

---

# Memoria Institucional 2022

INFORME - GEGE-2023-003



**“Unidos  
contribuimos  
al desarrollo  
del país”**



<b>MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO</b> .....	<b>4</b>
<b>CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL B.P.</b>	
• Elementos Orientadores.....	5
<b>ENTORNO ECONÓMICO</b> .....	<b>5</b>
<b>MODELO DE NEGOCIO RESPONSABLE</b> .....	<b>7</b>
• Programas de Educación Financiera.....	8
• Desarrollo Social y Ambiental.....	8
<b>PRINCIPALES CIFRAS Y RESULTADOS</b> .....	<b>10</b>
• Colocaciones.....	10
• Cartera CFN B.P.....	10
• Morosidad y Recuperación de Cartera CFN B.P. ....	12
• Fondo Nacional de Garantías.....	14
• Inversiones.....	14
• Captación de Recursos (Gestión con Multilaterales).....	16
• Gestión Coactiva.....	18
• Productos y Servicios.....	20
<b>RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DEL GRUPO CFN</b> .....	<b>21</b>
<b>ÉTICA Y TRANSPARENCIA</b> .....	<b>22</b>
• Buen Gobierno Corporativo.....	23
• Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información.....	24
• Control y Gestión de Riesgos.....	24
• Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de terrorismo y Otros Delitos.....	27
<b>GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA</b> .....	<b>28</b>
<b>GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMACIONES</b> .....	<b>29</b>
<b>GESTIÓN RESPONSABLE DEL TALENTO HUMANO</b> .....	<b>30</b>
• Clima y Cultura Organizacional.....	30
• Remuneraciones y compensaciones.....	30
<b>GESTIÓN ADMINISTRATIVA</b> .....	<b>31</b>
• Contrataciones de Obras y Servicios.....	31
• Adquisición y Enajenación de Bienes.....	32
• Subasta de Bienes.....	32
<b>GESTIÓN DE CALIDAD Y DESARROLLO</b> .....	<b>33</b>
• Procesos Institucionales.....	33
• Tecnologías de la Información (Transformación Tecnológica).....	34
<b>PERSPECTIVAS 2023</b> .....	<b>35</b>
• Gestión y Fortalecimiento de la Banca de Segundo Piso.....	35
• Fortalecimiento de la Gestión Institucional.....	35
• Transformación Digital.....	35
• Gestión de Riesgo.....	36
• Inversiones.....	36
• Recuperación de Cartera de Crédito.....	36
• Gestión Antisoborno.....	37
• Implementación Ley Orgánica de Protección de Datos (LOPDP).....	37
• Fusión Institucional.....	38
<b>DESEMPEÑO ECONÓMICO</b> .....	<b>39</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>42</b>



## MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

DR. JORGE LUIS ANDRADE AVECILLAS

La Corporación financiera Nacional CFN B.P., cumpliendo su rol de Banca de Desarrollo, coadyuva a la realización del Plan Nacional de Desarrollo del Gobierno del Presidente Guillermo Lasso Mendoza, consolidando la gestión económica y financiera pública, con el firme propósito de construir un Ecuador inclusivo y de oportunidades.

*Para cumplir este objetivo, la Corporación Financiera Nacional B.P., se encuentra gestionando, con los diferentes organismos multilaterales, la obtención de fondos que serán colocados a las empresas pymes y mipymes, a través del sistema de bancos privados, entidades que colocarán dichos fondos a sus clientes logrando de esta manera una amplia distribución en todo el país.*

Como banca de segundo piso la Corporación Financiera Nacional B.P., cuenta con el apoyo del BID, Banco Mundial, CAF y KFW con programas de financiamiento que nos permite llegar con recursos al sector productivo del país.

Destacamos que gracias al Programa de Financiamiento con el Banco Mundial hemos colocado en dos años USD 272.93 millones. En el 2022, se

colocaron USD 191.7 millones a través de la Banca de Segundo Piso, a las empresas mipymes beneficiando proyectos liderados por mujeres y proyectos encaminados por poblaciones y nacionalidades indígenas, montubias y afroecuatorianas los mismos que son generadores de nuevos empleos.

De igual manera, la Corporación se encuentra trabajando incansablemente para la recuperación de la cartera vencida, superar las adversidades con el respaldo legal y transparencia que corresponde, con el objeto de reinvertir los valores recuperados en beneficio del sector productivo, culminando nuestra gestión con una mejora en el índice de morosidad durante los últimos meses.

Con miras a la fusión, ratificada por el señor Presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo N° 637, orientamos una gestión estratégica que contempla optimización de la administración, ajustes de la normativa vigente, reformas a los estatutos orgánicos, recuperación de la cartera vencida y fortalecimiento de la banca de segundo piso.

Cabe destacar que la labor de la CFN no se detiene, seguirá colaborando a la construcción de un Ecuador para todos.

## ELEMENTOS ORIENTADORES<sup>1</sup>

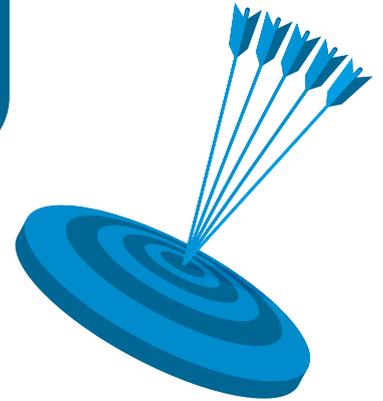


### Visión

Ser la banca de desarrollo líder en la transformación de los sectores productivos en la región.

### Misión

Contribuir a la transformación del modelo productivo nacional otorgando soluciones financieras, asegurando el desarrollo integral de oportunidades.



### Valores

La Corporación Financiera Nacional B.P. cumple su misión y visión mediante valores como honestidad, ética y transparencia, los cuales fortalecen sus relaciones con clientes, proveedores y demás grupos de interés.



## ENTORNO ECONÓMICO

Para el 2022, el Banco Central estimó un crecimiento económico del 2.7%, apoyado en las medidas previstas por el actual gobierno para estabilizar la deuda del país, aumentar las ventas del sector privado, incentivar el turismo y aumentar la recaudación tributaria.

Al 3er. trimestre de 2022, de acuerdo a las cifras provistas por la presentación coyuntural del BCE, la economía ecuatoriana creció 3.19% de forma interanual (t/t-4) y 1.67% de manera trimestral (t/t-1). En términos reales el 3er. trimestre de 2022 representó USD 17,920.55 millones, lo cual sugiere que la economía mantiene una estabilidad en comparación con el 3er. trimestre de 2021.<sup>2</sup>

El crecimiento interanual se orientó en la recuperación del consumo o gasto final de los hogares. El consumo de las familias contribuyó de manera absoluta a la variación del PIB en 2.51%. Otros componentes del PIB, como la FBKF<sup>3</sup>, y el consumo del gobierno significaron menor aporte a la variación interanual.



1. Los Elementos Orientadores Institucionales forman parte del direccionamiento estratégico aprobado en el Plan Estratégico Institucional vigente 2022 - 2025, aprobado mediante Resolución DIR-003-2022 de 31 de enero de 2022.

2. Datos corresponden al 3er trimestre de 2022, acorde a disponibilidad en los portales gubernamentales a la fecha de la presente memoria institucional.

3. Formación Bruta de Capital Fijo, refleja la variación de activos fijos y bienes de capital fijo.



La FBKF, contribuyó en 0.20%, y el consumo del gobierno representó un aporte de 0.30%, así mismo, las importaciones representaron un 0.12%, durante el periodo.

