MEMORIA
Corporación Financiera Nacional

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

2019

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 10

ENTORNO MACROECONÓMICO **12**

CIFRAS EN CFN **14**
- Impacto en el Desarrollo 15
- Principales resultados 16

ENLACE INTERINSTITUCIONAL **34**
- Acciones mayoritarias 36
- Acciones minoritarias 40

RESULTADOS ESTRATÉGICOS CFN **43**
- Gestión Crediticia 46
- Nuevos Productos 47
- Servicios implementados 56
- Gestión Coactiva 58
- Políticas Ambientales 60
- PROEXCE 63

GESTIÓN INSTITUCIONAL **64**
- Gobierno Corporativo 65
- Gestión Fiduciaria 68
- Gestión de Riesgos 69
- Control Interno y Transparencia 71
- Prevención de Lavado de Activos 74
- Gestión de Talento Humano 77
- Gestión Administrativa 82

PERSPECTIVAS 2020 ..... **85**
- Gestión crediticia 86
- Sector exportador 87
- Rediseño de Segundo Piso 88
- Gestión Ambiental y Social 89
- Fortalecimiento Tecnológico 90

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS **92**
- Estadísticas e informe de la gestión de quejas y reclamos 93
- Calidad del Servicio 95
- Encuesta de satisfacción al cliente 96

CUENTAS ANUALES **97**
- Estado de pérdidas y ganancias 98
- Estado de situación / Balance general 99
- Indicadores financieros 100

ANEXOS **102**

MENSAJE DEL
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
JUAN CARLOS JÁCOME

Durante el 2019, la Corporación Financiera Nacional (CFN) tuvo un rol muy importante en la economía ecuatoriana, el enfoque estuvo en las pequeñas y medianas empresas, las cuales constituyen uno de los pilares más importantes de la economía del país. Una PYME es el fruto de una idea que se cristaliza con el esfuerzo y dedicación diaria. Las PYMES impulsan el bienestar del país ya que permiten a través de su crecimiento distribuir de mejor forma la riqueza entre muchas más personas.

En este contexto, el "Gobierno de Todos" a través de la CFN, reconoce esta realidad atendiendo de manera adecuada y oportuna a los sectores productivos, brindando acceso a crédito por medio de productos específicos y condiciones preferenciales de financiamiento. Esto no solo contribuye al crecimiento de la economía ecuatoriana, sino también a la generación de empleo. De forma puntual, en el segmento PYMES, el gobierno actual ha colocado hasta diciembre de 2019 USD 406,73 MM; esto es, un crecimiento de cerca del 80% respecto del mismo periodo en el anterior gobierno (USD 227,25 MM).

Paralelamente, se fortaleció y se expandió el Fondo Nacional de Garantías, el mismo que permitió que más empresas y emprendedores accedan a crédito a través del sistema financiero.

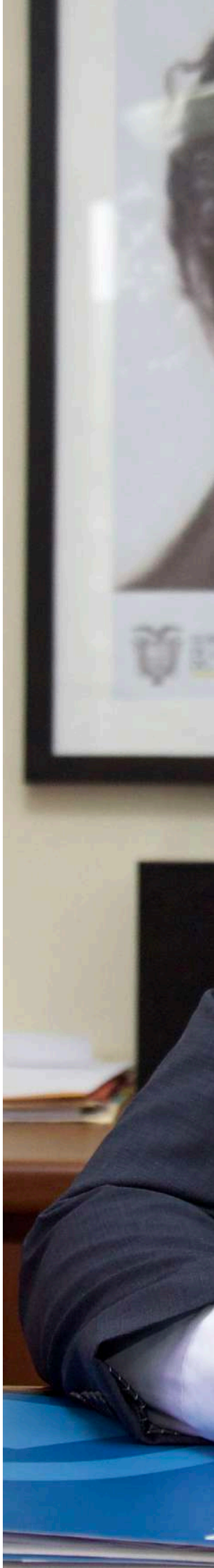
Hemos sido un aliado fundamental para las empresas ecuatorianas que, por motivos coyunturales, buscaron soluciones de pago para asegurar su sostenibilidad en el tiempo y proteger a los empleos, principalmente de los sectores más vulnerables. Esto benefició a más de 800 empresas, lo que representó la estabilidad de más de 30 mil empleos.

Con el objetivo de aumentar la eficiencia, la CFN implementó en el 2019 diversos mecanismos como: Tracking CFN, Videollamada CFN herramientas con las que los clientes tuvieron acceso rápido a información sobre el estado de su crédito y sobre los productos.

"El Gobierno de Todos", a través de la CFN, generó más oportunidades para emprendedores y lanzó el Programa "JUNTOS", primer producto financiero dirigido a grupos de personas que trabajan, pero que quieren iniciar su propio negocio para la adquisición de bienes con fines productivos con excelentes períodos de gracia.

Hoy somos trabajo y esfuerzo, somos sueños que se vuelven negocios, somos innovación, proximidad y empatía…

Somos la CFN, la CFN del gobierno de todos, la CFN del gobierno de Lenin Moreno.



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.

MISIÓN

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

VISIÓN

Ser la mejor banca de desarrollo productivo de América Latina.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS INSTITUCIONALES

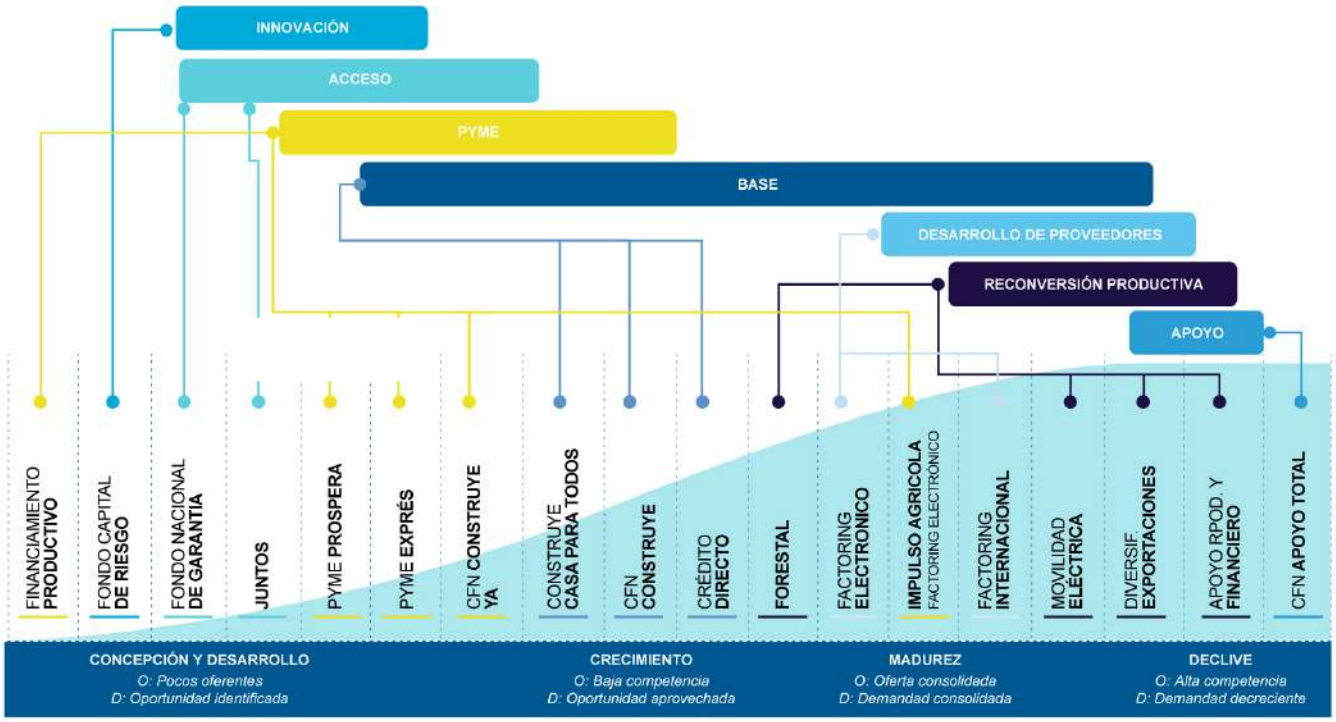
- Incrementar el financiamiento al sector empresarial que contribuya a los sectores económicos de mejor desempeño y mayor impacto en la economía del país.
- Incrementar el acceso al financiamiento al segmento Pymes para fortalecer el ciclo evolutivo y competitivo empresarial.
- Incrementar el financiamiento 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.

VALORES

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

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

ILUSTRACIÓN 1: PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

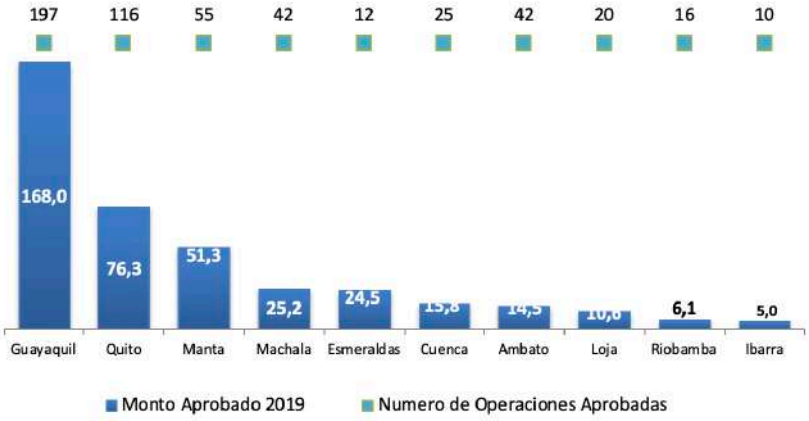


COBERTURA

En el año 2019, la CFN aprobó de $397,27 millones para financiamiento a través de sus 10 sucursales en las diferentes provincias del país. De forma específica, alrededor de un 42% de este monto fue gestionado en la oficina matriz (Guayaquil) mientras que aproximadamente el 19% fue solicitado y aprobado por la oficina Quito. Además, al agregar las gestiones realizadas por las oficinas de Manta, Machala y Esmeraldas se obtiene que cerca del 87% de las aprobaciones fueron solicitadas en estas 5 oficinas de la Corporación.

En cuanto al 13% restante de las aprobaciones, fue gestionado a través de las oficinas en Ambato (4%), Cuenca (4%), Loja (3%), Riobamba (2%) e Ibarra (1%).

Ilustración 2: Aprobaciones por Sucursal 2019



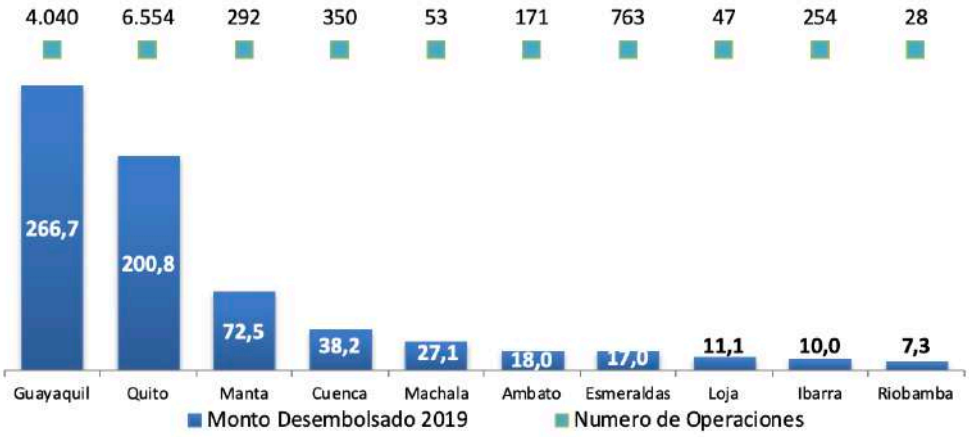
Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

En cuanto al monto desembolsado en el año 2019, este ascendió a los $668,68 millones canalizándose en alrededor del 81% a través de las oficinas de Guayaquil, Quito y Manta.

Del 19% restante, aproximadamente el 15% se colocó a través de las sucursales Cuenca, Machala, Ambato y Esmeraldas, mientras que el otro 4% 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 3: Desembolsos por Sucursal 2019



Fuente: Sistemas Informáticos CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

ENTORNO MACROECONÓMICO

El año 2019 constituyó un escenario poco favorable para la economía mundial. El Fondo Monetario Internacional (FMI) ajustó sus previsiones de crecimiento a la baja, situándolo en 3% para 2019. Esta cifra implicaría el nivel de crecimiento más bajo alcanzado en el periodo 2008-2019. No obstante el organismo prevé leve recuperación para 2020, alcanzando 3.4%.

El crecimiento mundial sigue afianzado en las economías emergentes, que para 2019 se espera registren un crecimiento de 3.9%, en contraposición a las economías avanzadas, que se estima se ubiquen en torno al 1.7%. A nivel específico, las economías que más crecerían en 2019 corresponden a China e India con 6.1% cada una, y a los Estados Unidos, con 2.4%. Entre los factores que más relevancia han tenido en la determinación de las bajas en crecimiento se encuentran el deterioro de la producción de la industria automotriz, la incertidumbre acerca de las relaciones comerciales entre Estados Unidos y China, la disminución de la demanda en China a consecuencia de problemas vinculados a los niveles de deuda, y el comercio en general.

En lo concerniente al Ecuador, el FMI y el Banco Mundial (BM), prevén que el desempeño económico de 2019 se ubique en -0.5% y 0% respectivamente. Al cierre de 2019, el Banco Central del Ecuador (BCE) no ha revelado sus previsiones finales, pues se han debido realizar ajustes a la última previsión de 0.2%, debido a los sucesos ocurridos en octubre 2019, que conmocionaron política y económicamente al país, dejando pérdidas estimadas de USD 700 millones. Antes estos hechos en opinión del BCE es probable que la economía experimente un decrecimiento, acercándose de esta manera a las previsiones realizadas por el FMI y BM.

Según el último reporte de cuentas nacionales, al tercer trimestre de 2019, el Ecuador experimentó un decrecimiento inter-anual de la actividad económica de 0.1% (t/t-4), y un crecimiento trimestral de 0.1%(t/t-1). El PIB a septiembre de 2019 se ubicó en USD 18.070 millones. Con respecto a la oferta y utilización, los componentes que mayor contribución mostraron al crecimiento inter-anual del PIB fueron las exportaciones (1.13%), y el gasto/consumo final de los hogares (0.71%). De manera contraria, los componentes que contribuyeron negativamente al crecimiento del PIB fueron la formación bruta de capital fijo y variación de existencias (-0.71% y -0.68% respectivamente), y gasto/consumo final del gobierno (-0.1%).

En lo referente a las estadísticas de precios, la inflación retornó a cifras negativas, ubicándose en -0.7% de inflación anual y acumulada, y -0.1% de inflación mensual. Estas cifras muestran un escenario de estabilidad de precios con indicios de deflación, lo cual podría estar vinculado a la coyuntura de la economía. En la misma línea el desempleo a septiembre de 2019 aumentó en 0.41%, respecto a junio 2019, ubicándose en 4.9%, acompañado de una reducción del subempleo de 0.57% en el mismo periodo, y diminución del empleo global. Los indicadores

de deuda pública continúan incrementándose, debido a las operaciones de financiamiento que ha realizado el gobierno central, principalmente con el FMI. A noviembre de 2019, el indicador de deuda pública agregada se situó en el 52.03% del PIB, mientras que la deuda consolidada (la cual no contempla deudas entre entidades del sector público) representó el 38.33%.

En el ámbito político, el proyecto de Ley de Crecimiento Económico, propuesta por ejecutivo no recibió el apoyo esperado en la Asamblea Nacional, por las implicaciones sobre la regulación monetaria financiera. Por este motivo, se optó por conservar la parte referente a reformas tributarias, marcando directrices para modificación de impuestos, remisiones de deuda y otros beneficios tributarios.

En términos generales el año 2019 tuvo para sí un shock de tipo negativo ocasionado por algunos factores:

•Guerra Comercial China – EEUU

•Afectaciones en Temporal Invernal

•Suspensión de exportadoras de camarón en China

•Crisis en el sector de la Palma Pudrición del cogollo (PC)

•Paro Nacional de Octubre 2019

Ante estas dificultades el Gobierno Nacional emitió Políticas que permitieron palear los efectos adversos:

• Reactivación de los Sectores Económicos con mayor acceso al crédito

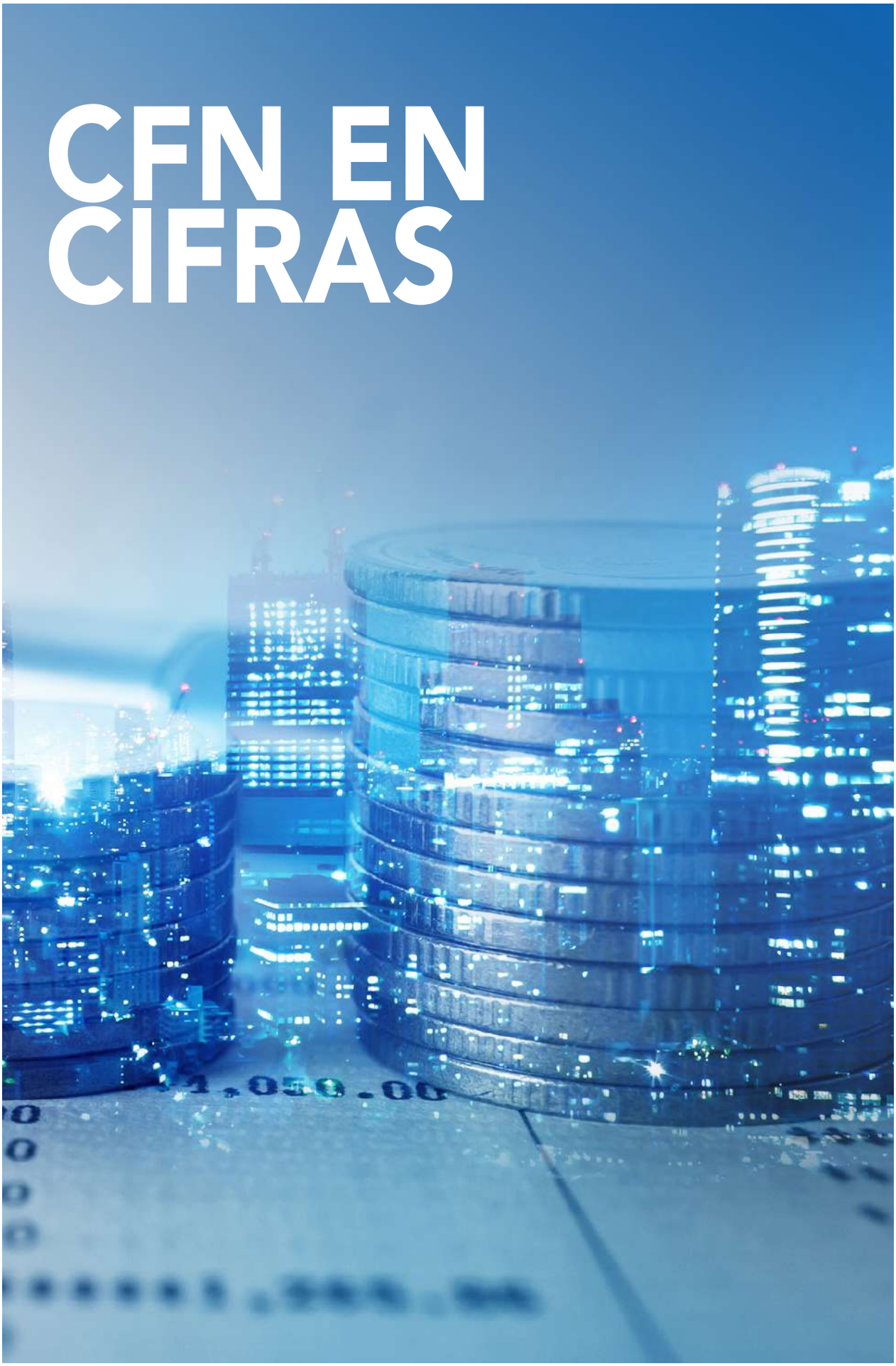
• Acuerdo con el FMI que brinda apoyo a las políticas económicas del Gobierno enmarcadas en el Plan de Prosperidad 2018 – 2021

• Acercamiento Comercial a EE.UU. y Europa

• Programa de refinanciamiento de deuda de la Banca Pública.

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



IMPACTO EN EL DESARROLLO

I. Generación de Empleo

La Corporación Financiera Nacional tuvo un rol muy importante en la economía ecuatoriana durante el 2019, donde se colocaron cerca de 670 millones en nuevos créditos en los sectores productivos a fin de impulsar el crecimiento y desarrollo económico del país. Las nuevas inversiones promovidas por CFN en 2019 crearon más de 16 mil empleos a nivel nacional.

El enfoque estuvo en las pequeñas y medianas empresas, quienes representan la columna vertebral del aparato productivo por su representatividad en el número de empresas y empleos. Se derribaron barreras de acceso a financiamiento a este grupo con la reducción de la tasa de interés, lo que viabilizó un aumento de crédito, donde se colocaron cerca de USD 80 millones de dólares en este segmento. El 61% de los créditos fueron destinados a los sectores de manufactura y el agro.

Como banco de desarrollo, la CFN dirige sus esfuerzos a generar el mayor impacto sobre la economía, en términos de crecimiento, inclusión financiera, eficiencia y apoyo a políticas públicas. A continuación se puede visualizar las cifras mencionadas en el cuadro siguiente:

Tabla 1: Empleo Generado por Sector Económico, año 2019

	2019		
Sector	Directo	Indirecto	Empleo Total
Construcción	2841	2733	5,574
Manufactura	1320	3045	4,365
Agropecuario	2544	619	3,163
Explotación de Minas y Canteras	175	938	1,113
Pesca	432	408	840
Turismo	306	87	393
Comercio	326	48	374
Servicios	191	77	268
Transporte y almacenamiento	150	68	218
Suministro de electricidad, gas y agua	21	91	112
Información y comunicación	0	0	-
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0	0	
Total general	8306	8113	16419

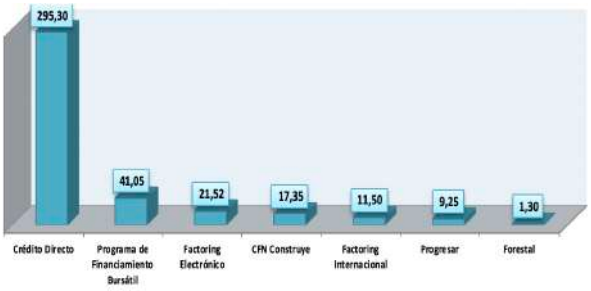
Fuente: Sistemas Informáticos CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

PRINCIPALES RESULTADOS

I. Aprobaciones
Por Mecanismo
La gestión de la Corporación Financiera Nacional B.P. permitió aprobar, en el año 2019, $397.27 millones en créditos productivos, de los cuales $356,22 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso y $41,05 millones al Programa de Financiamiento Bursátil;

Entre los mecanismos con mayores aprobaciones se encuentran Crédito Directo con USD$295.3 millones, Factoring Electrónico $21,52 millones, CFN Construye con $17,35 millones, entre otros.

Ilustración 4: Aprobaciones por Mecanismo 2019



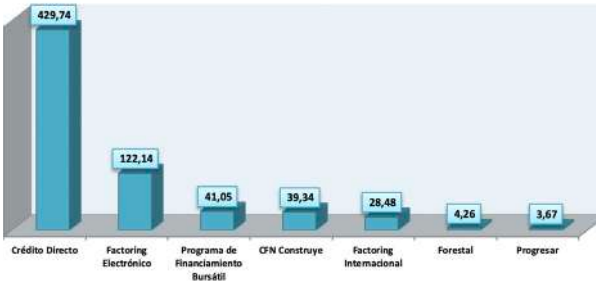
Fuente: Sistemas Informáticos CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Para explicar mejor los motivos por el cual existió una disminución sostenida de las aprobaciones, se anexa a l presente documento (Anexo 3) el "Análisis de las Condiciones Económicas Coyunturales y su Incidencia Sobre Reducción de Aprobación de Crédito de CFN B.P."

II. Desembolsos
El monto desembolsado a los sectores productivos alcanzó los $668,68 millones, en el año 2019, de los cuales $627,63 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso y $41,05 millones por el Programa de Financiamiento Bursátil.

Los mecanismos con mayores desembolsos corresponden a Crédito Directo con $429.74 millones, Factoring Electrónico con $122,14 millones y CFN Construye con $39,34 millones, entre otros.

Ilustración 5: Desembolsos por Mecanismo 2019



Fuente: Sistemas Informáticos CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Punto a mencionar el fortalecimiento del encadenamiento productivo, inyectando liquidez a los pequeños proveedores con las colocaciones de Factoring Electrónico:

Ilustración 6: Evolución de Factoring Electrónico 2018 -2019 (Millones de USD)

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

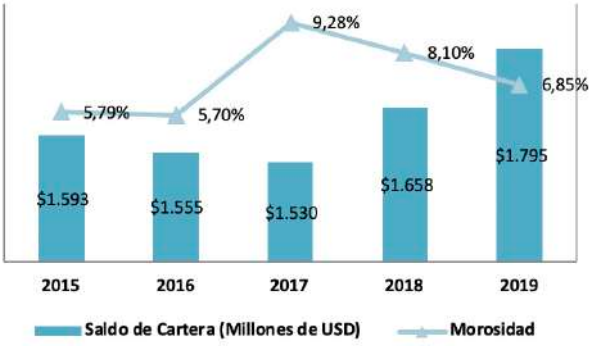
III. Evolución de la Cartera Total
Como se puede observar en el siguiente gráfico, la cartera ha tenido una variación positiva en el año 2019, siendo esta en Enero de $ 1.703 millones, para cerrar en Diciembre con $ 1.794 millones, tomando en cuenta la tendencia estimada de $1.679 millones, esto implica un 6.91% más de lo esperado; tomando en cuenta también la cartera del año 2018 que fue de $1.658 millones, tal como se observa en el gráfico a continuación:

Ilustración 7: Evolución de la cartera CFN 2015-2019 MDD

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

Se presenta también la evolución de la cartera vs la morosidad, en el siguiente gráfico en el cual se puede visualizar el nuevamente tanto el incremento de la cartera de CFN vs el comportamiento de la morosidad de la misma, la cual es descendente sobre todo a partir del año 2017:

Ilustración 8: Evolución de la cartera CFN 2015-2019 VS Morosidad



A continuación se presenta el cuadro de la evolución mensual de la cartera total en el año 2019.

Tabla 2: Evolución de la Cartera Total por mes (Millones de USD)

Detalle	No. Op	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera NDI	Saldo Cartera
Enero	6811	1,508.79	82.84	111.54	1,703.17
Febrero	6803	1,514.13	95.75	124.79	1,734.67
Marzo	6751	1,487.54	112.48	128.82	1,728.84
Abril	6715	1,509.21	108.35	132.42	1,749.98
Mayo	6662	1,511.88	110.79	151.65	1,774.32
Junio	6606	1,543.78	120.83	114.35	1,778.96
Julio	6525	1,514.19	126.79	133.26	1,774.24
Agosto	6477	1,542.55	159.69	90.65	1,792.89
Septiembre	6388	1,539.60	149.39	94.52	1,783.51
Octubre	6299	1,545.54	162.32	88.68	1,796.54
Noviembre	6238	1,591.07	154.82	53.25	1,799.14
Diciembre	6160	1,671.81	106.56	16.47	1,794.84

Fuente y Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

En la siguiente tabla se puede observar la evolución que ha tenido la cartera por segmento de crédito, tanto en el número de operaciones como en su saldo

Tabla 3: Evolución de la Cartera Total por Segmento de Crédito (Millones de USD

MES	No.	PRODUCTIVO	No.	COMERCIAL ORDINARIO	No.	COMERCIAL PRIORITARIO	No.	INMOBILIARIO	No.	MICRO CREDITO	No.	Total
ENE	795	529.22	5	0.29	4763	1,151.54	1	0.01	1247	22.12	6811	**1,703.17**
FEB	826	544.18	5	0.28	4738	1,166.95	1	0.01	1233	23.24	6803	**1,734.67**
MAR	843	546.55	5	0.28	4679	1,159.00	1	0.01	1223	22.99	6751	**1,728.84**
ABR	861	555.96	5	0.28	4636	1,170.83	1	0.01	1212	22.89	6715	**1,749.98**
MAY	878	569.08	5	0.28	4584	1,182.12	1	0.01	1194	22.83	6662	**1,774.32**
JUN	893	577.46	5	0.28	4524	1,178.66	1	0.01	1183	22.55	6606	**1,778.96**
JUL	913	581.19	5	0.28	4447	1,170.49	1	0.01	1159	22.27	6525	**1,774.24**
AGO	926	600.20	5	0.28	4411	1,170.47	1	0.01	1134	21.94	6477	**1,792.89**
SEP	935	602.58	5	0.28	4331	1,158.97	1	0.01	1116	21.67	6388	**1,783.51**
OCT	943	622.39	5	0.27	4266	1,152.27	1	0.01	1084	21.60	6299	**1,796.54**
NOV	951	628.88	5	0.27	4214	1,148.57	1	0.01	1067	21.42	6238	**1,799.14**
DIC	970	633.21	5	0.27	4133	1,140.30	1	0.01	1051	21.05	6160	**1,794.84**

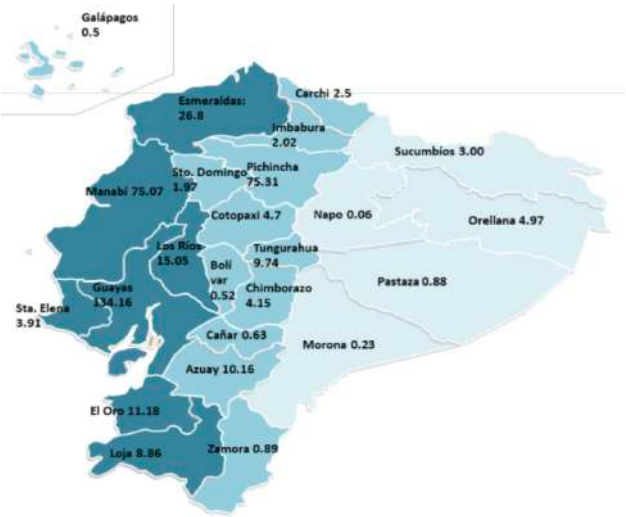
Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

IV. 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 todas las provincias del Ecuador, tal como lo muestra la tabla a continuación:

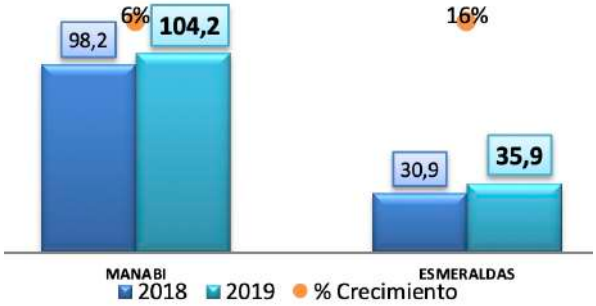
Ilustración 9: Aprobaciones por Localización Geográfica 2019



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

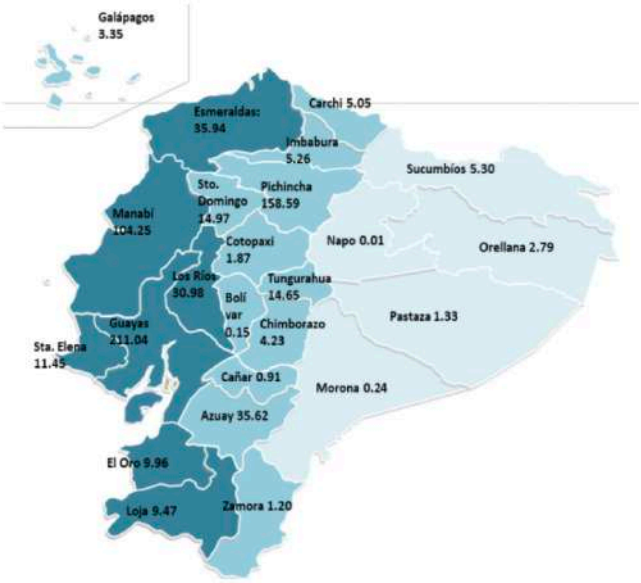
De la misma manera en lo correspondiente a desembolsos, de $668,68 millones desembolsados a nivel nacional, alrededor de $ 263 millones llegaron a territorios fuera de las provincias de Guayas, Pichincha y Azuay, demostrando que CFN B.P. impulsa actividades generadoras de impacto económico a nivel nacional. Se debe destacar también que se ha incrementado el apoyo a las provincias que se encuentran deprimidas de manera económica, como lo son las Provincias de Manabí y Esmeraldas a quienes se les incrementó las colocaciones en un 6% y 16% respectivamente. El detalle se expone a continuación:

Ilustración 10: Apoyo a Provincias deprimidas 2018-2019



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

Ilustración 11: Desembolsos por Localización Geográfica 2019



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

Se debe mencionar también que durante el año 2019 CFN B.P. financió 576 proyectos, de los cuales se presenta a continuación su distribución geográfica (en el año 2019 se incrementó la cobertura a 15 nuevos cantones, por un monto de $9.23 millones de dólares colocados):

Tabla 4: Distribución Geográfica de los Proyectos 2019

Provincia	No. De Proyectos
Guayas	134
Pichincha	117
Manabí	65
Esmeraldas	49
Azuay	27
El Oro	25
Los Ríos	24
Loja	19
Tungurahua	16
Chimborazo	16
Imbabura	13
Sto. Domingo	12
Santa Elena	12
Carchi	12
Cotopaxi	9
Zamora	8
Orellana	5
Pastaza	3
Cañar	3
Sucumbíos	2
Napo	2
Morona	2
Bolívar	1
Total	**576**

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

En relación al número de empresas ubicadas en cada provincia del país se puede observar a continuación como la distribución de las colocaciones varía de acuerdo a la tendencia anual de que las provincias Guayas, Pichincha y Azuay agrupen la mayoría de colocación; al incluir el número de empresas por provincia la tendencia tiende a cambiar, colocando a Esmeraldas, Los Ríos y Manabí como las provincias con mayor colocación per cápita empresarial; lo cual se puede observar en la siguiente tabla:

En relación al número de empresas ubicadas en cada provincia del país se puede observar a continuación como la distribución de las colocaciones varía de acuerdo a la tendencia anual de que las provincias Guayas, Pichincha y Azuay agrupen la mayoría de colocación; al incluir el número de empresas por provincia la tendencia tiende a cambiar, colocando a Esmeraldas, Los Ríos y Manabí como las provincias con mayor colocación per cápita empresarial; lo cual se puede observar en la siguiente tabla:

Tabla 5: Distribución Geográfica de los Proyectos 2019

Provincia	Colocación Per cápita Jun 17 - Dic 19
Esmeraldas	105,924.50
Los Ríos	59,814.35
Manabí	58,913.73
Carchi	47,195.10
Sto. Domingo	43,705.99
Galápagos	40,315.38
Santa Elena	38,632.37
Tungurahua	28,913.28
Cotopaxi	21,853.83
Azuay	20,202.25

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

V. Intervención por Sector Económico

En lo correspondiente a las aprobaciones por Sector económico, en el año 2019, el sector con mayor monto aprobado fue el de Manufactura con $168,94, lo que representa el 43% del total de aprobaciones, seguido del sector de agropecuario con $60,71 millones aprobados, lo que significa el 15.3% 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 para el presente año 2019:

Tabla 6: Aprobaciones por Sector Económico 2019

Sector Económico	$ Monto	% Participación
Manufactura	168.94	42.5%
Agropecuario	60.71	15.3%
Comercio	36.86	9.3%
Pesca	35.07	8.8%
Construcción	34.44	8.7%
Servicios	29.94	7.5%
Transporte y almacenamiento	12.50	3.1%
Turismo	8.48	2.1%
Información y comunicación	5.09	1.3%
Explotación de Minas y Canteras	4.37	1.1%
Suministro de electricidad, gas y agua	0.50	0.1%
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0.37	0.1%
Total general	397.27	100%

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

En lo referente a Desembolsos el sector beneficiario de mayor cantidad de fondos ha sido el de manufactura, en este caso con $355,59 millones que representan un 53.18% del total nacional; le sigue el Sector Agropecuario con $86,57 millones, representando un 12.95% y del sector Construcción con un total de $61.82 millones desembolsados.

