del negocio, conforme los parámetros establecidos en el manual operativo interno elaborado por el Gestor y aprobado por la Junta de Fideicomiso.

50% en emprendimientos en negocios tradicionales con innovación; se entiende por negocio tradicional al que requiere de una infraestructura física, tecnológica y de personal, involucran procesos y procedimientos estandarizados, cuyo conocimiento es de dominio público, y por lo cual son de fácil adopción, implementación y operación. Para invertir en este tipo de productos, el FCR evidenciará que sean parte de sectores productivos y que cuenten con un componente de innovación, introduciendo alguna mejora en sus productos, procesos, sistemas o estructuras, entre otras. (conforme la definición de innovación).

Estructura Funcional

Para el adecuado funcionamiento del FCR, se conformaron las siguientes instancias para la gobernanza del fideicomiso:

Junta de Fideicomiso: Organismo máximo de decisión del fideicomiso mercantil conformado por representantes de la Corporación Financiera Nacional B.P, el fideicomiso mercantil y posibles nuevos adherentes

Firma jurídica externa: con experiencia en derecho societario, mercantil y financiero, propiedad intelectual, informática y protección, conocimiento de financiamiento, mercado de valores, fusiones y adquisiciones, inversiones y desinversiones, cuyo objetivo sea asesorar jurídicamente levantamientos de capital y soporte en la redacción de los instrumentos definidos por el FCR.

Comité de Inversión: Es un cuerpo colegiado compuesto por 3 representantes de la CFN B.P, cuya función es la aprobación de emprendimientos resultantes de la calificación del equipo cogestor, gestor y el comité de asesoramiento. Los emprendimientos autorizados serán canalizados a través de capital de riesgo, dependiendo del tipo de emprendimiento que se trate.

Comité de Asesoramiento - Selección: Estará conformado por 7 representantes del sector privado, cuya finalidad es seleccionar y asesorar a los emprendimientos que continúan al comité de inversiones.

Equipo Gestor: Es el responsable de asesorar en los procesos de inversión, monitoreo y desinversión del FCR; así también es el responsable de promocionar el FCR.

Equipo Cogestor: Corresponde a los actores del ecosistema de innovación responsables del envío y acompañamiento de emprendimientos en etapas seed, start up y second stage al FCR de acuerdo a los parámetros establecidos.



FORTALECIMIENTO TECNOLÓGICO

Entre los retos tecnológicos previstos por la CFN B.P. se plantean los siguientes:

- La implementación convergente de tecnologías sociales, móviles, analíticas y en la nube.
- La omnicanalidad de productos y servicios.
- La eliminación del uso del papel en los procesos internos y externos.

Para alcanzar estos retos, la Institución consideró importante incluir como parte de su Plan Estratégico Institucional, proyectos tecnológicos que se alinean al objetivo estratégico institucional denominado "Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional", para lo cual se requiere estratégicamente "Optimizar y automatizar los procesos agregadores de valor"; definición que conlleva a:

1. Un rediseño y actualización por parte de la Gerencia de Gestión Estratégica, de los procedimientos inmersos en los procesos agregadores de valor; y,
2. Mejoras del Core Bancario, que se ajuste a los mencionados procesos agregadores de valor y a los cambios tecnológicos requeridos y/o propuestos.

En cuanto la CFN BP disponga de la normativa actualizada para los procesos agregadores de valor, lo que implicará la definición de requerimientos funcionales actualizados y proyectados a mediano plazo; las áreas involucradas definirán y pondrán en marcha el mecanismo más óptimo para contar con una solución informática del Core Bancario, misma que deberá cumplir con las mejores características técnicas y, cubrir los retos tecnológicos planteados.

Para el 2019, teniendo en cuenta las disposiciones del gobierno central sobre aspectos económicos y financieros; la institución consideró importante incorporar en el Plan Operativo Anual (POA 2019) los bienes y servicios necesarios para asegurar la funcionalidad, continuidad, operatividad y seguridad de las soluciones y servicios tecnológicos que la CFN BP mantiene en la actualidad.

Alineado a estas disposiciones, se planificó un portafolio de proyectos de mejoras en los sistemas institucionales apegados a las tendencias tecnológicas; estas mejoras serán atendidas por el personal humano de la Corporación y buscarán brindar mayores servicios a nuestros clientes y a mejorar la gestión interna.

Todo este POA 2019 se ejecutará simultáneamente a los planes establecidos para el fortalecimiento tecnológico Institucional referido.

PRODUCTOS ORIENTADOS A SECTORES AFECTADOS ECONÓMICAMENTE

La agenda actual de desarrollo del país y su concreción por medio de las políticas públicas de cada una de las instituciones del Estado, es un proceso orientado a promover en el país un modelo de desarrollo incluyente de las poblaciones históricamente excluidas de la dinámica económica y productiva.

En este marco la economía y en particular los servicios financieros constituyen elementos determinantes que contribuyen a la inserción productiva de los diferentes actores, en especial si se consideran políticas incluyentes de sectores menos favorecidos en el ámbito rural y urbano marginal.

Como parte de este accionar, la CFN ha rediseñado sus productos de tal forma que consideren soluciones de pago y alivio financiero para sectores que se encuentren en crisis, inminente crisis y estado de excepción.

Dentro de esta medida se ha aprobado brindar financiamiento y refinanciamiento al sector productivo de provincias económicamente deprimidas (Esmeraldas, Manabí, Carchi y Sucumbíos) otorgando créditos con condiciones preferenciales. El propósito de este producto es brindar apoyo financiero a personas naturales y jurídicas de los territorios indicados a través de la canalización de financiamiento para soluciones de pago y nuevos proyectos con plazos hasta 15 años y periodos de gracia total de hasta 3 años.

En esa misma línea, fue aprobado por el Directorio establecer soluciones de pago con condiciones preferentes para alivio financiero a sectores económicos deprimidos determinados trimestralmente a través del análisis de diferentes variables económicas para así evitar una desaceleración en su crecimiento que puede llevarlos en el corto plazo a una crisis.