En el ámbito internacional, el comercio ecuatoriano registró un crecimiento en las exportaciones de bienes y servicios del 0,1% con respecto al mismo periodo del año 2021, explicadas por mayores ventas externas de camarón elaborado (11,6%), banano, café y cacao (0,4%), otros productos alimenticios diversos (3,7%), minerales metálicos y no metálicos (68,3%), aceites crudos y refinados (5,9%); a pesar de que a nivel mundial se registraron fenómenos externos como la desaceleración económica mundial, elevada inflación, la depreciación monetaria en muchas economías y el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

La recuperación económica se encuentra estrechamente relacionada con el estado del mercado laboral. Las cifras de referencia a diciembre de 2021 revelan que, la tasa de desempleo presentó mejoras, pasando de 4.1% a 3.2% a diciembre de 2022; respecto al mes de noviembre de 2022 se evidencia mejoría, dado que se encontraba en 3.8% en noviembre del 2021, a la vez que el empleo adecuado aumentó de 33.9% a 36.0%<sup>4</sup>, mientras otros indicadores coyunturales también presentaron resultados alentadores, donde el IDEAC<sup>5</sup> mostró un incremento de 2.7% interanual a noviembre 2022, y el índice de confianza empresarial tuvo un leve incremento de 0.9% entre octubre y noviembre de 2022.

Acorde a lo publicado por el Banco Central del Ecuador, se prevé un crecimiento del 3.1% en la economía ecuatoriana en el 2023, advirtiendo la posible recesión mundial y la coyuntura que atraviesa el país en temas críticos como: seguridad, justicia, política económica y social.



Banco Central  
prevé un crecimiento

**3.1%**

en la economía  
ecuatoriana  
para el 2023

4. INEC; ENEMDU Diciembre 2022.

5. Índice de actividad económica coyuntural.

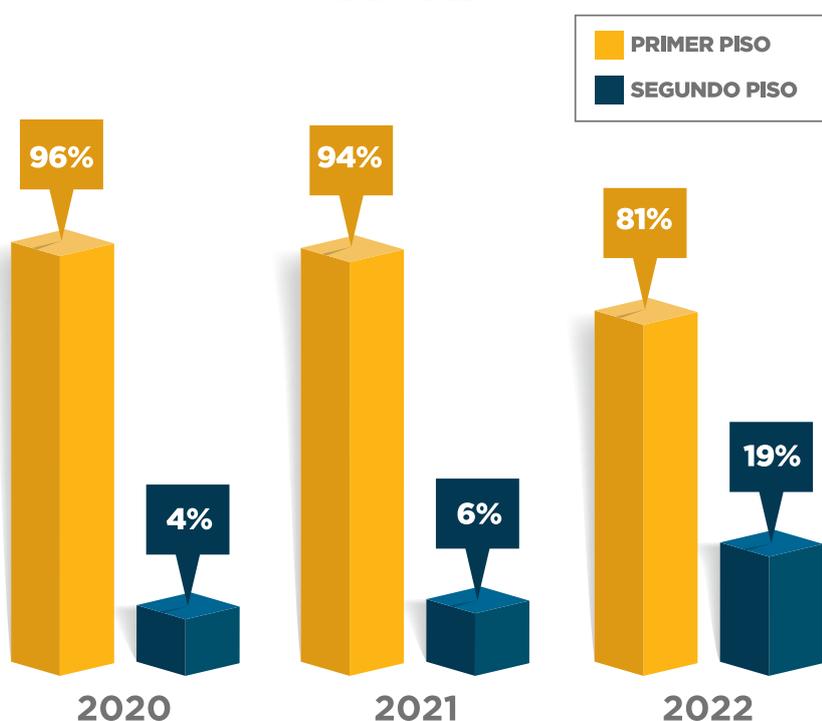
## MODELO DE NEGOCIO RESPONSABLE

La CFN B.P. enfoca sus esfuerzos en el 2022 a través de acciones primordiales para mejorar la gestión, identificando cuatro pilares fundamentales articulados a su Planificación Estratégica vigente:

- 1 Administración Integral de Cartera (Recuperación) y Fortalecimiento de la Gestión Coactiva.
- 2 Gestión y Colocaciones de Segundo Piso<sup>6</sup>.
- 3 Optimización del Gasto Operativo.
- 4 Subasta de Bienes Propios y recibidos en Dación en Pago.

En el año 2020, la cartera de primer piso ascendía a USD 1.643,34 millones, representando un 96% de la cartera total; para el año 2022, la misma alcanza los USD 1.183,12 millones, lo que representa un 81% de la cartera total. En la siguiente gráfica se muestra la evolución de la composición de la cartera para el período 2020 - 2022, en el cual se visualiza la transición del enfoque de las colocaciones de primer piso a segundo piso, específicamente.

Ilustración 1: Composición Cartera de Crédito  
2020 - 2022



Fuente: Sistema de Información Institucional  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

6. Gestionar nuevas líneas de financiamiento con Organismos Multilaterales.



## PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

La Corporación Financiera Nacional B.P. como Banca Pública de Desarrollo de acuerdo a las directrices establecidas por la Superintendencia de Bancos, ha impulsado en los últimos años, actividades de fomento y asistencia técnica que promueven una adecuada cultura financiera, constituyéndose en un importante aporte de la banca pública en beneficio del desarrollo económico del país.

A nivel nacional se han desarrollado programas de capacitación, estandarizados y continuos, para el ciudadano interesado en incrementar su conocimiento financiero en diversas ramas: administrativa, planeación estratégica, ambiental, financiera, de mercado, técnico, derechos y obligaciones del usuario financiero, seguros, presupuesto, entre otros; orientándolos a un correcto manejo de la información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financieras.

Durante el año 2022 se desarrollaron:



### PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA (PEF)

Se impulsó la economía del conocimiento en nuestro país de forma presencial y por medio de herramientas virtuales, donde se capacitaron **3634 participantes de 24 provincias.**



### PROGRAMAS DE DESARROLLO DE CAPACIDADES (PDC)

En beneficio de sus clientes y público en general se capacitó de forma virtual, presencial y a través de las plataforma e-learning en distintas ramas administrativas y económicas a **3267 usuarios en 21 provincias.**

## DESARROLLO SOCIAL Y AMBIENTAL

La Corporación Financiera Nacional B.P. como Banca de Desarrollo, contribuye al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) orientándose al desarrollo de productos y servicios financieros bajo el esquema de créditos de Segundo Piso y de Garantías Parciales, a través del Fondo Nacional de Garantías, con políticas y prácticas de Responsabilidad Ambiental y Social.

La CFN B.P. cuenta con una Política Ambiental y Social, la cual constituye un firme de compromiso y responsabilidad con el Desarrollo Sostenible.



## **Estrategias de Sostenibilidad de la CFN B.P.**

Como entidad financiera de desarrollo, CFN B.P. es un aliado estratégico de programas que contribuyen a la sostenibilidad económica, social y ambiental del país, por tanto, impulsa el financiamiento para las MIPYMES consideradas la base productiva y uno de sus cuatro pilares fundamentales:

### **1. Productos y servicios para los sectores productivos.**

A través de la Banca de segundo piso, la CFN B.P. juega un papel importante en el financiamiento de los sectores productivos por medio de beneficios con impacto económico, social, y ambiental positivo.

Desde el 2020, CFN B.P. ha desembolsado alrededor de USD 8.8MM para el financiamiento de proyectos con componentes de eficiencia

energética y de mitigación y/o adaptación al cambio climático dirigidos a las micro, pequeñas y medianas empresas.