A continuación se presenta una tabla con el detalle de desembolsos por Sector económico:

Tabla 7: Desembolsos por Sector Económico 2019

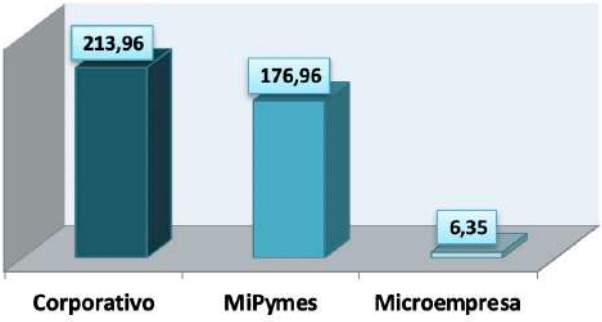
Sector Económico	$ Monto	% Participación
Manufactura	355.59	53.18%
Agropecuario	86.57	12.95%
Construcción	61.82	9.24%
Comercio	44.20	6.61%
Pesca	39.42	5.89%
Servicios	27.42	4.10%
Turismo	20.43	3.05%
Transporte y almacenamiento	20.23	3.02%
Explotación de Minas y Canteras	9.77	1.46%
Suministro de electricidad, gas y agua	1.62	0.24%
Información y comunicación	1.26	0.19%
Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0.37	0.06%
Total general	668.68	100 %

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

VI. Intervención por Segmento de Crédito

En términos de monto de aprobaciones por Segmento, se puede observar en el gráfico abajo detallado, que el segmento Corporativo es el que cuenta con más presencia con $213.96 millones aprobados, seguido del segmento MiPymes al cual se ha dado énfasis en este año 2019, con un monto aprobado de $176.96 millones.

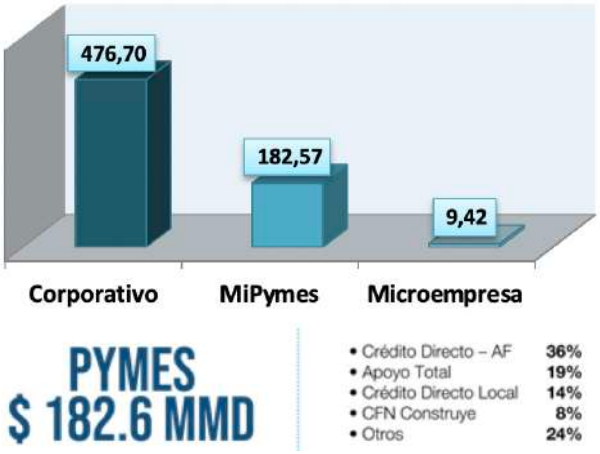
Ilustración 12: Aprobaciones por Segmento 2019



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

En lo referente a desembolsos se mantiene la tendencia, estando en primer lugar con $476,70 millones el segmento Corporativo y en segundo lugar el segmento MiPymes con $182,57 millones; y finalmente el segmento Microempresa con $9,42 millones desembolsados.

Ilustración 13: Desembolsos por Segmento 2019

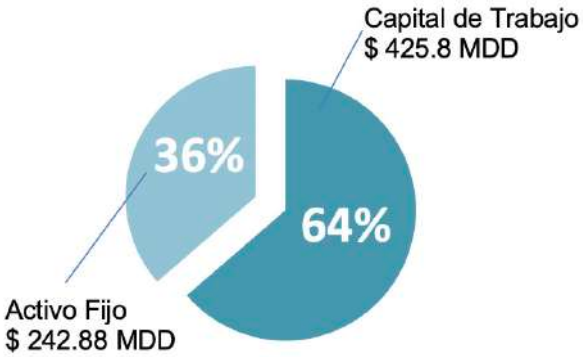


Fuente: Gerencia de Gestión Estratégica
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

VII. Intervención por Destino de crédito

En lo referente al destino de crédito, durante el 2019 se puede observar que $ 425.80 millones fueron colocados en Capital de trabajo y $ 242.88 millones en Activo Fijo; lo que representa un 64% y 36% respectivamente:

Ilustración 14: Desembolsos por Destino de Crédito 2019 (MDD



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

VIII. Morosidad por mecanismo

La morosidad de CFN B.P. pasó de 8.81% en el año 2018, al 6.85% al cierre del año 2019. La CFN B.P. como banca de Desarrollo tiene como finalidad otorgar servicios financieros en sectores prioritarios para contribuir con el desarrollo del país. CFN B.P. se encuentra presente en proyectos industriales, de desarrollo rural, vivienda, los mismos que han generado un gran impacto en el país, al otorgar créditos para estos proyectos cuyo riesgo es más alto, este riesgo también tiene su afectación directa en los índices de morosidad. A continuación se presenta el cuadro de morosidad por mecanismo:

Tabla 8: Morosidad por Mecanismo a 2019

MECANISMO	%
Primer Piso	7%
Segundo piso	2%
Construye	3%
Forestal	4%
Progresar	4%
Transporte	32%
Contingentes	0%
Factoring Electrónico	17%
Factoring Internacional	30%
Inversiones PFB	1%
Inversiones CFN	0%

Fuente y Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

El cúmulo total de la cartera improductiva es de $123 millones de dólares sobre un total de cartera de $1.794 millones de dólares (6.85%); donde se puede observar que los mayores rubros se concentran en Guayaquil y Quito.

Tabla 9: Morosidad por Sucursal 2019

Sucursal	Porcentaje de Morosidad
GUAYAQUIL	2.97%
QUITO	2.15%
MANTA	0.82%
ESMERALDA	0.57%
MACHALA	0.13%
CUENCA	0.08%
IBARRA	0.06%
AMBATO	0.04%
LOJA	0.03%
RIOBAMBA	0.02%
TOTAL	6.85%

Fuente y Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

Es importante mencionar que CFN B.P. ha reducido su morosidad progresivamente en los últimos años, tal como se observa en el gráfico a continuación:

Ilustración 15: Monto Garantizado a 2019 vs. 2018 y Número de Operaciones

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

IX. 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, entre otros.

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 22 Entidades Receptoras de la Garantía Crediticia compuesto por 13 bancos y 9 cooperativas de ahorro y crédito.

En el año 2019, se otorgaron 1817 garantías, las mismas que permitieron tener un acceso al crédito por un monto de $76.857.462,01, de los cuales $46.165.113,16 estuvieron garantizados por el FNG, como se muestra a continuación:

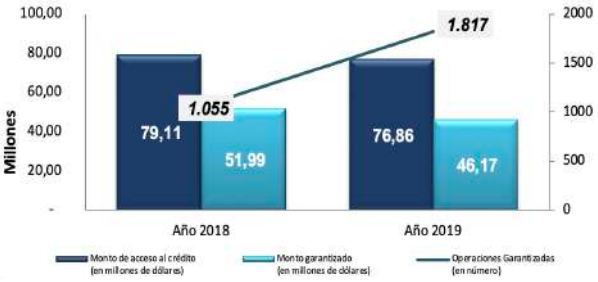
Tabla 10: Indicadores de FNG 2019

INDICADOR	VALOR
Número de operaciones	1817
Monto acceso al crédito (USD.)	76.857.462,01
Monto total garantizado (USD.)	46.165.113,16
Porcentaje garantizado promedio	60,07%

Fuente: Subgerencia de Garantías de Crédito
Elaborado por: Subgerencia de Garantías de Crédito

Por su parte, en cuanto al número de garantías otorgadas por el FNG, es preciso destacar que durante el año 2019 se ha logrado incrementar el número de garantías en un 72,23%, con respecto a la colocación total del año anterior, como se muestra en el gráfico siguiente:

Ilustración 16: Monto Garantizado a 2019 vs. 2018 y Número de Operaciones



Fuente: Subgerencia de Garantías de Crédito
Elaborado por: Subgerencia de Garantías de Crédito

La intención de la actual administración es profundizar la utilización de este mecanismo y su crecimiento de manera sostenible tanto como permita el patrimonio del FNG, incrementando los criterios de riesgos creados para el efecto que permitan mejorar las colocaciones del fondo.

Para ello, en el corto plazo se buscará incrementar las operaciones con las Instituciones Financieras que cuentan con convenios de participación, fomentando el uso de las diversas líneas con las que cuenta el FNG acorde a las necesidades de sus clientes para que a través de su participación se constituya un elemento multiplicador de las operaciones del FNG y de los clientes beneficiados.

A continuación se presentan los Balances de Fondo Nacional De Garantías en el año 2019:

Balance General	
Cuenta	**Ejecutado 2019**
Activo	27,515,938.04
Fondos Disponibles	966,561.91
Inversiones	26,361,852.58
Cuentas por Cobrar	182,780.09
Otros Activos	4,743.46
Pasivos	1,157,711.78
Cuentas por Pagar	37,323.52
Otros Pasivos	1,120,388.26
Patrimonio	26,358,226.26
Otros Aportes patrimoniales	20,999,273.30
Resultados	5,358,952.96
Patrimonio Neto	26,358,226.26
Total Pasivo y Patrimonio	**27,515,938.04**

Estado de Resultados	
Cuenta	**Ejecutado 2019**
Ingresos	**1,911,429.43**
Intereses y Descuentos Ganados	708,452.32
Ingresos por Servicios	1,160,560.18
Otros ingresos Operacionales	23,278.93
Otros Ingresos	19,138.00
Gastos	**1,300,758.40**
Comisiones Causadas	30,799.42
Provisiones	1,220,704.63
Gastos de Operación	49,254.35
Resultado del Ejercicio	**610,671.03**

En el 2020 el Fondo Nacional de Garantías tiene planteado los siguientes objetivos propuestos:

• Motivar a la Instituciones Receptoras de las Garantías Crediticias la inclusión en su operativa de la línea tradicional, fomentando la utilización de un mayor porcentaje de garantías reales en los créditos otorgados.

• Crear políticas y metodología de riesgos para prevenir el incremento de siniestralidad en las operaciones generadas por el FNG.

• Actualización de la normativa referente a las operaciones del Fondo (Manual de Políticas y Procedimientos FNG).

X. Gestión de Comercio Exterior

La Subgerencia de Comercio Exterior de acuerdo a la autorización Nro. SB-DS-2016-0052-O otorgada por la Superintendencia de Bancos para realizar operaciones de Comercio Exterior, entre ellas Cartas de Crédito, Cobranzas Documentarias y Factoring Internacional, tiene dentro de sus objetivos la gestión para la obtención de líneas de crédito con bancos corresponsales de todo el mundo con quienes se puedan procesar las operaciones previamente mencionadas.

Durante el año 2019, la Subgerencia de Comercio Exterior estuvo comprometida en:

1. Gestionar clientes potenciales importadores y exportadores.
2. Mantener las líneas de crédito con bancos corresponsales.
3. Levantar el manual de productos contingentes: Cartas de Crédito de Importación, Exportación y Standby.
4. Coordinar la implementación y operatividad de la plataforma SWIFT Alliance Access.

Adicionalmente a los productos contingentes, la CFN B.P. considerando que el sector exportador requiere recursos para abarcar nuevos mercados en el exterior, continúa colocando el producto Factoring Internacional que permite anticipar el 80% de las facturas comerciales negociables de exportación, contribuyendo de esta manera al fomento del sector exportador ecuatoriano.

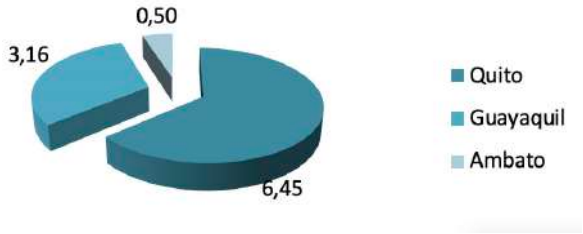
La Subgerencia de Comercio Exterior con la colaboración del área de Comunicaciones, realizó un mailing masivo a clientes exportadores e importadores hacia/desde Brasil y Panamá promocionando los productos de comercio exterior, con lo que se generaron varias reuniones con potenciales clientes.

Adicionalmente, la Subgerencia de Comercio Exterior participó en la 53ava Asamblea FELABAN en Hollywood, Florida del 2 al 5 de Noviembre de 2019; durante el evento se realizaron acercamientos a varias instituciones financieras internacionales para solicitar intercambio de claves de Swift RMA, que permitirá el aviso de cartas de crédito de importación y exportación, y también se exploró la posibilidad de líneas de crédito y financiamiento para CFN.

APROBACIONES

Para Factoring Internacional, producto de comercio exterior, se han aprobado y renovado líneas por un total de USD10.19MM para clientes domiciliados en Quito, Ambato y Guayaquil.

Ilustración 17: Líneas de Factoring Internacional 2019 (millones de USD)



Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías
Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior

DESEMBOLSOS

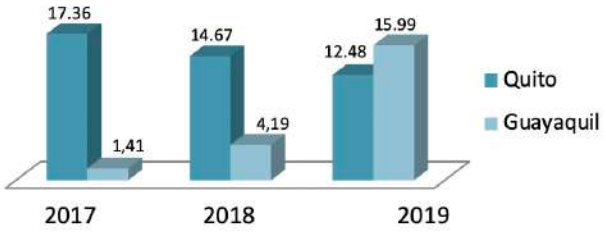
Los desembolsos de Factoring Internacional en el año 2019 fueron de USD 28.48MM, lo que representa un crecimiento de 50.71% respecto al monto desembolsado en el año 2018 que fue de USD18.90MM.

Ilustración 18: Evolución Desembolsos Factoring Internacional 2016-2019 (en Millones de USD)

Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior
Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías

El 56.14% de los desembolsos fueron realizados en la Sucursal Mayor Guayaquil y el 41.83% en la Sucursal Quito, cambiando la tendencia de años anteriores donde el mayor porcentaje de desembolsos se realizaron en la Sucursal Quito. En el 2019 CFN Guayaquil refleja un crecimiento de 280.96% respecto al total desembolsado en la misma Sucursal en el año 2018.

Ilustración 19: Monto de Factoring Internacional desembolsado por Sucursal 2017-2019 (en Millones de USD)



Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior
Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías

Por otra parte la Subgerencia de Comercio Exterior está activamente comercializando sus productos contingentes toda vez que la plataforma del Swift está ya activa.

Líneas de Crédito con Bancos Corresponsales
Corporación Financiera Nacional tiene USD29MM disponibles en líneas de crédito para cartas de crédito de importación, otorgados por dos bancos corresponsales, desglosados de la siguiente manera:

Tabla 11: Líneas de Crédito Obtenidas en el año 2019

No.	Institución Financiera	Monto
1	BLADEX- Panamá	USD 10MM
2	BNDES - Brasil	USD 19MM

Elaborado por: Subgerencia de Comercio Exterior
Fuente: 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 para productos fabricados en Brasil, por parte del Banco Nacional de Desenvolvimiento, BNDES (USD19MM), y para importaciones de Panamá o cualquier otro destino cubierto por el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, BLADEX (USD10MM).

Gestiones realizadas con bancos del exterior contactados
La Subgerencia de Comercio Exterior participó en la 53ava Asamblea FELABAN en Hollywood, Florida del 2 al 5 de Noviembre de 2019 en el Diplomat Hotel de Hollywood, Florida – USA. Este congreso es un espacio de ruedas de negocios y conferencias que permite a los bancos de la región consolidar relaciones comerciales, buscar nuevos negocios, obtener financiamiento y conversar con los diferentes actores del sector financiero global sobre las perspectivas económicas y financieras de los países de la región, con miras a establecer estrategias locales e institucionales para los bancos. Los bancos contactados fueron los siguientes:

Tabla 12: Bancos del Exterior Contactados en el año 2019

Institución Financiera	País
Bank of America	EEUU
BLADEX	Panamá
Commerzbank	Alemania
Banco Santander	España
Banco de Crédito del Perú	Perú
Wells Fargo Bank	EEUU
Credit Suisse	España
BNDES	Brasil
Eastern National Bank	EEUU
Nomura	España
BICSA	Miami
Banco BISA	Bolivia
BID Invest	EEUU
Deutsche Bank	Alemania
Cargill	EEUU
Citibank	EEUU

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

La participación en la Asamblea Felaban, facilitó el acercamiento a potenciales bancos corresponsales, dando inicio a relaciones de corresponsalía y obtener posibles opciones para financiamiento y líneas de crédito para la CFN B.P.

XI. Programa de Financiamiento Bursátil (PFB)

El Programa de Financiamiento Bursátil (PFB) es un producto de la Corporación Financiera Nacional B.P. que tiene como objetivo apoyar al mercado de valores a través de la participación e inversión en títulos valores emitidos u originados por empresas del sector no financiero que estén orientadas, de manera directa o indirecta, a incrementar la productividad y competitividad, fomentar la generación de empleo país, constituyéndose de esta manera en una fuente alternativa de financiamiento para las empresas.

La Institución ha mantenido este programa durante más de 10 años, siendo que como parte de la proforma presupuestaria, anualmente establece metas para inversiones en títulos valores que cumplan con las condiciones del Programa de Financiamiento Bursátil; y constantemente revisa los procesos internos buscando la optimización del mismo para mantenerse a la par de la dinámica que requiere el mercado de valores, sin dejar de evaluar los criterios de seguridad, liquidez y riesgos.

Cifras históricas del PFB

El análisis histórico de compras ejecutadas por la institución durante el periodo 2008 al 2019, denota un comportamiento que va a la par de las políticas internas instauradas. En el 2008, producto de la instauración prioritaria por parte de CFN BP para reactivar el mercado de valores ecuatoriano, y que dio surgimiento al programa de financiamiento bursátil, se observa un claro crecimiento de las inversiones, las cuales pasaron de un monto global invertido en el 2007 de USD 14.02 millones a USD 80.23 millones, y continuos crecimientos hasta el año 2012, alcanzando un monto máximo de inversiones realizadas de USD 127.96 millones.

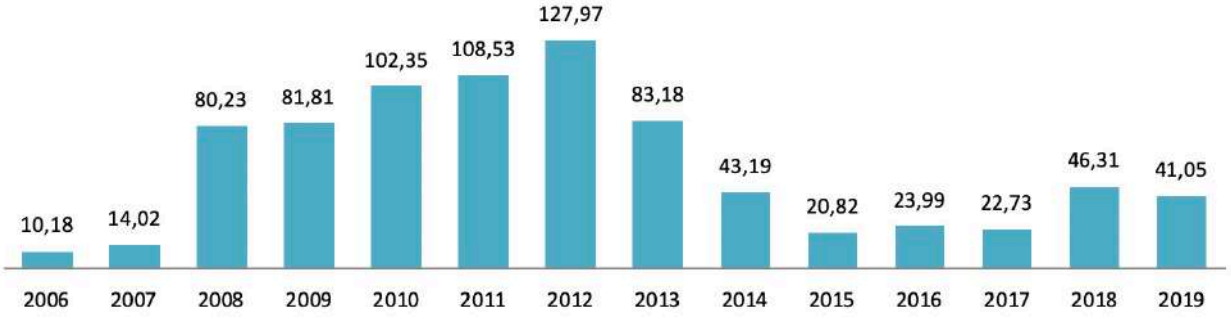
Sin embargo, a partir del año 2013, en concordancia con la política gubernamental, se instauró como política interna CFN BP, tanto para su principal actividad crediticia, esto es otorgamiento de créditos como para la de inversiones del PFB, que la actividad de los emisores estén enmarcadas bajo el sustento prioritario de desarrollo de la Matriz Productiva, lo cual ocasionó un notable descenso de las inversiones en el 2014 por USD 43.19 millones, y niveles promedio durante los siguientes años entorno a los USD 21.00 millones.

A partir del año 2018, se logra nuevamente incrementar las inversiones del PFB en función a las estrategias tomadas como ampliación de actividades financiables, revisión del proceso y que se contó además con mayor liquidez para asignar a este programa, sin embargo en el año 2019 se evidencia nuevamente una disminución que estuvo influenciada principalmente por una restricción de liquidez durante el primer semestre del año, siendo que la institución durante ese periodo priorizó los desembolsos de crédito.

Cabe destacar que en el periodo 2015-2019, no solo impactó la política interna de fijación en estos tipos de emisores, sino también impactan situaciones exógenas, como la crisis económica a raíz del descenso del barril de petróleo, y endurecimiento de políticas a través de reformas legales del mercado de valores.

La gráfica contigua muestra los montos adquiridos anualmente en inversiones del PFB:

Ilustración 20: Evolución de Inversiones del PFB



Elaborado por: Subgerencia de Tesorería
Fuente: Reportes internos de control del PFB

Gestión PFB – Año 2019

El monto ejecutado en 2019 ascendió a USD 41.05 millones, que representa el 102.63% de la meta anual reformada, distribuido en 39 emisiones de títulos valores. No obstante, fueron evaluadas por la institución, un total de 86 emisiones, siendo que 47 emisiones no fueron adquiridas por no cumplir las políticas internas, condiciones financieras no adecuadas, negadas por la instancia de aprobación, encontrarse vendidas en su totalidad, entre otros factores.

El rendimiento promedio ponderado de las inversiones realizadas en 2019 fue del 8.47%, no obstante se debe indicar que las inversiones se realizaron a tasas de interés que oscilan entre el 6.0% y 10.5%, con rendimientos entre el 6.4% y 10.5%.

Por tipo de título

Los títulos valores adquiridos, se clasifican en 3 categorías principales: obligaciones de largo plazo con un participación del 63%, obligaciones de corto plazo o papel comercial con el 36% de participación, y REB con el 1% de participación. En este último tipo de título se destaca el apoyo a empresas Mipymes.

Ilustración 21: Inversiones PFB por tipo de Título (Millones de USD)

Fuente: Reportes internos de control del PFB
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

Por sector económico

A través del PFB se aportó a diversos sectores económicos, siendo los principales: industrias manufactureras, comercio, y agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. A continuación el detalle por sector:

Tabla 13: PFB por Sector Económico - 2019

POR SECTOR ECONÓMICO			
SECTOR	MONTO (millones USD)	N° DE EMISIONES	%
Industrias Manufactureras.	16,35	14	40%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.	15,28	15	37%
Construcción.	3,00	3	7%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.	3,00	2	7%
Explotación de minas y canteras.	1,72	1	4%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	0,50	1	1%
Transporte y Almacenamiento.	0,50	1	1%
Actividades financieras y de seguros.	0,40	1	1%
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento.	0,30	1	1%
TOTAL	**41,05**	**39**	

Fuente: Reportes internos de control del PFB
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

Por provincia

En cuanto a la provincia donde se desempeñan los emisores de los títulos valores que forman parte de PFB, se concentran en la provincia del Guayas y Pichincha, lo cual va de la mano con el desarrollo comercial en estas provincias, no obstante se ha logrado invertir en emisores que mantienen presencia en otras provincias como Galápagos y Santo Domingo de los Tsáchilas.

Tabla 14: PFB por Provincia - 2019

POR PROVINCIA			
PROVINCIA	MONTO (Millones USD)	No. EMISIONES	% MONTO
Pichincha	23,17	19	56%
Guayas	16,69	18	41%
Santo Domingo de los Tsáchilas	0,69	1	2%
Galápagos	0,50	1	1%
TOTAL	**41,05**	**39**	

Fuente: Reportes internos de control del PFB
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

Por calificación

Las inversiones realizadas cuentan con calificación de riesgo otorgada por las Calificadoras de Riesgos autorizadas y en su mayoría son superiores a AA, siendo que la institución busca priorizar las inversiones en títulos con una calificación más alta por criterios de seguridad y aporte a los indicadores normativos de liquidez. No así, también ha participado en tres emisiones con calificación menor a AA, las mismas que corresponden a las empresas del segmento Pyme, y que han incursionado en el mercado de valores a través de emisiones del Registro electrónico bursátil –REB-

Tabla 15: PFB por Sector Económico - 2019

POR CALIFICACIÓN			
CALIFICACIÓN	MONTO	No. EMISIONES	% MONTO
AA+	11,52	15	28%
AAA-	9,88	10	24%
AAA	9,55	7	23%
AA	6,50	4	16%
AA-	3,00	1	7%
A+	0,35	1	1%
A	0,25	1	1%
TOTAL	**41**	**39**	

Fuente: Reportes internos de control del PFB
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería

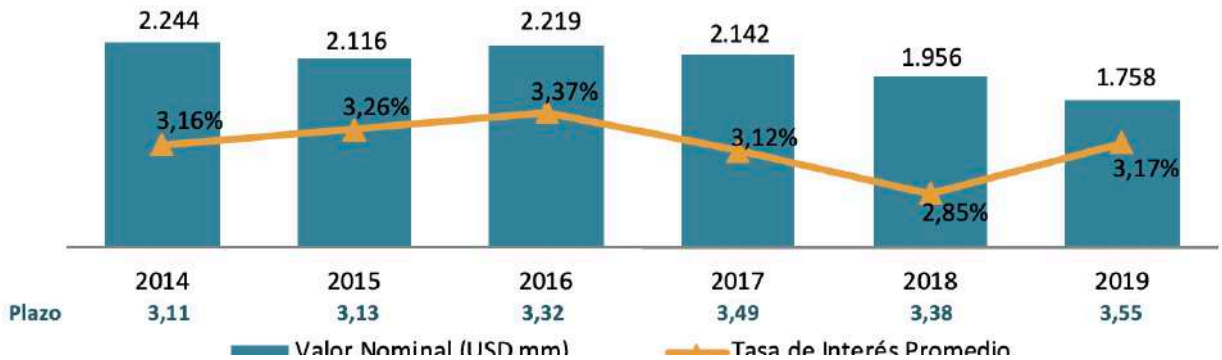
XII. Captación de recursos

El saldo de las captaciones totales de la CFN B.P. al cierre de diciembre de 2019 alcanzó los USD 1,757.74 millones; al cierre de diciembre de 2018 el saldo de captaciones alcanzó los USD 1,956.43 millones por lo que comparado con el año anterior representó una reducción del 10.16%. La tasa de interés promedio al cierre de 2019 fue del 3.17%, versus el 2.85% al 2018, este incremento del 0.32% correspondió a estrategias que la institución adoptó para mantener y captar nuevos inversionistas con mayores montos y plazos.

En el marco de la aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en lo concerniente a captación de recursos del Banco Central, se procedió con las renovaciones conforme estaba contemplado en la mencionada ley lo cual generó que la Corporación cancele durante el año 2019 USD 382 millones, valores que disminuyeron en la participación del principal inversionista. Se sumaron ciertas desinversiones de diferentes instituciones financieras, no obstante, se contó con la captación de nuevos inversionistas del sector público financiero y no financiero con lo cual se logró mitigar esta reducción de captaciones.

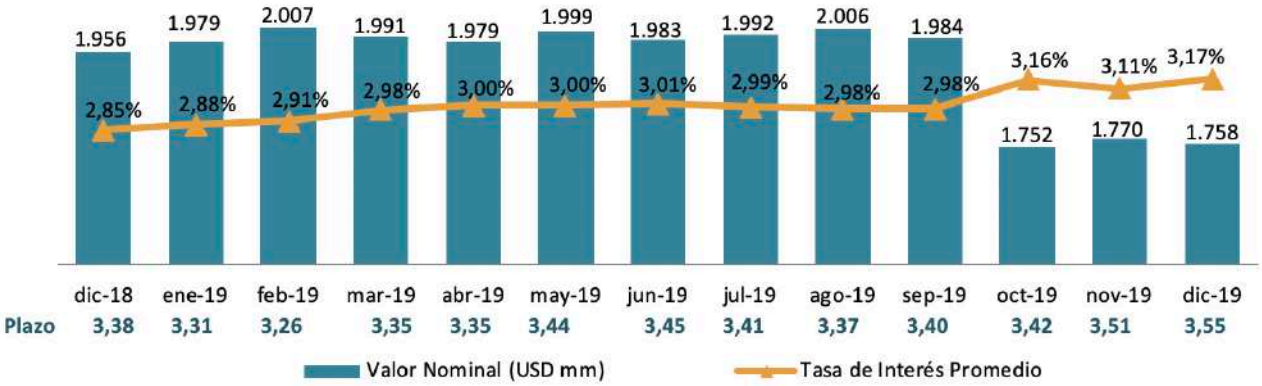
Se resalta que el costo se mantuvo dentro de los rangos programados; las acciones emprendidas lograron el objetivo de mantener el balance entre la obtención de recursos y el tablero de tasas activas de CFN B.P. en beneficio de sus clientes.
Se presenta la evolución de los saldos de pasivos con costos durante los últimos seis años y de enero a diciembre del año 2019:

Ilustración 22: Evolución de Saldos 2014 - 2019



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

Ilustración 23: Evolución de Saldos Enero a Diciembre 2019



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

La institución tiene dos fuentes de captaciones de recursos, por un lado la emisión de títulos valores en el mercado bursátil y extrabursátil (Certificados de Inversión -CIN-), y por otro lado el acceso a préstamos o financiamiento estructurado de inversionistas y financistas locales e internacionales. La primera fuente se contabiliza bajo la norma como Obligaciones con el Público y la segunda como Obligaciones Financieras. A continuación el desglose de los UDS 1,757.74 millones que suman los pasivos con costo:

Tabla 16: Captaciones Totales - Saldos por Fuente 2019

Fuente	Valor Nominal (USD mm)	Tasa de Interés Promedio	Plazo por vencer Promedio (años)
Obligaciones con el Público	1,571.88 3	.06% 1	.37
Obligaciones Financieras	185.87	4.07%	6.15

A continuación el detalle de las captaciones por grupos:

Tabla 17: Obligaciones con el Público Saldos al 31 de Diciembre de 2019 por Inversionista/Financista

INVERSIONISTA/FINANCISTA	TOTAL
TOTAL BCE	**688,795,589.68**
Banco Central del Ecuador	688,795,589.68
TOTAL IFIS PRIVADAS	**391,828,323.00**
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda A	1,700,000.00
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda I	400,000.00
Banco Amazonas S.A.	498,200.00
Banco Capital S.A.	185,000.00
Banco Comercial De Manabí S. A.	1,250,000.00
Banco De La Producción S.A. Produbanco	35,350,000.00
Banco De Machala S A	21,050,000.00
Banco Del Austro S. A	14,000,000.00
Banco Del Litoral S.A.	1,000,000.00
Banco Del Pacifico S.A.	108,600,000.00
Banco Delbank S.A.	535,000.00
Banco Desarrollo De Los Pueblos S.A.	3,600,123.00
Banco Diners Club Del Ecuador S.A.	42,800,000.00
Banco D-Miro S.A.	650,000.00
Banco General Rumiñahui S.A.	17,650,000.00
Banco Internacional S.A.	33,000,000.00
Banco Para La Asistencia Comunitaria Finca S.A.	460,000.00
Banco Pichincha Ca	100,000,000.00
Banco Procredit S.A.	3,300,000.00
Banco Solidario S.A.	5,000,000.00
Banco Visionfund Ecuador S.A.	300,000.00
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda P	500,000.00
TOTAL SECTOR PÚBLICO	**491,251,400.00**
Banco De Desarrollo Del Ecuador B.P.	5,000,000.00
Banco Del Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social	54,400,000.00
Fideicomiso Fondo Seg. Privados - Ent. Seguros	375,500.00
Fideicomiso Seg. Dep. - Entidades Fin. Popular Y Solidario	75,297,000.00
Fideicomiso Seg. Dep. - Entidades Fin. Privadas	356,178,900.00
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	**1,571,875,312.68**

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

Tabla 18: Desglose Obligaciones Financieras, saldos al 31 de diciembre de 2019

INVERSIONISTA/FINANCISTA	TOTAL
AFD - AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	45,000,000.00
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	945,314.26
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO - FACTORING ELECTRONICO	20,000,000.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO - PROGRESAR 1	99,860,540.90
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO - PROGRESAR 2	20,000,000.00
EXIMBANK USA	10,887.81
USAID-UNITED STATES AGENCY FOR INTERNATIONAL DEVELOPMENT	48,776.14
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**185,865,519.11**

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 el cumplimiento de las metas del plan institucional tanto en colocaciones de crédito y del 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 una fuente de ingresos importante como son las recuperaciones de la cartera de crédito, del portafolio de inversiones, de venta de activos principalmente.