De esta manera, se busca evitar que condiciones coyunturales puedan crear una crisis en sectores económicos que puedan contagiarse a sus respectivas cadenas de valor. Además de cuidar

la calidad de la cartera de la CFN B.P. que le permita continuar con su operación de banca de desarrollo.

CFN Apoyo Total

La Corporación Financiera Nacional B.P. en su rol de institución financiera pública, cuya misión es incentivar el desarrollo integral de los sectores productivos y estratégicos del Ecuador, implementó a su portafolio institucional el producto "CFN Apoyo Total", el cual está vigente desde el 2018 y se enfoca en estimular la recuperación y desarrollo económico de aquellas localidades que han experimentado severos impactos naturales, macroeconómicos, financieros, etc., y han sido declaradas en estado de excepción o emergencia.

Mediante el producto CFN Apoyo Total se busca financiar proyectos productivos con condiciones preferenciales a ejecutarse en Manabí y Esmeraldas, localidades que fueron afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016; así también se otorga financiamiento a proyectos en las provincias de Sucumbíos y principalmente en Carchi, localidad fronteriza que ha experimentado fuertes impactos en su economía debido a la constante devaluación del peso colombiano frente a la cotización del dólar. Esta coyuntura ha generado una importante diferencia en el índice de precios al consumidor, por lo que las ciudades de Ipiales y Pasto se han convertido en destinos de compras masivas en desmedro del comercio en Carchi. Por ende, los sectores económicos de la mencionada localidad han sufrido fuertes caídas en sus niveles de ventas, llegando a obtener pérdidas y en muchos casos a cerrar definitivamente.

A continuación se observan las cifras correspondientes a aprobaciones y desembolsos alcanzadas durante el periodo 2018:

Tabla 57: Gestión Apoyo Total 2018

	61 operaciones aprobadas	\$ 54.89 MM aprobados
	61 operaciones desembolsadas	\$ 45.13 MM desembolsados

MOVILIDAD ELÉCTRICA



En línea con su rol de banca de desarrollo, CFN B.P. oferta un producto financiero dirigido a la adquisición de tecnologías alternativas más limpias, específicamente de buses eléctricos para el transporte urbano de pasajeros. El producto apunta a personas jurídicas que: prestan servicio de transporte público, cuentan con un proyecto integral de transporte terrestre de pasajeros, incluya la incorporación de 1 o más unidades con propulsión eléctrica a sus flotas actuales y posean permisos para su operación emitidos por la instancia competente. Esto, con el objetivo de contribuir a la conservación del medio ambiente, al crecimiento del sector, la satisfacción de la creciente demanda de transporte y a la implementación del concepto de movilidad sostenible en todo el Ecuador.

Se puede definir como movilidad sostenible al conjunto de estrategias que en las ciudades se ponen en juego para mejorar la calidad de vida de todos sus habitantes, teniendo en cuenta aspectos ambientalistas, así como también cuestiones referidas a valores y comportamientos que favorecen la convivencia y el buen hacer cotidiano.² Para mejorar la calidad de vida de la población, una de las opciones es innovar con la movilización de impulsión alternativa (energías renovables). A pesar de las medidas adoptadas para disminuir las emisiones de CO₂ que buscan mejorar la calidad del aire urbano, como por ejemplo: el programa de mejoramiento de octanaje de la gasolina desarrollado por Petroecuador; aún se registran

valores fuera del rango permisible, de acuerdo a los estándares establecidos en la Norma Ecuatoriana de la Calidad del Aire (Secretaría del Ambiente, Alcaldía de Quito).

Al respecto, es indispensable apuntalar la creación de alternativas de transporte que permitan minimizar la contaminación medio ambiental que ocasiona el uso de vehículos a combustión, lo cual terminará no solo por mejorar la calidad de vida de los usuarios y ciudadanos en general sino que también ayudará al uso eficiente de recursos públicos al poder destinar menores fondos a subsidiar la transportación pública vía precios de combustibles.

Sobre lo anterior, considerando la cantidad de diésel que consume el tipo de buses a reemplazarse por buses eléctricos, se estima un ahorro anual de alrededor de \$30 mil dólares por cada unidad migrada hacia movilidad sostenible de acuerdo al detalle en la tabla siguiente. Adicionalmente, tomando en cuenta un parque de buses de más de 20 mil unidades de acuerdo al INEC, este producto tiene un potencial de ahorro al Estado de más de \$600 millones. Con respecto a los propietarios de buses, este cambio implica una reducción de costos de más de \$10 mil anuales en combustible.