### **2. Gestión de los Riesgos Ambientales y Sociales.**

CFN B.P. realizó el análisis del nivel de riesgo ambiental y social a 217 operaciones de la cartera, revisó y evaluó cinco instrumentos ambientales y sociales de Instituciones Financieras, con quienes se suscribió Convenios Globales de Participación, contando a la fecha con 28 Sistemas de Gestión Ambiental y Social validados en el programa de segundo piso.

### **3. Ecoeficiencia Institucional.**

Ejecutamos líneas de acción en la gestión ambiental, enfocada no solo en la prevención y mitigación de impactos negativos, sino también -sobre todo- en la potenciación de

impactos positivos, como la adopción de una cultura y conducta ambiental responsable en el personal y la aplicación de buenas prácticas como mecanismo para el uso adecuado de recursos.

### **4. Divulgaciones y Comunicaciones.**

La institución cuenta con un programa anual que incluye charlas, capacitaciones y asistencias técnicas dirigidas a funcionarios, a clientes actuales y potenciales, y mediante el "Plan de Participación de Partes Interesadas PPPI", realiza visitas a los usuarios finales (MIPYMES), para evaluar y documentar el progreso logrado por las empresas después de recibir acceso a financiamiento, esto con la finalidad de mostrar cómo las MIPYMES tuvieron acceso a productos financieros y para difundir los resultados logrados por esos prestatarios.

## PRINCIPALES CIFRAS Y RESULTADOS

### COLOCACIONES

Durante el año 2022, se desembolsó a los sectores productivos del país un total de USD 203.33 millones, de los cuales el 6% corresponden a mecanismos de Primer Piso<sup>7</sup>, y 94% a Segundo Piso.

Con respecto a la gestión de segundo piso, se puede destacar:

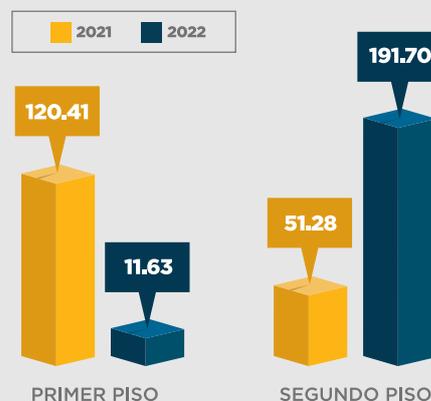
- Se firmaron cinco nuevos convenios de participación con la Banca Privada para brindar acceso a financiamiento de MiPymes, los cuales sumados a los convenios firmados previamente en los años 2020 y 2021, suman a diciembre 2022 un total de 28 convenios.
- Se colocó USD 191.70 millones por medio de 7 instituciones financieras.
- A diciembre 2022, existen 15 instituciones participantes que ya han justificado el uso de los recursos, donde se puede recalcar:

- El 92% de las operaciones justificadas corresponde a microempresas.
- El 63% de las instituciones financieras participantes colocaron los recursos del programa con una tasa efectiva anual menor al promedio reportada por cada una de ellas en 2022, en beneficio de las Mipymes que accedieron a estos recursos.
- Las Mipymes lideradas por mujeres participaron del 61% de las operaciones de crédito justificadas.
- El 84% de las operaciones justificadas se distribuyó en cuatro sectores (comercio, agricultura, manufactura y transporte).
- El 52% de las operaciones se concentró en las provincias de Tungurahua, Pichincha e Imbabura.

### CARTERA CFN B.P.

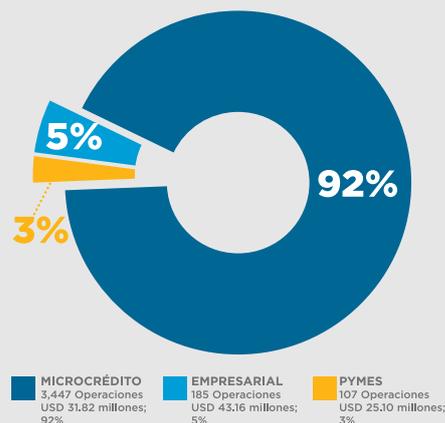
Al cierre del 2022, la cartera de CFN B.P., descendió a USD 1,457.9 millones, representando una contracción del 5% frente al periodo anterior. De la misma forma, la morosidad experimentó una disminución con relación al período 2021, pasando de 27.24% en diciembre 2021, a 25.64% al cierre del año 2022. Estos indicadores son el resultado

Ilustración 2: Monto de colocaciones por Piso (Millones USD)



Fuente: Sist. de Información Institucional  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Ilustración 3: Operaciones Justificadas por tamaño de empresa (Millones USD)



Fuente: Sist. de Información Institucional  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

Ilustración 4: Operaciones Justificadas de créditos que son lideradas por mujeres (Millones USD)

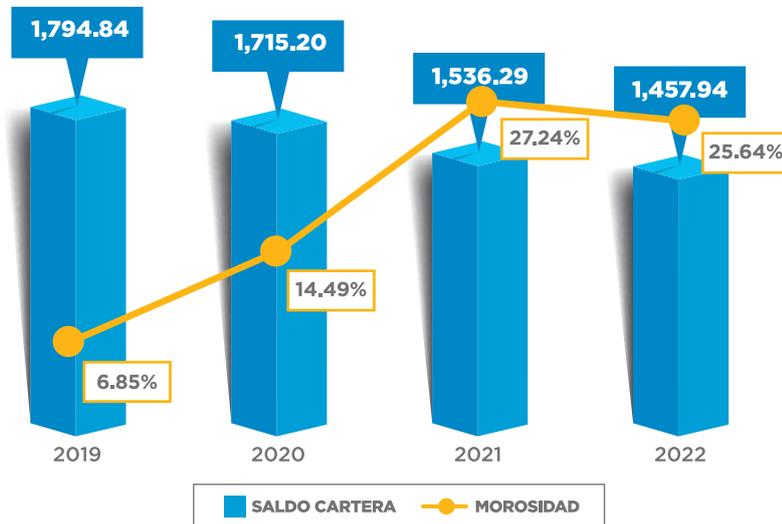


Fuente: Sist. de Información Institucional  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

7. Cifra corresponde a desembolsos parciales de operaciones previamente aprobadas.

de las estrategias implementadas por la institución que replanteó su perspectiva de negocio eliminando la banca de primer piso y enfocándose en la recuperación y pre-cancelación de la cartera de crédito.