Se detalla el volumen de captaciones y su comparativo 2018 – 2019:

Tabla 19: Volumen de Captaciones
(Comparativo 2018 – 2019)

Detalle	2018	2019
Número de Operaciones	408	503
Volumen de Captaciones	1,956.43	1,757.74
Tasa de Interés Promedio	2.85%	3.17%
Plazo contractual en años Promedio	3.38	3.55

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

SERVICIOS NO FINANCIEROS

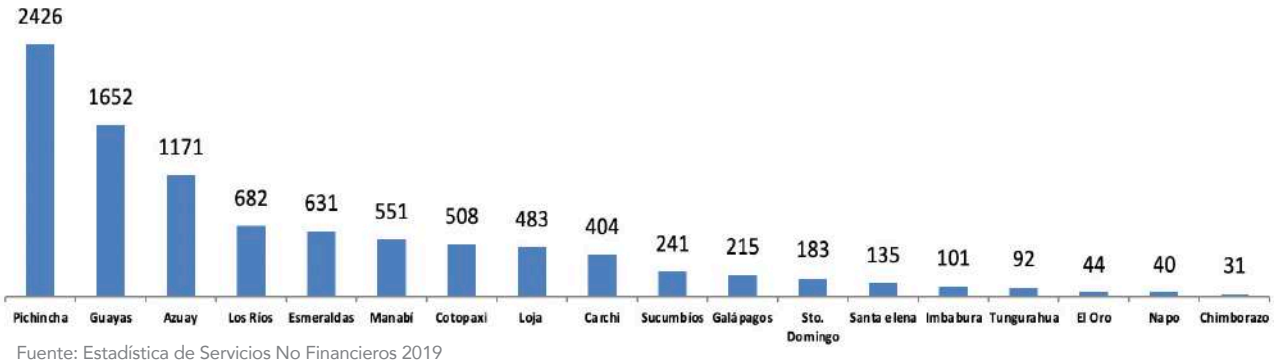
a. Asistencia Técnica

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 2019 brindado por el área de Asistencia Técnica de Servicios No Financieros permitieron capacitar a 9.590 beneficiarios resultado de la ejecución de 243 programas en los cuales se invirtieron 401:10 horas de capacitación.

Cobertura Programas de Educación Financiera
Durante el 2019 el Programa de Educación Financiera se desarrolló en distintas provincias del país, siendo Pichincha, Guayas y Azuay con mayor número de beneficiarios capacitados de acuerdo a la demanda recibida por parte de CFN B.P.

Ilustración 24: Programa de Educación Financiera Cifras 2019



Fuente: Estadística de Servicios No Financieros 2019
Elaboración: Gerencia de Servicios No Financieros

Programas de Desarrollo de Capacidades
Son eventos dirigidos a clientes, potenciales clientes y público en general cuyo objetivo es fomentar el desarrollo de habilidades empresariales y financieras; promoviendo mejorar su gestión, desempeño y competitividad, con temas relacionados a proyectos tales como; Estructurar un Plan de Negocios, características para ser sujeto de crédito y gestión Ambiental y social.

Los resultados obtenidos por la ejecución de los Programas de Desarrollo de Capacidades durante el año 2019 son: la ejecución de 121 Programas de Desarrollo de Capacidades a nivel nacional, 5.265 personas beneficiadas y 121 horas efectivas de capacitación.

Cobertura Programa de Desarrollo de Capacidades
Como se evidencia en la tabla a continuación, los Programas de Desarrollo de Capacidades se desarrollaron en distintas provincias del territorio nacional, con una mayor representatividad de beneficiarios en las provincias de Azuay, Manabí y Guayas quienes agrupan el 58% de la cobertura.

Tabla 20: Cobertura Geográfica PDC 2019

Provincia	Cobertura
Azuay	1.776
Manabí	839
Guayas	416
Los Ríos	324
Santo Domingo	298
Pichincha	263
Loja	236
Carchi	210
Tungurahua	156
Imbabura	150
Sta. Elena	137
Esmeraldas	136
El Oro	129
Cotopaxi	98
Galápagos	45
Chimborazo	36
Morona Santiago	16
Total	**5.265**

Fuente y Elaboración: Estadística de Servicios No Financieros 2019

b. Asesoría al Empresario

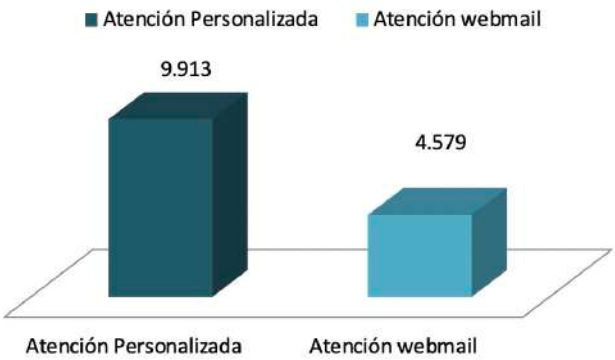
Asesoría preliminar y diagnóstico.- Proporcionar información y asesoramiento sobre los productos financieros y no financieros institucionales a potenciales clientes, clientes y público en general. Se realiza el diagnóstico de necesidades, verificación de monto requerido y actividad financiables.

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 2019, la Gerencia de Servicios No Financieros a través del Área de Apoyo al Cliente de Crédito de Primer Piso, realizó 11.205 asesorías a nivel nacional, estructuradas de la siguiente manera: 9.913 se realizaron por atención directa y 4.579 por correo electrónico provenientes de nuestro canal de atención info@cfn.fin.ec, como se muestra en el siguiente gráfico:

Ilustración 25: Apoyo al cliente, Cifras 2019



Fuente: Estadísticas de Servicios no Financieros
Elaborado por: Gerencia de Servicios No Financieros

ENLACE INTERINSTITUCIONAL

CON LAS EMPRESAS DEL GRUPO CFN

Al 31 de diciembre de 2019, la Corporación Financiera Nacional – CFN B.P. posee participación accionaria en 11 empresas, 5 de ellas de manera mayoritaria y 6 de manera minoritaria. A continuación se detalla en la siguiente tabla la Participación Accionaria de la CFN B.P.:

Tabla 21: Participación Accionaria de la CFN B.P.

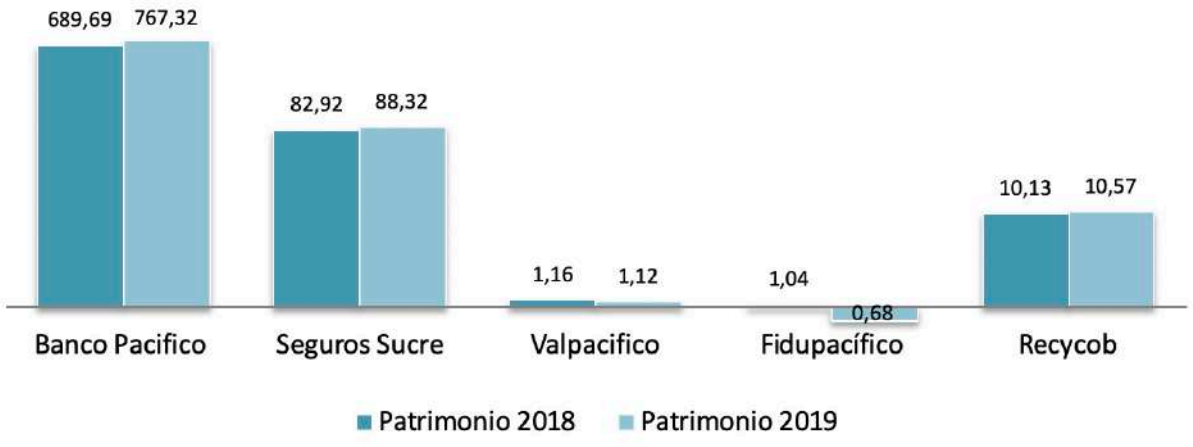
Clasificación	Empresa	Porcentaje de Participación Accionaria
Mayoritaria	Banco del Pacífico S.A.	100%
	Seguros Sucre S.A.	99.95%
	Valpacífico S.A.	100%
	Fidupacífico S.A.	98.54%
	Recycob S.A.	93.10%
Minoritaria	CAF	0.63%
	Decevale S.A	1.36%
	Club de Ejecutivos de Quito (En Liquidación)	0.50%
	Hotel Colón 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 S.A., Fiduciaria del Pacifico S.A. Fidupacífico, Casa de Valores del Pacifico (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.

Ilustración 26: Variación Patrimonial 2018 -2019 Empresas del Grupo (USD. Millones)



ACCIONES MAYORISTAS

Banco del Pacífico S.A.

Banco del Pacífico S.A. registró un total de activos de USD $6,082.14 millones al cierre de diciembre de 2019, presentando una variación anual de 9.91%. 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 2019 alcanzó los $ 4,267.03 millones, presentando un crecimiento del 9.66% respecto a diciembre del año 2018.

El total de los pasivos contabilizó $5,314.82 a diciembre de 2019, los cuales presentan un incremento de 9.72% respecto a diciembre de 2018. El 84% del total de los pasivos se concentra en la cuenta Obligaciones con el público que registró $4,453.09 millones en este periodo, presentando una variación anual de 11.64%.

La cuenta de Patrimonio cerró en $767.32 millones, presentado un aumento de $77.63 millones con respecto a diciembre de 2018, este incremento se debe al aumento de capital realizado en el mes de junio de 2019 por un valor de $67.69 millones, el cual fue aprobado en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas el 29 de abril de 2019, conforme lo resuelto por el Directorio de la CFN B.P. en Resolución DIR-022-2019, respecto al destino de las utilidades generadas en el año 2018 de las empresas subsidiarias, por lo cual el Capital Pagado de la CFN B.P. pasó de $406.57 millones a $474.26 millones.

Tabla 22: Principales cuentas
Banco del Pacífico 2019 (USD. Millones)

	Banco del Pacífico		Variación anual	
Cuentas	**dic-18**	**dic-19**	**Abs.**	**(%)**
Activos	5,533.59	6,082.14	548.55	9.91%
Pasivos	4,843.90	5,314.82	470.92	9.72%
Patrimonio	689.69	767.32	77.63	11.26%
Ingresos	642.98	729.66	86.68	13.48%
Egresos	542.70	629.37	86.67	15.97%

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

Respecto a las cuentas de resultado, Banco del Pacífico S.A. obtuvo ingresos por $729.66 millones y egresos de $629.37 millones a diciembre de 2019.

Tabla 23: Cuentas de Resultado
Banco del Pacífico (Millones de USD)

Cuentas	dic-18	dic-19	Variación dic 19 vs dic 18	
			(%)	ABS.
Margen bruto financiero	398.89	433.31	8.63%	34.41
Margen operacional neto	64.41	58.87	-8.59%	-5.54
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	100.28	100.29	0.01%	0.01

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

El margen bruto financiero a diciembre de 2019 fue de $433.31 millones, presentando una variación anual de 8.63%, 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 $118.47 a diciembre de 2019 el incremento fue del 31.29%.

Finalmente, el Banco del Pacífico S.A. obtuvo una utilidad de US$100.29 millones a diciembre de 2019, siendo ésta junto a las utilidades reportadas en el 2018 ($100.28 millones) las más altas de la historia. Como resultado, se obtuvo un ROE anualizado de 15.03%, y un ROA del 1.65%.

Hechos relevantes 2019

• BdP Touch

El 24 de Octubre, BdP Touch abrió sus puertas al público en la ciudad de Quito, siendo la primera oficina digital en el Ecuador. Este espacio posee un nuevo modelo de atención e invita a sentir una experiencia totalmente diferente que al asistir a una agencia tradicional. BdP Touch cuenta con salas de reuniones, zona 24/7, cafetería, autoservicio, y un auditorio; donde los clientes y visitantes pueden conectarse a una red WiFi para realizar las transacciones usando sus dispositivos móviles o también pueden obtener atención presencial, mientras disfrutan de una taza de café.

• On Board
Se incorporaron mejoras en el app "OnBoard", adaptándolas a las necesidades del cliente. Los productos que aportan en las ventas a través de este canal son:

Tarjeta de Crédito.- En el 2019 se colocaron 1,142 tarjetas de crédito para personas dependientes e independientes, de igual forma se realizaron campañas focalizadas a los clientes con el objetivo de incrementar la colocación de tarjetas y se agregó la opción de retirar las tarjetas en las agencias.

Cuentas de ahorros.- Desde la fecha de su lanzamiento mayo de 2018 hasta diciembre del 2019 se aperturaron 172,140 cuentas que registran a la fecha un saldo total de US$27MM.

Inversiones.- Desde la fecha de su lanzamiento diciembre del 2019 hasta diciembre del 2019 se aperturaron 2,473 inversiones para clientes del banco, con un monto total de US$6.4MM.

Mi coche BdP.- En noviembre del 2019 se socializó la campaña de crédito pre aprobados para vehículos a aproximadamente 3,800 clientes, de los cuales han sido aprobados 8 por un monto de US$130.8M.

• Emprendedor
Banco del Pacífico apoya a través del crédito "Emprendedor" satisfacer las necesidades de los ecuatorianos que buscan emprender, innovar y expandir su negocio. Este crédito cuenta con la mejor tasa del mercado, período de gracia de 1 año y con la cobertura del Fondo Nacional de Garantía de la CFN B.P.

Este crédito se ofrece desde octubre de 2017 y hasta diciembre de 2019 se ha colocado US$82.42 MM atendiendo a 1,188 emprendedores

Seguros Sucre S.A.
Al evaluar el sector de empresas aseguradoras, Seguros Sucre S.A. mantiene el puesto No. 1 en el rubro de Patrimonio y en generación de Primas Netas emitidas y ocupa el puesto No.2 en la generación de utilidades del año 2019 en el Ranking de las aseguradoras más grandes del país.

Tabla 24: Seguros Sucre Principales Cuentas 2019 (Millones de USD)

	Seguros Sucre		Variación anual	
Cuentas	dic-18	dic-19	Abs.	(%)
Activos	466.94	453.15	(13.79)	-2.95%
Pasivos	384.02	364.83	(19.19)	-5.00%
Patrimonio	82.92	88.32	5.40	6.52%
Ingresos	385.72	429.28	43.56	11.29%
Egresos	385.11	420.55	35.44	9.20%
Resultado Neto	0.61	8.72	8.12	1336.95%

Fuente: Seguros Sucre S.A.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

El total de los activos a diciembre 2019 fue de $ 453.15 millones, presentando una disminución del 2.95%. Particularmente, la cuenta de Inversiones que representa el 19% de los activos, cerró en el

2019 en $86.76 millones, aumentando en 2.96% en comparación al año 2018.

El total de pasivos a diciembre del año 2019 registró $ 364.83 millones, disminuyendo en 5% en relación a diciembre de 2018. Específicamente, la cuenta Reservas Técnicas cerró en $203.63 millones, esto es menor en 7.82% en relación al mismo período del año 2018, dicha cuenta representa el 56% del total de los pasivos. La auditoría de las reservas técnicas en las empresas de seguros, permite medir el grado de preparación con el que cuenta la aseguradora para enfrentar problemas de solvencia. La disminución se debe a que ciertas reservas prescribieron, como las que se dieron a causa del terremoto del año 2016.

El patrimonio de Seguros Sucre S.A. cerró en $ 88.32 millones al 31 de diciembre de 2019, presentando un crecimiento de $ 5.40 millones, es decir del 6.52%. Presentó una utilidad de $8.72 millones, lo que representa un ROE del 9.50% y un ROA del 1.68%.

Seguros Sucre S.A. generó $ 323.99 millones de primas netas emitidas a diciembre de 2019, lo cual representa un crecimiento del 21.38%, esto es $57.07 millones más en relación a diciembre de 2018, un hecho histórico para la compañía.

Por otro lado, los siniestros pagados registraron $125.21 millones al cierre de diciembre de 2019, lo cual es inferior en 14.52% a lo pagado en el año 2018.

Casa de Valores del Pacifico (VALPACÍFICO) S.A

Valpacífico S.A. registró activos totales por $1,429,475.07 diciembre del 2019, lo que significó un aumento del 13.14% con respecto a diciembre del 2018. Particularmente, los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados registraron $441,259.64 a diciembre de 2019, superior en 2% a diciembre de 2018.

Tabla 25: Valpacífico S.A. Principales Cuentas 2019 (Millones de USD)

	Valpacífico		Variación anual	
Cuentas	dic-19	dic-18	Abs.	(%)
Activos	1.43	1.26	0.17	13.14%
Pasivos	0.27	0.14	0.13	88.26%
Patrimonio	1.16	1.12	0.04	3.64%
Ingresos	0.70	0.49	0.21	42.96%
Egresos	0.53	0.34	0.18	52.33%
Resultado Neto	0.17	0.14	0.03	20.17%

Fuente: Valpacífico S.A.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Los pasivos registraron $ 266,932.21 al cierre de diciembre del 2019, aumentándose en 88.26% con respecto a diciembre del 2018. En la cuenta Otros pasivos corrientes se encuentra registrada una provisión respecto a la multa sancionatoria de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la cual se encuentra en proceso de apelación.

Por otro lado, en el patrimonio asciende a $ 1,162,542.86 a diciembre del 2019, presentando un aumento de 3.64% con respecto a lo registrado a diciembre del año anterior.

Con respecto a los ingresos, estos contabilizaron $ 695,838.36 a diciembre del 2019, lo cual representa un aumento del 42.96% con respecto a diciembre del 2018. Particularmente, la cuenta Ingresos por comisiones, contabilizó $ 575,501.37, representando el 83% del total de los ingresos. Estos ingresos están vinculados directamente a las transacciones realizadas con el Banco del Pacífico

S.A. Adicionalmente, Valpacífico S.A. registra Ingresos por estructuración de oferta pública de valores por $ 43,575.00 a diciembre 2019, mientras en diciembre 2018 la cuenta registraba $ 2,887.50.

Los gastos cerraron en $ 525,374.57 a diciembre del 2019, aumentando en 52.33% con respecto a diciembre del 2018. Los principales rubros son los Gastos de Personal que ascienden a $ 182,722.74 y los Gastos Administrativos en $ 333,657.39, presentando una variación anual de 6.34% y 108.37%, respectivamente.

La utilidad obtenida por Valpacífico a diciembre del 2019 es de $ 170,463.79, lo cual equivale a un aumento del 20.17% con respecto a diciembre del 2018.

Fidupacífico S.A.
Al 30 de noviembre del 2019, Fidupacífico S.A. registró activos por $ 1,233,272.74, lo que representa una disminución del 22% con respecto noviembre del 2018.

Con respecto al patrimonio, este registra $ 677,968.57 a noviembre del 2019, presentando una disminución del 34.83% con respecto a lo registrado a noviembre del 2018; considerando que las cuentas por cobrar registran un saldo de $ 693 mil, lo cual representa el 56% de los activos. Los pasivos totales cerraron en $ 555,304.17 a noviembre del 2019, creciendo en 4% 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 falta de liquidez.

Tabla 26: Fidupacífico S.A. Principales Cuentas 2019 (millones de USD)

	Fidupacífico		Variación anual	
Cuentas	19-nov	18-nov	Abs.	(%)
Activos	1.23	1.58	-0.34	-22%
Pasivos	0.56	0.54	0.02	4%
Patrimonio	0.68	1.04	-0.36	-35%
Ingresos	0.62	0.62	0.00	0%
Egresos	0.68	0.56	0.12	21%
Resultado Neto	-0.06	0.06	-0.12	-193%

Fuente: Fidupacífico S.A.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

A noviembre del 2019, se contabilizaron ingresos por un total de $ 624,736.07, muy parecidos en relación a noviembre 2018.

Los gastos registraron $ 681,765.00 a noviembre del 2018, lo cual representa un aumento del 21% con respecto a noviembre del 2018. Por otro lado, a noviembre de 2019, Fidupacífico presenta pérdidas por $ (57,028.93)

Recycob S.A.
Recycob S.A. es la primera compañía de servicios auxiliares de gestión de cobranzas autorizada por la Superintendencia de Bancos.

Tabla 27: Recycob S.A. Principales Cuentas 2019 (Millones de USD)

	Recycob		Variación anual	
Cuentas	**19-nov**	**18-nov**	**Abs.**	**(%)**
Activos	39.29	46.02	-6.73	-15%
Pasivos	28.72	35.89	-7.17	-20%
Patrimonio	10.57	10.13	0.44	4%
Ingresos	4.36	3.47	0.89	26%
Egresos	3.88	3.17	0.71	22%
Resultado Neto	0.47	0.29	0.18	61%

Fuente: Recycob S.A.
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

A noviembre de 2019, las principales cuentas reflejaron los siguientes resultados:

De acuerdo a la información proporcionada por la empresa, el activo registra $39,288,386.39. El Pasivo registra $28,718,420.08 y el Patrimonio $10,569,966.31, los cuales presentan una variación anual de -15% - 20% y 4% respectivamente.

Se contabilizaron Ingresos por un total de $ 4,355,750.26, es decir, un incremento del 26% en relación a los obtenidos a noviembre del año anterior. Particularmente, los intereses y descuentos ganados representaron el 88% del total de los ingresos, los cuales ascienden a $ 3,814,431.82, 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.

Los Gastos registraron un saldo de $ 3,881,779.57, incrementándose en 22% respecto al mismo periodo del año anterior, la cuenta con mayor incidencia en el período evaluado es la de Gastos operacionales varios. La utilidad es de $ 473,970.69 a noviembre de 2019.

ACCIONES MINORITARIAS

La información de las minoritarias se encuentra actualizada hasta la última fecha disponible, 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 28: Corporación Andina de Fomento Principales Cuentas 2019 (Millones USD)

Cuentas	dic-18	sep-19	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	40,014	40,576	1.40%	562
Pasivos	28,150	28,082	-0.24%	-69
Patrimonio	11,863	12,494	5.32%	631
Ingresos	1,310	1,254	-4.23%	-55
Gastos	1,087	950	-12.56%	-136
Utilidad Neta	224	305	36.26%	81

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 resultados a septiembre de 2019 son superiores a los del año precedente, razón por la cual se prevé que a diciembre del 2019 obtendrá un mejor desempeño que en el 2018. Los dividendos que reparte son en acciones.

Club de Ejecutivos de Quito S.A. En Liquidación

Tabla 29: Club de Ejecutivos Quito Principales Cuentas 2019 (Miles USD)

Cuentas	dic-18	Jun-19	Variación anual	
			(%)	Abs.
Activos	181	154.22	-14.81%	-27
Pasivos	29	0.00	-100%	-29
Patrimonio	152	154.22	1.59%	2
Ingresos	12	27.03	123.33%	15
Gastos	142	24.61	-82.64%	-117
Utilidad Neta	-130	2.41	-101.86%	132

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

El 8 de enero de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00000239 aprobó la disolución y liquidación voluntaria.

El 26 de febrero de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00001483 rectificó y substituyó el artículo 7 de la resolución de disolución y liquidación voluntaria. En esta misma fecha, el Registro Mercantil, anotó la disolución voluntaria y anticipada del Club de Ejecutivos de Quito.

El 12 de marzo de 2019, se inscribió en el Registro Mercantil, los nombramientos de liquidador principal a la CPA Carmen Susana Ramírez Sola

y liquidador suplente al Ing. Carlos Julio Orozco Villacrés

El 2 de abril de 2019, el Registro Único de Contribuyentes de las Sociedades del SRI, actualizó el RUC a El Club de Ejecutivos de Quito S.A., en liquidación.

El 9 de abril de 2019, la liquidadora entregó el balance inicial de liquidación.

El 18 de abril de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00025001-O aprobó el balance inicial de liquidación, y solicitó el balance general de liquidación.

El 8 de mayo de 2019, se presentó el balance general de liquidación.

El 30 de mayo de 2019, con oficio No. SCVS-RQ-DRASD-SD-2019-00034662-O, es aprobado el balance general de liquidación y solicitan la emisión del balance final de liquidación.

El 17 de junio de 2019, se presentó el balance final de liquidación.

El 25 de junio de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00040642-O solicitó elaborar el balance final de liquidación.

El 29 de julio de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprobó el balance final de liquidación y el reparto del haber social.

El 12 de agosto de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00056204-O aprobó el envió al IESS, SENAE y SERCOP, de la existencia de haberes pendientes.

El 20 de septiembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00067564-O solicitó el envío del certificado del IESS, para determinar la existencia de haberes pendientes.

Mediante comunicación de 23 de octubre de 2019, la liquidadora hace entrega a la CFN B.P. del cheque No. 342 por el valor de US$ 771.14, correspondiente al remanente del haber social de las acciones de propiedad de la CFN B.P., el mismo que fue depositado en la cuenta corriente 1607910 de la CFN B.P., en el Banco de Guayaquil, mediante comprobante de depósito No. 822381 de 28 de octubre de 2019. En la misma fecha de entrega del cheque, la CFN B.P. se entregó los títulos acción y termina la relación de accionista.

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

Tabla 30: DECEVALE Principales Cuentas 2019 (Miles USD)

Cuentas	dic-18	dic-19	Variación anual (%)	Abs.
Activos	2,329	2,446	5.02%	117
Pasivos	366	411	12.48%	46
Patrimonio	1,964	2,035	3.63%	71
Ingresos	1,458	1,559	6.94%	101
Gastos	1,240	1,338	7.96%	99
Utilidad Neta	219	221	1.12%	2

Fuente: Decevale/ Web SCVS
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

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 15% del capital social invertido. Por los resultados del ejercicio económico 2019, se prevé que este año los accionistas obtengan un dividendo dentro de ese rango.

Hotel Colón Internacional C.A.

Tabla 31: Hotel Colón Internacional Principales Cuentas 2019 (miles USD)

Cuentas	dic-18	dic-19	Variación anual (%)	Abs.
Activos	43,384	45,012	3.75%	1,628
Pasivos	6,226	8,233	32.24%	2,007
Patrimonio	37,158	36,779	-1.02%	-380
Ingresos	12,558	13,208	-5.18%	650
Gastos	12,004	12,825	-6.84%	821
Utilidad Neta	554	383	-30.84%	-171

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.
En el año 2019, enfrentó 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. Por los resultados obtenidos en el año 2019, en el mejor de los casos se prevé que tendrá dividendo en el nivel inferior de ese rango.

La Sabana Forestal S.A. (Plainforest)

Tabla 32: Plainforest Principales Cuentas 2019 (Miles USD)

Cuentas	dic-18	dic-19	Variación anual (%)	Abs.
Activos	5,247	5,273	0.49%	26
Pasivos	960	971	1.10%	11
Patrimonio	4,287	4,303	0.36%	15
Ingresos	26	50	93.18%	24
Gastos	145	59	-59.03%	-86
Utilidad Neta	-119	-9	-92.33%	110

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 primer semestre 2019, 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 33: Retratorec S.A. Principales Cuentas 2019 (miles USD)

Cuentas	dic-18	dic-19	Variación anual (%)	Abs.
Activos	2,579	2,770	7.42%	191
Pasivos	13	7	-48.11%	-6
Patrimonio	2,566	2,763	7.70%	197
Ingresos	116	46	-60.28%	-70
Gastos	74	36	-51.10%	-38
Utilidad Neta	42	10	-76.23%	-32

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.

La pérdida presentada en el año 2019 se debe a que en el presente ejercicio económico no se prevé ingresos por raleo, sino únicamente por ingresos financieros de las inversiones existentes por liquidez para desarrollar la plantación.

RESULTADOS ESTRATÉGICOS CFN B.P.

Es importante considerar como marco de referencia lo contemplado en la Constitución Política en el artículo 310 que establece: "El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que se otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía".

De este enunciado es preciso rescatar lo que bien debe ser los pilares del Modelo de Gestión de la Banca Pública, por lo que la Corporación Financiera Nacional B.P., debe rescatar:

SUSTENTABILIDAD, que garantice la permanencia y oferta continua de los servicios, para lo cual un resultado muy necesario será alcanzar y mantener niveles adecuados de suficiencia financiera en la colocación de créditos.

EFICIENCIA, que permita que la prestación de productos y servicios sea realizada protegiendo los activos de la institución y guardando el buen uso de los recursos, esta eficiencia debe considerar también la perspectiva de los ciudadanos, minimizando los tiempos de atención para desembolsar los créditos, para lo cual la estrategia de cercanía, oportunidad y calidad de atención deben ser objetivos claves de la gestión de la Institución.

ACCESIBILIDAD, de manera que la mayor parte de la población, en especial la de zonas rurales y urbano marginales, no atendidos por los sectores financieros tradicionales tenga posibilidades de acceso a los servicios. El acceso involucra el disponer no sólo de una cobertura suficiente, sino en especial mantener altos estándares de calidad, oportunidad y pertinencia de los servicios.

EQUIDAD, que permita compensar las deficiencias de concentración regional, provincial y de sectores económicos que mantiene el sistema financiero, constituyéndose la banca pública en un compensador del desarrollo y potencialmente en un regulador de los mercados financieros. Adicionalmente, con el objetivo de impactar de manera directa en la sociedad, la institución a través de su gestión incentiva la creación de nuevos empleos, apoyando al sector productivo y el escalonamiento productivo, contribuyendo así a generar demanda interna, y promover la oferta exportadora de calidad.

De esta manera, dentro del ámbito de responsabilidad social, la gestión de Corporación Financiera Nacional B.P., contribuye a profundizar la productividad, la diversificación productiva ambientalmente sustentable, impulsando la competitividad empresarial para satisfacer la demanda del mercado local y de exportación mediante el portafolio de productos y servicios financieros y no financieros.

En el marco de lo antes expuesto, en cumplimiento de su misión institucional y sus objetivos estratégicos; durante el año 2019, se han obtenido los siguientes resultados:

Aporte al desarrollo
• USD $668,68 millones de dólares generando 16 mil empleos creados, 578 nuevos beneficiarios en el año 2019 contribuyendo a la creación de 100 nuevos proyectos, con un catastro de 5143 clientes en cartera.
• USD $182 millones de dólares correspondiente a 718 operaciones de colocaciones hacia Pymes beneficiando a 407 clientes.
• USD $ 102,5 millones de dólares en el otorgamiento de 75 créditos a empresas exportadoras a nivel nacional
• USD $140 millones de dólares colocados para las provincias de Manabí y Esmeraldas, beneficiando a 104 clientes (49 de la provincia de Esmeraldas y 65 de la provincia de Manabí).
• USD $102 millones de dólares colocados mediante el producto Apoyo Total en Manabí y Esmeraldas, beneficiando a 62 clientes (15 en la provincia de Esmeraldas y 47 en la provincia de Manabí)
• USD $267 millones de dólares refinanciados a nivel nacional correspondiente a 121 clientes que se han beneficiado de las distintas facilidades de refinanciamiento.
• 800 empresas beneficiadas a través del mecanismo de gracia total 90 días protegiendo a aproximadamente 30 mil empleos.
• USD $1752,99 mdd negociados en el mercado de valores correspondiente a 502 transacciones de CFN B.P.
• Durante el actual periodo presidencial se ha financiado $152,74 mdd en proyectos habitacionales correspondientes a 5.759 unidades habitacionales.
• Financiamiento a 20 buses eléctricos de la línea 89, compañía Saucin, como referencia en 3 meses de funcionamiento un bus eléctrico circuló en la ciudad de Guayaquil 17000 km transportando 42000 mil pasajeros lo que implicó a dejar de emitir 25 toneladas de dióxido de carbono (CO2).
• 9500 personas atendidas por medio del programa de Educación Financiera CFN.