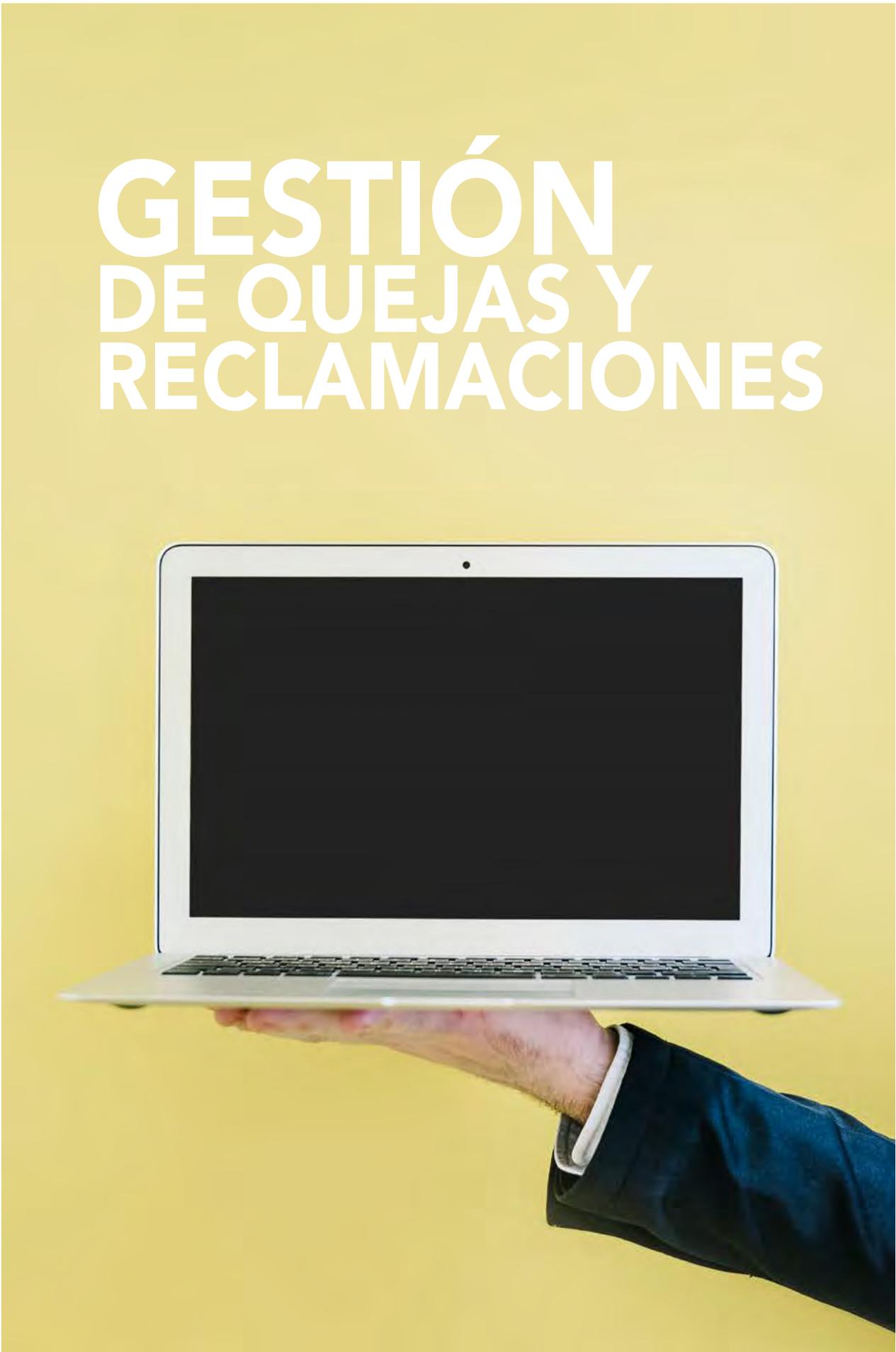
Tabla 58: Ahorro anual por Bus Eléctrico

Diésel	Ahorro de Diésel	Ahorro Subsidio Diésel*
Galones al Año	K USD	K USD
10,000	10.30	30.00

2. Tomado de "Movilidad Urbana Sostenible: Un reto energético y ambiental", Caja Madrid Obra Social, 2010.

*Considerando un subsidio aproximado de 3 dólares por galón de diésel.

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMACIONES



ESTADÍSTICAS E INFORME

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS

La Unidad de Atención de Reclamos enmarca su gestión en los lineamientos que establece la Superintendencia de Bancos y la normativa interna de la CFN B.P.; encaminando su labor principalmente a conocer y resolver las quejas y reclamaciones que se generan de las relaciones contractuales y comerciales que mantienen los Usuarios del Sistema Financiero con la institución. Los usuarios del sistema financiero o clientes CFN, presentan su queja, reclamación, denuncia, solicitud de información, sugerencia o felicitación, por los siguientes medios de difusión: Defensor del cliente, buzones de quejas y reclamaciones que constan en la institución, plataformas virtuales, formularios en página web institucional, directa, correo denuncias o mailing y como consiguiente se realizan acciones pertinentes detalladas a continuación:

- Se recibe la queja o reclamación.
- Se verifican los datos del Usuario Financiero de acuerdo a la instrucción para verificación de datos ISPQR-01.
- Se envía por medio de correo electrónico el acuse de recibo para el usuario financiero o cliente CFN.
- Se solicita a las áreas responsables del proceso en el que se origina la queja o reclamación, un pronunciamiento formal en un plazo estipulado de 8 días calendario a efectos de remitir información y documentación relevante que respalde una respuesta motivada para el usuario financiero o cliente CFN.
- Cuando se recibe la información de las áreas, la Unidad de Atención de Reclamos elaborará y enviará una respuesta motivada al usuario financiero o cliente CFN.

La obligación por parte de la Unidad de Atención de Reclamos de atender y resolver quejas y reclamaciones presentadas por los Usuarios

Financieros, comprende el plazo de 15 días tratándose de reclamos originados en el país; y, en el plazo de 60 días, cuando el reclamo se produzca por operaciones relacionadas con transacciones internacionales.

Tiempo promedio mensual de atención

Para analizar el tiempo promedio de atención, el dato relevante es la fecha de entrega de respuesta a cada uno de los usuarios financieros o clientes CFN. El tiempo se toma desde el momento de ingreso de cada uno de los expedientes hasta la fecha en que el usuario financiero recibe su respuesta motivada.

El total de días corresponde a la sumatoria del tiempo de atención de todos los trámites y culminados en el mes correspondiente. La cantidad al número de expedientes atendidos en dicho mes. Con éstos antecedentes, vamos a verificar el cumplimiento que se ha dado a la normativa vigente durante el período analizado en el año 2017.

Ilustración 41 Tiempo Promedio Mensual de Atención



Elaborado por: Gerencia de Atención de Reclamos
Fuente: Base de Datos UAR: RPQR-08 año 2018

Como se puede observar, los trámites fueron atendidos dentro del plazo establecido por el Ente de Control de máximo 15 días.