Ilustración 5: Cartera y Morosidad (Millones USD)



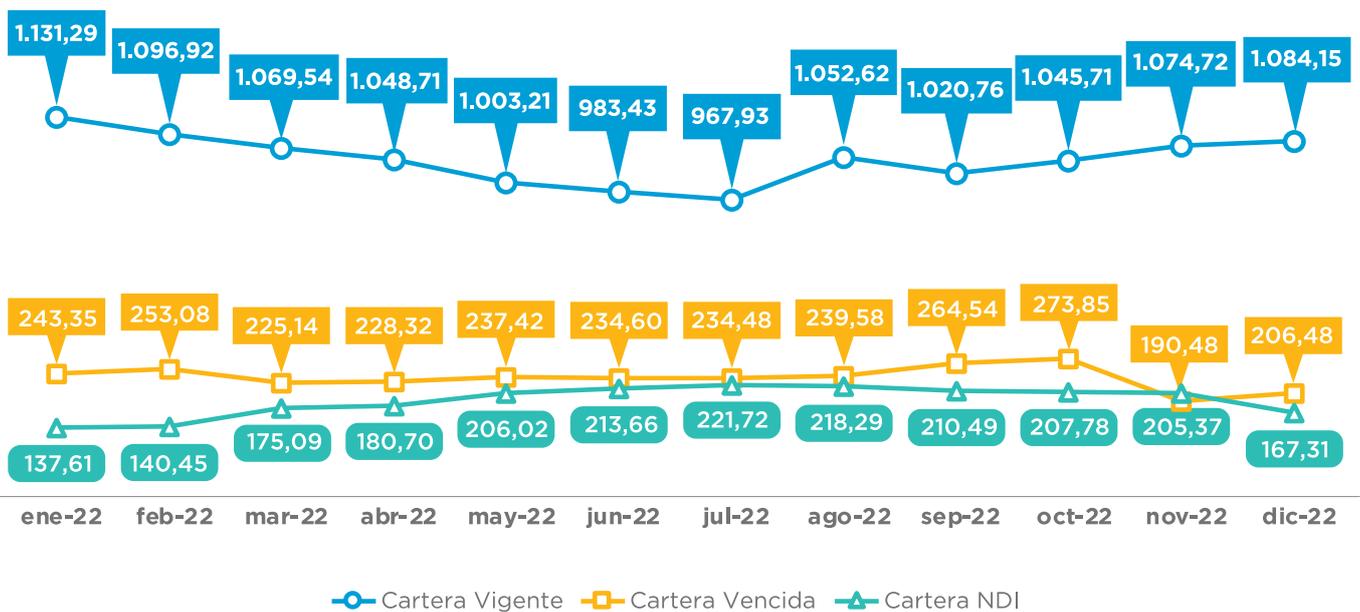
Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías  
Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

### Evolución de la Cartera - Saldos

Se consideran como saldos vencidos todas las operaciones que hayan superado los 60 días de mora, esto en el caso de los créditos que pertenecen al segmento productivo.

En el siguiente gráfico se puede observar que los saldos vencidos aumentaron a partir del mes de agosto, siendo el monto de la cartera vencida al cierre del año 2022, USD 206.48 millones, y de la cartera que no devenga intereses en USD 167.31 millones.

Ilustración 6: Evolución de la Cartera 2022 por Tipo de Saldo (Millones USD)

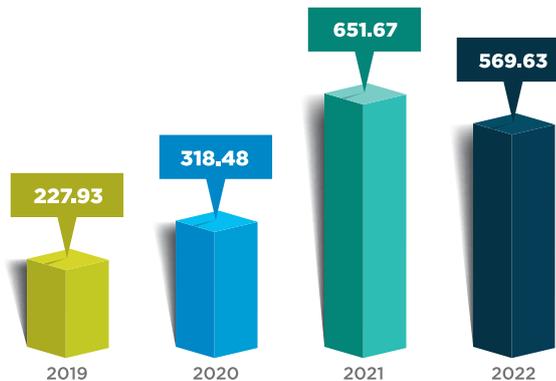


Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías  
Elaboración: Subgerencia de Cartera y Garantías

## Evolución de las Provisiones

Las provisiones de CFN B.P. pasaron de USD 651.67 millones en el año 2021 a USD 569.63 millones en el año 2022, por lo que disminuyeron USD 82.04 millones; en otros términos, existió una reducción de 12.59%, producido por la caída de la cartera improductiva.

Ilustración 7: Evolución de las Provisiones 2019 - 2022 (Millones USD)



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

## MOROSIDAD Y RECUPERACIÓN DE CARTERA CFN B.P.

La emergencia sanitaria causada por la pandemia, provocó una profunda recesión que influyó en la economía a nivel mundial; desde entonces, el Ecuador continúa apuntando a consolidar su estabilidad económica.

Al cierre del año 2022, el total de la cartera improductiva de la CFN B.P. ascendió a USD 373.79 millones sobre el total de cartera de USD 1,457.94 millones, lo que representa una morosidad del 25.64%.

Los sectores económicos financiados por CFN B.P. que más afectaron al indicador de morosidad son: Manufactura USD 136.78 millones; Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca, en cifra consolidada asciende a USD 110.22 millones; Construcción USD 45.38 millones; Actividades de Alojamiento y Servicios de comidas USD 28.04 millones; y Transporte y Almacenamiento USD 20.89 millones.

A continuación, se presenta el cuadro de morosidad distribuida por Sector Económico:

Tabla 1: Contribución a la Morosidad por Sector Económico - Año 2022

Sector Económico	Contribución
Industrias Manufactureras	9,38%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	7,56%
Construcción	3,11%
Actividades de Alojamiento y de Servicio de Comidas	1,92%
Transporte y Almacenamiento	1,71%
Otros	1,95%
<b>Total</b>	<b>25,64%</b>

Fuente: Cobis Casaldos  
Elaboración: Gerencia de Cobranzas

La morosidad cerró en el año 2022 en 25.64%, estando 1.6 puntos porcentuales menor en comparación con el cierre de 2021 producto de la gestión de la cartera improductiva, la misma que se redujo en USD 44.66 millones, y como resultado de las acciones de regulación de pagos atrasados y/o la cancelación de la deuda que mantenían 200 clientes (aprox.) con la CFN B.P.

En la gráfica se puede observar la evolución de la morosidad, (por mes) la cual presenta su mínimo en el mes de enero de 2022 (25.19%) y cerrando con un promedio anual del 28.92%.

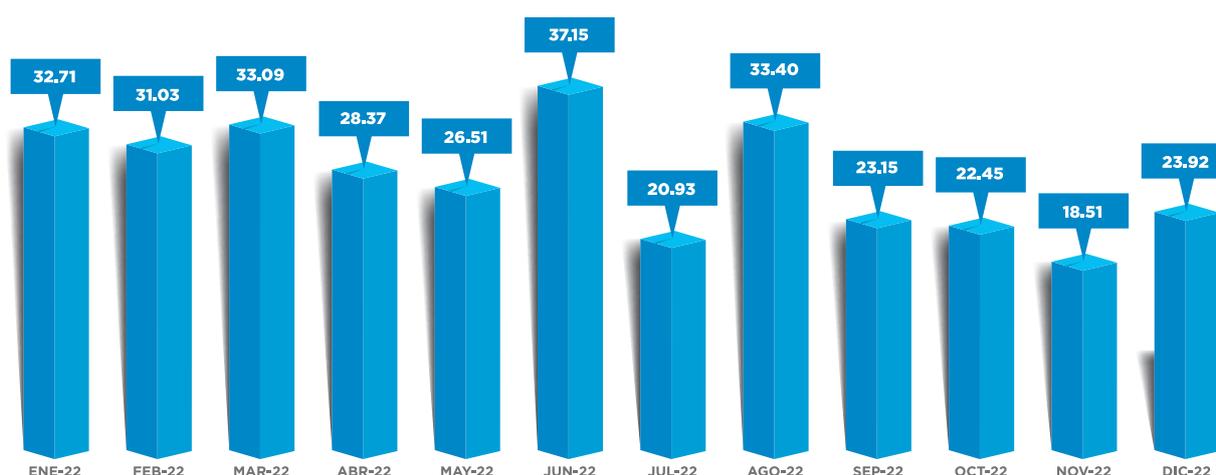
**Ilustración 8: Evolución de la Morosidad Dic 2021 - Dic 2022**



Fuente: Cobis Casaldos  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

La reducción de la morosidad fue el resultado de las gestiones realizadas por el equipo de cobranzas con las siguientes acciones: el seguimiento telefónico, el envío de notificaciones de cobro, las visitas a clientes, los cobros por débitos automáticos mediante el sistema bancario, etc.; logrando durante el año 2022 una recuperación de cartera efectiva total de USD 331.22 millones.