Eficiencia
• USD $1,7 millones de dólares en ahorros operacionales de la institución.
• 956 solicitudes de crédito atendidas
• 13 reformas en el proceso de crédito
• 1609 consultas realizadas a través de la plataforma de videollamada CFN, 792 (49%) consultas realizadas fuera de las provincias de Pichincha y Guayas.
• 948 consultas realizadas a través de tracking CFN, 404 (42%) de las consultas realizadas sobre solicitudes gestionadas en sucursales menores.
• 84% de reconocimiento del Programa de Excelencia PROEXCE por alcanzar el primer nivel de madurez del modelo ecuatoriano de calidad y excelencia.
• 83% satisfacción de clientes en el proceso de crédito, cuya meta se sitúa en el 74%.
• 100% formularios en línea.
• Desarrollo y lanzamiento de 7 videos tutoriales donde se explica de manera amplia y educacional los pasos para aplicar a un proceso de crédito.

Equidad de género CFN B.P.
• Actualmente dentro de la cartera CFN de clientes existen 547 mujeres emprendedoras a las que han sido beneficiarias de préstamos.
• 48% del total de planta y del nivel jerárquico superior son mujeres.
• 53,5% del total de funcionarios pertenecen al género femenino.

GESTIÓN CREDITICIA

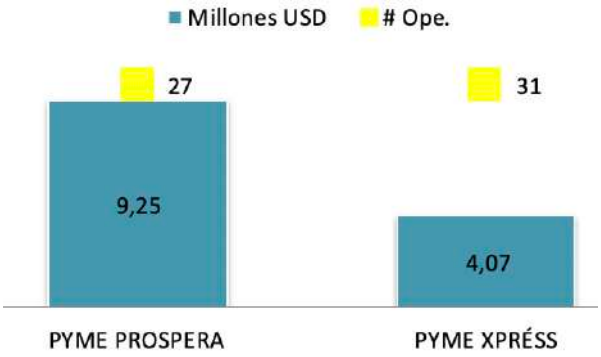
En lo correspondiente a la Gestión Crediticia 2019, los principales Logros se centraron en la inclusión de nuevos productos presentados con el fin de dar cumplimiento a la premisa "El acceso a financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) es un factor clave para el desarrollo"; de ahí la creación de los Productos PYME XPRESS y PYME PROSPERA que permiten a este segmento crecer, innovar, ampliar, exportar y generar nuevas fuentes de trabajo. A manera de resumen se puede indicar de cada producto lo siguiente:

PYME EXPRÉS: destinada a financiar Capital de Trabajo a personas naturales o jurídicas bajo un esquema de precalificación, reduciendo significativamente la tramitología de acceso a crédito.

PYME PROSPERA: línea de financiamiento destinada principalmente a capitalizar proyectos de inversión de pequeñas y medianas empresas, que por su alto impacto en encadenamiento productivo reciben una tasa preferencial.

A continuación se presentan las principales cifras de estos productos:

Ilustración 27: Pyme Express y Pyme Prospera, Cifras Aprobaciones 2019

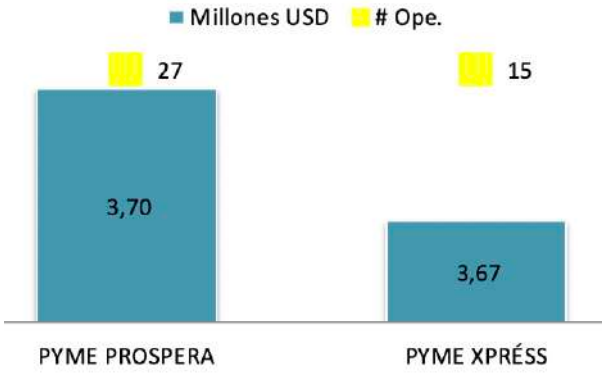


Fuente: Sistema de Información CFN
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica

En lo correspondiente a cifras se puede observar que la acogida de estos productos ha sido positiva, los cuales en el año 2019 han tenido una colocación de más de $13 millones y con 58 operaciones en total de ambos.

En cuanto a los desembolsos para el año 2019 se visualiza que ambos tienen similitud en lo montos desembolsados, encontrando diferencia en el número de operaciones en las cuales Pyme Xpress cuenta con 27 operaciones sobre las 15 de Pyme Prospera.

Ilustración 28: Pyme Express y Pyme Prospera, Cifras Desembolsos 2019



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

NUEVOS PRODUCTOS

PYME XPRESS

En marzo del 2019 se crea el producto "Capital de trabajo exprés" como parte de la Línea de Capital de Trabajo.

Este producto está destinado a financiar capital de trabajo, el mismo que representa recursos que requiere la empresa para poder operar en el corto plazo, como insumos, materia prima, mano de obra, reparaciones y/o repotenciación de equipos, etc.

Estos recursos son por naturaleza de necesidad inmediata y continua, por lo que es clave el otorgamiento ágil de este tipo de financiamiento. Adicionalmente, la recurrencia de cubrir este tipo de rubros abre la posibilidad de ofrecer un producto de modalidad revolvente que pueda ajustarse a ciclos de producción/recuperación más cortos en ciertos sectores.

En línea con lo anterior, la agilidad del producto debe ir tanto por el lado de su colocación como por el lado de su recuperación, lo que implica plazos más cortos que los ya ofertados de 5 años con gracia en la línea de Capital de Trabajo convencional.

En resumen, el producto se conceptualiza bajo las siguientes características:

• Exprés: Por cuanto cubre la necesidad de la empresa ante la falta de recurso monetario en el corto plazo que puede ser en dos modalidades: un solo desembolso o revolvente. Lograr su agilidad implica obviar requisitos como la presentación de un proyecto y/o plan de inversión así como la constitución de garantías hipotecarias. Como contrapeso a esto para mitigar el riesgo se propone hacer un pre-análisis de tipo scoring para aplicar al producto.

• Rápida recuperación: Ya que no aplica periodo de gracia, el plazo máximo es de 2 años tanto para capital de trabajo normal como capital de trabajo revolvente.
• Top Pymes: La agilidad y la disminución de requisitos se ensaya, por mitigación de riesgos, apuntando a las mejores unidades económicas del sub segmento Pymes.

Durante el 2019, el producto tuvo varias mejoras, ampliando el beneficiario final y el monto máximo hasta USD300.000.

En lo referente a cifras, se puede observar que el producto ha tenido buena acogida, pues ha alcanzado en el año 2019, entre 31 operaciones, una colocación de $ 4.07 millones.

Tabla 34: Pyme Xpress 2019

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Número de Operaciones
2019	4,074,730.40	31
Total general	**4,074,730.40**	**31**

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

En mayo del 2019, se realizó el lanzamiento de este producto en un evento en el que participó el Vicepresidente de la República en el Parque Samanes y al que asistieron importantes clientes sobre todo del subsegmento Pymes.

JUNTOS

En octubre del 2019, la CFN B.P. aprobó la creación del nuevo producto financiero Juntos. Con esta nueva línea de financiamiento se busca promover los emprendimientos o negocios de personas naturales ecuatorianas en relación de dependencia que buscan asociarse mediante un consorcio mercantil para impulsar el desarrollo de los sectores productivos del país, dirigidos a la estabilización y dinamización económica.

Alineados con el Plan Estratégico Institucional en el que se establecen los objetivos estratégicos 2018 – 2021, mismos que están enfocados en diferentes ejes, estableciendo para productividad, innovación y emprendimiento los objetivos de:

1. Incrementar el financiamiento al sector empresarial que contribuya a los sectores económicos de mejor desempeño y mayor impacto en la economía del país.

2. Incrementar el acceso al financiamiento al segmento Pymes para fortalecer el ciclo evolutivo y competitivo empresarial.

Enfocados en los mencionados objetivos se ha orientado este nuevo producto al financiamiento de proyectos nuevos dirigido a personas naturales ecuatorianas bajo relación de dependencia, o bajo servicios profesionales, o que realicen actividades empresariales, con el objetivo de financiar emprendimientos, siendo la principal fuente de repago un porcentaje de sus ingresos en relación de dependencia o de sus honorarios profesionales que permita mantener una línea dinámica que pueda ser restituida conforme la actividad financiada vaya generando ingresos.

La modalidad implementada es que se agrupen mínimo 2 personas máximo 5 y que cumplan uno de los siguientes perfiles:

• Personas naturales ecuatorianas que trabajen en relación de dependencia, mínimo 1 año con el mismo empleador, sea empresa pública o privada, menos función judicial

• Personas naturales ecuatorianas que estén en libre ejercicio de profesión, con RUC de actividad como Profesión de Servicios Profesionales, que generen ingresos mínimos al año de $ 25.000 en el último período fiscal.

• Personas naturales ecuatorianas que realicen actividades económicas y que tengan RUC o RISE, y que no hayan superado en los 3 últimos años fiscales, ingresos por $ 100.000.

Juntos es una línea de crédito que va desde USD 20.000 hasta USD 250.000, con un plazo fijo a 5 años, con gracia de 6 meses, para Activo Fijo y/o Capital de Trabajo.

RELANZAMIENTO DE PRODUCTOS

PYME PROSPERA

Con la intención de continuar con el Programa de Cambio de Matriz Productiva-Progresar Fase II, la CAF y la CFN B.P. plantearon y analizaron los nuevos documentos contractuales "Condiciones Generales" y "Condiciones Particulares" y Anexos Técnicos, los mismos que a la vez significan un cambio en las condiciones del producto.

De esta forma, se rediseñó el producto en febrero del 2019, ampliando los beneficios y mejorando las condiciones del producto, para atender de manera eficiente y adecuada a las necesidades de financiamiento de los sectores económicos del país, enfocados en el cambio de la matriz productiva.

A través de esta iniciativa aprobada por el Directorio, el producto se direccionó a las actividades de Alto Impacto, a los clientes Pymes, se incluyó como destino la línea de Capital de Trabajo, así como también se limitaron los montos máximos de financiamiento. Cabe indicar, que de igual manera al producto pueden aplicar los clientes que pertenecen a los segmentos Empresarial y Corporativo.

En lo referente a cifras, se puede observar en la tabla a continuación que al año 2019 ha mejorado considerablemente la colocación en esta línea, pasando de $ 4.7 millones en 2017 a $ 9.2 millones en el año 2019, dando como total aprobado en el periodo 2017 a 2019 el monto de $ 14.08 millones distribuido en 33 operaciones.

Tabla 35: Programa Progresar 1 y Pyme Prospera 2017 - 2019

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Número de operaciones
2017	4,718,000.00	5
2018	118,312.00	1
2019	9,248,199.53	27
Total general	**14,084,511.53**	**33**

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

En mayo del 2019, se realizó el lanzamiento de este producto en un evento en el que participó el Vicepresidente de la República en el Parque Samanes y al que asistieron importantes clientes sobre todo del subsegmento Pymes.

SEGUNDO PISO

Con el objeto de contribuir en mayor medida al desarrollo del aparato productivo del país, alineado con la política del Estado que busca incentivar el incremento progresivo de los niveles de productividad mediante el acceso a créditos en la banca pública, se considera así la viabilidad de colocar recursos financieros en operaciones de segundo piso, que permitan la obtención de activos fijos, capital de trabajo, a mayores plazos, de manera que se promueva el encadenamiento productivo y se dinamice la actividad económica en el Ecuador.

En base a lo indicado, nos alineamos a los objetivos estratégicos del Plan Estratégico Institucional 2018-2021 que son los siguientes:

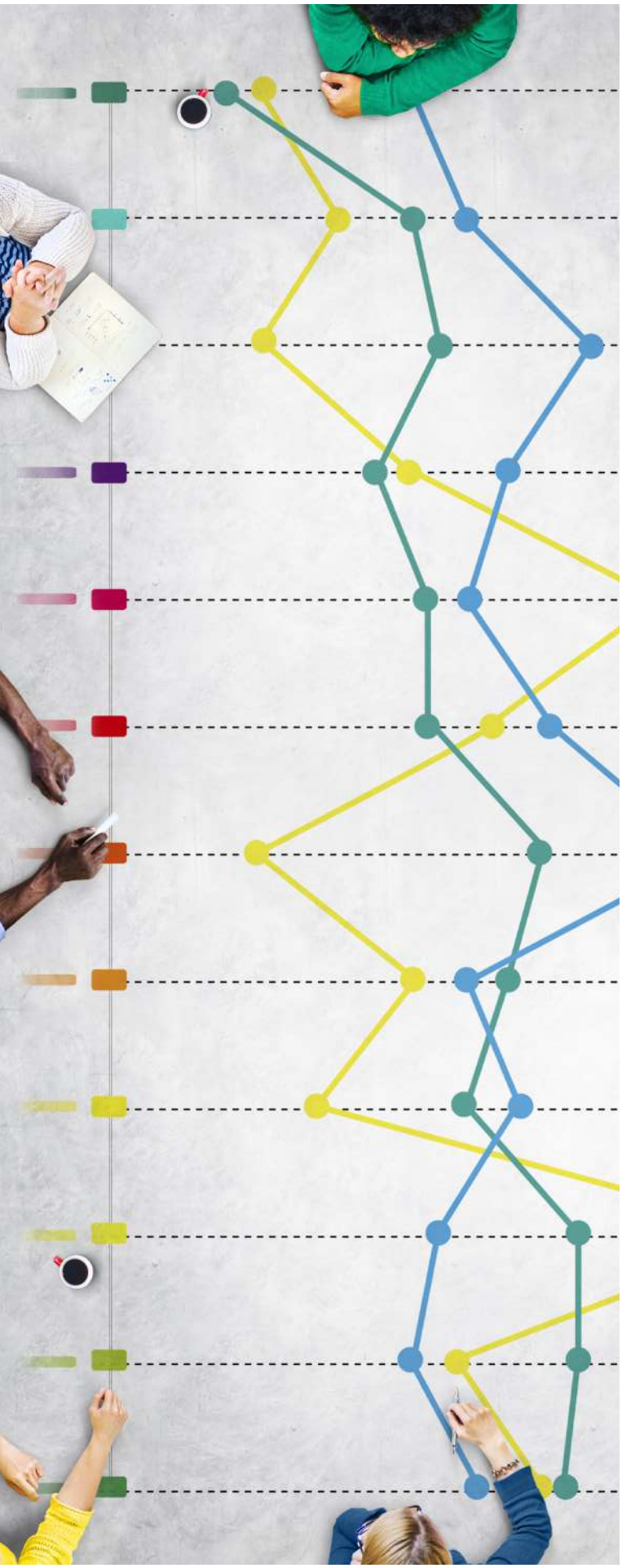
•Eje de Productividad: incrementar el financiamiento al sector empresarial que contribuya a los sectores económicos de mejor desempeño y mayor impacto en la economía del país.

•Eje de Innovación y Emprendimiento: incrementar el acceso al financiamiento al segmento Pymes para fortalecer el ciclo evolutivo y competitivo empresarial.

Uno de los objetivos de la Corporación Financiera Nacional B.P. es el impulso del desarrollo productivo y empresarial del Ecuador, con énfasis en los grupos y territorios que se encuentren en situación de vulnerabilidad.

De ahí que, a través de su Programa de Segundo Piso, se incentiva a las instituciones financieras intermediarias a colocar entre el 25% y 75% de los fondos fuera de Guayaquil, Quito y Cuenca, ofreciendo mejores condiciones y mayor flexibilidad a las entidades que se sumen a esta iniciativa por el bienestar de los territorios menos favorecidos.

De esta manera, la CFN B.P. ofrece una oportunidad para generar una mejor y mayor cobertura de créditos en estos territorios, mediante el rediseño de Segundo Piso, bajo la modalidad de Financiamiento Productivo, aprobado en octubre del 2019.



REDISEÑO DE PRODUCTOS

APOYO PRODUCTIVO Y FINANCIERO PARA ACTIVO FIJO-ACTIVO FIJO COMBINADO CON CAPITAL DE TRABAJO

El Plan Nacional de Desarrollo "Toda una Vida", en su objetivo 5 se enfoca en "Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria" por lo que la CFN B.P. incluyó en su portafolio institucional un producto financiero orientado a que los micro, pequeños, medianos y grandes empresarios puedan consolidar todos los pasivos en el sistema financiero nacional y trasladarlos a la institución bajo mejores condiciones de financiamiento y así puedan asegurar la continuidad del negocio reduciendo el riesgo de fracaso por el costo financiero y condiciones de financiamiento poco favorables.

El acceso a financiamiento en condiciones que permitan el crecimiento de las empresas constituye un factor de vital importancia al momento de incentivar el desarrollo del sector empresarial, sin embargo el mayor porcentaje de PYMES recurren al sistema financiero privado y en muchos casos las condiciones limitan en gran medida su capacidad de crecimiento, y por ello CFN B.P. cumple con un rol fundamental a través de la oferta de este producto.

En febrero del 2019, el Directorio aprobó el rediseño del producto, incluyendo el subsegmento Empresarial para el financiamiento de actividades de alto impacto y ampliando el monto de financiamiento hasta USD 4 millones.

Tabla 36: Cifras Apoyo Productivo y Financiero Total 2017 - 2019

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Número de Operaciones
2017	32,003,281.09	21
2018	54,891,422.09	61
2019	45,991,069.34	40
Total general	**132,885,772.52**	**122**

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

CRÉDITO DIRECTO ACTIVO FIJO-MUSÁCEAS

Según el informe técnico remitido por la Subsecretaría de Fortalecimiento de Musáceas, y en relación al proceso de renovación de cultivo, se indica que para que la producción de plátano y orito no decrezca, se debe realizar necesariamente la renovación de dichos cultivos.

Sin embargo, para el caso de la producción de banano, se pone a consideración del productor, tomando en cuenta que con el paso de tiempo el suelo se desgasta, y existen nuevos parámetros técnicos a considerar dependiendo de las necesidades específicas de cada cultivo y finca.

La propuesta técnica se refiere a procesos de resiembra, en plantaciones de musáceas por lo que los beneficios se referirán a proyectos de ampliación.

Otros de los proyectos de ampliación considerados por el sector es la obtención de certificaciones en normas internacionales, con el objetivo de poder captar nuevos mercados internacionales. Y la inversión en infraestructura también es considerada por el sector, por cuanto con el objetivo de que el productor genere incremento de productividad, competitividad, calidad de productos, mejora de procesamiento de la fruta de tal manera que alcanza estándares internacionales, adicionalmente, y adicional que asegure buenas prácticas de manufactura.

Dentro del proceso de resiembra de plantaciones de musáceas, se deben ejecutar proyectos como implementación de sistemas de riego, renovación de cultivo e infraestructura, es decir, este tipo de proyectos posee fomento agrícola, que comprende desde el período que va desde las inversiones vinculadas al desarrollo de la planta desde la preparación del suelo hasta la primera producción, el mismo que es considerado activo fijo.

Según el Plan Estratégico Institucional que incorpora las políticas de Estado del sector agropecuario, en su Título IX Estrategias de acción, hace mención a varias gestiones que se realizarán para el fortalecimiento y desarrollo de la industria. Entre dichas gestiones, indican se fomentará el desarrollo de la agroindustria con énfasis en el sector rural y con enfoque de cadena, como generadora de valor agregado y empleo. Adicionalmente, en relación a al financiamiento de dicho sector, señala que se establecerá programas que permitan incrementar la producción, ampliar las actividades agropecuarias, pequeña industria, microempresa, entre otras; de igual manera indica que se implantarán líneas de crédito dirigidas a financiar actividades de reconversión productiva para cultivos de ciclo corto, anuales y perenne, entre otros.

En base a los lineamientos expuestos, el Directorio de la Institución en marzo del 2019, aprobó la incorporación de políticas preferenciales para el fortalecimiento de banano, plátano, orito y otras musáceas, y en julio del 2019 se realizó otra mejora al producto en relación a la ampliación de beneficiarios del subsegmento Empresarial.

Finalmente, en octubre del 2019, como DISPOSICIÓN GENERAL, se incluyó lo siguiente:

Para los productos de crédito de primer piso sobre los que se soliciten créditos relacionados a proyectos de actividades de cultivo de banano, plátano, orito, y otras musáceas, posterior al desembolso y durante la vigencia del crédito, se debe presentar el certificado de Buenas Prácticas Agrícolas BPA emitido por Agrocalidad, acorde se disponga en la resolución aprobatoria del crédito.

PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN

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.

Mediante Acuerdos Ministeriales N° 003-19 y N° 004-19 del 26 de febrero del 2019 se emite el Reglamento para el Proceso de Calificación de Proyectos de Vivienda de Interés Social y el Reglamento para Validación de Tipologías y Planes Masa para Proyectos de Vivienda de Interés Social a fin de normar los requerimientos de construcción, adecuaciones y ordenamiento territorial bajo los cuales se deberán ejecutar los proyectos habitacionales de Viviendas VIS.

En abril del 2019, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emite la Certificación en la cual resuelve modificar el Capítulo XII "Norma para el financiamiento de vivienda de interés social e interés público con la participación del sector financiero público, privado, popular y solidario, y entidades del sector público no financiero" a fin de guardar concordancia con la normativa vigente emitida mediante Acuerdo Ejecutivo N°. 681.

Por su parte el programa "Casa Para Todos" constituye un componente fundamental en el plan de gobierno "Todo una Vida", el cual articula y coordina la política social a través de instrumentos técnicos para el cumplimento del Plan de Desarrollo del Estado.

Mediante el Programa Casa Para Todos, el Gobierno Nacional ha proyectado incrementar el 95% la tenencia propia de vivienda digna en los hogares en condiciones de vulnerabilidad.

Así también se ha planteado dos objetivos cuantitativos claves, que son:

• Reducir el Déficit cuantitativo de hogares sin vivienda adecuada del 12,3% a diciembre de 2016 , y del 9,9% al ejercicio 2021,

• Incrementar del 53% al 95% el número de hogares con vivienda propia y digna que se encuentran en situación de extrema pobreza al 2021.

En tal virtud, la Corporación Financiera Nacional B.P. a través de la Gerencia de Desarrollo de Productos y Servicios, coherente con las reformas aplicadas al reglamento del programa "Casa para Todos", propuso ante el Directorio realizar modificaciones al actual portafolio de producto para construcción y atender a todos los subsegmentos del sector constructor con proyectos habitacionales de viviendas de interés social (VIS), viviendas de interés público (VIP) y viviendas de segmento alto. Así, con mejoras realizadas en abril y octubre del 2019, los productos de Construcción quedaron de la siguiente manera:

• **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". Construcción de viviendas de interés social (VIS) con precios de venta hasta de 177.66 salarios básicos unificados (SBU), excluidos los del primer segmento indicado en el Decreto No.681 de fecha 25 de febrero de 2019, cuyas características estarán definidas por la entidad competente responsable de la implementación del programa "Casa para Todos", dentro del Plan "Toda una Vida". Previa aprobación de la operación, los proyectos habitacionales deberán contar con una calificación de Vivienda de Interés Social Segmento 2, emitida por el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda, por la entidad competente, que asegurará la alineación de dicho proyecto y sus características a las condiciones del programa.

• **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). Los proyectos deberán estar ubicados en zonas urbanas, urbano marginales y de conurbación permitida y deberán cumplir con los requerimientos de construcción, adecuaciones y de ordenamiento territorial dispuestos por los entes reguladores dentro de sus competencias. Se podrá financiar el terreno siempre que el cliente demuestre que cuenta con los recursos para realizar su aporte mínimo del 20%. No se aceptarán proyectos financiados únicamente por pre-ventas y por CFN. Se podrán financiar construcciones para la venta como son locales comerciales, oficinas, lotizaciones, galpones, y similares.

• **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, y periodo de gracia de acuerdo al flujo de cada proyecto.

• **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. En el año 2019, el rediseño se dirigió al siguiente aspecto: Construcción de Viviendas de Interés Social (VIS) desde 57.56 SBU y/o Viviendas de Interés Público (VIP) con un precio para la venta hasta de 228.42 SBU. Adicionalmente el precio del m2 no podrá sobrepasar lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

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.

En el período 2017-2019 se han aprobado $ 156.41 millones

Tabla 37: Programa Construcción 2017 - 2019

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Número de operaciones
2017	53,677,404.30	32
2018	85,387,613.80	56
2019	17,345,454.86	25
Total general	**156,410,472.96**	**113**

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

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 aprobado en septiembre del 2018, apuntó originalmente a personas jurídicas que: prestan servicio de transporte público, cuenten con un proyecto integral de transporte terrestre de pasajeros, incluya la incorporación de una 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.

En el año 2019, se realizan 2 rediseños mejorando las condiciones del beneficiario final y los rubros financiables. En julio se amplía el beneficiario final a personas jurídicas que prestan servicio de transporte público o comercial, excepto taxis; y en rubros financiables se modifica a "adquisición de vehículos eléctricos de transporte público o comercial, excepto taxis". En octubre del 2019, se aprueba otro rediseño incluyendo otro beneficiario final para "Personas naturales o jurídicas que dentro de su actividad comercial o productiva necesiten movilizar personas o bienes, que incluya la incorporación de uno o más unidades con propulsión eléctrica", así como también se incluye en rubros financiables la "adquisición de flotas de vehículos eléctricos que satisfaga la necesidad movilizar personas o bienes, que incluya la incorporación de uno o más unidades con propulsión eléctrica, que cuenten con la autorización del ente rector e infraestructura de carga y apoyo, cuando aplique".

IMPULSO AGRÍCOLA

CFN B.P. con la intención de brindar mayor acceso al financiamiento productivo rediseñó el producto FACTORING ELECTRÓNICO, significando esto un cambio en las condiciones del mismo, cumpliendo con los objetivos estratégicos de la institución, ampliando los beneficios y mejorando las condiciones del producto para atender de manera eficiente y adecuada a las necesidades de financiamiento del sector productivo del país.

Este rediseño incorpora nuevos actores del segmento Micro y Pymes y obedece a la necesidad de dar impulso al comercio de productos del sector agrícola nacional, el cual requiere de manera oportuna obtener la suficiente liquidez para que su actividad no se paralice por falta de este recurso.

Tabla 38: Cifras Factoring Electrónico
Total 2017 - 2019

Año de aprobación	Suma de Monto Aprobado	Número de Operaciones
2017	67,783,000.00	33
2018	73,860,289.00	28
2019	21,523,891.20	12
Total general	**163,167,180.20**	**73**

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

CRÉDITO DIRECTO ACTIVO FIJO (CONSTRUCCIÓN PARA CONCESIÓN MERCANTIL)

Producto del análisis constante a los productos financieros del portafolio institucional se propuso el rediseño del producto Activos Fijos - Crédito Directo con la finalidad de incorporar como destino de los recursos a proyectos dedicados a la construcción y equipamiento de edificaciones para concesión mercantil.

El sector de la construcción, conformado por el de infraestructura y el inmobiliario, creció a tasas envidiables durante la última década, llegando a tener un rol muy importante en el Producto Interno Bruto del país, no obstante, en la actualidad aún está atravesando una situación complicada, buscando alternativas para recuperar sus niveles de hace siete años. La construcción es un sector vital para Ecuador, pues es la responsable de generar uno de los valores agregados más importantes en la economía local, con un aporte del 11,6 % del PIB del país, y el 8 % del total de ingresos de las empresas nacionales. Los desafíos del sector de la construcción no han desaparecido, ya que para sostener el desempeño que han mostrado, requiere que se mantenga la liquidez y el crédito en la economía.

En función de lo expuesto, en octubre del 2019, el Directorio de la Institución aprobó el rediseño del producto Crédito Directo Activo Fijo en los siguientes aspectos:

Para proyectos de construcción para concesión mercantil:

• Se podrá financiar la construcción y equipamiento de bienes inmuebles destinados a la concesión mercantil, utilizados para la realización de actividades productivas o de servicios, así como para almacenamiento.

• Si el sujeto de crédito tiene ventas entre USD 100.000,00 hasta USD 5´000.000,00 en el último año fiscal, se podrá financiar la construcción y equipamiento de bienes inmuebles utilizadas para la realización de actividades comerciales bajo concesión mercantil, además de las mencionadas en el párrafo anterior.

• Los contratos de concesión mercantil deberán incluir que el bien se encuentra hipotecado a favor de CFN B.P.

• Para ninguno de los casos se podrá aplicar para proyectos de prestación de servicios funerarios, ni tampoco aplicará la remodelación o adecuación de bienes inmuebles. De la misma manera no se podrá celebrar contratos de concesión mercantil para personas naturales o jurídicas que presten servicios funerarios.

PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO Y REFINANCIAMIENTO CFN APOYO TOTAL

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 desde el año 2016 para las Provincias de Manabí y Esmeraldas, pero a partir del mes de Junio de 2018, fue rediseñado, ampliado a las Provincias de Carchi y Sucumbíos y llamado "CFN Apoyo Total".

Mediante el producto CFN Apoyo Total se busca financiar proyectos productivos con condiciones preferenciales a ejecutarse en las provincias de 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 el 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.

CFN GRACIA TOTAL

En octubre del 2019, el Directorio de la Institución aprobó el rediseño del producto incorporando en el Período de Gracia lo siguiente: Se podrán prorratear los intereses generados durante el periodo de gracia total durante la vigencia restante de la operación y de acuerdo al flujo de caja del proyecto.

CFN pensando en los clientes afectados por las paralizaciones y en el marco del decreto Nro. 884 -que establece el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano- brindó el mecanismo Gracia Total de hasta 90 días, los clientes, acercándose a la sucursal en la que gestionaron el crédito aplicaron al mismo, sin realizar ningún pago de intereses por mora, vencidos o vigentes a la fecha de solicitud, además se suspenderán procesos coactivos.

Es decir, al titular de la operación crediticia con la gracia total obtiene (dentro del periodo máximo de 90 días) el beneficio del no pago de intereses, ni capital. Una vez que culminado el periodo de gracia, el cliente coordina con CFN para prorratear sus pagos pendientes (aquellos que no se pagaron durante el periodo de gracia) en un plazo de hasta 360 días.

En virtud de lo anterior, 800 empresas se beneficiaron a través de esta facilidad, esto implicó la protección de aproximadamente 30 mil empleos.

SERVICIOS IMPLEMENTADOS

TRACKING EN LÍNEA - TRACKING: APROBACIONES – INSTRUMENTACIÓN – SOLUCIONES

La Corporación Financiera Nacional B.P. en su proceso de Innovación crediticia vio necesario implementar el seguimiento de solicitudes de crédito y soluciones de pagos a través de la herramienta "Tracking en línea".

Ilustración 29: Sitio Web - Seguimiento en línea

Fuente: https://sscenlinea.cfn.fin.ec/portaltr/
Elaborado: Gerencia de Calidad

El objetivo de la herramienta Tracking en línea es transparentar los procesos de Concesión de crédito y recuperación de crédito, esta herramienta innova y facilita el Seguimiento de las Solicitudes a través de sus Etapas y fases a los clientes y potenciales clientes mediante la página web institucional www.cfn.fin.ec.

La herramienta Tracking en línea está conformada por 2 procesos Concesión de crédito y Recuperación de Crédito, ambos proceso están conformadas por 2 etapas, las mismas que contienen sus respectivas fases y se detallan en la tabla a continuación:

Tabla 39: Descripción del Proceso Tracking

Proceso	Etapas	Fases
Concesión de Crédito	Crédito	Recepción
		Administración
		Análisis
		Aprobación
		Notificación
	Instrumentación	Recepción de Documentos
		Generación del trámite
		Desembolso y Notificación
Recuperación de Crédito	Soluciones de pago	Recepción
		Administración
		Análisis
		Aprobación
		Notificación
	Instrumentación	Recepción de Documentos
		Generación del trámite

Fuente y Elaboración Gerencia de Calidad

Beneficios del Proyecto
Clientes y potenciales clientes de la Corporación Financiera Nacional:

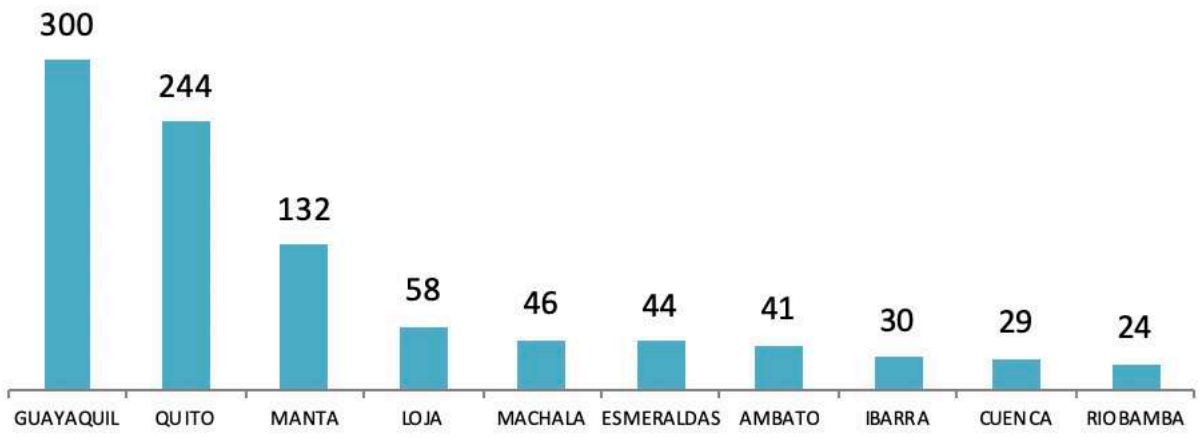
• Mejorar la experiencia del cliente, incrementando los niveles de satisfacción.
• Accesible para los clientes y potenciales clientes sobre su requerimiento, con solo ingresar su código de seguimiento, el mismo que es entregado

por un Analista de Negocios en el momento que se confirma la recepción de toda la documentación correspondiente.
• Sitio web renovado y de fácil acceso y manejo. (https://sscenlinea.cfn.fin.ec/portaltr/).
• Reflejar la transparencia y un seguimiento integral en los procesos de Concesión de Crédito y Recuperación de Crédito.