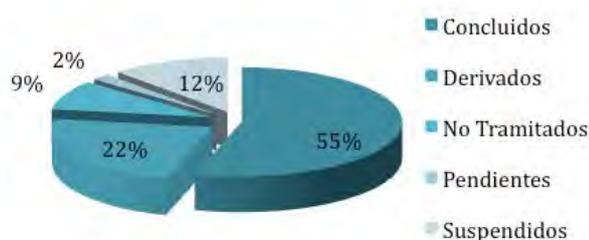
Solicitudes ingresadas

La Unidad de Atención de Reclamos, durante el período en análisis, recibió 159 casos. Luego del análisis correspondiente se clasificaron de la siguiente manera: 13 denuncias que equivalen al 8%, 12 quejas que equivalen al 8%, 85 reclamaciones representando éstas el 53% de los trámites ingresados; así también ingresaron 10 sugerencias que equivalen al 6%; 17 solicitudes de información / varios que equivalen al 11%; y, 22 solicitud de acceso a la información pública que equivalen al 14% de los trámites.

Estado de los Trámites

De los 159 trámites ingresados, se observa que el 55% se concluyeron, esto corresponde a 87 expedientes; el 9% corresponde a 14 trámites que no fueron atendidos; 19 trámites se suspendieron que corresponde al 12%; 36 trámites se derivaron para análisis de las áreas en el ámbito de su competencia, que corresponden al 22% y, 3 incidencias que todavía se encuentran en trámite que representan el 2% del total ingresado.

Ilustración 42 Estado de los Trámites



Elaborado por: Gerencia de Atención de Reclamos
Fuente: Plataformas informáticas de la CFN B.P.

Continuando con el análisis del año 2018, se observa que, el 25% de usuarios realizaron sus reclamaciones personalmente en la institución; así también el 53% de clientes prefirió utilizar los formularios de reclamación que se encuentran a su disposición en la página web institucional; mientras que un 8% por medio de la plataforma electrónica y posteriormente fueron atendidos por la Unidad de Atención de Reclamos; siendo éstos mecanismos los que tuvieron mayor preferencia por los usuarios financieros o clientes CFN; así

mismo un 1% los buzones de quejas y denuncias que se encuentran ubicados en las oficinas de la CFN B.P, a nivel nacional; y, el 13% de usuarios lo hizo por medio de la denuncia electrónica.

Otros servicios – Plataformas informáticas

La Unidad de Atención de Reclamos de la CFN B.P, tiene a su cargo la atención de solicitudes ingresadas mediante 3 portales electrónicos, creadas por la Secretaría Nacional de Administración Pública en su momento, cuyo detalle de gestión se aprecia a continuación:

- Dir.Ec - Chat Dir.Ec

Dir.Ec es una ventanilla única virtual que centraliza todos los trámites del Estado Ecuatoriano, tales como trámites informativos, en línea y tramitación externa; uno de los componentes principales de esta herramienta web es el chat en línea descentralizado (Chat Dir.Ec), que es un servicio público y gratuito de atención ciudadana que permite gestionar consultas e información de servicios institucionales que brinda el Estado Ecuatoriano a través de internet.

Se encuentra habilitado para la ciudadanía desde el 22 de septiembre de 2016. Durante el periodo comprometido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, no se han receptado trámites.

- Contacto Ciudadano

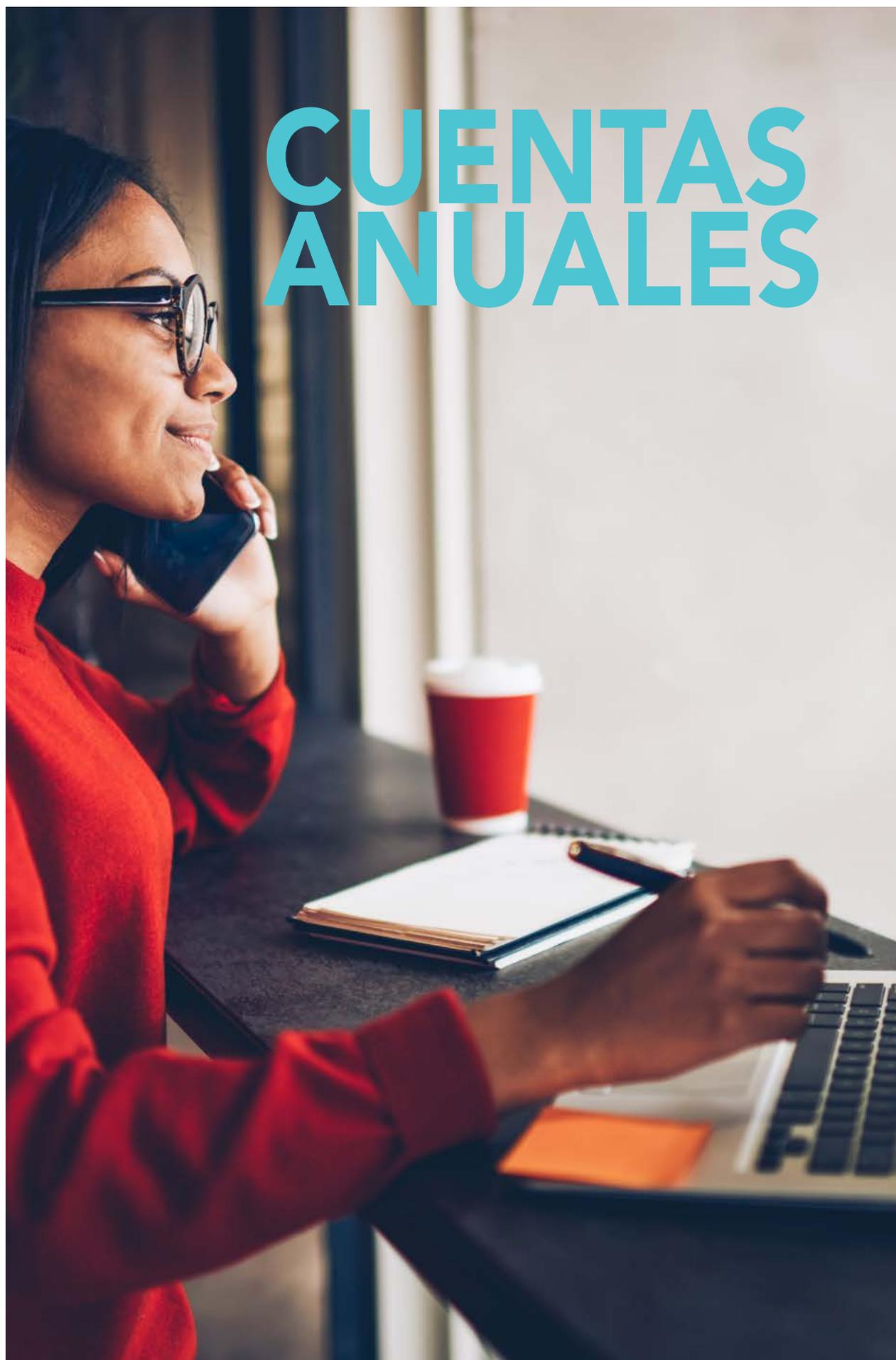
El portal contacto ciudadano está habilitado para la ciudadanía en general dentro de la página web de la Institución. Su finalidad es recibir preguntas, quejas, sugerencias, solicitudes de información y felicitaciones.