**Ilustración 9: Evolución de la Recuperación Ene - Dic 2022 (Millones USD)**



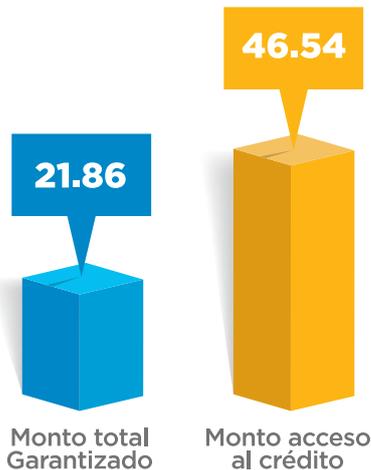
Fuente: Subgerencia de Cartera y Garantías  
Elaboración: Gerencia de Gestión Estratégica

## FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS

El Fondo Nacional de Garantías (FNG) constituido por la Corporación Financiera Nacional B.P., mantiene la misión de apoyar el desarrollo productivo del país, por medio del respaldo con garantías a Mipymes, que no cuentan con financiamiento en el sistema financiero privado, por falta de garantías adecuadas o suficientes.

En el año 2022, se generó un total de 624 garantías, compuestas por 585 operaciones nuevas y 39 generadas a partir de reestructuras; las operaciones totales representan un monto asegurado de USD 21.86 millones que permitieron el acceso a crédito de USD 46.54 millones; estas cifras representan una cobertura promedio del 46.96%, tal como se muestra a continuación:

Ilustración 10: Colocación 2022 (Millones USD)



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

Es importante mencionar que durante el primer trimestre 2022, se aprobó el Programa del FNG-BM<sup>8</sup> que incluyen las siguientes líneas:

- **Línea para Capital de Trabajo:** Dirigida a garantizar operaciones de crédito con fines productivos de destino Capital de Trabajo, adquiridas en entidades financieras privadas, para solventar necesidades de liquidez de las empresas.

- **Línea para Activo Fijo:** Dirigida a garantizar operaciones de crédito adquiridas en entidades financieras privadas, destinadas a la adquisición de activos fijos con fines productivos que permitan a las empresas incrementar y/o mejorar su capacidad instalada y eficiencia.

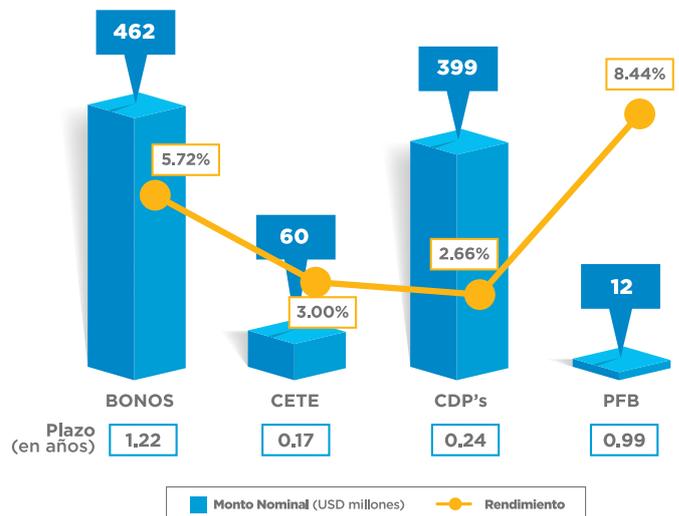
- **Línea Preferencial:** Destinada a garantizar operaciones de crédito adquiridas en entidades financieras privadas, para solventar necesidades de liquidez y/o adquisición de activos fijos con fines productivos, que permitan a las empresas asegurar la continuidad de sus operaciones, mejorar su capacidad instalada y optimizar el rendimiento organizacional y financiero.

## INVERSIONES

La administración del portafolio de inversiones de la Corporación Financiera Nacional B.P. estuvo enmarcada en títulos valores de calidad, adecuado rendimiento, con vencimientos en el corto y mediano plazo, que permitieron incrementar la rentabilidad del portafolio procurando que ante cualquier requerimiento de liquidez se puedan convertir en efectivo.

El portafolio de inversiones de la CFN B.P. se clasifica en tres grupos, según el tipo de título: 1) Bonos del Estado, que corresponde a títulos emitidos por el Gobierno Central, 2) CDP's<sup>9</sup> emitidos por instituciones financieras, y 3) Programa de Financiamiento Bursátil (PFB), que corresponde a títulos emitidos por empresas del sector real.

Ilustración 11: Inversiones por Tipo de Título



Fuente: Reporte Portafolio de Inversiones  
Sistema transaccional Cobis  
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería.

Al cierre de diciembre 2022, el saldo del portafolio de inversiones de la institución ascendió a USD 932.60 millones (valor nominal), siendo superior en 19.62% respecto al 2021 que sumó USD 779.62 millones, producto principalmente de nuevas inversiones en certificados de depósitos

8. Programa en colaboración directa con el Banco Mundial (The World Bank).  
9. Certificados de Depósito a Plazo.



en Instituciones financieras privadas con calificaciones de riesgo superiores o iguales a “AA”, que permitieron rentabilizar los recursos disponibles que mantenía la institución.

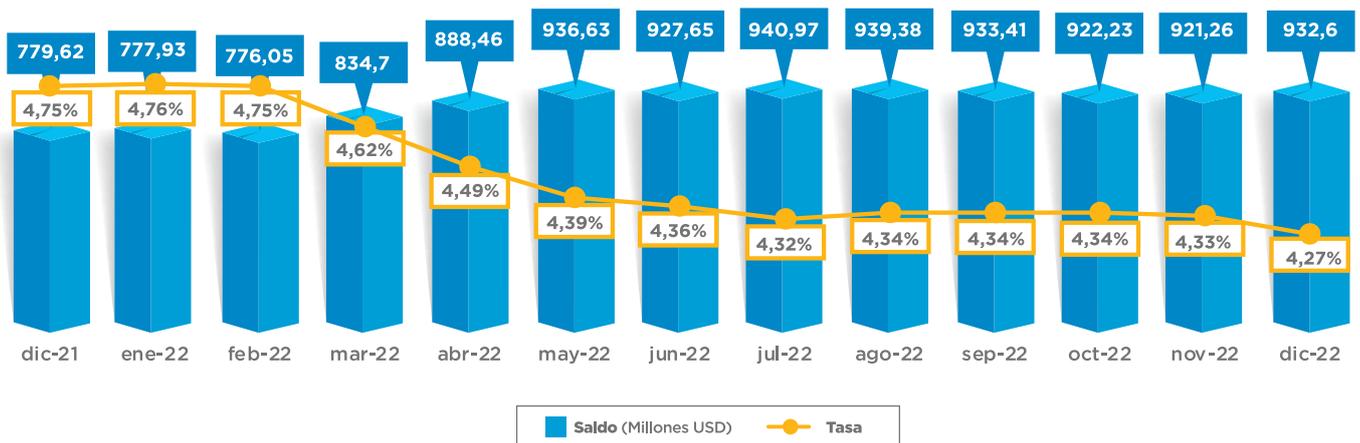
El portafolio de inversiones se compone en un 49.54% de las inversiones en Bonos del Estado, seguido del 49.22% en inversiones de corto plazo y el restante 1.24% corresponde al PFB.