Resultados
El proyecto Tracking en línea fue implementado el 1 de febrero del 2019, a continuación se presentan resultados obtenidos durante los 11 meses a partir de su puesta en producción.

En el gráfico a continuación se muestran los números de seguimientos entregados por sucursal, la Sucursal Mayor Guayaquil entregó 300 números de seguimientos, seguida de la Sucursal Mayor Quito y Manta con 244 y 132 números de seguimientos generados, respectivamente de un total de 948 números de seguimientos.

Ilustración 30: Seguimientos generados por Sucursal



Fuente: Cobis MIS
Elaborado: Gerencia de Calidad

VIDEO LLAMADA CFN

Con el fin de brindar un servicio en tiempo real respecto a información sobre productos, la Corporación Financiera Nacional (CFN) crea "Videollamada CFN", a partir de agosto de 2019; como una herramienta que permita brindar asistencia en línea para los ciudadanos.

El objetivo principal de esta implementación es evitar la espera de los clientes o los largos viajes que ellos deben realizar desde los distintos puntos del país a la matriz o a las diferentes sucursales.

Por medio de la plataforma informática de libre acceso (Zoom), las personas pueden recibir o enviar archivos, además de compartir pantalla si necesitan una guía más personalizada. El acceso a este servicio puede ser desde: celulares, tabletas y computadoras.

Como dato importante se debe mencionar que al concluir el año se pudieron establecer 1.352 citas de usuarios de todo el Ecuador, mediante esta herramienta implementada.

GESTIÓN COACTIVA

A través de la Gestión Coactiva se recuperó en el año 2019 la cantidad de USD $2,746,005.76 (dos millones setecientos cuarenta y seis mil cinco con 76/100 dólares de los Estados Unidos de América en la Región 1 y en la cantidad de US $2,961,340.92 (dos millones novecientos sesenta y un mil trescientos cuarenta con 92/100 dólares de los Estados Unidos de América) en la Región 2.

Tabla 40: Montos recuperados al 31 de diciembre 2019 por gestión Coactiva

CIUDAD DEL JUZGADO	TOTAL
QUITO	2,746,005.76
GUAYAQUIL	2,961,340.92
Total	**5,707,346.68**

Fuente: Gerencia de Coactiva
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

Tabla 41: Resumen de Recuperaciones primer piso (por forma de pago)

PERIODO: ENERO A DICIEMBRE 2019					
Forma de Pago	**Capital**	**Interés**	**Mora**	**Otros**	**Total**
EFECTIVO	3,292,636.27	609,330.91	1,411,007.39	394,372.11	5,707,346.68
Total	**3,292,636.27**	**609,330.91**	**1,411,007.39**	**394,372.11**	**5,707,346.68**

Fuente: Gerencia de Coactiva
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

Se incrementó la recaudación en la Gerencia de Coactiva, en comparación al año 2018 de $4,058,688.49 millones, al año 2019 en $5,707,346.68 millones.

En la página institucional https://www.cfn.fin.ec/, se encuentra el link https://remates.cfn.fin.ec/cfn-application-portal-remate-web/, lugar que a inicios del año 2019, se subió los siguientes remates:

Tabla 42: Detalle de Remates CFN

JUICIO	OPERACIÓN	MONTO
2013-0016-01	Adjudicación	709,272.74
2017-0006-01	0010492810	29,221.31
2017-0016-01	0010470197	75,942.80
2017-0022-01	0010512074	113,994.91
2017-0029-01	0090016766	331,645.40
2018-0024-01	0050104942	40,904.28
TOTAL		**1,300,981.44**

Fuente: Gerencia de Coactiva
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

De los remates realizados por la Gerencia de Coactiva, no se logró obtener ninguna oferta, por lo que, no se recaudó ningún valor; en virtud de la no presentación de posturas. Posteriormente, respecto de la correcta aplicación de la normativa vigente, la Gerencia de Coactiva solicitó que las Autoridades de la CFN B.P., realicen la siguiente consulta para la Procuraduría General del Estado, en los siguientes términos:

"…el Código de Procedimiento Civil, como en el Código Orgánico General de Procesos existe un procedimiento distinto de remate, destacándose que en el primero al no presentarse posturas para el primer señalamiento de remate, la siguiente convocatoria de remate se realiza sobre la mitad del precio del avalúo (art. 471 CPC), mientras que en el segundo caso, el remate es electrónico por el cien por ciento del avalúo pericial efectuado, tanto para primer como para segundo señalamiento, pero al no existir postores, el acreedor puede pedir la retasa de los bienes embargados para el tercer señalamiento, reanudándose el remate con el nuevo avalúo del bien o a su vez, solicitar que se embarguen y rematen otros bienes (arts. 400 y 405 COGEP)…".

El Gerente General de la CFN B.P., mediante oficio CFN-B.P.-GG-2019-0724-OF de 28 de octubre de 2019, dirigido al Procurador General del Estado, realizó la consulta indicada, absolución que aún no recibe respuesta la Institución, para continuar con los remates de los procesos iniciados antes de la vigencia del Código Orgánico Administrativo.

La Gerencia de Coactiva, atendió el trámite de 98 procesos coactivos que suman como deuda el valor de $7,804,549.32 millones, de los cuales que, debido a la gestión de cobro efectuada por la Gerencia de Coactiva, sus coactivados, presentaron solicitudes de facilidades de pago, de acuerdo al Art. 275 del Código Orgánico Administrativo, por lo que, se encuentran al día en el cumplimiento de sus obligaciones, las mismas que son administradas a través de la Gerencia de Operaciones Financieras.

POLÍTICAS AMBIENTALES

La Política Ambiental y Social de la CFN B.P. fue aprobada el 11 de enero de 2017 por el Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P. mediante Regulación DIR-001-2016, la cual fue incorporada en la normativa interna (Libro V: Normas Generales); transcurrido dos años desde la aprobación de la Política Ambiental y Social la institución ha ido fortaleciendo su gestión ambiental institucional.

La Política Ambiental y Social tuvo su primera actualización el 18 de mayo de 2017 mediante Regulación DIR-016-2017 para modificar el nombre del Elemento de "Programa de Desarrollo de Capacidades en temas ambientales" a "Sistema de Fortalecimiento de Capacidades en temas ambientales y Sociales".

Con la aprobación del "Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos" de la CFN B.P., se modificaron varios procesos razón por la cual la Política Ambiental y Social de la institución entró en revisión y actualización en función de los nuevos procesos organizacionales.

La aplicación de la Política Ambiental y Social de la CFN B.P. es para las operaciones financiadas por la institución, como para aquellas actividades operativas relacionadas a su propio funcionamiento.

Elementos de la Política Ambiental y Social
La Política Ambiental & Social de la CFN B.P. dentro de su estrategia socio-ambiental ha considerado los siguientes elementos:

Ilustración 31: Elementos de la Política Ambiental y Social de CFN BP

Fuente: Política Ambiental y Social de CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace

Lista de Exclusión

La Política Ambiental y Social de la CFN B.P cuenta con una Lista de Exclusión la cual contiene un desglose de las actividades que la institución No Financia por considerarlas que atentan o vulneran los derechos humanos, laborales, ambientales y sociales.

A continuación adjunta la lista de exclusión:

CFN B.P se abstiene de financiar actividades, obras o proyectos relacionados en la siguiente lista:

a. Producción o comercio de cualquier producto o actividad considerada ilegal o ilícita según las leyes ecuatorianas o convenios y acuerdos internacionales ratificados por Ecuador o sujetos a prohibiciones internacionales.

b. Actividades que supongan trabajo infantil, el incumplimiento de los principios fundamentales de los trabajadores, trabajo forzoso o explotación de mano de obra, prácticas discriminatorias, antidemocráticas, racistas, que impidan ejercer legalmente derechos de asociación y negociación colectiva, vulneren los derechos de pueblos indígenas, afro-ecuatorianos u otras minorías étnicas consagrados en las leyes ecuatorianas y los convenios internacionales.

c. Pornografía y prostitución, juegos de azar, apuestas, casinos o sus equivalentes.

d. Fabricación o comercialización de armas o municiones.

e. Producción o comercio de tabaco.

f. Pesca marina mediante la técnica de arrastre.

g. Comercialización de flora y fauna silvestres o fabricación y comercialización de productos derivados o relacionados con ellas, regulados por la Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres (CITES, por sus siglas en inglés)[1].

h. Impliquen el aprovechamiento de árboles en bosques nativos y/o compra de equipamiento, sin cumplir con las regulaciones legales establecidas en la Normativa ambiental ecuatoriana vigente.

i. Afecten áreas naturales protegidas, parques naturales o similares, en un modo diferente al permitido y regulado por la legislación ecuatoriana, incluyendo los sitios naturales de patrimonio mundial definidos en la Convención del Patrimonio Mundial[2], los humedales declarados de importancia internacional definidos en la Convención de Ramsar[3] y las definidas por la UICN[4].

j. Producción, comercio o uso de fibras de asbesto, sustancias que agotan la capa de ozono (SAO) reguladas por el Protocolo de Montreal[5], bifenilos policlorados (PCBs, por sus siglas en inglés) y/o materiales radioactivos, exceptuando los de usos médicos permitidos por la legislación ecuatoriana.

k. Comercio o traslado transfronterizo de desechos peligrosos y similares, en un modo diferente a lo establecido en las disposiciones de la Convención de Basilea[6].

Productos farmacéuticos, pesticidas, herbicidas y otras sustancias peligrosas, sujetas a prohibiciones o eliminación gradual internacionalmente, según Naciones Unidas[7], el Convenio de Rotterdam, el Convenio de Estocolmo[8], este último incluye los pesticidas aldrina, clordano, dieldrina, endrina, heptacloro, mirex y toxafeno, además del producto químico industrial clorobenceno.

Implementación de los Elementos de la Política Ambiental y Social en la CFN B.P.

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

La gestión de los riesgos ambientales y sociales se realiza a través de la metodología denominada "Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS", que consiste en la identificación, categorización, evaluación y administración de dichos riesgos, y que además integra de manera transversal los recursos humanos, técnicos y financieros disponibles en cada una de las etapas que conforman el proceso de crédito.

Con la aplicación del SARAS en el área de crédito, se procura garantizar la sustentabilidad económica, ambiental y social de las actividades financiadas por la CFN B.P.

Dentro del proceso de análisis incluye la categorización de las actividades de los clientes a ser financiados por CFN B.P.; ésta categorización se realiza a fin de determinar el alcance, la profundidad y las herramientas que se utilizarán para la mitigación y el monitoreo durante el proceso de evaluación de riesgos ambientales y sociales.

1. Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestreshttp://www.cites.org)
2. Convención sobre la protección del patrimonio mundial, cultural y natural. http://whc.unesco.org/archive/convention-es.pdf
3. Convención sobre la conservación y el uso racional de los humedales. http://www.ramsar.org
4. Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza. http://www.iucn.org
5. Protocolo de Montreal relativo a sustancias que agotan la capa de ozono http://ozone.unep.org/es/manual-del-protocolo-de-montreal-relativo-las-sustancias-que-agotan-la-capa-de-ozono/29819
6. Convención de Basilea. http://www.basel.int
7. Restricciones en el uso de farmacéuticos: http://www.who.int/medicines/publications/restrictions/en/
8. Convenciones de Basilea, Rotterdam y Estocolmo. www.pops.int

Las CFN B.P. ha establecido las siguientes categorías en función del nivel de riesgo ambiental y/o social:

Categoría SARAS	Nivel	Descripción
A	Riesgo Alto	Proyectos con potenciales riesgos y/o impactos ambientales y sociales irreversibles, adversos, significativos o sin precedentes.
B	Riesgo Medio	Proyectos con potenciales riesgos y/o impactos ambientales y sociales adversos limitados, localizados generalmente en sitios específicos, mayormente reversibles y abordables a través de medidas de mitigación.
C	Riesgo Bajo	Proyectos que supongan riesgos y/o impactos ambientales y sociales mínimos.

Fuente: Manual SARAS

Sistema de Gestión Ambiental Interna

La Corporación Financiera Nacional B.P. para el desarrollo de la Gestión Ambiental Interna, ha establecido para el desarrollo de todas las actividades internas criterios y medidas ambientales orientadas a la minimización de sus impactos y a la búsqueda constante de la eficiencia en el uso de sus recursos como parte de su compromiso de mejora continua.

Una de las primeras acciones internas realizadas fue la incorporación de un sistema de manejo de residuos y posteriormente la aprobación del "Reglamento Interno de Contrataciones por Giro Especifico de Negocio" el cual fue publicado en el Registro Oficial N° 841 del 29 de marzo de 2019, éste reglamento considera el cumplimiento de criterios ambientales dentro de especificaciones y/o términos de referencia tanto para la adquisición o contratación de bienes, obras o servicios.

Para fortalecer el Sistema de Gestión Ambiental Interna y asegurar la mejora continua se incorporó dentro de los Macro-procesos institucionales a la "Gestión Ambiental", siendo uno de sus Procesos el de "Buenas Prácticas Ambientales y Punto Verde".

Dentro del subproceso de Buenas Prácticas Ambientales se tiene previsto el desarrollo del Manual de Buenas Prácticas para la CFN BP, el cual contendrá procedimientos correspondientes a los siguientes temas:

- Gestión de Residuos
- Gestión del Papel
- Gestión del Agua
- Gestión de la Energía
- Transporte
- Capacitación
- Compras sustentables

Sistema de Fortalecimiento de Capacidades en temas Ambientales y Sociales.

La CFN B.P. mediante la implementación de este sistema institucional está creando conciencia ambiental de manera sostenida entre los diversos actores relacionados a la Institución, tanto internos como externos.

A través del Sistema Fortalecimiento de Capacidades en temas Ambientales y Sociales, la institución persigue obtener estados adecuados de sensibilización, concienciación y motivación, para que los comportamientos personales y las prácticas cotidianas sean coherentes con la política ambiental y con las normas nacionales e internacionales que procuran un ambiente sano, contribuyendo a la disminución de los riesgos ambientales y sociales que puedan derivarse de sus operaciones, lo cual puede amenazar su propio interés institucional, y creando oportunidades de nuevos mercados para su gestión financiera.

Desarrollar un sistema de fortalecimiento sostenido de la conciencia ambiental de los actores internos y externos de la CFN B.P., que reproduzca recurrentemente estados positivos de sensibilización, concienciación y motivación ambiental, que se traduzcan en comportamientos y prácticas de gestión coherentes con las políticas metas de la Institución y sienten bases de una cultura ambiental institucional.

PROGRAMA NACIONAL DE EXCELENCIA DE INSTITUCIONES PÚBLICAS (PROEXCE)

El Programa Nacional de Excelencia nace como una iniciativa del Ministerio de Trabajo bajo los siguientes propósitos:

- Adoptar estrategias de eficiencia y eficacia para la Administración Pública.
- Implementar una Estrategia Nacional de Gestión de la Calidad en los servicios públicos.
- Articular esfuerzos e iniciativas institucionales para la mejora en la prestación de los servicios públicos.
- Promover el desarrollo de las capacidades institucionales para la sostenibilidad en la prestación de los servicios públicos.

Bajo esta perspectiva, el Programa Nacional de Excelencia, es un articulador estratégico de las iniciativas institucionales para alcanzar la excelencia en la gestión, la calidad en la prestación de los servicios públicos y cumplir las expectativas del ciudadano. El Programa Nacional de Excelencia – PROEXCE, en su marco estratégico contempla los siguientes objetivos:

- Incrementar la calidad de los servicios públicos
- Incrementar la eficacia de la gestión de planes, programas, proyectos, servicios y procesos.
- Incrementar el nivel de madurez de la gestión institucional partiendo de los criterios del Modelo Ecuatoriano de Calidad y Excelencia.

La Norma Técnica para la Evaluación y Certificación de la Calidad del Servicio Público, emitida mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2018-0081 y publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 245 del 21 de mayo del 2018, establece los lineamientos, políticas, normas y procedimientos de carácter técnico y operativo para evaluación, certificación y mejora de la calidad de los servicios públicos en las instituciones del Estado.

Con fecha 30 de noviembre de 2017 la Institución acepta la invitación para dar inicio al proceso de implementación del Programa Nacional de Excelencia y se designa al equipo responsable de la ejecución y seguimiento del mismo.

En los años 2018 y 2019 se cumplieron 119 de los 142 parámetros exigidos en la Matriz de Evaluación de Primer Nivel – PROEXCE los cuales se agrupaban en 4 categorías:

Tabla 43: PROEXCE 2019

PARAMETROS DE CUMPLIMIENTO PRIMER NIVEL PROEXCE	PESO PONDERACIÓN EVALUACIÓN	Puntaje Obtenido
LIDERAZGO	10%	9%
ESTRATEGIA Y PLANIFICACIÓN	25%	24%
TALENTO HUMANO	25%	22%
ALIANZAS Y RECURSOS	15%	13%
PROCESOS	25%	16%
TOTAL	**100%**	**84%**

Fuente y Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Gracias al cumplimiento y participación de cada una de las áreas involucradas en los parámetros establecidos por la metodología, en noviembre de 2019 CFN B.P. logró alcanzar el Primer Nivel de Madurez del Modelo Ecuatoriano de Calidad y Excelencia denominado "Comprometido", obteniendo la calificación de 84%; debido a ello la institución se hizo acreedora a un reconocimiento a la Excelencia por parte del MDT.

GESTIÓN INSTITUCIONAL

GOBIERNO CORPORATIVO

I. Miembros del Directorio

INSTITUCIÓN	CARTERA DE ESTADO:	CARGO DENTRO DE LA INSTITUCIÓN A LA QUE REPRESENTA	NOMBRES Y APELLIDOS
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL B.P.	Titular	Presidente del Directorio CFN B.P.	Juan Carlos Jácome Ruiz
MINISTERIO DE PRODUCCIÓN, COMERCIO EXTERIOR, INVERSIONES Y PESCA	Titular	Ministro de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca	Iván Fernando Ontaneda Berrú
	Delegado	Liquidador – Empresa Pública de Fármacos	Carlos Raúl López Jaya
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	Titular	Ministro de Economía y Finanzas	Richard Iván Martínez Alvarado
	Delegada	Subsecretaria de Planificación y Política Sectorial e Intersectorial	María Belén Loor Iturralde
MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA	Titular	Ministro de Agricultura y Ganadería	Xavier Enrique Lazo Guerrero
	Delegado	Está pendiente la calificación de idoneidad.	----------

Invitados al Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P., el Ministerio de Turismo y Banco Central del Ecuador

MINISTERIO DE TURISMO	Titular	Ministro de Turismo	Rosa Prado Moncayo
	Titular	Gerente General	Verónica Artola Jarrín
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	Delegado	Subgerente de Operaciones	Marcelo Alfredo Arroyo Tello
	Delegado Suplente	Director Nacional de Operaciones de Liquidez	Francisco Miguel Encalada López

II. 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 2019, la CFN B.P. planificó un presupuesto de USD 39.06 millones para la operación institucional y logró un cumplimiento del 86% 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.

V. Pacto Global
Pacto Global es una iniciativa de Naciones Unidas, lanzada en el año 2000 como un llamado voluntario a las organizaciones en todo el mundo, a alinear sus operaciones y estrategias a 10 principios universalmente aceptados, tomando acciones que aporten a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) que se promulga.

Fuente: Pacto Global de las Naciones Unidas

Los diez principios u objetivos se encuentran agrupados en cuatro ejes estratégicos, los cuales se detallan en la siguiente tabla:

Ejes estratégicos	Acciones
Derechos Humanos	**1.- Las organizaciones deben apoyar y respetar los DDHH proclamados a nivel internacional.** **2.- Evitar verse involucradas en abusos a los DDHH.**
Estándares Laborales	**3.- Las empresas deben respetar la libertad de asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación efectiva.** **4.- La eliminación de todas las formas de trabajo forzoso y obligatorio.** **5.- La abolición efectiva del trabajo infantil.** **6.- La eliminación de la discriminación respecto del empleo y la ocupación.**
Medio Ambiente:	**7.- Las organizaciones deben apoyar la aplicación de un criterio de precaución respecto de los problemas ambientales.** **8.- Adoptar medidas para promover una mayor responsabilidad ambiental.** **9.- Alentar el desarrollo y la difusión de tecnologías inocuas para el medio ambiente.**
Anticorrupción:	**10.- Las organizaciones deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.**

Fuente: Pacto Global de las Naciones Unidas
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria

Con el fin de promover los diez principios en nuestro país, en el año 2011 se creó la Red de Pacto Global de las Naciones Unidas en Ecuador.

Esta Red está conformada por 180 miembros, entre empresas del sector público, privado, organizaciones de la sociedad civil, ONG´s, gremios y academia de todo tamaño y origen; y está comprometida con la aplicación de los diez principios y el respeto a los derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y la lucha contra la corrupción.

Incorporación del Logo Pacto Global en campañas CFN B.P.
Con el fin de demostrar públicamente a los funcionarios, clientes, colaboradores y demás grupos de interés nuestro compromiso con la sostenibilidad y los principios de Pacto Global de las Naciones Unidas, se creó la campaña de sostenibilidad denominada: ¡En CFN cuidamos el Planeta! donde se empezó a utilizar el logo de Un Global Compact Red Ecuador.

Participación de la CFN B.P. en el evento ECUADOR SOSTENIBLE 2019
El 14 de noviembre 2019, la Corporación Financiera Nacional B.P. como miembro de la Red Pacto Global fue invitada a asistir al evento: Ecuador Sostenible 2019.

Este evento tiene por objetivo generar una experiencia vivencial que promueva un llamado de acción sostenible entre las empresas públicas y privadas del Ecuador, además de sensibilizar a los invitados sobre los desafíos globales motivándoles hacia un cambio en su comportamiento. Para lograr esto, el evento buscó sensibilizar los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible con sus buenas prácticas entre las experiencias vivenciales de sus diferentes miembros logrando, exitosamente, comprometer a las organizaciones a unirse con acciones que aporten a la correcta implementación de los ODS.

GESTIÓN FIDUCIARIA

I. Negocios Fiduciarios

CFN B.P. es el proveedor fiduciario preferente y/o único del sector público por las disposiciones legales vigentes a la fecha. Las entidades del sector público requieren regularizar la gestión de recursos destinados a proyectos específicos a través de la figura de Fideicomisos Mercantiles.

Los proveedores privados de gestión y desarrollo para el sector público se encuentran motivados a realizar asociaciones público - privadas, a través de la Ley de incentivos a este tipo de asociaciones que brinda flexibilidad en el manejo de las relaciones contractuales con el mercado.

Durante el año 2019, 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 2019 se administraron 115 negocios a nivel nacional, de los cuales 74 se administran en la Oficina Matriz Guayaquil y 41 en la sucursal Quito.

Adicionalmente, cabe mencionar que de los 115 Fideicomisos, 40 corresponden a Administración, 67 de Garantía, 8 Inmobiliarios:

Tabla 44: Patrimonio administrado por tipo de Fideicomiso al 2019

Tipo de Fideicomiso	Monto
ADMINISTRACION	1,226,515,105.96
GARANTIA	54,724,420.65
INMOBILIARIO	44,785,737.13
Total general	**1,326,025,263.74**

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

Con relación al número de fideicomisos administrados por la Corporación Financiera Nacional, durante el año 2019 el 95% corresponde al Sector Público, el 4 % al Sector Privado y el 1% a Patrimonio Mixto.

Tabla 45: Fideicomisos Administrados por Sector

Sector / Patrimonio Administrado	Patrimonio Autónomo	Porcentaje de Participación
Patrimonio Público	1,259,724,000.55	95%
Patrimonio Privado	53,041,010.55	4%
Patrimonio Mixto	13,260,252.64	1%
Total general	**1,326,025,263.74**	**100%**

Fuente: Gerencia 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:

- Fideicomiso FODESNA (Fondo de Desarrollo del Napo / GAD Provincial de Napo);
- Fideicomiso Inversión Hipotecaria 1 (MIDUVI).
- Fideicomiso Segmento dos b (MIDUVI)
- Fideicomiso de Subvención de Tasa de Interés a Créditos Agropecuarios.

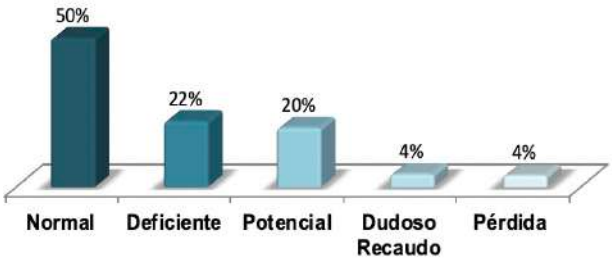
GESTIÓN DE RIESGOS

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 las directrices establecidas 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 2019 registró un saldo de USD 1,794,837 millones, con un nivel de morosidad del 6.86%. La CFN B.P. efectuó la calificación y constitución de provisiones sobre su cartera de crédito, la misma que al cuarto trimestre de 2019 registró un 50.05% de créditos calificados como Riesgo Normal, el 19,82% Riesgo Potencial, 22,10% como Riesgo Deficiente, 4,22% como Dudoso Recaudo y 3,80% como Pérdida. El nivel de cobertura sobre la cartera en riesgo al 31 de diciembre de 2019 es del 185.27%. En el gráfico a continuación se puede observar la distribución de la cartera de acuerdo a cada nivel de riesgo establecido.

Ilustración 32: Distribución de la Cartera por Nivel de Riesgo (2019)



Fuente: Gerencia de Riesgo
Elaborado por: Gerencia de Riesgo

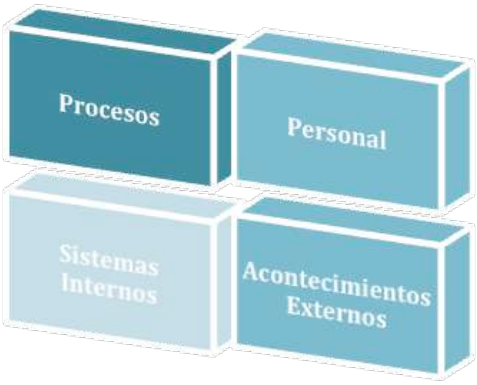
De la misma manera, se observó que el 63.33% de la cartera comercial de primer piso se encuentra en las oficinas de Guayaquil (39.82%) y Quito (23.51%), mientras que el restante se distribuye en Manta (14.96%), Esmeraldas (3.20%), Machala (5.83%), Cuenca (3.04%), Ambato (3.75%), Loja (2.44%), Ibarra (1.86%) y Riobamba (1.59%) como se muestra en el siguiente gráfico:

Ilustración 33: Distribución de Cartera Comercial por Sucursal (2019)

Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgo

II. Gestión de Riesgo Operativo

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 Mercado y Liquidez

Las fuentes de fondeo de la CFN B.P. están constituidas por depósitos a plazo (obligaciones con el público), obligaciones con instituciones financieras del exterior, fondos en administración y obligaciones con organismos multilaterales.

Al 31 de diciembre de 2019, la CFN B.P. cumplió con los requerimientos normativos de liquidez estructural, al registrar liquidez de primera y segunda línea de: 30.04% y 21.50%, en su orden, superior a sus respectivos requerimientos y al indicador de liquidez mínimo.

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 bajas. Los resultados en los indicadores de sensibilidad, al 31 de diciembre de 2019, fueron los siguientes:

Tabla 46: Resultados Indicadores de Sensibilidad CFN B.P. al 31 dic-2019

Riesgo de Mercado	
GAP de duración MF (Posición en Riesgo)	6,921,787
Posición en riesgo / Patrimonio Técnico	0.70%
Patrimonio Técnico Constituido	987,451,220
Sensibilidad de los recursos patrimoniales / PTC	0.75%

Fuente y Elaboración: Gerencia de Riesgo

CONTROL INTERNO Y TRANSPARENCIA

I. Gestión de Auditoría Interna

En lo referente a la gestión de la Gerencia de Auditoría Interna Bancaria, en el periodo comprendido de enero a diciembre de 2019, 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 47: Resoluciones Recomendaciones Auditoria Interna 2019

Origen Resolución/ Recomendación	Cumplidas	En Proceso	Vencidas	Total	%
Directorio	13	13	3	29	8.08%
SB	0	28	10	38	10.58%
Auditoría Interna	35	43	190	268	74.65%
Auditoría Externa	1	4	19	24	6.69%
Total	49	88	222	359	
%	**13.65%**	**24.51%**	**61.84%**		**100%**

Elaboración: Gerencia de Auditoría Interna Bancaria CFN BP
Fuente: Sistema Auto Audit - GAIB

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, de un total de 359 recomendaciones evaluadas en el cuarto trimestre del año 2019: 49 se encuentran cumplidas; 88 en proceso; y, 222 vencidas.

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 incluido 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".

En el siguiente cuadro se detalla el cumplimiento por año de las resoluciones/recomendaciones emitidas entre el 2015 – 2019:

Tabla 48: Cumplimiento Anual de Recomendaciones 2016-2019

Año	Total recomendaciones emitidas	Cumplidas en			Total Cumplidas	Homologadas No Aplicables *	Reactivadas	Total Superadas	Al 4to. Trimestre 2019		Total
		2017	2018	2019					En proceso	Vencidas	
2015	300	51	21	21	270	1	9	262	28	10	**300**
2016	342	95	44	26	272	10	1	281	3	58	**342**
2017	299	65	72	53	190	28	0	218	7	74	**299**
2018	190	0	57	52	109	12	0	121	8	61	**190**
2019	136	0	0	73	73	2	0	75	42	19	**136**
Total	**1267**	**211**	**194**	**225**	**914**	**53**	**10**	**957**	**88**	**222**	**1267**

* En algunos casos las recomendaciones fueron categorizadas con el estado "No Aplica" u "Homologadas", por la actualización del Estatuto Orgánico de la CFN B.P.
Elaboración: Gerencia de Auditoría Interna Bancaria CFN B.P.
Fuente: Sistema Auto Audit - GAIB

De los datos expuestos en el cuadro anterior, se evidenció que en el 2019, se registró el mayor número de recomendaciones cumplidas con relación a los tres últimos años.

Cabe mencionar que un análisis más detallado de la gestión correspondiente a la Gerencia de Auditoria Interna Bancaria con corte a diciembre de 2019 fue remitido mediante comunicación No. GAIB-C-022-2020 a la Superintendencia de Bancos.

II. 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 2019, obtuvo una calificación total de 100/100 en la autoevaluación sobre el Cumplimiento del Art. 7 de la LOTAIP, según el siguiente resumen.

		CALIFICACIÓN CFN											
		E	**F**	**M**	**A**	**M**	**J**	**J**	**A**	**S**	**O**	**N**	**D**
Parámetros	**Puntaje Máximo**	**Calificación Obtenida**											
1. Evaluación de la Información Pública 1	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	0	0
CALIFICACIÓN TOTAL OBTENIDA	**104**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**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 las 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 22 de abril de 2019 remitieron por correo electrónico a la Gerencia General la primera calificación externa del 2019 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 96.25/100. Posteriormente con fecha 22 de octubre de 2019 la DPE remitió por correo por segunda ocasión a la Gerencia la calificación externa correspondiente a la información del mes de septiembre en la que se obtuvo una calificación del 92.25/100. 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 septiembre de 2019.

Tabla 50: Resumen Calificaciones CFN, Emitida por Defensorio del Pueblo – LOTAIP

		CALIFICACION EMITIDA POR DP	
		MARZO	SEPTIEMBRE
Parámetros	Puntaje Máximo	Calificación Obtenida	Calificación Obtenida
1. Evaluación de la Información Pública 1	**100**	**96.25**	**92.25**
Calificación total obtenida	**104**	**92.25**	**92.25**

Fuente y Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

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 2019, 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)

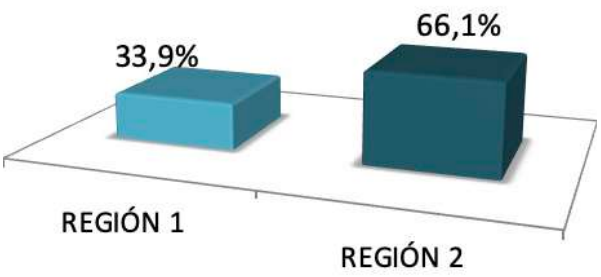
Reporte de Operaciones Inusuales e Injustificadas (ROII)
Se remitió a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), 18 Reportes de Operaciones Inusuales e Injustificadas, mismos que

constan en el sistema SISLAFT y que fueron reportados en los tiempos máximos establecidos dentro de la normativa, teniendo un cumplimiento del 100%.