En éste portal se han receptado y gestionado 79 trámites., mismos que fueron direccionados a las áreas responsables y atendidos oportunamente, durante del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.

- Tramitón

Ésta plataforma se implementó para recibir sugerencias de la ciudadanía, referente a los procesos engorrosos que tienen las instituciones gubernamentales, en pro de analizar e implementar, de ser el caso, acciones para la mejora continua institucional.

Durante el periodo comprometido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, no se han receptado solicitudes de información.



CUENTAS ANUALES

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

La utilidad a diciembre de 2018 correspondiente al grupo económico – incluyendo las subsidiarias – alcanza los \$147,15 millones, lo cual representa un resultado robusto a pesar del aumento de las provisiones, depreciaciones y amortizaciones (11,26%) y la disminución del saldo de otros ingresos y gastos (-50,42%). El margen operacional neto se ubica en los \$126,99 millones, es decir un incremento del 36,38% respecto a diciembre del 2017. En este punto cabe destacar que la CFN B.P. se vio obligada a registrar las provisiones por el monto de \$ 63.39 millones debido a la Resolución N° 426-2017-F de fecha 28 de diciembre de 2017 emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que en su artículo 2 indica lo siguiente: “Artículo 2.- Disponer que a partir de la vigencia de la presente resolución, las entidades financieras controladas por la superintendencia de Bancos apliquen las provisiones establecidas en el artículo 6, sección III “Constitución de Provisiones” del Capítulo XVIII “Calificación de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores financiero, público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos”, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera...”

En ese sentido, la CFN B.P. al cierre del 2017 tuvo un déficit en la planificación de sus provisiones por un total de USD\$ 28 millones, los cuales de acuerdo a las disposiciones contenidas en la mencionada Resolución se planteó un cronograma de ajuste de provisiones que incluyó el impacto en el estado de pérdidas y ganancias.

Tabla 59 Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2018 con Subsidiarias

Estado de Resultados	Ejecutado a Diciembre 2017	Ejecutado a Diciembre 2018
Ingresos Financieros	169.799.670	175.616.317
Egresos Financieros	-70.524.775	-64.716.720
Margen Bruto Financiero	99.274.894	110.899.597
Utilidades / Pérdidas Financieras	4.041.985	4.166.764,69
Otros Ingresos y Pérdidas Operacionales	92.323.606	113.497.469,91
Gastos Operacionales	-42.624.021	-34.923.696
Margen Operacional antes de Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	153.016.464	193.640.136
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-59.905.197	67.038.766
Margen Operacional Neto	93.111.268	126.601.370
Otros ingresos y Gastos	40.660.427	20.158.383
RESULTADO DEL EJERCICIO	133.771.695	146.759.753

Tabla 60 Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2017 sin Subsidiarias

Estado de Resultados	Ejecutado a Diciembre 2017	Ejecutado a Diciembre 2018
Ingresos Financieros	169,799,670	175,616,317
Egresos Financieros	-70,524,775	-64,716,720
Margen Bruto Financiero	99,274,894	110,899,597
Utilidades / Pérdidas Financieras	4,041,985	4,166,764,69
Otros Ingresos y Pérdidas Operacionales	1,785,282	1,360,833,15
Gastos Operacionales	-42,624,021	-34,923,696
Margen Operacional antes de Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	62,478,140	81,503,500
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-59,821,931	-67,036,749
Margen Operacional Neto	2,656,209	14,466,751
Otros ingresos y Gastos	40,647,469	19,899,004,15
RESULTADO DEL EJERCICIO	43,303,677	34,365,755

BALANCE GENERAL

Los activos a diciembre-2018 suman \$3.734,13 millones, representando una disminución del 2,17% en comparación al año 2017. Se destaca también el incremento en el saldo neto de la cartera de créditos, rubro que se incrementó en 8,74% con respecto al año 2017. Los desembolsos de créditos también se incrementaron durante el período de análisis; de igual forma, se evidencia un crecimiento de 3.8% en el patrimonio y una disminución de 1.6 % del saldo de los pasivos de la institución.