El rendimiento promedio del portafolio de inversiones al cierre del 2022 se ubicó en 4.27%, siendo inferior en comparación con 2021 que fue del 4.75%, debido principalmente a la amortización de inversiones en Bonos del Estado y del PFB, siendo justamente estos portafolios los de mayor rendimiento superior al 5.7% y 8.4%, respectivamente.

El plazo promedio remanente del portafolio de inversiones a diciembre de 2022 se ubica 0.72 años, siendo inferior al periodo 2021, el mismo que fue de 1.44 veces.

A continuación, se muestra la evolución mensual del portafolio de inversiones por monto y rendimiento durante el periodo dic-2021 a dic-2022:

Ilustración 12: Evolución Portafolio de Inversiones



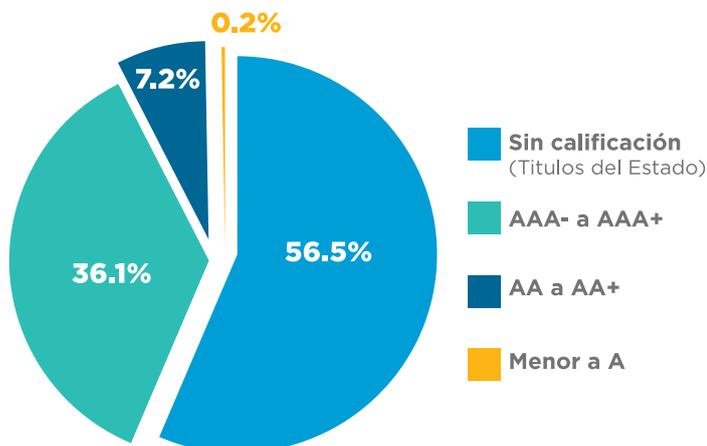
Fuente: Reporte Portafolio de Inversiones – Sistema transaccional Cobis  
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería.

### Por Calificación de Riesgo

La Corporación Financiera Nacional B.P. prioriza sus inversiones en títulos con calificación alta que cumplan criterios de seguridad y aporte a los indicadores financieros de la institución. Bajo estos parámetros, el 43.3% del portafolio de inversiones se concentra en títulos con calificación superior a AA y el 56.7% pertenece a Bonos del Estado. Los cuales son títulos emitidos por el Gobierno Central con probabilidad baja de default. Esta estrategia refleja la adecuada calidad y solvencia del portafolio de inversiones.

En el siguiente gráfico se muestra la composición de portafolio a diciembre 2022, por grupo de calificación de riesgo:

Ilustración 13: Portafolio de Inversiones por Calificación Actual



Fuente: Reporte Portafolio de Inversiones – Sistema transaccional Cobis  
Elaborado por: Subgerencia de Tesorería.

## CAPTACIÓN DE RECURSOS (GESTIÓN CON MULTILATERALES<sup>10</sup>)

La institución mantiene como principales fuentes de captaciones de recursos: 1) la emisión de títulos valores (Certificados de Inversión) en el mercado bursátil y extrabursátil; y, 2) los préstamos u obligaciones financieras, esto es la contratación de préstamos. La primera fuente se contabiliza bajo la norma como obligaciones con el público y la segunda como obligaciones financieras.

A continuación se muestra el detalle de los pasivos:

Tabla 2: Saldos por Fuente 2022

Fuente	Monto (USD mm)	Tasa de Interés Promedio	Plazo por Vencer (años)
Obligaciones con el Público	1,435,42	3,03%	2,07
Obligaciones Financieras	404,47	5,18%	19,78

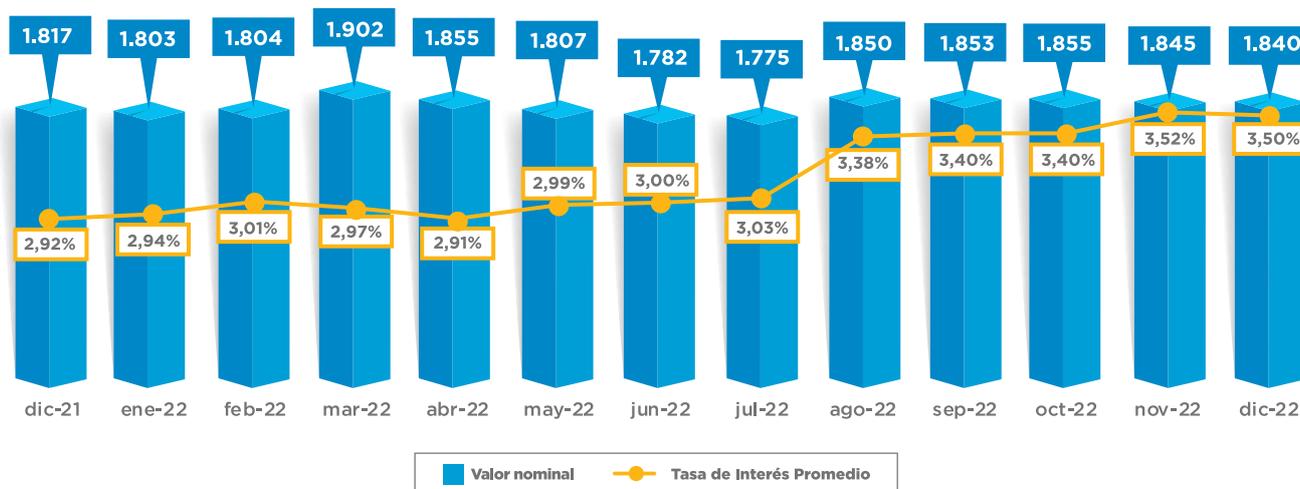
Fuente: Sistema transaccional – Cobis  
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones.

El saldo de los pasivos con costo al cierre del año 2022 (USD 1,839.90 millones) representó un incremento del 1.29% comparado con el cierre del año 2021 (USD 1,816.52 millones), equivalente a un aumento en USD 23.38 millones. Es importante resaltar que en el 2022 el costo del pasivo se ha visto afectado, pasando de 2.92% a 3.50%, principalmente por las tasas de interés de las obligaciones financieras.

Se presenta la evolución de los saldos de pasivos con costos entre diciembre 2021 y diciembre de 2022:

10. Los Organismos Multilaterales son instituciones sin fines de lucro, cuyo capital social está constituido por las aportaciones de diversos gobiernos y cuya actuación está vinculada con acciones multilaterales, así como en Estados individuales. Buscan promover el desarrollo socio-económico de los países miembros o requerentes de ayuda, ofreciendo líneas de financiamiento cuyas condiciones resultan imposibles de igualar en el mercado de capitales.

Ilustración 14: Evolución de Saldos Pasivos con Costo (Dic 2021 – Dic 2022)  
(Millones USD)



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

### Portafolio de Proyectos/ Programas con Multilaterales

Las obligaciones financieras corresponden a recursos otorgados, entre otros, por: organismos multilaterales, oficinas gubernamentales (OG) y/o bancos comerciales internacionales (bancas de inversión). Salvo en el caso de bancos comerciales, el financiamiento obtenido por esta vía no es de “libre disponibilidad”<sup>11</sup>, sino que tienen un destino específico, el cual está ligado a un proyecto/ programa de inversión cuyo ejecutor es la CFN B.P. Las obligaciones financieras vigentes son únicamente con multilaterales.