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 2019, se llevó a cabo la inducción a 112 funcionarios nuevos de la Institución, tal como se detalla en el siguiente gráfico.

Ilustración 34: Capacitaciones realizadas en tema de Lavado de Activos (a funcionarios) CFN-2019



Fuente: Gerencia de Talento Humano
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Es importante mencionar que durante la inducción se efectúa la recepción del Manual de Prevención de Lavado de Activos, por lo que se verificó el cumplimiento en base a lo establecido en el Manual PRE / LAV.

Durante el mes de enero se realizó en la ciudad de Quito las "Jornadas de Talleres de Capacitación de Prevención de Lavado de Activos", capacitando a un total de 35 funcionarios. En el mes de febrero se realizó en la ciudad de Quito las capacitaciones Aplicación de la Política "Conozca a su Cliente" QUITO y "Automatización de consultas en listas reservadas", capacitando a un total de 11 funcionarios.

Durante el mes de marzo se realizó en la ciudad de Cuenca la capacitación "Automatización de Revisión en Listas Reservadas", capacitando a un total de 6 funcionarios. Se realizó la capacitación "PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS-CFN B.P.", durante los días 7 y 8 de agosto del año 2019, con alcance para los funcionarios de la Gerencia de Cumplimiento y personal de las áreas de Procedimientos, Sistemas Informáticos y Negocios.

En el mes de diciembre del año 2019 los Miembros del Directorio recibieron la capacitación en materia de prevención de lavado de activos de manera virtual.

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 2019, 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 91,9%.

Tabla 51. Nivel de riesgo por producto, año 2019

NIVEL DE RIESGO POR PRODUCTO

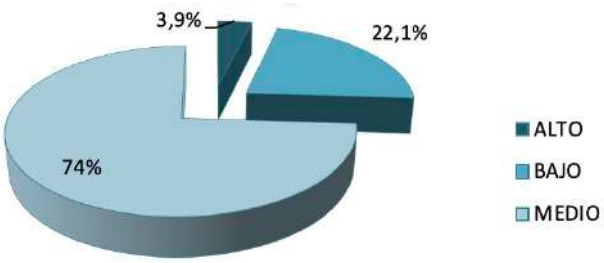
AREA	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
PRIMER PISO	217	1059	43	1319
FACTORING	14	61	1	76
FINANZAS	0	41	0	41
Total general	**231**	**1161**	**44**	**1436**

Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2019
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 2019, dónde se indica que el 22,1% son de riesgo bajo, el 74% son de riesgo medio, mientras que el 3,9% son de riesgo alto.

Ilustración 35: Nivel de riesgo clientes CFN 2019



Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2019
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Actividad Económica

La tabla que se detalla a continuación muestra las diez 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 2019, segmentados dentro de estas actividades. Se puede apreciar 1086 clientes operan en las principales industrias de ALTO riesgo.

Tabla 52: Actividades económicas de ALTO riesgo en clientes CFN 2019

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 o la estación etcétera. El transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la explotación de funiculares, teleféricos, etcétera, que formen parte del sistema de transporte urbano.	283
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, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.	268
3	Servicios de alojamiento prestados por hoteles, hoteles de suites, apart hoteles, complejos turísticos, hosterías.	122
4	Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianatos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.	101
5	Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).	100
6	Explotación de viveros forestales y madera en pie : plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (Estas actividades pueden ser llevadas a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).	52
7	Producción de leche cruda de vaca.	42
8	Cultivo de bananos y plátanos.	41
9	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).	39
10	Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.	38

Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2019; Informe Conozca su Mercado 2017
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

En la siguiente tabla muestra las facilidades otorgadas a los 80 clientes considerados de alto riesgo y que iniciaron operaciones con la CFN en el año 2019.

Tabla 53: Facilidades Otorgadas a Clientes CFN

FACILIDADES CON ALTO RIESGO	NO. CLIENTES
Crédito directo	25
CFN construye	12
Financiamiento CFN Apoyo total	6
Crédito Forestal	6
Capital de trabajo	5
Reestructuración primer piso act fijos - (tasa vig)	4
Novación activo fijo	3
CFN Construye Ya	3
Reestructuración Crédito directo	2
Interés reestructurado por cobrar (tasa 0%)	2
Refinanciamiento primer piso	2
Cambio de la matriz productiva	1
Reestructura primer piso tasa heredada	1
Reestructura CFN construye	1
Programa Financiamiento para emprendedores AF	1
Refinanciamiento CFN Apoyo total	1
Pyme Prospera	1
Plan Renova buses urbanos	1
Reestructura CFN Apoyo total	1
Novación CFN construye	1
Novación financiamiento CFN Apoyo total	1
	80

Fuente: Base de datos Qlikview – Diciembre 2019
Elaboración: Gerencia de Cumplimiento

Auditorías de Cumplimiento

Se realizó la revisión de 314 expedientes de las relaciones que se mantienen con la institución, de lo cual se obtuvo que 86 expedientes (27%) presentaran observaciones, las mismas que a través del año han sido regularizadas.

Se han realizado también las Auditorías de Cumplimiento en Negocios Fiduciarios que durante el año 2019 en las sucursales de Guayaquil y Quito, revisando un total de 48 expedientes, que contienen un total de 225 documentos.

GESTIÓN DE TALENTO HUMANO

En cuanto a la gestión realizada por la Gerencia de Talento durante el año 2019, es necesario enfocarla en tres puntos importantes:

a) Clima y Cultura Organizacional;
b) Optimización de personal; y
c) Remuneraciones

I. Clima y Cultura Organizacional

La Gerencia de Talento Humano, en cumplimiento a lo dispuesto por la Dirección de Gestión del Cambio y Cultura Organizacional del Ministerio del Trabajo, ejecuta el Plan Estratégico de Mejora 2019, el cual se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 54: Ejecución del Plan Estratégico de Mejora 2019:

E1.GESTIÓN DEL LIDERAZGO		
E1.1 Desarrollo de Destrezas Gerenciales	Segundo Trimestre:	Taller "Efectividad Interpersonal y Retroalimentación"
	Tercer Trimestre:	Taller "Liderazgo y Coaching"
	Cuarto Trimestre:	Taller "Gestión de Recursos Financieros, Físicos y Talento Humano.
E2. GESTIÓN DE LA COMUNICACIÓN		
E2.1 Fortalecimiento de la Publicación Periódica	Segundo Trimestre:	Publicación Informativa
	Tercer Trimestre:	Publicación Informativa
	Cuarto Trimestre:	Publicación Informativa
E2.2 Desarrollo de Campañas Comunicacionales	Segundo Trimestre:	Campaña 1.- Misión, visión, valores, objetivos, historia institucional.
		Campaña 2.- Ergonomía en el Trabajo.
		Campaña 3.- Mejora tu espacio de Trabajo-SOL
	Tercer Trimestre:	Campaña 1.- Misión, visión, valores, objetivos, historia institucional.
		Campaña 2.- Ergonomía en el Trabajo.
		Campaña 3.- Mejora tu espacio de Trabajo-SOL
	Cuarto Trimestre:	Campaña 1.- Socialización de Proyectos, procesos, actividades de alto.
		Campaña 2.- Campañas para sensibilización a la Atención a grupos prioritarios.
E3.GESTIÓN DE PERSONAL		
E3.1.-Inclusión de Inducción Activa Institucional	La capacitación inductiva general se planificó realizar mensualmente.	
E3.2.-Integración del Personal	Segundo Trimestre:	Programación de los eventos, Políticas y ejecución
		Evento 1.- Día de la Madre.
		Evento 2.- Día del Padre.
	Tercer Trimestre:	Evento 1.- Fundación de Guayaquil.
	Cuarto Trimestre:	Evento 1.- Independencia de Guayaquil.
		Evento 2.- Fundación de Quito
		Evento 3.- Navidad.
E4.GESTIÓN DEL DESARROLLO		
E4.1.- Proceso Interno de Desarrollo de Personal	Segundo Trimestre:	Informe de identificación de Necesidades de Capacitación, de Facilitadores Internos y desarrollo de contenidos de los talleres.
	Tercer Trimestre:	Capacitación 1.- Fundación de Guayaquil.
		Capacitación 2.- Gestión de Proyectos
	Cuarto Trimestre:	Capacitación 1.- Equidad en el Trabajo y Relaciones Humanas.
		Capacitación 2.- Motivación y atención al usuario
E5. GESTIÓN DE LA INTELIGENCIA INSTITUCIONAL		
E5.1.- Gestión del Conocimiento Diagnóstico de la situación de la Gestión del Conocimiento con el diagnóstico de los niveles de documentación, tecnología y desarrollo con firmas de responsabilidad.	Segundo Trimestre:	Informe con la primera parte (nivel de documentación)
	Tercer Trimestre:	Informe con la segunda parte (nivel de tecnología)
	Cuarto Trimestre:	Informe con la tercera parte (nivel de desarrollo)
E5.2.- Gestión de la Inteligencia Institucional	Segundo Trimestre:	Listado de procesos identificados como claves
	Tercer Trimestre:	Puestos que realizan actividades para la generación de productos claves
	Cuarto Trimestre:	Identificar puestos que pueden ser back ups de los puestos claves.

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

El cumplimiento del Plan Estratégico de Mejora para el año se cumplió al 100%. A continuación, se muestran varios artes de las actividades derivadas del plan de acción planificado:

Publicación Informativa

Eventos de Integración

Campaña comunicacional

II. Optimización de Personal

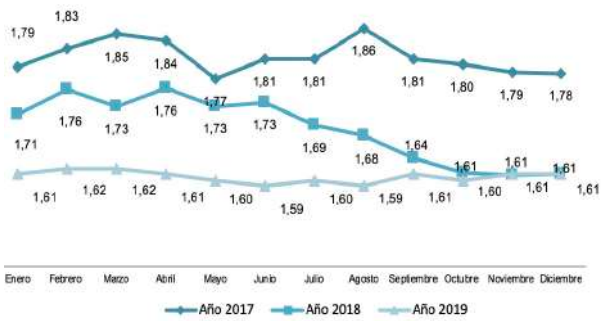
En cuanto al personal de la institución, a diciembre de 2019 constan un total de 798 servidores de los cuales el 1% pertenecen a la modalidad de contrato de servicios ocasionales, el 17% a nombramiento permanente, el 63% a nombramiento provisional, el 8% a Libre Remoción y un 8% mantienen su relación 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 46.5% del personal es masculino y un 53.5% de personal es femenino. En lo referente al nivel jerárquico el porcentaje de 48% corresponde a personal femenino y la diferencia a personal masculino.

En lo correspondiente a la temática de inclusión social, la institución presenta que el 5.4% del total de funcionarios se encuentran dentro de la cuota de personal que presenta alguna discapacidad.

Es importante indicar que la CFN B.P. entró en un proceso de reestructuración producto de la implementación de la nueva Estructura, lo que implicó una optimización en cuanto al número de colaboradores y un ahorro en los gastos de nómina para el año 2019.

Ilustración 36: Ejecución Presupuestaria del Gasto de Nómina 2017 – 2019 (MM de USD)

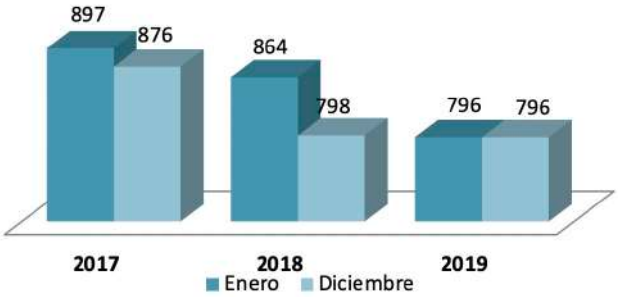


Fuente: Presupuesto Ejecutado 2017, 2018 y 2019
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Como se puede observar en el gráfico anterior, la ejecución presupuestaria en el gasto de nómina para el año 2019 tuvo una reducción con relación al año 2017 y 2018. Esto obedeciendo al proceso de reducción y austeridad implementada desde la Presidencia mediante Decreto Nro. 135, evidenciándose que el gasto de nómina para el año 2019 totalizó un monto de $19.264.486,68 que al ser comparado con el gasto de nómina del año 2017 ($21.640.415,43) y 2018 ($20.252.394,22) se obtuvo una optimización en gastos de personal del 10,97% y 4,87% respectivamente.

En lo referente al número de personal, en el gráfico a continuación se puede apreciar desde el año 2017 al 2019 el número de personal en el mes de enero y al final de cada uno de los años mencionados, pudiendo determinar la disminución del mismo en base a lo indicado en el párrafo anterior referente a la optimización del personal.

Ilustración 37: Ejecución Presupuestaria del Gasto de Nómina 2017 – 2019 (MM de USD)



Fuente: Presupuesto Ejecutado 2017, 2018 y 2019
Elaborado por: 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.

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

Existe un total de 68 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; tal como se puede observar en la tabla a continuación, cual debido al Decreto 624 de Diciembre de 2018, recibió ajustes en lo correspondiente a los niveles jerárquicos:

Tabla 55: Número de funcionarios del Nivel Jerárquico Superior

GRUPO OCUPACIONAL	GRADO	R.M.U.	No. Funcionarios CFN
JERÁRQUICO SUPERIOR 1	1 NJS	$2,115.00	1
JERÁRQUICO SUPERIOR 2	2 NJS	$2,368.00	9
JERÁRQUICO SUPERIOR 4	4 NJS	$2,734.00	11
JERÁRQUICO SUPERIOR 5	5 NJS	$3,418.00	28
JERÁRQUICO SUPERIOR 6	6 NJS	$4,057.00	14
JERÁRQUICO SUPERIOR 7	7 NJS	$4,508.00	3
JERÁRQUICO SUPERIOR 8	8 NJS	$4,959.00	2
Total			**68**

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 28 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., continúa con las gestiones pertinentes para la actualización del Manual de Descripción, Valoración y Clasificación de Puestos, acorde a la nueva estructura institucional aprobada mediante Regulación de Directorio Nro. DIR-023-2018, de fecha 11 de julio de 2018.

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

Tabla 56: Remuneraciones en la Escala de 20 Grados

GRUPO OCUPACIONAL	R.M.U.	Servidores CFN
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 1	$585.00	1
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 2	$622.00	11
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 3	$675.00	18
SERVIDOR PUBLICO DE APOYO 4	$733.00	6
SERVIDOR PUBLICO 1	$817.00	115
SERVIDOR PUBLICO 2	$901.00	5
SERVIDOR PUBLICO 3	$986.00	26
SERVIDOR PUBLICO 4	$1,086.00	13
SERVIDOR PUBLICO 5	$1,212.00	19
SERVIDOR PUBLICO 6	$1,412.00	124
SERVIDOR PUBLICO 7	$1,676.00	143
SERVIDOR PUBLICO 8	$1,760.00	65
SERVIDOR PUBLICO 9	$2,034.00	19
SERVIDOR PUBLICO 10	$2,308.00	35
SERVIDOR PUBLICO 11	$2,358.00	14
SERVIDOR PUBLICO 12	$2,408.00	28
SERVIDOR PUBLICO 13	$2,670.00	1
TOTAL		**643**

Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2019
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Actualmente la Institución cuenta con un total de 643 servidores a nivel nacional, quienes ocupan cargos comprendidos en la escala de 20 grados, cuyas remuneraciones están determinadas por el Ministerio de Trabajo.

En la tabla anterior se puede divisar 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 115, 124 y 143 respectivamente.

Código de Trabajo

Tabla 57 Remuneraciones – Código de Trabajo

R.M.U.	Total de servidores
$531.00	1
$561.00	44
$596.00	37
$826.00	4
$906.00	1
TOTAL	**87**

Fuente: Base de datos Distributivo de personal 2019
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

Existe un total de 87 trabajadores bajo la modalidad de 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 $ 561.00 perteneciente al cargo de mensajeros, telefonista, ayudante de servicios administrativos, seguido de la remuneración de $596.00 correspondiente al cargo de chofer.

GESTIÓN DE ADMINISTRATIVA

I. Contrataciones de Obras y Servicios

Mediante Regulación DIR-014-2019, del 6 de marzo de 2019, el Directorio de la Corporación Financiera Nacional B.P., de conformidad con lo establecido en los artículos 371 y 375 numeral 12 del Código Orgánico Monetario y Financiero, aprobó la modificación de la Normativa CFN, Libro I Normativa sobre operaciones, Titulo VI Reglamentos Operativos, Subtitulo II Otros Reglamentos y dispuso la incorporación del Capítulo VI "Reglamento Interno de Contrataciones por Giro Específico de Negocio".

El 29 de marzo de 2019 se publicó en el Registro Oficial Edición Especial No. 841 el "Reglamento Interno de Contrataciones de la Corporación Financiera Nacional B.P.", con el objeto de regular la etapa preparatoria y precontractual de los procesos de contratación para la adquisición o arrendamiento de bienes, ejecución de obras y prestación de servicios, incluidos los de consultoría que realice la Corporación Financiera Nacional B.P. para el cumplimiento de sus fines y objetivos estratégicos, operaciones financieras y no financieras, así como para el cumplimiento de lo dispuesto en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, normativa bancaria interna, y para el desarrollo de los servicios fiduciarios que la Institución ofrece.

Durante el año 2019, la Corporación Financiera Nacional B.P. ejecutó 147 contrataciones por un monto total de USD$6.090.340,49 (seis millones noventa mil trescientos cuarenta 49/100 Dólares Americanos).

Durante el primer cuatrimestre del año, con la aplicación de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación del Estado, se ejecutó un total de 55 procesos de contratación, de acuerdo al siguiente resumen:

- 40 fueron realizadas bajo la modalidad de ínfima cuantía,
- 10 contrataciones se realizaron con la herramienta de Catálogo Electrónico,
- 2 consultorías se realizaron mediante contratación directa,
- 2 procedimientos fueron realizados mediante subasta inversa electrónica, y
- 1 procedimiento se realizó mediante contratación de régimen especial entre instituciones públicas o sus subsidiarias

Durante el segundo y tercer cuatrimestre de 2019, ya con la aplicación del Reglamento Interno de Contrataciones de la CFN B.P., se ejecutó un total de 92 procesos de contratación, de acuerdo al siguiente detalle:

- 61 procedimientos se realizaron bajo la modalidad de mínima cuantía,
- 11 contrataciones se realizaron con la herramienta de Catálogo Electrónico,
- 6 contrataciones bajo la modalidad de selección de ofertas,
- 4 contrataciones interadministrativas,
- 4 procedimientos de invitación y selección,
- 3 contrataciones de servicios comunicacionales,
- 1 consultoría se realizó mediante contratación directa,
- 1 procedimiento de servicios de asesoría jurídica especializada y/o patrocinio jurídico, y
- 1 contratación fue realizada con un proveedor único en el mercado

De los 147 procesos de contratación ejecutados durante el año 2019, se adjudicó un total de USD$4.800.874,39 (cuatro millones ochocientos mil ochocientos setenta y cuatro 39/100 Dólares Americanos) en el mismo periodo fiscal, y USD$1.289.466,10 (Un millón doscientos ochenta y nueve mil cuatrocientos sesenta y seis 10/100 Dólares Americanos) se adjudicaron en el año 2020.

Dentro del Plan Anual de Contrataciones 2019, la Corporación Financiera Nacional B.P., planificó a inicios del año, la publicación de un total de 123 procesos (sin considerar las ínfimas cuantías); sin embargo, en aplicación del Reglamento Interno de Contrataciones de la CFN B.P., de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 del mismo, se reformó el Plan Anual de Contrataciones, quedando un total de 152 procesos en el PAC, los cuales 127 procedimientos fueron publicados, dando como resultado el 84% de cumplimiento de la planificación.

A continuación se muestra un resumen de todas las contrataciones realizadas por la Corporación Financiera Nacional B.P. a nivel nacional, durante el año 2019:

Tabla 58 Contrataciones CFN B.P. 2019: LEY ORGÁNICA DEL SISTEMA NACIONAL DE CONTRATACIÓN DEL ESTADO

TIPO DE PROCESO	CANTIDAD	MONTO
Ínfima Cuantía	40	$ 99,276.11
Catálogo Electrónico	10	$ 168,072.18
Subasta Inversa Electrónica	2	$ 53,000.00
Consultoría-Contratación Directa	2	$ 45,300.00
Régimen Especial	1	$ 38,375.84
TOTAL	**15**	**$ 304,748.02**

Fuente: Gerencia Administrativa
Elaborado por: Gerencia Administrativa

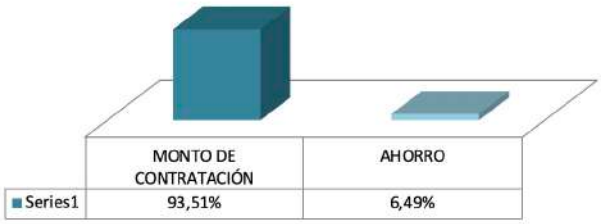
Tabla 59: Contrataciones CFN B.P. 2019: REGLAMENTO INTERNO DE CONTRATACIONES CFN

TIPO DE PROCESO	CANTIDAD	MONTO
Mínima Cuantía	61	$ 267,319.38
Catálogo Electrónico	11	$ 370,391.34
Selección de Ofertas	6	$ 1,826,107.06
Contrataciones Interadministrativas	4	$ 704,990.42
Invitación y Selección	4	$ 316,215.01
Servicios Comunicacionales	3	$ 2,107,608.95
Proveedor Único en el mercado	1	$ 6,000.00
Servicios de Asesoría Jurídica / Patrocinio	1	$ 86,000.00
Consultoría - Contratación Directa	1	$ 1,684.20
TOTALES	**92**	**$ 5,686,316.36**

Fuente: Gerencia Administrativa
Elaborado por: Gerencia Administrativa

Ahorro obtenido mediante las contrataciones realizadas

Considerando las directrices emitidas por el Gobierno de la República del Ecuador, respecto de la austeridad del gasto en el sector público, en los 25 procesos de contratación publicados (exceptuando los catálogos electrónicos), tanto en el Portal de Compras Públicas, como en la página web institucional (www.cfn.fin.ec/cfn-contrata), la CFN B.P. logró mediante los respectivos procesos de contratación, conseguir una diferencia a favor entre el presupuesto asignado y el monto total de procesos adjudicados, la cual asciende a USD$359.716,77 (trescientos cincuenta y nueve mil setecientos dieciséis 77/100 Dólares Americanos), esto es, un ahorro del 6.49% en 16 de estas contrataciones.



De los 147 procesos de contratación publicados y adjudicados, se contrataron 21 con la herramienta de Catálogo Electrónico; la CFN B.P. logró optimizar recursos presupuestarios, contratando con el proveedor que cuenta con la mejor propuesta económica entre los catalogados.

Con los 21 procesos realizados mediante esta herramienta, las contrataciones de la Corporación Financiera Nacional B.P. alcanzaron un total de USD $538.463,52 (Quinientos treinta y ocho mil cuatrocientos sesenta y tres 52/100 Dólares Americanos) a nivel nacional.

II. Adquisición y Enajenación de Bienes

En el período comprendido entre enero a diciembre de 2019, se realizaron varias adquisiciones de activos fijos que se resumen en la tabla que se presenta a continuación:

Tabla 60: Adquisición de Bienes en Región 1 y 2, Ene-Dic 2019

Código de Tipo	Tipo de Activo	Región 1		Región 2	
		Cantidad	Valor de Adquisición	Cantidad	Valor de Adquisición
1	Muebles de Oficina	0	$ -	211	$ 42,053.14
2	Equipos de Oficina	4	$ 1,455.70	8	$ 3,662.40
5	Equipos de Computación	15	$ 19,548.30	86	$ 109,366.59
7	Pinacoteca	1	$ 2,038.40	0	$ -
9	Varios	0	$ -	14	$ 83,312.80
	Total Regionales	20	$ 23,042.40	319	$ 238,394.93
	Total Nacional			339	$ 261,437.33

Fuente: Subgerencia de Bienes y Servicios Generales
Elaborado por: Subgerencia de Bienes y Servicios Generales

Así mismo, se realizaron transferencias gratuitas a diversas instituciones tanto públicas como privadas por un monto de total que asciende a UDS $104,929.56.

III. Subasta de Bienes

En el período comprendido entre enero y diciembre del 2019, se realizaron cinco (5) subastas públicas de bienes recibidos en dación de pago o adjudicación judicial, que se encuentran bajo la administración de Subgerencia de Bienes y Servicios Generales.

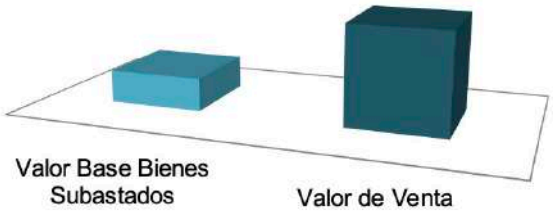
Tabla 61: Consolidado Subastas realizadas año 2019

Fecha de Subasta	Numero de Bienes Publicados	Monto Bienes Publicados	Numero de Bienes Subastados	Monto de Bienes Subastados
02-may-19	291	$32,698,198.58	3	$1,552,909.00
31-may-19	318	$30,915,736.58	4	$ 5,960.00
12-jul-19	313	$31,285,736.58	0	$ -
26-ago-19	313	$31,285,736.58	10	$ 16,705.00
22-nov-19	307	$31,368,236.58	17	$ 23,400.00
TOTAL				$1,598,974.00

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

Se publicó un promedio de 308 bienes inmuebles, en los cuales se subastaron 34 por un valor de $1.598.974,00. Es importante indicar que de los bienes mencionados anteriormente, en la subasta del 2 de mayo de 2019, 276 correspondían a palcos ubicados en el Estadio Capwell y en la subasta del 22 de noviembre de 2019, se contaba con 270. Actualmente queda un saldo de 253 palcos.

Ilustración 39: Ahorro obtenido en Procesos de Contratación-2019



	Valor Base Bienes Subastados	Valor de Venta
Series1	$1.589.682,00	$1.598.974,00

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

PERSPECTIVAS 2020

GESTIÓN CREDITICIA

El año 2019 fue un año de ajuste de la economía, con crecimientos entre 0% y 1%, el mercado de crédito sin embargo tuvo un nivel aceptable de desempeño, hubo crecimiento en depósitos y en cartera bruta del sector financiero nacional.

Respecto al año 2020, en términos económicos se prevé una ligera recuperación de la economía, el FMI proyecta un crecimiento del PIB dentro del rango de 2%, por lo que se espera que el sector financiero y el mercado de crédito mantengan una dinámica de crecimiento similar a la del año 2019.

El año 2019 fue un año de mucho trabajo para CFN B.P., bajo condiciones de una economía en proceso de recuperación lenta, lo cual se reflejó en lasas cifras alcanzadas por la Institución. La expectativa para el año 2020, se espera tener una mejora de la coyuntura económica, atribuidas exclusivamente al desempeño de los indicadores macroeconómicos, sin embargo, también se proyecta un punto de quiebre en el quehacer institucional, ya que se va a reforzar la gestión comercial con nuevas estrategias para captar nuevos clientes, para ampliar el acceso el crédito con énfasis en PYMES; así también se diseñarán nuevos productos para diversificar la cartera de crédito y aprovechar nichos de mercado, que hasta ahora no han sido explorados.

Así también, dentro de las expectativas del año 2020 se encuentra, la mejora continua del proceso de crédito, que está en constante análisis para poder optimizar tiempos, brindar una atención más eficaz y eficiente a la ciudadanía y sector empresarial en general, dentro de un marco de transparencia y ética profesional.

Para el año 2020 CFN B.P. proyecta aprobar sobre 753 millones de dólares y desembolsar sobre los 872 millones, lo cual representa un gran desafío para la Institución, dentro de la coyuntura económica y electoral que se prevé se presentará en el año 2020.

Principalmente para el año 2020 CFN B.P. presentará los siguientes nuevos productos:
•CFN Medio Ambiente
•CFN Pyme Agrícola
•Capital de trabajo para concesionarias de automóviles
•Segundo Piso: Financiamiento de taxis

Se prevé también ampliar el cupo de crédito a $ 25 millones por sujeto de crédito y a $ 50 millones por grupo económico.

SECTOR EXPORTADOR

Para el 2020 la Corporación Financiera Nacional, CFN B.P. tiene como objetivo aumentar las líneas de crédito para transacciones de comercio exterior otorgadas al sector exportador a través de cartas de crédito de exportación y factoring internacional. Actualmente la subgerencia de Comercio Exterior se encuentra trabajando para obtener líneas de corresponsalía en diferentes partes del mundo permitiendo que los exportadores ecuatorianos amplíen su cartera de cliente en nuevos mercados internacionales.

Así mismo, La CFN B.P. trabajará en conjunto con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones (MCEI) y los representantes de los diferentes sectores de exportación tradicional, coordinando eventos y capacitaciones en el transcurso del año, con la finalidad de ofrecer mecanismos financieros que sean capaces de brindar a los exportadores herramientas que permitan mejorar su flujo de efectivo, su capacidad de producción y las condiciones de negociación de los exportadores con clientes del exterior.

REDISEÑO DE SEGUNDO PISO

El producto de segundo piso fue rediseñado y aprobado mediante Resolución del Directorio DIR-083-2019, de octubre de 2019, después de varios años de inactividad de la línea de crédito. En este rediseño se ha cambiado el paradigma de colocación de la CFN B.P., buscando principalmente promover el acceso al crédito, a través de la banca privada, en zonas donde la Institución no tiene presencia territorial, con un enfoque en PYMES.

Este producto tiene una meta de colocación para el 2020 de USD 150 millones, los cuales apoyarán a los diferentes sectores productivos a nivel nacional.

Para lograr la colocación de esta línea de crédito, se deberán suscribir convenios de participación con las Instituciones Financieras (Bancos y Cooperativas) privadas, que han sido calificadas para obtener un cupo mediante la metodología de riesgos, esto permitirá que el producto entre en funcionamiento con los fondos CFN. Adicionalmente CFN se encuentra trabajando de la mano con el Banco Mundial, en un programa de financiamiento para segundo piso, se espera que el primer semestre 2020 sea de preparación para la CFN B.P., de manera que se pueda alinear con los requerimientos que tiene este organismo multilateral internacional, respecto a sus políticas ambientales y sociales.

Existe una gran expectativa por parte de CFN B.P., en el 2020, con el producto de segundo piso, ya que esto permitirá brindar mayor acceso al crédito y mayor apoyo a los sectores productivos a nivel nacional.

GESTIÓN AMBIENTAL Y SOCIAL

Como institución financiera pública la Corporación Financiera Nacional B.P. (CFN B.P.) busca estimular la inversión e impulsar el crecimiento económico, a través del financiamiento de créditos que fomenten el desarrollo de los sectores productivos del país en cumplimiento además de las regulaciones ambientales, la conservación del ambiente y el respeto a la sociedad.

La CFN B.P. consideró necesario mejorar su sistema financiero a través del fortalecimiento de la gestión ambiental interna de manera que pueda minimizar los riesgos ambientales y sociales de su cartera de crédito así como los impactos ambientales que pudieran generarse como resultado de las actividades propias de la institución.

En el año 2017 la institución se encaminó hacia las finanzas sostenibles iniciando con la declaratoria de su Política Ambiental y Social, la cual establece tres sistemas: "Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)", "Sistema de Gestión Ambiental Interna" y "Sistema de Fortalecimiento de Capacidades en temas Ambientales y Sociales".

Posteriormente, en su Plan Estratégico Institucional 2018-2021 incorporó dentro de los ejes transversales el eje de "Sostenibilidad Ambiental", mediante el cual también busca fortalecer y favorecer que todas las acciones dentro del sector empresarial contribuyan en lo posible a la conservación del medio ambiente, a través de la sostenibilidad con enfoque institucional para con la sociedad, el ambiente y el sector empresarial.

Ilustración 40: Ejes Transversales

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2018 -2021

FORTALECIMIENTO TECNOLÓGICO

La expansión de la economía digital democratiza cada vez más nuevos productos y servicios, convirtiéndose en un eje generador de valor, transversal a todos los sectores.

La digitalización se ha convertido en un proceso tecnológico que está impactando fuertemente los servicios financieros, desde la experiencia del cliente hasta la eficiencia operativa; de los medios de pago a la gestión de créditos, seguros e inversiones, siendo impulsado por dos factores clave: las preferencias de los nuevos usuarios, quienes esperan un servicio digital omnicanal, y la competencia de las entidades del mercado que identifican la disrupción online como un diferenciador de alto valor.

Las aplicaciones tecnológicas en el sistema financiero, el transporte y la logística, la salud, educación y actividad empresarial en general, convierten a TI en un aliado principal en el desarrollo de los emprendimientos y negocios del siglo XXI.

Las perspectivas de Fortalecimiento Tecnológico de CFN B.P. para el 2020, se han centrado en 3 ejes:
•Agilizar la comunicación
•Mejorar la eficiencia, y
•Reducir tiempos de atención con clientes

Plataforma de comunicaciones unificadas para la CFN B.P.
Con más de 1,000 reuniones virtuales por mes, la plataforma de videoconferencia se ha convertido, desde su implementación en el año 2008 en la manera más directa de establecer comunicación entre los colaboradores de la institución que se encuentran distantes geográficamente.