La disminución de pasivos se debe principalmente a la variación de la cuenta de certificados de inversión (-6,31%) durante el período de análisis, y a los pasivos con organismos financieros internacionales, cuyo saldo de deuda pasó de USD 210,25 en dic-2017 a 135,87 en dic-2018, una disminución del 35,38%

Tabla 61: Balance General CFN B.P. 2018 con Subsidiarias

ACTIVOS	3.816.906.468	3.734.128.762
Fondos disponibles	134.267.328	83.891.629
Inversiones	1.128.746.903	914.733.604
Cartera de crédito	1.436.919.405	1.562.524.307
Cuentas por cobrar	211.759.767	227.552.821
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1.918.536	4.227.106
Propiedades y equipo	37.022.377	47.664.790
Otros activos	866.272.152	893.534.506
PASIVOS	2.285.290.688	2.083.421.426
PATRIMONIO	1.531.615.781	1.650.707.337
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.816.906.468	3.734.128.762

Tabla 62 Balance General CFN B.P. 2018 sin Subsidiarias

Cuenta	Ejecutado 2017	Ejecutado 2018
ACTIVOS	3,145,745,943	2,997,969,864
Fondos disponibles	159,366,041	108,740,639
Inversiones	1,132,834,978	918,821,679
Cartera de crédito	1,436,919,405	1,562,524,307
Cuentas por cobrar	231,811,193	247,604,247
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1,918,536	4,227,106
Propiedades y equipo	37,022,377	47,664,790
Otros activos	145,873,413	108,387,096
PASIVOS	2,285,290,688	2,083,421,426
PATRIMONIO	860,455,256	914,548,438
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,145,745,943	2,997,969,864

INDICADORES FINANCIEROS

La mayoría de los indicadores presentados en esta sección presentan una mejora con respecto a lo observado al cierre del período 2017. La cobertura patrimonial de la institución mejora, ubicándose en 478,93%, la morosidad al cierre de 2018 es del 8,10%, una importante mejora respecto al período 2017, el nivel de aprovisionamiento es mayor y los indicadores de manejo administrativo demuestran una optimización en la utilización de los recursos institucionales.

En lo que respecta a la rentabilidad, el ROA y el ROE presenta una mejoría debido al incremento del resultado del ejercicio. Por el lado de la liquidez, este indicador presenta un deterioro debido a una disminución del 37,52% en el nivel de fondos disponibles.

En lo referente a la eficiencia financiera, el margen de intermediación presenta una mejora debido a un aumento en el margen bruto financiero del 11,71%, producido por mejoras tanto a nivel de ingresos financieros como egresos financieros.

Tabla 63 Indicadores Financieros CFN B.P. con Subsidiarias

INDICES FINANCIEROS	Ejecutado a Diciembre 2017	Ejecutado al 28 de Diciembre 2018
CAPITAL		
COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	469,47%	478,93%
CALIDAD DE ACTIVOS		
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	9,28%	8,10%
PROVISIONES/CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA*	65,70%	71,45%
MANEJO ADMINISTRATIVO		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	162,44%	172,95%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0,61%	0,57%
GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1,28%	1,01%
RENTABILIDAD		
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO - ROA	3,50%	3,93%
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE	9,57%	9,76%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	35,36%	13,15%
EFICIENCIA FINANCIERA		
MARGEN INTERMEDIACION / PATRIMONIO PROMEDIO	0,05%	0,86%
MARGEN INTERMEDIACION / ACTIVO PROMEDIO	0,02%	0,34%
APALANCAMIENTO		
PASIVO / PATRIMONIO	1,49	1,26



Tabla 64 Indicadores Financieros CFN B.P. sin Subsidiarias

INDICES FINANCIEROS	Ejecutado a Diciembre 2017	Ejecutado a Diciembre 2018
CAPITAL		
COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	248.24%	250.71%
CALIDAD DE ACTIVOS		
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	9.28%	8.10%
PROVISIONES/CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA*	65.70%	71.45%
MANEJO ADMINISTRATIVO		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	130.16%	134.31%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0.74%	0.70%
GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1.55%	1.24%
RENTABILIDAD		
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO - ROA	1.38%	1.10%
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE	5.30%	3.76%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	41.97%	17.05%
APALANCAMIENTO		
PASIVO / PATRIMONIO	2.66	2.28

ANEXOS



Anexo 1. Indicadores de Gobierno Corporativo

INFORMACIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO Y PARA DIFUNDIR A TRAVÉS DE LA PÁGINA WEB INSTITUCIONAL Y REMITIR A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS					
INFORMACIÓN DEL DIRECTORIO - AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018					
B.1 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO			INDICADOR		
B.1.1	Características de rotación de miembros del directorio.	Tiempo promedio de permanencia como miembros del directorio que se encuentra en funciones a la fecha de presentar la información.	0.5		
B.1.2		Composición de los miembros de directorio por género.	Masculino 100% Femenino 0%		
B.1.3		Nivel de rotación.- Corresponde al tiempo promedio en años, durante los últimos cinco (5) años, que un directivo permanece como miembro del directorio. Para el efecto se determina la rotación promedio en años, de todos los directivos que han formado parte del directorio durante los últimos cinco (5) años.	1.1		
B.1.4		Número de miembros del directorio que tienen educación relacionada con administración, economía, finanzas o leyes.	27		
B.1.5		Tiempo promedio de permanencia de cada miembro del directorio en cada Comité en meses:	Comité de Auditoría 2.94 Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) 11.20 Comité de Cumplimiento 3.17 Comité de Ética 4.25		
B.2 PARTICIPACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO EN LOS COMITÉS: AUDITORÍA, RIESGOS, CUMPLIMIENTO Y ÉTICA					
B.2.2	Comité de Auditoría	Número de sesiones durante el año.	8		
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	1	6	1
		2	2	7	1
		3	1	8	1
B.2.3	Comité de Administración Integral de Riesgos	Número de sesiones durante el año.	11		
		Número de asistentes a cada sesión.			