Al año 2022 se han ejecutado con satisfacción los programas de inversión financiados por los multilaterales. A continuación se presenta el porcentaje de ejecución financiera de los proyectos/ programas de inversión de los últimos dos (2) años:

Tabla 3: Ejecución Financiera Proyectos/Programas de Inversión

Financista	Proyecto/ Programa Inversión	Avance Ejecución Financiera
BIRF	Proyecto De Acceso A Financiamiento Productivo Para Mipymes	90%
CAF	Cambio De La Matriz Productiva Progresar Fase II	100%
KfW	Green Recovery Program	8%

Fuente: Control de ejecución financiera  
Elaborado por: Subgerencia de Captaciones.

Como hechos relevantes del año 2022, tenemos que el proyecto de inversión más grande ha alcanzado una ejecución del 90%, el cual se desarrolla con un financiamiento aprobado por USD 260 millones del BIRF<sup>12</sup>; durante este año también se destaca el inicio de la ejecución del programa financiado con recursos de KfW<sup>13</sup>, cuyo monto aprobado es de EUR 20.5 millones; teniendo en común que ambos están dirigidos al impulso de sectores productivos de manera sostenible, cuidando los aspectos ambientales y sociales; lo cual mantiene las puertas abiertas a la captación de recursos con nuevos multilaterales y financistas.

11. Los programas financiados por Organismos Multilaterales, en virtud de su naturaleza de desarrollo social, están generalmente ligados de forma estricta al cumplimiento de criterios de elegibilidad de las operaciones y sus beneficiados, detalles previamente acordados y contenidos en los contratos y manuales operativos de cada programa.

12. El Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, abreviado como: BIRF es una de las cinco instituciones que integran el Grupo del Banco Mundial. El BIRF es una organización internacional cuya misión original fue financiar la reconstrucción de los países devastados por la Segunda Guerra Mundial. Actualmente lo integran 189 países.

13. KfW-Banco de Desarrollo del Estado de la República Federal de Alemania KfW es un banco alemán gubernamental de desarrollo con sede en Fráncfort y fundado el 16 de diciembre de 1948 por Hermann Josef Abs, como parte del Plan Marshall. Las siglas KfW significan Kreditanstalt für Wiederaufbau.



## GESTIÓN COACTIVA

Mediante el ejercicio de la Potestad Coactiva, se recuperó en el año 2022 la cantidad de USD 4.18 millones en la Región 1 (Quito); y, USD 7.44 millones en la región 2 (Guayaquil).

Tabla 4: Montos recuperados al 31 de diciembre 2022 por gestión Coactiva

Ciudad del Juzgado	Recuperado
Quito	4,18
Guayaquil	7,44
<b>Total</b>	<b>11,62</b>

Fuente: Gerencia de Coactiva  
Elaborado por: Gerencia de Coactiva.

Durante el ejercicio económico del 2022, la recuperación y la dinámica de la acción coactiva en la Corporación Financiera Nacional B.P., fue afectada por la aplicación de las siguientes normas:

*Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19, (Ley 0, publicado en el Registro Oficial, Suplemento, No. 229 de 22 de junio de 2020), señala:*

*(...) “Art. 27.- Del acuerdo pre concursal.- Por mutuo acuerdo, los deudores podrán suscribir con sus acreedores acuerdos pre concursales de carácter excepcional mediante los cuales se pueden establecer condiciones, plazos y la reducción, capitalización o reestructuración de las obligaciones pendientes de cualquier naturaleza...*

*Los acuerdos pre concursales serán discutidos en mediación, para lo cual las partes acudirán a los centros de mediación debidamente registrados ante el Consejo de la Judicatura.” (...).*

*Reglamento General a la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para la crisis derivada del COVID-19:*

*(...) “Art. 25.- Efectos de la iniciación de la medida pre concursal: Una vez solicitado el inicio de la mediación pre concursal el deudor podrá continuar con su actividad laboral, empresarial o profesional. El deudor se abstendrá de realizar cualquier acto de administración y disposición que exceda los actos u operaciones propias del giro normal de su negocio. Los acreedores por su lado se abstendrán de iniciar o continuar cualquier ejecución judicial o extrajudicial en contra del patrimonio o activo del deudor mientras se negocia el acuerdo pre concursal en mediación y abstenerse de realizar acto alguno dirigido a mejorar la situación en la que se encuentre respecto al resto de acreedores.” (...).*

De lo expuesto se desprende que iniciada la mediación pre concursal constituirá sustento para la suspensión de los respectivos procesos coactivos mientras se negocia el acuerdo.

**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, (Publicado en el Registro Oficial, Suplemento, No. 111 de 31 de diciembre de 2019), dispone:**

**(...) “Disposiciones Generales**

*Segunda: Se dispone la condonación total de la deuda, capital, intereses de mora, multas y recargos derivados de las obligaciones vencidas o convenios de pago, en los casos en que el deudor principal de los regímenes de remisión previstos en esta Ley, o su cónyuge o conviviente, hijo (a) bajo su dependencia económica; haya fallecido o padezca de una enfermedad catastrófica, huérfana o rara definidas como tales por el ente rector de la salud pública, conforme a la normativa que rija para la materia. (...)*

De los textos transcritos, se puede concluir que la recuperación de la cartera vencida a través del ejercicio de la potestad coactiva, se ha visto afectada por los diferentes tipos de arreglos de pago contemplados en la Ley.

Para precautelar los intereses institucionales y mantener una eficiente recuperación de los recursos públicos dentro de los procesos coactivos, durante el periodo 2022, se dictaron en las órdenes de pago, 637 medidas cautelares correspondientes a procesos como retención de valores, embargo de bienes, prohibición de enajenar, entre otros. A continuación se presenta el detalle de medidas cautelares desglosadas por la normativa aplicable:

**Tabla 5: Medidas Cautelares realizadas por la Gerencia de Coactiva**

Normativa Aplicada	Cuantía Inicial	Cuantía a Dic 2022	# Medidas Cautelares
Código de Procedimiento Civil	86,53	127,33	243
Código Orgánico Administrativo	381,61	436,40	394
<b>Total general</b>	<b>468,14</b>	<b>563,74</b>	<b>637</b>

Fuente: Gerencia de Coactiva  
Elaborado por: Gerencia de Coactiva

### Gestión realizada en procesos coactivos

Como acción relevante efectuada por la Gerencia de Coactiva durante el año 2022, para la eficiente recuperación de recursos públicos, se publicaron 44 avisos de remates, conforme al siguiente detalle:

**Tabla 6: Avisos de remates publicados por la Gerencia de Coactiva**

Estado	Monto Avalúo	# Avisos
Adjudicado	0,03	1
Cancelado	0,61	1
En Proceso de Calificación	13,84	20
Sin Adjudicación	18,01	22
<b>Total General</b>	<b>32,49</b>	<b>44</b>

Fuente: Gerencia de Coactiva  
Elaborado por: Gerencia de Coactiva



## PRODUCTOS Y SERVICIOS

El Plan Estratégico Institucional (PEI) 2022-2025 aprobado mediante Resolución No. DIR-003-2022, de 31 de enero de 2022, establece entre sus estrategias “Impulsar la gestión como banca de segundo piso”. En este contexto los productos ofertados por la Corporación Financiera Nacional B.P., se enfocaron en el fortalecimiento de las colocaciones de créditos de segundo piso, con los siguientes rediseños:

### Rediseño Financiamiento Productivo MIPYMES-BANCO MUNDIAL

Con la finalidad de otorgar mejores condiciones a las Mipymes beneficiarias del programa de segundo piso “Financiamiento Productivo MIPYMES-BANCO MUNDIAL”, la CFN B.P. aprobó -mediante su directorio- la modificatoria a las condiciones de financiamiento en referencia a modalidad de financiamiento, plazos otorgados a las IFI’s para justificar las operaciones de créditos otorgadas y actividades financiables para beneficiarios finales.