La Gerencia de Tecnologías de la Información, en busca de fortalecer los servicios de comunicación y colaboración entre sus oficinas a nivel nacional, planteó la necesidad de contar con una plataforma tecnológica de comunicaciones unificadas, que permita mejorar la sinergia y colaboración entre sus colaboradores, tema de vital importancia en estos tiempos. A continuación, se destacan algunos aspectos positivos que traerá la implementación de la plataforma de comunicaciones unificadas:

- Reducción de costos, al mediano y largo plazo, ya que las comunicaciones unificadas, hacen que se disminuya la cantidad de viajes, consumo de llamadas, tiempo, entre otros.
- Colaboradores más productivos, las bondades de las comunicaciones unificadas, permitirán a la Gerencia de Tecnologías de la Información dotar a los funcionarios de conectividad dentro y fuera de la empresa, lo que permite atender pendientes de trabajo prácticamente desde cualquier dispositivo.
- Crecimiento del negocio, las posibilidades para comunicarse son infinitas, ya sea por mensajería instantánea, videoconferencias (telepresencia), presentaciones en línea, entre otras. Dotar a un equipo con estas herramientas permite agilizar los círculos de trabajo, resolver problemas con facilidad y agilizar la toma de decisiones, lo cual impacta directamente en el crecimiento del negocio.
- Compatibilidad tecnológica, actualmente en el mercado existen un sin fin de componentes y dispositivos que son compatibles con las comunicaciones unificadas, las cuales se adaptan a distintas necesidades, desde micrófonos, diademas, pantallas interactivas, estos agregan mayor valor y mejoran la experiencia del usuario.
- Reducción de la huella de carbono, un beneficio implícito, pero muy importante que engloba el uso de las comunicaciones unificadas, es la contribución al medio ambiente, ya que permite reducir la cantidad de traslados, uso de medios de transporte y consumo de recursos materiales.

La plataforma de comunicaciones unificadas se basa en tres pilares:

1.Estandarización de telefonía. Permitirá estandarizar y actualizar la plataforma de comunicaciones para brindar el servicio de telefonía IP, obteniendo una centralización, distribución de carga y alta disponibilidad para hacer posible la convergencia de este y otros servicios utilizados por las diferentes oficinas y áreas de la CFN a nivel nacional.

2.Actualización de videoconferencia. Permitirá actualizar la infraestructura y equipamiento tecnológico de videoconferencia, para que se pueda integrar al resto de equipos de comunicaciones unificadas a ser implementados, de esta manera mejorar la accesibilidad y disponibilidad de este servicio.

3.Automatización de salas. Permitirá para contar con salas de reuniones automatizadas en Quito y Guayaquil, que permitan gestionar de forma energéticamente eficiente, segura y confortable para el usuario, los distintos dispositivos e instalaciones que conforman las salas de reuniones, considera también la reubicación y reinstalación de equipos de videoconferencia que la institución considere pertinente en otras salas a nivel nacional.

Como conclusión, la plataforma de comunicaciones unificadas además de mejorar la comunicación y colaboración diaria de los funcionarios de la CFN B.P., proyecta grandes beneficios y ahorros, que impactan tanto a los usuarios internos y externos, así como al medio ambiente y al entorno global.

Renovación del Parque Informático de CFN BP

Debido a la gran rapidez con la que evolucionan los productos tecnológicos, los mismos se vuelven obsoletos en el corto plazo, esto es más evidente en los equipos de Tecnologías de Información y Comunicación (TICs).

Si bien es cierto que la frecuencia de sustitución de computadoras y equipos de TIC, en general, en los países desarrollados es mucho mayor que la acostumbrada en países en vías de desarrollo, no se puede evadir la obsolescencia de los equipos y sus consecuencias, tales como elevados costos de mantenimiento debidos a la dificultad para conseguir repuestos o falta de soporte de los fabricantes, entre otros.

Sin embargo, la obsolescencia real de las computadoras se da en la medida en que las mismas se vuelven incapaces de satisfacer las necesidades cambiantes de sus usuarios. A pesar de que hay aspectos de compatibilidad que se mantienen con mayor duración en el tiempo, en el mediano plazo dichos aspectos también llegan a ser un factor que obstaculiza el avance en el uso de las TICs.

Una plataforma tecnológica actualizada permite responder de mejor manera a los cambios del entorno, y permite que los funcionarios hagan sus labores de manera más eficiente, minimizando los tiempos de espera por respuesta lenta de los equipos o por fallas frecuentes en los mismos.

1.Anualmente la Gerencia de Tecnologías de la Información incluye en su Plan Operativo Anual el cambio de los equipos que han cumplido su período de vigencia tecnológica, es decir aquellos que tienen al menos 5 años.
2.En el presente año se contempla el cambio de 320 equipos (286 desktop y 34 laptop), que corresponde al 35.05% de parque informático.

El plan de renovación anual contempla actualizar el 100% de los equipos que se encuentran en período de obsolescencia tecnológica.

La Corporación Financiera Nacional B.P., con la finalidad de dar atención a los sectores productivos del país y alineado al cambio tecnológico continuo ha desarrollado varios proyectos Web, los mismos que se encuentran a disposición de nuestros clientes. Así, disponemos del Portal de Remates y el Portal de Tracking (seguimiento del estado de las solicitudes de Crédito), los cuales demuestran el compromiso de CFN BP en ofrecer a los clientes de herramientas informáticas para agilizar los procesos de atención. Las estadísticas de utilización del Portal de Remates y el Portal de Tracking se muestran a continuación:

Tabla 62: Utilización Portales 2019: Remates y Tracking

Ingresos al portal Remates 2019

Mes	Cantidad
Septiembre	1178
Octubre	13993
Noviembre	12129
Diciembre	11079

Tracking creados 2019

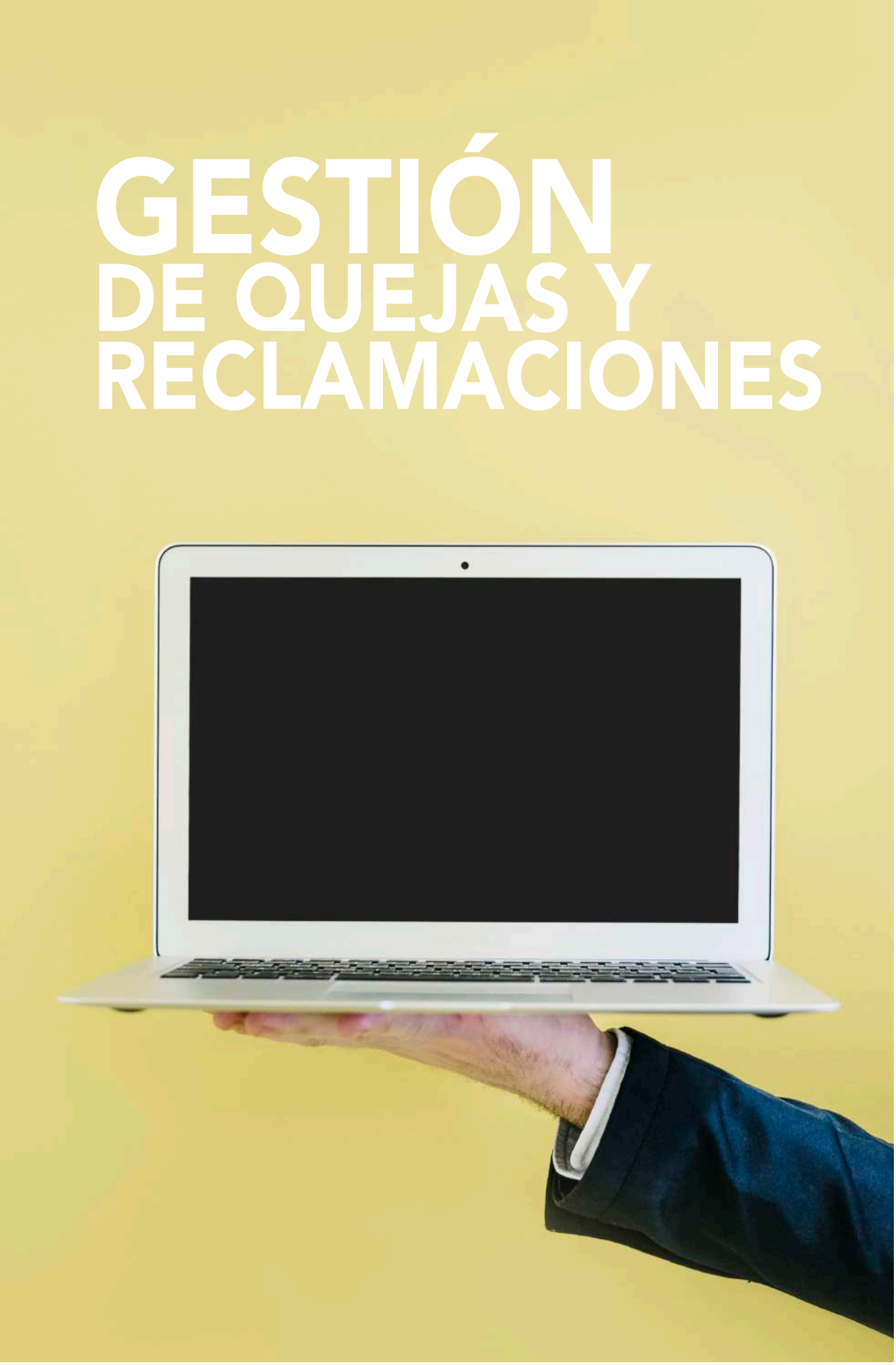
Mes	Cantidad
Enero	2
Febrero	59
Marzo	65
Abril	79
Mayo	102
Junio	91
Julio	92
Agosto	97
Septiembre	95
Octubre	93
Noviembre	82
Diciembre	92

Fuente y Elaboración: Gerencia de Tecnologías

En el 2020 la CFN B.P. presentará una aplicación a la que pueden acceder nuestros clientes como es la Solicitud de Financiamiento de Crédito de Primer Piso a través del Portal Web, de esta forma el potencial cliente puede solicitar en línea su requerimiento, este registro incluirá los controles normativos de la Institución y de las entidades de control, esto facilitará tanto al cliente como al analista de crédito una visión previo el proceso de aprobación, disminuyendo tiempos de atención.

El proyecto se dirige a los sectores productivos, clientes y potenciales clientes de los productos de primer piso, personas naturales, personas jurídicas.

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMACIONES



ESTADISTICAS E INFORME

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS

La Gerencia 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: Atender, verificar, analizar, gestionar y responder motivadamente quejas, reclamaciones, denuncias, sugerencias y peticiones de información de los usuarios financieros y clientes, derivadas de los productos y servicios institucionales.

Los usuarios del sistema financieros y clientes CFN, presentan su queja, reclamación, denuncia, sugerencia y petición de información, por los siguientes canales de recepción: Defensor del cliente, buzones de quejas y reclamaciones que constan en la institución, portales Web, formularios de quejas y reclamos descargables en página web institucional, atención personalizada, correo electrónico y como consiguiente se realizan acciones pertinentes detalladas a continuación:

Para reclamaciones, quejas y denuncias

• Se recibe la queja, reclamación o denuncia;
• Se verifican los datos del usuario financiero o cliente CFN B.P;
• Se envía vía Quipux el acuse de recibo para el usuario financiero o cliente CFN B.P;
• Se solicita a las áreas responsables del proceso en el que se origina la queja, reclamación o denuncia, vía Quipux el pronunciamiento respectivo dentro del plazo enmarcado dentro del Manual de procedimientos de la Gerencia de Atención de Reclamos;
• El área remite la información y documentación relevante que respalde una respuesta motivada para el usuario financiero o cliente CFN.
• La Gerencia de Atención de Reclamos con los insumos recibidos elaborará y enviará una respuesta motivada al usuario financiero o cliente CFN vía Quipux.

Para las quejas y denuncias contra funcionarios

• Se recibe denuncia en contra de un funcionario;
• Se verifican los datos del denunciante;
• Se corre traslado a la Gerencia de Talento Humano vía Quipux según lo que establece la Ley Orgánica de Servicio Público (LOSEP), así como también lo que dispone la Política de Conocimiento del Empleado descrita en el Manual de Prevención de Lavado de Activos.
• Finalmente se solicita a la Gerencia de Talento Humano la respuesta motivada enviada al usuario financiero para efectos de anexarlo al expediente.

Para las Sugerencias:

• Se remite mediante Quipux a la unidad responsable del proceso, que sea objeto de una Sugerencia, con copia a la Gerencia de Calidad, a efectos que se proceda al análisis de la misma según corresponda.

Para las Solicitudes de Información:

• Se recibe Solicitud de Información;
• Se verifican datos del Usuario Financiero y Cliente CFN;
• Se corre traslado al área correspondiente.
• Finalmente se solicita al área la respuesta motivada enviada al usuario financiero para efectos de anexarlo al expediente.

La Gerencia de Atención de Reclamos tiene como parte de sus atribuciones atender y resolver quejas y reclamaciones presentadas por los Usuarios Financieros, en un plazo máximo 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

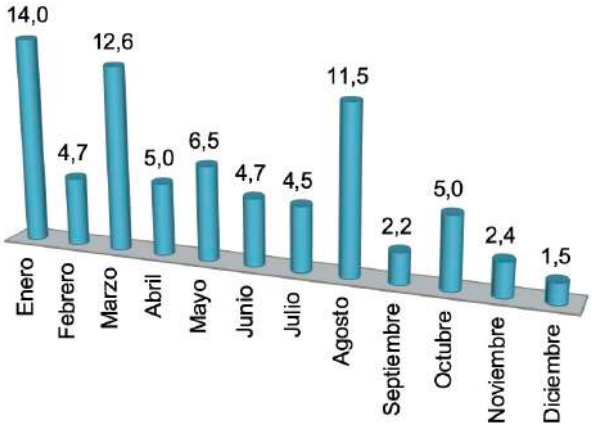
Para analizar el tiempo promedio de atención, el dato relevante es la fecha de entrega de respuesta

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, se muestra a continuación el cumplimiento que se ha dado a la normativa vigente durante el período analizado en el año 2019:

Ilustración 41: Tiempo promedio de atención - 2019

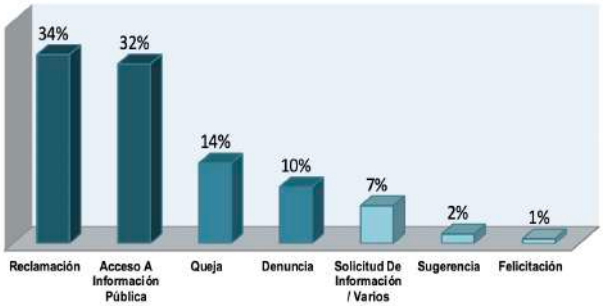


Fuente: Base de Datos Histórico de Reclamos 2019
Elaborado por: Gerencia de Atención de Reclamos

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

Trámites Ingresados.
La Gerencia de Atención de Reclamos, durante el período en análisis, recibió 118 casos. Luego del análisis correspondiente se clasificaron de la siguiente manera: 12 denuncias que equivalen al 10%, 17 quejas que equivalen al 14%, 40 reclamaciones representando éstas el 34% de los trámites ingresados, 1 felicitación que corresponde al 1%, 2 sugerencias que equivalen al 2%; 8 solicitudes de información /varios que equivalen al 7%; y, 38 solicitud de acceso a la información pública que equivalen al 32% de los trámites.

Ilustración 42: Tiempo promedio de atención - 2019



Fuente: Base de Datos Histórico de Reclamos 2019
Elaborado por: Gerencia de Atención de Reclamos

Estado de las incidencias
De los 118 trámites ingresados, se observa que el 63% se concluyeron, esto corresponde a 74 expedientes; el 11% corresponde a 13 trámites que no fueron tramitados al no ser competencia de CFN; 29 trámites se derivaron para análisis de las áreas en el ámbito de su competencia, que corresponden al 24% y, 2 incidencias que se encuentran en trámite que representan el 2% del total ingresado.

Estado de las incidencias
De los 118 trámites ingresados, se observa que el 63% se concluyeron, esto corresponde a 74 expedientes; el 11% corresponde a 13 trámites que no fueron tramitados al no ser competencia de CFN; 29 trámites se derivaron para análisis de las áreas en el ámbito de su competencia, que corresponden al 24% y, 2 incidencias que se encuentran en trámite que representan el 2% del total ingresado.

CALIDAD DEL SERVICIO

Proceso de Control de la Información y Publicidad-SB
Mediante la actividad de mejoramiento e implementación de la información y publicidad que socializa la CFN B.P., se contribuyó a:

• Una correcta aplicación, por parte de la Institución respecto de las observancias sobre Transparencia y Derechos del Usuario Financiero - Información y Publicidad de la Superintendencia de Bancos.

• Que los usuarios financieros cuenten con particularidades e información sobre los productos y servicios que ofrece la Institución, lo que les permite la toma de decisiones financieras adecuadas.

• Mejorar la transparencia de la información.
Mensualmente se verifica en la Web si la normativa de la Superintendencia de Bancos ha tenido modificaciones o derogaciones; trimestralmente finalizado los quince primeros días se verifica el cumplimiento de cada uno de los artículos de la normativa de la SB frente a las publicaciones de la CFN B.P.

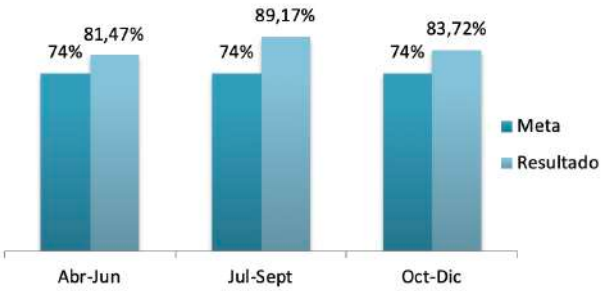
ENCUESTA DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

El objetivo, de medir la satisfacción del Cliente va más allá de profundizar en el perfil y comportamiento del público, es muy concreto: analizar su experiencia como usuario y, a partir de ahí, elaborar las estrategias más adecuadas para aumentar su satisfacción. Conocer cómo perciben nuestros clientes el trato que se les dispensa, la calidad y la gama de nuestros productos, el servicio y otras variables es una cuestión clave.

Como institución Pública La Corporación Financiera Nacional debe alinearse a la Norma Técnica para la Evaluación de la Calidad del Servicio Publico emitida por el Ministerio de Trabajo mediante Acuerdo Ministerial No. 81, publicado el 21 de mayo de 2018, la cual indica que el Modelo Ecuatoriano de Calidad y Excelencia es una herramienta que describe el desempeño óptimo de las instituciones, identificando posibles debilidades y definiendo acciones de mejora en la gestión institucional y sobre el que se toma como criterio crítico de funcionamiento y evaluación a los Resultados orientados a los Usuarios/Ciudadanos, medidos en función de la capacidad para satisfacer oportuna y adecuadamente las necesidades y expectativas de los Usuarios/Ciudadanos.

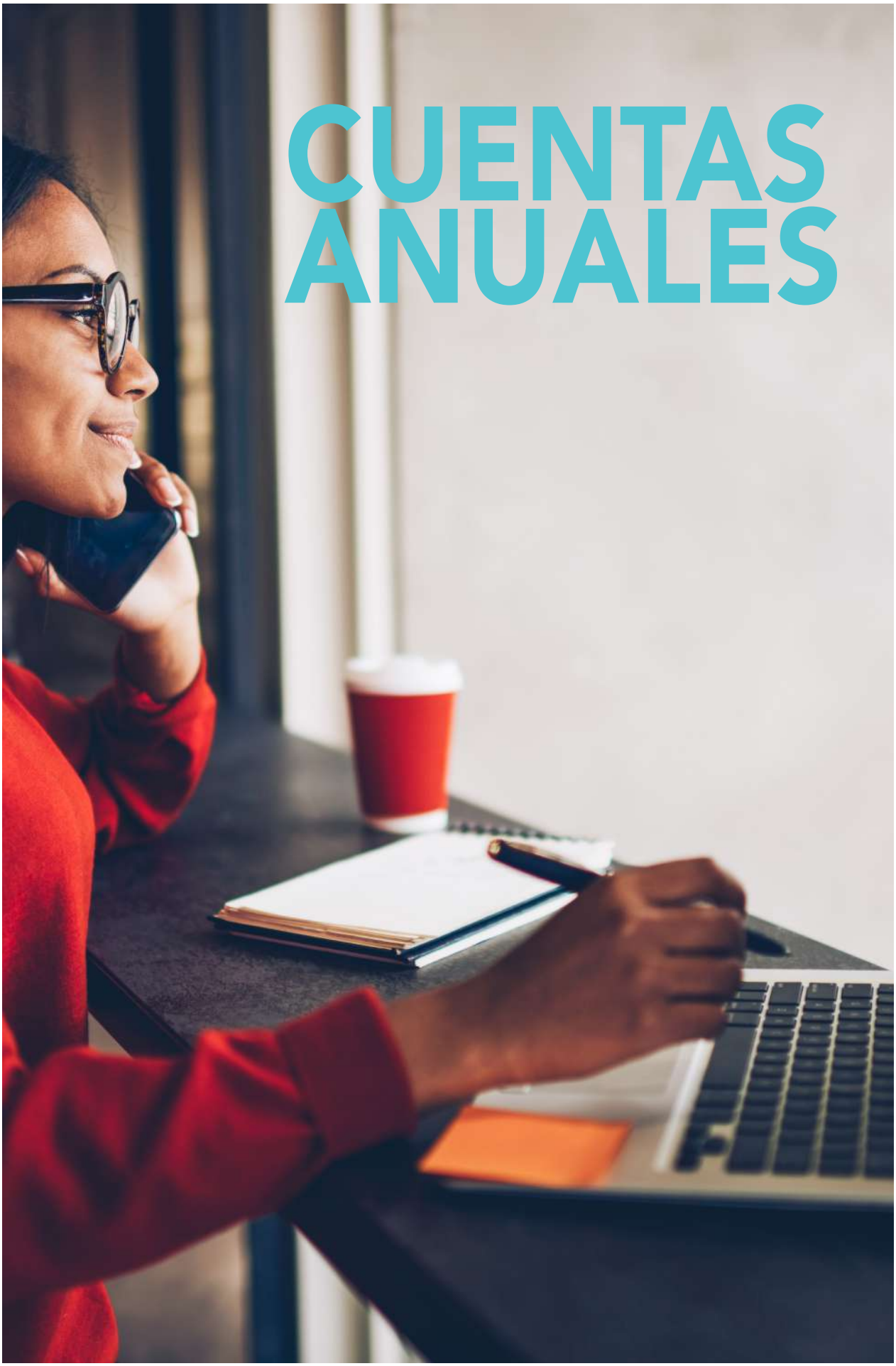
Es así que la CFN B.P. cuenta con un indicador de satisfacción al cliente externo el cual es reportado de manera trimestral y cuyos resultados del año 2019 se presentan en el gráfico a continuación:

Ilustración 43: Resultados Encuestas Satisfacción al Cliente – 2019



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

Se puede observar que la meta establecida por el MDT es de 74% en cuanto a la satisfacción del cliente externo, y en los 3 trimestres reportados en al año 2019 (se implementó el indicador a partir del mes de abril) CFN estuvo por encima de esa meta, teniendo como punto más alto el trimestre de Julio a Septiembre, en el cual el resultado fué de 89.17% es decir 15 puntos porcentuales por encima de la meta establecida; demostrando que la Institución trabaja arduamente por desarrollar acciones para incrementar la satisfacción, mejorando la calidad de producto y de servicio, la experiencia y el valor agregado ofrecido. Esto resulta en un aumento de la fidelidad y de la recomendación positiva.

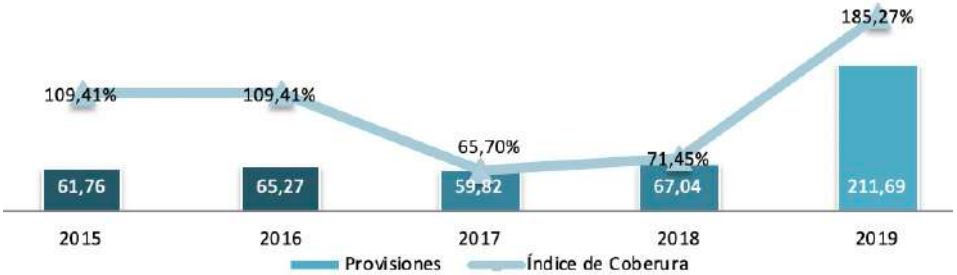


CUENTAS ANUALES

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

La utilidad a diciembre de 2019 correspondiente al grupo económico – incluyendo las subsidiarias – alcanza los USD 6,38 millones, el principal ingreso lo registran las subsidiarias con un monto total de USD 104.93 millones lo cual representa un resultado robusto dentro del estado de pérdidas y ganancias. El margen bruto financiero registró ingresos por USD 125,87 millones, lo que corresponde un incremento del 13,50% respecto a diciembre del 2018. Cabe destacar que el resultado neto de la CFN B.P. se vio afectado debido a que se registraron provisiones por el monto de $ 208.76 millones debido al oficio N° SB-DRCBD-2019-0003-O de fecha 27 de diciembre de 2019 emitido por la Superintendencia de Bancos.

Ilustración 44: Provisiones vs Cobertura de provisiones 2015-2019



En este sentido, la CFN B.P. al cierre del 2019 obtuvo un déficit en su margen operacional neto de USD -14,10 millones. De acuerdo a las disposiciones contenidas en el mencionado oficio se registraron provisiones por un total de USD 208,76 millones lo cual afecto en el estado de pérdidas y ganancias.
Tabla 63 Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2019 con Subsidiarias

Tabla 63 Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2017 sin Subsidiarias

Estado de Resultados	Ejecutado a Diciembre 2018	Ejecutado a Diciembre 2019
Ingresos Financieros	175,616,317	185,553,854
Egresos Financieros	-64,716,720	-59,683,345
Margen Bruto Financiero	**110,899,597**	**125,870,509**
Utilidades / Pérdidas Financieras	4,166,764.69	2,414,297.34
Otros Ingresos y Pérdidas Operacionales	113,497,469.91	102,517,997.97
Gastos Operacionales	-34,923,696	-33,214,577
Margen Operacional antes de Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	**193,640,136**	**197,588,227**
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	67,038,766	211,689,267
Margen Operacional Neto	**126,601,370**	**-14,101,040**
Otros ingresos y Gastos	20,158,383	20,485,778
RESULTADO DEL EJERCICIO	**146,759,753**	**6,384,738**

Tabla 64 Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2019 sin Subsidiarias

Estado de Resultados	Ejecutado a Diciembre 2018	Ejecutado a Diciembre 2019
Ingresos Financieros	175,616,317	185,553,854
Egresos Financieros	-64,716,720	-59,683,345
Margen Bruto Financiero	**110,899,597**	**125,870,509**
Utilidades / Pérdidas Financieras	4,166,764.69	2,414,297.34
Otros Ingresos y Pérdidas Operacionales	1,360,833.15	2,805,617.34
Gastos Operacionales	-34,923,696	-33,214,577
Margen Operacional antes de Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	**81,503,500**	**97,875,846**
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-67,036,749	-211,689,267
Margen Operacional Neto	**14,466,751**	**-113,813,420**
Otros ingresos y Gastos	19,899,004.15	20,485,778.10
RESULTADO DEL EJERCICIO	**34,365,755**	**-93,327,642**

ESTADO DE SITUACIÓN/ BALANCE GENERAL

Los activos a diciembre 2019 suman $3.520,16 millones, representando una disminución del 5,73% en comparación al año 2018. Se destaca también el incremento en el saldo neto de la cartera de créditos sin considerar las provisiones, rubro que se incrementó en 8,22%, así mismo el rubro de provisiones de cartera de crédito tuvo un incremento del 137.60% respecto al año 2018; de igual forma, se evidencia una disminución de 0.69% en el patrimonio y una disminución de 9.72 % del saldo de los pasivos de la institución.
A continuación se presenta un gráfico en el cual se visualiza la desinversión del BCE hacia CFN B.P.:

Ilustración 45: Evolución de Inversiones de BCE en CFN 2017-2019

La disminución de pasivos se debe principalmente a la variación de la cuenta de obligaciones con el público (-12,44%) durante el periodo de análisis, y en relación a las deudas organismos financieros internacionales, cuyo saldo de deuda pasó de USD 135,87 en dic-2018 a 140,81 en dic-2019, con un incremento del 3,63%.

Tabla 65: Balance General CFN B.P. 2019 con Subsidiarias

Cuenta	Ejecutado 2018	Ejecutado 2019
ACTIVOS	**3,734,128,762**	**3,520,163,457**
Fondos disponibles	83,891,629	141,056,870
Inversiones	914,733,604	552,776,891
Cartera de crédito	1,562,524,307	1,566,906,662
Cuentas por cobrar	227,552,821	233,852,021
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	4,227,106	4,534,287
Propiedades y equipo	47,664,790	44,809,487
Otros activos	893,534,506	976,227,239
PASIVOS	**2,083,421,426**	**1,880,848,704**
PATRIMONIO	**1,650,707,337**	**1,639,314,753**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**3,734,128,762**	**3,520,163,457**

Tabla 66 Balance General CFN B.P. 2019 sin Subsidiarias

Cuenta	Ejecutado 2018	Ejecutado 2019
ACTIVOS	**2,997,969,864**	**2,685,109,712**
Fondos disponibles	108,740,639	142,596,914
Inversiones	918,821,679	556,864,966
Cartera de crédito	1,562,524,307	1,566,906,662
Cuentas por cobrar	247,604,247	253,903,447
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	4,227,106	4,534,287
Propiedades y equipo	47,664,790	44,809,487
Otros activos	108,387,096	115,493,948
PASIVOS	**2,083,421,426**	**1,880,848,704**
PATRIMONIO	**914,548,438**	**804,261,007**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2,997,969,864**	**2,685,109,712**

INDICADORES FINANCIEROS

La mayoría de los indicadores presentados en esta sección presentan una mejora con respecto a lo observado al cierre del período 2018. La cobertura patrimonial de la institución mejora, ubicándose en 782,96%, la morosidad al cierre de 2019 es del 6,85%, una importante mejora en relación al mismo período 2018, el nivel de aprovisionamiento es mayor y los indicadores de manejo administrativo demuestran una optimización en la utilización de los recursos institucionales. Debido a estos indicadores CFN B.P. al 2019 se tiene una calificación de AA+ de acuerdo a Pacific Credit Rating.

Los gastos operativos con respecto al activo total promedio presentaron una mejora con un resultado del 0,97%.

Durante el año 2019 CFN B.P. mantuvo alto su nivel de capitalización, con un Patrimonio de $ 1,639 millones vs 46.57% de Patrimonio/ Activo, como se puede observar en el gráfico siguiente:

Ilustración 46: Capitalización CFN B.P. 2015 - 2019

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

Los indicadores de apalancamiento muestran una mejora debido a la reducción del pasivo pasando de USD 2,083 de millones a USD 1,880 de millones lo que representa en términos porcentuales un total de 9,72%; específicamente el indicador de pasivo sobre patrimonio pasando de 1.26 en el 2018 a 1.15 en el 2019.