B. 2.3	Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	1	7	1
		2	1	8	1
		3	1	9	1
		4	1	10	1
		5	1	11	1
		6	1		
B. 2.4	Comité de Cumplimiento	Número de sesiones durante el año.		13	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	0	8	1
		2	0	9	0
		3	0	10	0
		4	0	11	0
		5	1	12	0
B. 2.5	Comité de Ética	Número de sesiones durante el año.		2	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión		Número de miembros del Directorio que asistieron	
		1		1	
		2		1	
B.3 FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD INSTITUCIONAL					
B.3.1	Participación de los miembros del Directorio en procesos de capacitación promocionados por la entidad.	Número de horas de capacitación en el año.			0
		Número de miembros del directorio asistentes en cada evento.			0

C.1 FUNCIONAMIENTO DEL DIRECTORIO					
C.1.1		Número total de reuniones del directorio realizadas en el año.	47		
C.1.2	Información cuantitativa sobre el funcionamiento del directorio.	Número de miembros del directorio que asistieron a cada reunión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	4	25	3
		2	3	26	4
		3	3	27	4
		4	3	28	4
		5	3	29	3
		6	3	30	3
		7	4	31	3
		8	3	32	4
		9	4	33	3
		10	3	34	5
		11	3	35	3
		12	3	36	4
		13	4	37	4
		14	3	38	4
		15	3	39	3
		16	3	40	3
		17	3	41	5
		18	3	42	3
		19	4	43	4
		20	3	44	4
		21	4	45	4
		22	3	46	4
		23	4	47	4
24	5				
		Número de veces que el directorio debió suspender la reunión por falta de quórum.	0		
C.1.3	Participación en el Comité de ética.	Número de casos reportados y número de casos resueltos por el comité de ética.	2		
C.1.4	Participación en la definición y la cumplimiento de la administración integral de riesgos.	Número de observaciones planteadas por el Directorio a la administración integral de riesgos.	0		



C.2 NIVEL DE GASTOS INVERTIDOS EN EL DIRECTORIO			
C.2.1	Gasto total anual del Directorio.-	Gasto promedio de las reuniones realizadas por el Directorio: Monto del gasto efectuado / número de reuniones realizadas.	0.00
C.2.2	Corresponde a los gastos causados por los miembros del directorio en el período analizado. Se incluirá también de	Gasto promedio causado por los miembros del Directorio que asisten a las reuniones. Monto de gastos efectuados / número de miembros asistentes a las reuniones.	0.00
C.2.3	capacitación, movilización u otros conceptos.	Monto de inversión en cursos de capacitación a los miembros del Directorio / número de miembros del Directorio.	0.00
		Monto de inversión en los cursos de capacitación / total de gastos operativos de la entidad.	0.00
C. 3 USUARIOS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS (aplicable a las instituciones que realicen operaciones de primer piso)			
C.3.1	Información sobre estadísticas de consultas y reclamos presentados por los usuarios de los servicios financieros.	Número de casos resueltos / Número de casos presentados.	79%
		Número de casos resueltos	139
		Número de casos presentados	176
C.3.2	Casos resueltos por la propia entidad y casos presentados a resolución de la Superintendencia de Bancos y Seguros.	Número de casos presentados a la Superintendencia de Bancos y Seguros / Número de casos presentados a la entidad.	10%
		Número de casos presentados a la Superintendencia de Bancos	17
		Número de casos presentados a la entidad	176
C.3.3	Incorporación de clientes nuevos.	Número de clientes nuevos incorporados.	411
		Número de proyectos nuevos financiados.	234
C.3.4	Salida de clientes.	Número de clientes que se retiraron. 4	6



INFORMACIÓN SOBRE EL EQUIPO GERENCIAL							
D. CARACTERÍSTICAS DEL EQUIPO GERENCIAL							
Cargo	D.1 Tiempo de servicio en la entidad	D.2 Tiempo promedio de permanencia en funciones	D.3 Género		D.4 Nivel De Estudio		
			F	M	Secundaria	Superior	Post grado
Presidente del Directorio	0.79	0.79	0	2	0	0	2
Gerente General	0.93	0.36	0	3	0	2	1
Subgerente General	0.73	0.18	0	2	0	2	0
Secretario General	6.50	0.49	2	1	0	2	1
Auditoría Interna	13.10	1.10	2	1	0	2	1
Oficial de Cumplimiento	2.32	1.14	2	1	0	1	2
Oficial de Atención de Reclamos	2.20	0.39	1	1	0	2	0
Asesores	1.96	0.46	3	4	0	4	3
Subgerencias Generales Adjuntas	1.96	0.46	3	4	0	4	3
Gerencias de División	2.65	0.43	15	24	1	15	23
Subgerencias Nacionales	4.93	0.39	36	50	2	45	39
Gerencias Regionales	5.03	0.16	3	9	0	6	6
Gerentes de Sucursal	5.21	0.62	12	12	0	11	13
Subgerencias Regionales	3.39	0.61	8	9	0	12	5
Total	3.58	0.51	85	120	3	106	96

INFORMACIÓN LABORAL					
E.1 CARACTERÍSTICAS DE LOS EMPLEADOS DE LA ENTIDAD					
AÑOS		2016	2017	2018	
E.1.1	Número de empleados de la entidad de los tres últimos años clasificados por género.	Masculino	459	440	377
		Femenino	434	436	419
E.1.2	Número de empleados de la entidad clasificados por nivel de educación para los tres últimos años.	Primaria	0	4	4
		Secundaria	301	193	154
		Superior	557	533	445
		Post Grado	35	146	193
E.1.3	Número de empleados relacionados directamente con operaciones de captación y crédito, en los tres últimos años		260	257	158
E.1.4	Clasificación de los empleados por su permanencia, en los tres últimos años	Menos de 1 año	81	147	111
		De 1 a 3 años	349	205	160
		Más de 3 a 5 años	310	241	148
		Más de 5 años	153	283	377
E.1.5	Salidas de personal, en los tres últimos años		136	177	195
E.2 CAPACITACIÓN					
AÑOS		2016	2017	2018	
E.2.1	Valor de la inversión en capacitación.		62,095.29	52,200.63	12,262.50
E.2.2	Número de programas de capacitación emprendidos por la entidad en cada año.		59	59	42
E.2.3	Número de asistentes a los programas de capacitación / Número de empleados de la entidad en cada año.		0.82	0.48	1.15

Anexo 2. Gobierno por Resultados

GOBIERNO POR RESULTADOS (GPR)					
Gerencia de División de Coactiva					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Periodo	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la recuperación de la cartera vencida de la CFN Incrementar una eficiente jurisdicción coactiva a nivel nacional.	Porcentaje de juicios archivados	0.026	0.3105	1194%	
	Porcentaje por recuperación de cartera judicial	0.0236	0.0187	79%	
	Cartera de plazo vencido saneada	1.2	0.0947	8%	
Gerencia de División de Gestión Estratégica					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Periodo	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la eficacia en la gestión por resultados, gestión por procesos y en la generación de información institucional.	Número de informes de seguimiento a sucursales	1	1	100%	
	Porcentaje de cumplimiento de planificación de evaluaciones de impacto sobre programas institucionales.	0.95	1	105%	
	Porcentaje de procedimientos documentados priorizados aprobados	0.7	0.875	125%	
	EFIC: Número de procesos sustantivos mejorados y controlados estadísticamente	1	1	100%	
	EFIC: Número de servicios publicados en la carta de servicios institucional aprobada por el Ministerio del Trabajo	1	1	100%	
	EFIC: Porcentaje de servicios en operación incluidos en la herramienta Gobierno por Resultados	1	1	100%	
	Porcentaje de procesos de automatizados	0.10	0.1	100%	
Gerencia de División de Mercadeo y Comunicación					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Periodo	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar el posicionamiento de la imagen de la CFN BP dentro y fuera de la institución.	Monto de ahorro en Publicaciones en medios	650,000.00	1,017,376.82	157%	
	Número de eventos institucionales	20	20	100%	

Gerencia de División de Riesgos					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Período	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Reducir los diferentes tipos de riesgos de la Institución MEDIANTE mecanismos que permitan identificar de manera oportuna el riesgo de tal forma que se los pueda controlar y administrar a tiempo	Indicador de solvencia	-	-	-	-
	Cobertura cartera de crédito improductiva	-	-	-	-
Gerencia de División Jurídica					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Período	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la eficacia y eficiencia operacional en los ámbitos legal y judicial a nivel nacional en las áreas de Asesoría Legal y Patrocinio Legal	Porcentaje de atención de asesorías, contratos y trámites legales dentro del tiempo comprometido	1	1	100%	
	Porcentaje de causas atendidas oportunamente	1	1	100%	
Subgerencia General					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Período	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la rentabilidad de los activos financieros de la Corporación Financiera Nacional	Monto de Compras PFB	40	46.31	116%	
Incrementar los productos y servicios financieros y no financieros que fomenten la producción a nivel nacional	Número de beneficiarios de Programas de Educación Financiera	9,122.00	9,836.00	108%	
	Porcentaje de garantías otorgadas	0.2828	0.2143	76%	
	Porcentaje de morosidad institucional	0.0903	0.081	90%	
	Monto de colocaciones CFN	610.00	650.71	107%	
	Monto de Aprobaciones CFN	635.21	765.944	121%	
	Costo Promedio de Acceso a Financiamiento	0.0308	0.0285	93%	

	Porcentaje de aprobaciones de nuevos crédito para pequeños y medianos	0.13	0.62	479%	
	Monto de aprobaciones al sector exportador	132.63	277.957	210%	
	Monto de colocaciones para sector Vivienda	69.49	44.55	64%	
Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Período	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la eficiencia y eficacia en la gestión de los procesos de servicios generales administrativos y de seguros de la CFN	Porcentaje de trámites de pago atendidos a tiempo	0.8	0.9332	117%	
Incrementar la eficiencia y eficacia de los procesos de talento humano de la CFN	TH: Número de servidores públicos capacitados de acuerdo al plan de formación y capacitación institucional.	428	379	89%	
	TH: Porcentaje de inclusión de personas con discapacidades	0.04	0.054	135%	
	Porcentaje de Personal con Nombramiento Permanente	0.63	0.1018	16%	
	Porcentaje de disponibilidad de las aplicaciones críticas para el negocio de la institución	0.99	0.9993	101%	
	Porcentaje de cumplimiento de la disponibilidad infraestructura base de TI (SLA)	0.99	0.9996	101%	
Incrementar la eficiencia de los servicios tecnológicos de la Corporación	Porcentaje de Activos Productivos/Activos Totales	0.9	0.8767	97%	
Incrementar la eficacia y eficiencia de la gestión financiera y operacional de la CFN	Porcentaje de activos productivos sobre pasivos con costo	1.68	1.343	80%	
	Margen de intermediación/Activo o promedio	0.0003	0.0042	1400%	
	Margen de Intermediación/Pasivo o Promedio	0.0006	0.0059	983%	



Incrementar la eficacia y eficiencia de la gestión financiera y operacional de la CFN	Porcentaje ejecución presupuestaria Gasto Corriente	0.98	0.9008	92%	▼
	Porcentaje ejecución presupuestaria de Inversión	0.96	0.1972	21%	⛔
	Grado de Absorción	0.8099	0.7464	92%	▼
	Cobertura cartera de crédito improductiva	0.63	0.7145	113%	●
	Indicador de solvencia	0.4622	0.4545	98%	▼
Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización					
Objetivo	Indicador	Meta	Resultado del Período	Porcentaje de cumplimiento	Color del Semáforo
Incrementar la participación en el mercado fiduciario a través de la generación de directrices adecuadas para la correcta comercialización y administración de los negocios fiduciarios.	Porcentaje de negocios fiduciarios liquidados a nivel nacional.	0.7	1	143%	●
	Porcentaje de Estados Financieros emitidos en los plazos establecidos en la normativa interna pertinente	0.975	0.9609	99%	●
	Porcentaje de informe de coberturas legales para el cliente y el negocio fiduciario elaborados.	1.00	1.00	100%	●
	Porcentaje de Requerimientos de Entes de Control atendidos.	0.90	0.90	100%	●
	Número de procesos, procedimientos, normas e instructivos diseñados.	0.00	0.00	100%	●



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

www.cfn.fin.ec

 [CorporacionFinancieraNacional](https://www.facebook.com/CorporacionFinancieraNacional)  [@CFN_ECUADOR](https://twitter.com/CFN_ECUADOR)