Tabla 67: Indices Financieros CFN B.P. 2019

Índices Financieros	Ejecutado a Diciembre 2018	Ejecutado a Diciembre 2019
Capital		
Cobertura Patrimonial de Activos	**478.93%**	**782.96%**
Calidad de activos		
Morosidad Bruta Total	**8.10%**	**6.85%**
Provisiones/Cartera de Crédito Improductiva*	**71.45%**	**185.27%**
Manejo administrativo		
Activos Productivos / Pasivos con Costo	**172.95%**	**188.29%**
Gastos de Personal / Activo Total Promedio	**0.57%**	**0.55%**
Gastos Operativos / Activo Total Promedio	**1.01%**	**0.97%**
Rentabilidad		
Rentabilidad Sobre Activo – ROA	**3.93%**	**0.18%**
Rentabilidad Sobre Patrimonio - ROE	**9.76%**	**0.39%**
Liquidez		
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	**13.15%**	**22.97%**
Eficiencia financiera		
Margen Intermediación / Patrimonio Promedio	**0.90%**	**-7.14%**
Margen Intermediación / Activo Promedio	**0.35%**	**-3.13%**
Apalancamiento		
Pasivo / Patrimonio	**1.26**	**1.15**

ANEXOS

Anexo 1. Indicadores de Gobierno Corporativo

INFORMACIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PUBLICO Y PARA DIFUNDIR A TRAVÉS DE LA PAGINA WEB INSTITUCIONAL Y REMITIR A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

INFORMACIÓN DEL DIRECTORIO - AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019				
B.1 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO				**INDICADOR**
B. 1.1	Características y rotación de los miembros del directorio.	Tiempo promedio de permanencia como miembros del directorio que se encuentra en funciones a la fecha de presentar la información.		0.9
B.1.2		Composición de los miembros de directorio por género.	Masculino	67%
			Femenino	33%
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.		1.0
B. 1.4		Número de miembros del directorio que tienen educación relacionada con administración, economía, finanzas o leyes.		28
B.1.5		Tiempo promedio de permanencia de cada miembro del directorio en cada Comité en meses:	Comité de Auditoría	5.08
			Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)	23.37
			Comité de Cumplimiento	12.30
			Comité de Ética	6.90
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	1	7	1
		3	1	8	1
		4	1		
		5	1		

B. 2.3	Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)	Número de sesiones durante el año.		15	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	1	9	1
		2	1	10	1
		3	1	11	1
		4	1	12	1
		5	1	13	1
		6	1	14	1
		7	1	15	1
		8	1		
B. 2.4	Comité de Cumplimiento	Número de sesiones durante el año.		16	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	1	9	0
		2	1	10	0
		3	0	11	1
		4	1	12	1
		5	1	13	1
		6	1	14	1
		7	0	15	1
		8	0	16	0
B. 2.5	Comité de Ética	Número de sesiones durante el año.		3	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión		Número de miembros del Directorio que asistieron	
		1		1	
		2		1	
		3		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.	22
		Número de miembros del directorio asistentes en cada evento.	11

C.1 FUNCIONAMIENTO DEL DIRECTORIO					
C.1.1	Información cuantitativa sobre el funcionamiento del directorio.	Número total de reuniones del directorio realizadas en el año.			43
C.1.2		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	3	23	3
		2	4	24	3
		3	3	25	4
		4	3	26	3
		5	4	27	3
		6	3	28	3
		7	4	29	3
		8	4	30	3
		9	4	31	3
		10	4	32	3
		11	3	33	3
		12	4	34	3
		13	3	35	3
		14	4	36	4
		15	3	37	3
		16	3	38	3
		17	4	39	4
		18	3	40	3
		19	3	41	4
		20	3	42	4
		21	3	43	3
		22	3		
		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.			4

C.1.4	Participación en la definición y 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.- Corresponde a los gastos causados por los miembros del directorio en el período analizado. Se incluirá también gastos de capacitación, movilización u otros conceptos.	Gasto promedio de las reuniones realizadas por el Directorio: Monto del gasto efectuado / número de reuniones realizadas.	0.00
C.2.2		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		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.	98%
		Número de casos resueltos	116
		Número de casos presentados	118
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.	3%
		Número de casos presentados a la Superintendencia de Bancos	4
		Número de casos presentados a la entidad	118
C.3.3	Incorporación de clientes nuevos.	Número de clientes nuevos incorporados.	218
		Número de proyectos nuevos financiados.	217
C.3.4	Salida de clientes.	Número de clientes que se retiraron.	112

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	0.93	0.21	0	1	0	0	1
Gerente General	8.61	0.14	0	3	0	0	3
Subgerentes Generales	5.56	0.69	1	9	0	2	8
Secretario General	5.67	0.43	2	0	0	0	2
Asesores	3.23	0.73	4	3	0	2	5
Gerencias	4.47	0.36	22	32	0	20	34
Subgerencias	4.23	0.65	34	25	1	30	28
Gerencia Regional	14.14	0.15	0	3	0	1	2
Gerentes de Sucursal	3.90	0.31	12	14	0	13	13
Subgerencias Regionales	4.33	0.63	9	3	0	7	5
Total	5.51	0.43	84	93	1	75	101

INFORMACIÓN LABORAL					
E.1 CARACTERÍSTICAS DE LOS EMPLEADOS DE LA ENTIDAD					
AÑOS			2017	2018	2019
E.1.1	Número de empleados de la entidad de los tres últimos años clasificados por género.	Masculino	440	377	371
		Femenino	436	419	427
E.1.2	Número de empleados de la entidad clasificados por nivel de educación para los tres últimos años.	Primaria	4	4	4
		Secundaria	193	154	136
		Superior	533	445	459
		Post Grado	146	193	199
E.1.3	Número de empleados relacionados directamente con operaciones de captación y crédito, en los tres últimos años		257	158	179

E.1.4	Clasificación de los empleados por su permanencia, en los tres últimos años	Menos de 1 año	147	111	97
		De 1 a 3 años	205	160	171
		Más de 3 a 5 años	241	148	131
		Más de 5 años	283	377	399
E.1.5	Salidas de personal, en los tres últimos años		177	195	97
E.2 CAPACITACIÓN					
AÑOS			**2017**	**2018**	**2019**
E.2.1	Valor de la inversión en capacitación.		52,200.63	12,262.50	10,080.00
E.2.2	Número de programas de capacitación emprendidos por la entidad en cada año.		59	42	145
E.2.3	Número de asistentes a los programas de capacitación / Número de empleados de la entidad en cada año.		0.48	1.15	1.06

Anexo 2. Gobierno por Resultados

Objetivos Estratégicos Institucionales - OEI	Indicador	Frecuencia de Actualización	Meta (Diciembre)	Resultado	Puntuación
Incrementar el financiamiento al sector empresarial de mejor desempeño y mayor impacto en la economía del país.	Monto de colocaciones CFN	Mensual	669.99	627.61	93.67
	Monto de Aprobaciones CFN	Mensual	591.27	765944.00	60.24
	IE-EIPI-OE2-INV-Monto de colocaciones para sector Vivienda	Mensual	60.66	39.37	64.90
Incrementar el acceso al financiamiento al segmento PYMES.	IE-EIPI-OE2-INV-Porcentaje de aprobaciones de nuevos crédito para pequeños y medianos	Trimestral	0.51	0.67	100.00
	Porcentaje de garantías otorgadas	Trimestral	0.21	0.18	84.50
Incrementar el financiamiento de las exportaciones de productos y servicios ecuatorianos hacia mercados internacionales.	PND-6.1/IE-EIPI-OE2-INV-Monto de aprobaciones al sector exportador	Mensual	272.03	102.57	37.71
Incrementar el portafolio de inversiones canalizado hacia el mercado de valores.	Monto de volumen de compras PFB	Mensual	40.00	41.05	100.00
Incrementar la eficiencia institucional en la Corporación Financiera Nacional.	Porcentaje de morosidad institucional	Mensual	0.08	0.07	100.00
	Cartera de plazo vencido saneada	Trimestral	1.25	1.23	98.52
	Porcentaje de procesos de automatizados	Semestral	0.85	0.21	25.21
	Costo Promedio de Acceso a Financiamiento	Semestral	0.04	0.03	100.00
	Porcentaje de actualización de trámites en la plataforma RUTER	Mensual	1.00	1.00	100.00
	Porcentaje de trámites administrativos simplificados	Semestral	1.00	1.00	100.00
	Porcentaje de satisfacción del usuario externo	Trimestral	0.74	0.84	100.00
	Porcentaje de procesos sustantivos mejorados	Semestral	1.00	1.00	100.00

Objetivos Estratégicos Institucionales - OEI	Indicador	Frecuencia de Actualización	Meta (Diciembre)	Resultado	Puntuación
Incrementar el desarrollo del talento humano en la Corporación Financiera Nacional.	TH: Número de servidores públicos capacitados de acuerdo al plan de formación y capacitación institucional.	Trimestral	450	1992	100.00
	TH: Porcentaje de inclusión de personas con discapacidades	Trimestral	0.04	0.05	100.00
	Porcentaje de cumplimiento del plan estratégico de mejora del clima laboral.	Trimestral	1.00	1.00	100.00
Incrementar el uso eficiente del presupuesto en la Corporación Financiera Nacional B.P.	Cobertura cartera de crédito improductiva	Mensual	0.8	1.8527	100.00
	Indicador de solvencia	Mensual	0.38	0.4303	100.00
	Porcentaje de Activos Productivos/Activos Totales	Trimestral	0.93	0.94	100.00
	Porcentaje de activos productivos sobre pasivos con costo	Trimestral	1.75	1.88	100.00
	Margen de intermediación/Activo promedio	Trimestral	0.0001	-0.0313	0.00
	Margen de Intermediación/Pasivo Promedio	Trimestral	0.0001	-0.0567	0.00
	Grado de Absorción	Trimestral	0.0001	-0.4491	0.00
		Índice de Gestión Estratégica:			78.59

Anexo 3. Análisis de las Condiciones Económicas Coyunturales y su Incidencia Sobre Reducción de Aprobación de Crédito de CFN B.P.

1. INTRODUCCIÓN

El presente estudio analiza el desempeño de factores coyunturales de la economía del Ecuador y su interrelación con las cifras de concesión de créditos, por parte de la Corporación Financiera Nacional CFN B.P. Mediante estas relaciones se intenta explicar cómo determinadas condiciones en la economía observada mediante variables económicas como el PIB, IVA recaudado, ventas y exportaciones totales, y situaciones propias de la oferta y demanda en el sector financiero ecuatoriano, tendrían influencia sobre los créditos otorgados por CFN B.P.

2. ASPECTOS ANALIZADOS

a) Mercado financiero ecuatoriano: Condiciones coyunturales de la oferta y demanda de crédito.

b) Ciclos económicos: Incidencia de los ciclos económicos sobre la concesión de créditos.

c) Posición de mercado.

2.1. Mercado financiero ecuatoriano

Condiciones coyunturales de la oferta y demanda de crédito

Con el objetivo de diferenciar los factores y estándares que influyen en la evolución de la oferta y demanda de crédito, el Banco Central del Ecuador (BCE) elabora trimestralmente el Estudio Trimestral de Oferta y Demanda de Crédito (ETOD). Este estudio presenta resultados en dimensiones de tipo de institución financiera, sector económico, y tamaños de empresa. Al tercer trimestre de 2019, el estudio presenta los siguientes resultados relevantes:

2.1.1. Oferta

El estudio de la oferta de crédito al cuarto trimestre de 2019 considera una muestra de 178 encuestas: 24 en casas matrices de bancos, 4 en mutualistas, y 150 en cooperativas de ahorro y crédito.
Los resultados relevantes son expuestos a continuación, y comparados con los resultados del trimestre previo.

Tabla 68. Comportamiento Restrictivo de Crédito por Segmentos

Tipo de Institución	Cuarto trimestre 2019		Tercer trimestre 2019	
Bancos y Mutualistas	+ Restrictivo	• Créditos de vivienda	+Restrictivo	• Créditos de vivienda
	- Restrictivo	• Créditos de consumo	-Restrictivo	• Microcréditos
Cooperativas de Ahorro y Crédito	+ Restrictivo	• Indeterminado	+Restrictivo	• Indeterminado
	- Restrictivo	• Créditos de consumo • Microcréditos	-Restrictivo	• Créditos de consumo • Microcréditos • Créditos de vivienda • Créditos Productivos

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Tabla 69. Percepción de Nuevas Solicitudes de Crédito por Segmentos

Tipo de Institución	Cuarto trimestre 2019		Tercer trimestre 2019	
Bancos y Mutualistas	+Solicitudes	• Créditos de consumo • Microcréditos	+Solicitudes	• Créditos de consumo
	-Solicitudes	• Créditos productivos • Créditos de vivienda	-Solicitudes	• Créditos productivos • Créditos de vivienda • Microcréditos
Cooperativas de Ahorro y Crédito	+Solicitudes	• Créditos de consumo • Créditos productivos • Microcréditos	+Solicitudes	• Créditos de consumo • Microcréditos
	-Solicitudes	• Créditos de vivienda	-Solicitudes	• Créditos de vivienda • Créditos productivos

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Tabla 70. Comportamiento Restrictivo de Crédito por Factores

Tipo de Institución	Cuarto trimestre 2019		Tercer trimestre 2019	
Bancos y Mutualistas	+ Restrictivo	• Deterioro del entorno económico y perspectivas • Aumento de riesgo percibido en cartera • Cambios normativos	+Restrictivo	• Deterioro de las condiciones de fondeo • Aumento de riesgo percibido en cartera • Competencia menos agresiva • Requerimientos de garantías
	- Restrictivo	• Ampliación de plazo • Reducción de tasa de interés • Requerimientos de garantías	-Restrictivo	• Cambios normativos
Cooperativas de Ahorro y Crédito	+ Restrictivo	• Aumento de requerimientos de garantías	+Restrictivo	• Ampliación de monto • Ampliación de plazo • Reducción de tasas de interés
	- Restrictivo-	• Competencia más agresiva entre entidades financieras • Ambiente favorable para incrementación de capital • Ampliación de plazo	Restrictivo	• Competencia más agresiva entre entidades financieras • Cambios normativos

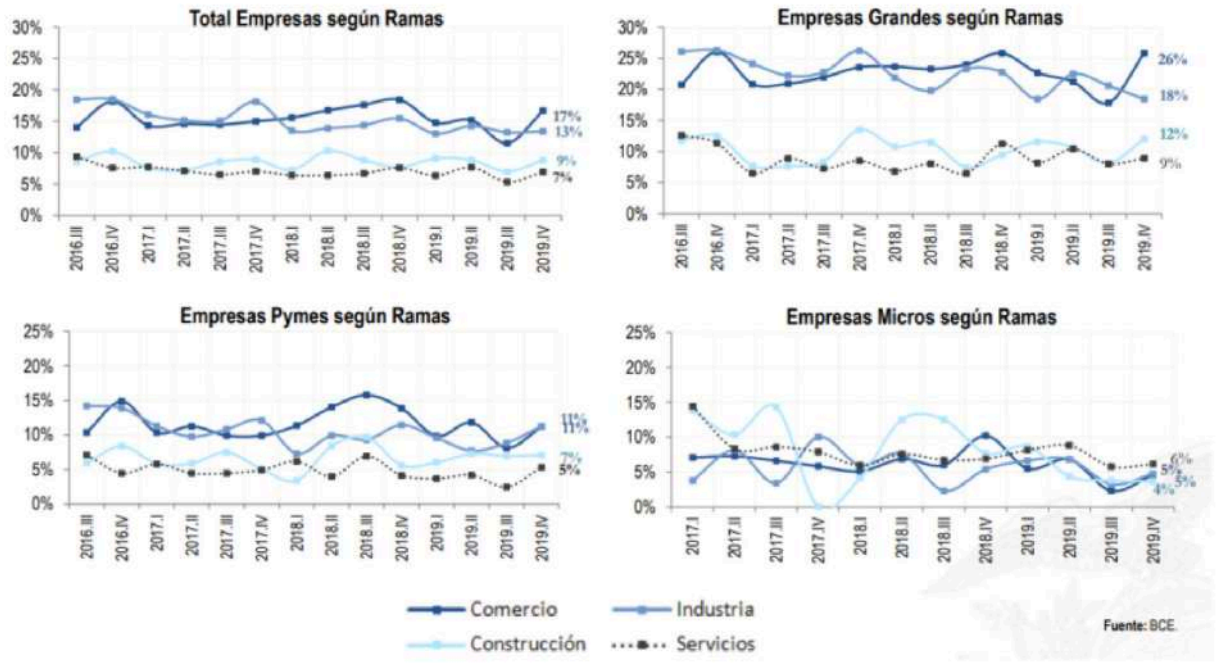
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

2.1.2. Demanda

El estudio de la demanda de crédito para el cuarto trimestre 2019 considera 2284 encuestas: 1000 encuestas a empresas grandes, 900 a pymes, y 384 a microempresas. Las empresas pertenecen a los sectores económicos de industria, comercio, construcción, y servicios.

Las empresas que más nuevos créditos solicitaron durante el cuarto trimestre 2019 fueron aquellas pertenecientes a la rama de comercio (17%), e industrias (13%). Por otro lado, las empresas que más nuevos créditos solicitaron durante el cuarto trimestre 2019 fueron pymes y microempresas.

Ilustración 47. Solicitudes de Nuevos Créditos



Elaboración: Banco Central del Ecuador

Dentro de la proporción de empresas que no solicitaron nuevos créditos, los motivos expuestos fueron los siguientes:

Tabla 71. Motivos para la NO Solicitud de Nuevos Créditos por Rama

Cuarto trimestre 2019	Tercer trimestre 2019
• No existió necesidad de financiamiento (35%) • La empresa se financia con recursos propios (31%) • Ya posee un crédito vigente (16%)	• No existió necesidad de financiamiento (38%) • La empresa se financia con recursos propios (32%) • Ya posee un crédito vigente (17%)

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

En consideración a los diferentes factores que influyen en la demanda de crédito se pueden prever las proporciones en las cuales las empresas esperan solicitar nuevos créditos en el primer trimestre de 2019.

Tabla 72. Previsión de Nuevas Solicitudes de Crédito

Tipo de Empresa	Primer Trimestre 2020	Cuarto Trimestre 2019	Tercer Trimestre 2019	Segundo Trimestre 2019
Empresas Grandes	• 28% Comerciales • 26% Industriales	• 24% Comerciales • 27% Industriales	• 29% Comerciales • 28% Industriales	• 29% Comerciales • 30% Industriales
Pymes	• 18% Construcción • 16% Industriales	• 20% Construcción • 20% Industriales	• 17% Construcción • 19% Industriales	• 19% Comerciales • 16% Industriales
Microempresa	• 29% Construcción	• 19% Construcción	• 17% Construcción	• 13% Construcción

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Las previsiones indican una mejora en las perspectivas de demanda de crédito, en la microempresa, un sostenimiento de la demanda en las empresas grandes, y una leve disminución en las pymes.

2.2. Ciclos económicos: Incidencia de los ciclos económicos sobre la concesión de créditos

En este apartado se considera la hipótesis de que los ciclos económicos tienen influencia sobre las aprobaciones de crédito realizadas por la CFN B.P. Esto podría significar que el desempeño de la actividad económica implícitamente condiciona la forma en la cual los créditos son otorgados. En este sentido, la importancia del análisis radica en conocer la naturaleza de esa relación de los componentes cíclicos, i.e. comportamiento procíclico, contra cíclico, o acíclico.

Con el objetivo de conocer esta relación, se toma como ciclo aproximado del desempeño de la economía al ciclo del valor agregado bruto de la misma. Adicionalmente se considera las variables de ventas y exportaciones totales, IVA pagado, y aprobaciones de créditos por parte de CFN B.P. Todas las variables son analizadas en periodicidad trimestral, evaluadas entre el primer trimestre de 2015 (2015q1) hasta el segundo trimestre 2019 (2019q2)

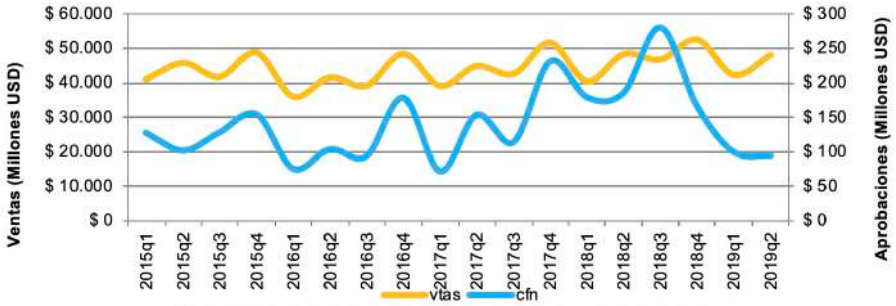
Los componentes cíclicos de las variables son extraídos mediante el método convencional del filtro de Hodrick-Prescott (1980). La magnitud y significancia de la relación entre la serie (o ciclo) de aprobaciones y las otras variables (o sus ciclos) de interés es verificada mediante el Pearson's Product-Moment Correlation Test.

Si la correlación entre las variables (o sus ciclos) es positiva y significativa se concluye comportamiento procíclico. Para conocer si alguna de las series analizadas (o sus rezagos) es capaz de predecir valores de las aprobaciones se aplican pruebas de causalidad de Granger (1969). El análisis impulso respuesta es realizado mediante la descomposición de Cholesky para un VAR(2).

2.2.1. Relación entre el ciclo de ventas y aprobaciones CFN B.P.

Gráficamente el comportamiento simultáneo de los variables es presentado como:

Ilustración 48. Ventas Vs. Aprobaciones

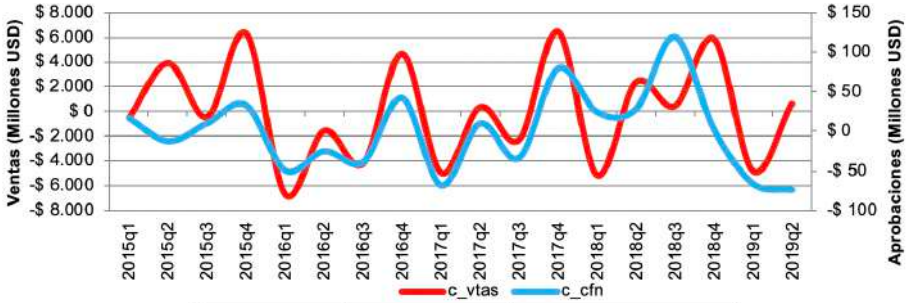


Correlación	Significancia	Conclusión
0.61	Al 1%	Comportamiento procíclico

Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Gráficamente el comportamiento simultáneo de los ciclos es presentado como:

Ilustración 49. Ciclo de Ventas Vs. Ciclo de Aprobaciones



Correlación	Significancia	Conclusión
0.56	Al 5%	Comportamiento procíclico

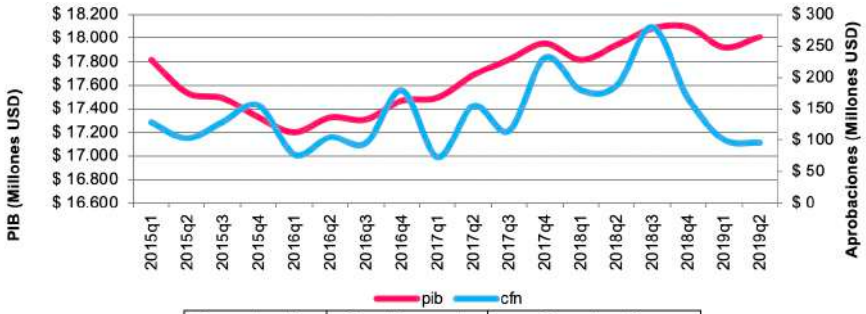
Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Este comportamiento sugiere que las ventas y aprobaciones CFN B.P. siguen una misma dirección a través del tiempo. Esto significaría que en periodos en que las ventas tienden a subir, es probable que se observe que los niveles de aprobaciones de créditos también lo hacen, y simétricamente en periodos en los cuales las ventas sufren reducciones o depresiones, es probable observar que los niveles de créditos otorgados también lo hacen.

2.2.2. Relación entre el ciclo del PIB y aprobaciones CFN B.P.

Gráficamente el comportamiento simultáneo entre las variables presentado como:

Ilustración 50. PIB Vs. Aprobaciones

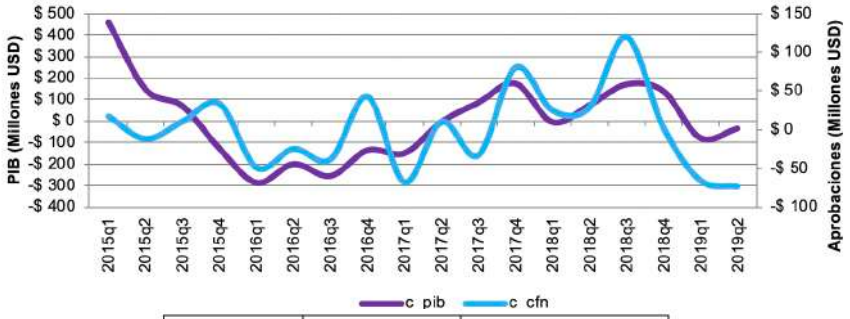


Correlación	Significancia	Conclusión
0.53	Al 5%	Comportamiento procíclico

Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Gráficamente el comportamiento simultáneo de los ciclos es presentado como:

Ilustración 51. Ciclo del PIB Vs. Ciclo de Aprobaciones



Correlación	Significancia	Conclusión
0.48	Al 5%	Comportamiento procíclico

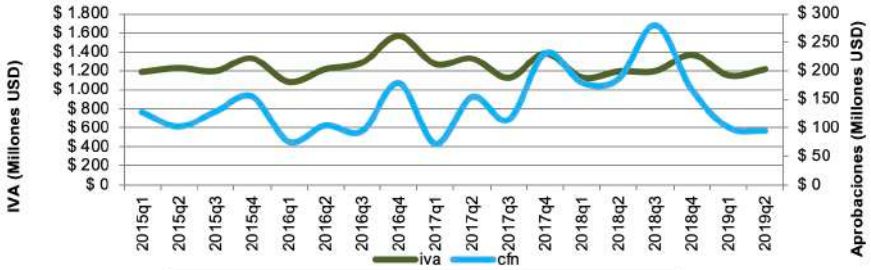
Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Este comportamiento sugiere que en periodos de auge económico es probable también observar auge en las aprobaciones de crédito, de la misma manera en periodos de depresión es probable observar reducción en las aprobaciones de créditos CFN B.P.

2.2.3. Relación entre el ciclo del IVA pagado y aprobaciones CFN B.P.

Gráficamente el comportamiento simultáneo entre las variables presentado como:

Ilustración 52. IVA Pagado Vs. Aprobaciones

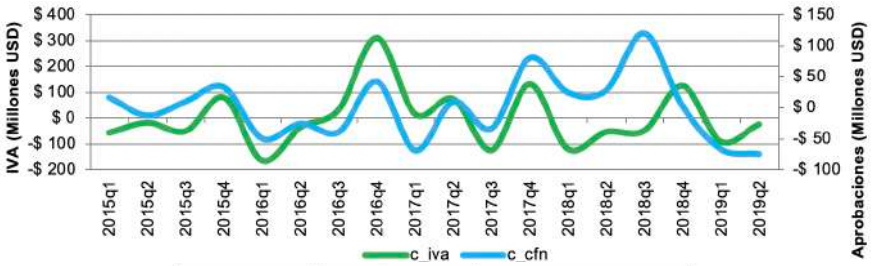


Correlación	Significancia	Conclusión
0.32	No significativo	Comportamiento acíclico

Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Gráficamente el comportamiento simultáneo de los ciclos es presentado como:

Ilustración 53. Ciclo de IVA Pagado Vs. Ciclo de Aprobaciones



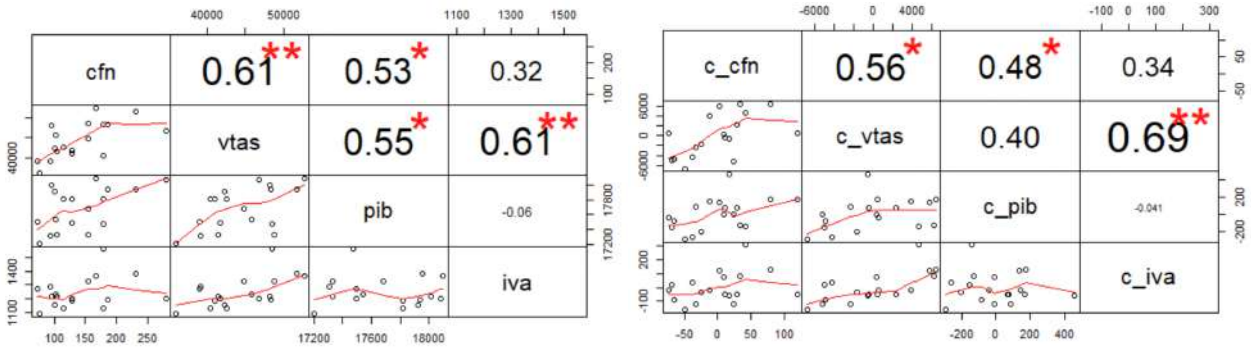
Correlación	Significancia	Conclusión
0.34	No significativo	Comportamiento acíclico

Fuente: SRI/Sistema de Información Institucional CFN
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Este comportamiento sugiere que no existe evidencia sobre relación entre movimientos entre el IVA pagado y los créditos aprobados por CFN B.P.

Las correlaciones entre variables y ciclos, y sus significancias se resumen en los siguientes gráficos:

Ilustración 54. Correlaciones entre Variables Analizadas



En donde: **Significativo al 1%, * significativo al 5%
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

2.2.4. Prueba de Causalidad de Granger

La prueba de causalidad de Granger indica que solamente las ventas totales y el IVA serían capaces de predecir el comportamiento de las aprobaciones de la CFN con un periodo de rezago, al 10% de significancia. Esto implica que las ventas y el IVA podrían actuar como un indicador adelantado de las aprobaciones.

Tabla 73. Pruebas de Causalidad de Granger

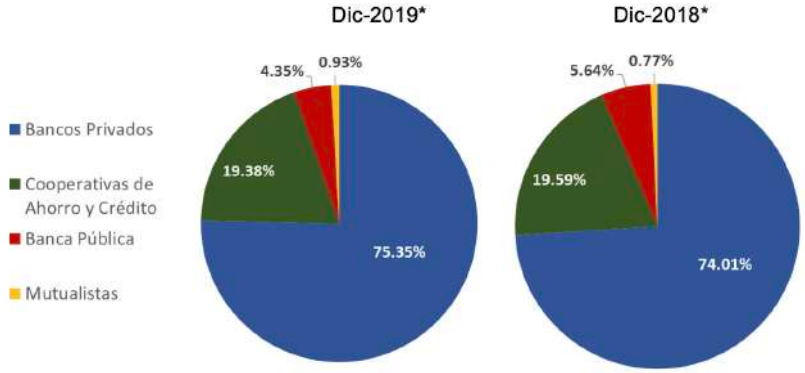
Dirección de causalidad		Conclusión
**aprobaciones ---> **	**ventas**	*No hay causalidad de Granger*
**aprobaciones <--- **	**ventas**	*A un rezago significativo al 10%*
**aprobaciones ---> **	**PIB**	*No hay causalidad de Granger*
**aprobaciones<--- **	**PIB**	*No hay causalidad de Granger*
**aprobaciones ---> **	**IVA**	*No hay causalidad de Granger*
**aprobaciones <--- **	**IVA**	*A un rezago significativo al 10%*

Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

2.3. Posición de mercado

A diciembre de 2019, la participación en las operaciones activas (colocaciones de crédito) por las diferentes entidades del sistema financiero nacional se caracterizó por el protagonismo de la banca privada y las cooperativas de ahorro y crédito. Estas entidades conjuntamente concentraron el 93.59% del sistema financiero nacional (SFN) (sin considerar las colocaciones del BIESS), por un total de USD 31,709.21 MM en el periodo enero-diciembre 2019, que comparado con el periodo enero-diciembre 2018, representó un incremento de 1.13%. Este diferencial fue captado principalmente por la expansión de la banca privada, y la contracción de la banca pública y las cooperativas de ahorro y crédito.

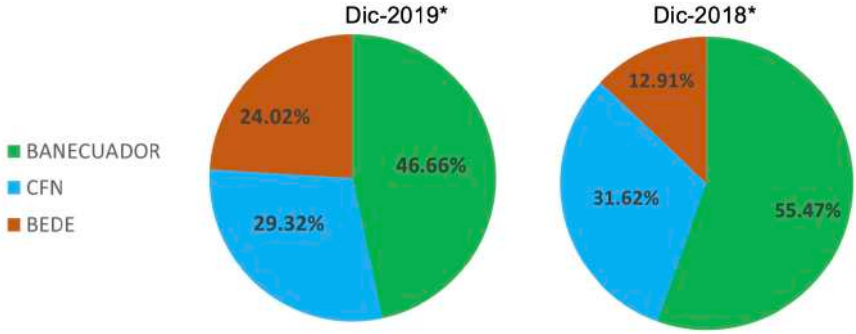
Ilustración 55. Composición Sistema Financiero del Ecuador por Operaciones Activas



*No incluye BIESS
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

En lo relativo a la banca pública, a diciembre de 2019, la participación de mercado de la CFN B.P. fue de 29.32%, implicando un decrecimiento de 2.3% con respecto al mismo periodo en 2018. Esta reducción se debe principalmente a la expansión de la participación del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. (BDE B.P.), que aumentó su participación en 11.11% entre diciembre 2018-2019. Por otro lado, Banecuador B.P. presentó un crecimiento de 8.8% en participación, conservando el primer lugar dentro de la banca pública.

Ilustración 56. Composición de la Banca Pública por Operaciones Activas



*No incluye BIESS
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

3. CONCLUSIONES

Los aspectos analizados en el presente documento, muestran que existen al menos tres factores que pudieren haber tenido influencia negativa sobre la gestión de crédito de la CFN B.P. durante el año 2019, en comparación a 2018. Estos factores son:

• Bajas perspectiva en la demanda de créditos, caracterizadas por reducida previsión de nuevas solicitudes de créditos, especialmente de aquellos solicitados por las pymes.

• Comportamiento procíclico entre la gestión de crédito de la CFN B.P. y el desempeño de la economía. Esto implica que épocas malas, la gestión de crédito sigue el mismo comportamiento de la coyuntura económica, que en 2019 ha sido cercano a un estancamiento económico.

• Reducción de posición del mercado por dos vías: La banca pública ha perdido espacios frente a la banca privada y las instituciones de la economía popular y solidaria, mientras que la CFN B.P. se ha visto desplazada por la expansión del BDE B.P. y de Banecuador B.P.

La combinación de estos, y probablemente otro número de factores no analizados, han creado un ambiente desfavorable para la realización de negocios de la CFN B.P., reflejado en la gestión de crédito 2019.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

www.cfn.fin.ec

CorporacionFinancieraNacional @CFN_ECUADOR