Al cierre del 2022 la participación, en términos de colocaciones de segundo piso ascendió a USD 191.70 millones.

### Rediseño del Desarrollo Productivo

El Directorio de la CFN B.P. aprobó el rediseño del producto Desarrollo Productivo, limitando la aplicación de la línea -únicamente- para los clientes que se encuentren garantizando obligaciones en la CFN B.P., que requieran un financiamiento para adquirir bienes muebles o inmuebles, y que tengan ventas anuales superiores a USD 100,000 durante el último período fiscal.

Al cierre del 2022, bajo la línea de desarrollo productivo se aprobó un monto total de USD 1.57 millones en tres operaciones y se desembolsó USD 1.86 millones en cinco operaciones.

Al cierre del 2022



Ascendieron las  
colocaciones de  
Segundo Piso a:

**191.70**  
MILLONES

# RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DEL GRUPO CFN B.P.

La Corporación Financiera Nacional B.P. posee participación accionaria mayoritaria en cinco empresas, teniendo como objetivo precautelar y maximizar la inversión que mantiene en las compañías del grupo.

A continuación, se muestra la participación Mayoritaria y Minoritaria de la CFN B.P. en sus distintas subsidiarias y su acción más relevante para el año 2022:

## PARTICIPACIÓN ACCIONARIA MAYORITARIA

### • Banco de Pacífico S.A. (Banco Privado)

#### Participación Accionaria 100%

Es el segundo banco privado más grande del país, especializado en el diseño e implementación de programas de asesoramiento al sector financiero, con resultados del ejercicio fiscal 2022 por USD 108 millones.

Se realizó la Valoración de Acciones y cierre del proceso de venta sin adjudicación.

### • Valpacífico S.A. (En Liquidación)

#### Participación Accionaria 100%

Casa de Valores en proceso de liquidación acorde a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentra en la Fase 1 y seguimiento a los contingentes legales.

### • Seguros Sucre S.A. (En Liquidación)

#### Participación Accionaria 99.95%

La aseguradora dio inicio al pago de los beneficiarios del seguro de ramo vida, específicamente personas naturales.

Se beneficiaron 593 personas con un monto pagado por USD 3.67 millones.

### • Fidupacífico S.A.

#### Participación Accionaria 98.54%

Gestiones de cobro de Fidupacífico S.A. por los honorarios de administración respecto a fideicomisos relacionados con la Banca Cerrada.

Se estructuran 7 nuevos negocios.

### • Recycob S.A.

#### Participación Accionaria 93.10%

Realiza servicios de cobranza financiera mediante la gestión de cobro preventiva, prejudicial, extrajudicial, judicial y coactiva de cualquier obligación crediticia.

Se firmó la adenda modificatoria y rectificatoria al contrato de la cartera de Banca Cerrada, con la UGR, reliquidando el monto contractual a favor.

## PARTICIPACIÓN ACCIONARIA MINORITARIA

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 tomar decisiones, desde la perspectiva exclusiva de la Institución, respecto a las inversiones realizadas.

• HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.  
Participación Accionaria 11.05%

• LA SABANA FORESTAL PLAINFOREST S.A.  
Participación Accionaria 9.07%

• RETRATOREC S.A.  
Participación Accionaria 5.00%

• DECEVALE S.A.  
Participación Accionaria 1.36%

• CAF - BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA  
Participación Accionaria 0.58%

• CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO (En Liquidación)  
Participación Accionaria 0.50%



En relación al patrimonio de las empresas con participación accionaria mayoritaria, se puede recalcar que Banco del Pacífico presenta un incremento en su patrimonio del 12%, Recycob por su parte del 3%, mientras que Seguros Sucre y Valpacífico se encuentran en proceso de liquidación.

Ilustración 15: Variación Patrimonial 2022 -2021  
Empresas del Grupo (USD. Millones)



Fuente: Superintendencia de Bancos/Superintendencia de Compañías Valores y Seguros  
Elaborado por: Gerencia de Participación Accionaria y Enlace.

## ÉTICA Y TRANSPARENCIA

La Corporación Financiera Nacional B.P. cuenta con un Código de Ética cuya aplicación es obligatoria para los miembros del Directorio, funcionarios, y demás colaboradores. Este Código expone los valores corporativos y principios de la organización. También marca las directrices de actuación que deben estar presentes en las relaciones internas, como en la vinculación con accionistas, clientes, usuarios, proveedores y demás agentes del entorno. Su contenido está disponible para todos los grupos de interés en los respectivos canales de difusión institucionales.



Fuente: Intranet CFN  
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica.

## BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Con el propósito de aplicar los principios de transparencia que exige la función pública y que son parte de los principios básicos de responsabilidad social, y además de procurar la operatividad de los principios de buen gobierno corporativo, incorpora en su estatuto, normas y reglamentos, manuales de políticas internas y en la estructura organizacional, los aspectos que se detallan en el Código de Buen Gobierno Corporativo institucional. El cumplimiento de lo establecido en el Código de Buen Gobierno Corporativo es de carácter obligatorio para todos los niveles de la organización, optimizando el funcionamiento de las relaciones entre los miembros del Directorio, la Alta Gerencia, funcionarios y clientes; garantizando la suficiencia, oportunidad y transparencia de la información y estableciendo los deberes, atribuciones y responsabilidades de los grupos relacionados con la Institución.

Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo permiten obtener altos estándares en la dirección, a través de estrategias y objetivos de corto y largo plazo encaminados a obtener la sostenibilidad institucional y ambiental en el tiempo.

Como parte de la estructura del Gobierno Corporativo institucional, a continuación se presentan los miembros del Directorio de la CFN B.P. durante el 2022:

Institución	Cartera de Estado	Cargo de la Institución a la que representa	Nombres y Apellidos
Corporación Financiera Nacional B.P.	Titular	Presidente del Directorio CFN B.P.	Jorge Luis Andrade Avecillas
Ministerio de Economía y Finanzas	Titular	Ministro de Economía y Finanzas	Pablo Arosemena Marriott
	Delegado	Viceministro de Economía	Leonardo Francisco Sánchez
Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca	Titular	Ministro de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca	Julio José Prado Lucio Paredes
	Delegado	Directora de Patrocinio Legal	Paulina Campos Revelo
Ministerio de Agricultura y Ganadería	Titular	Ministro de Agricultura y Ganadería	<sup>14</sup> Bernardo Juan Manzano Díaz

Fuente: Informe de Indicadores de Buen Gobierno Corporativo  
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica.

### Indicadores de Buen Gobierno Corporativo

Los indicadores de Buen Gobierno Corporativo, corresponden a métricas establecidas por los Entes Rectores y de Control. En el caso particular de la Superintendencia de Bancos, determinada en el LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO; y en los cuales se reflejan los principales resultados que están en concordancia con las buenas prácticas de Gobierno corporativo en las instituciones financieras.

Los mencionados indicadores y sus resultados correspondientes a la CFN B.P., se pueden visualizar en la página web de la institución, de acuerdo a lo indicado en la normativa establecida para el efecto.

### Cumplimiento del Plan Operativo Anual

En el año 2022, la CFN B.P. planificó un presupuesto de USD 44.66 millones para la operación institucional y ejecutó el 63% del total planificado.

En relación al cumplimiento de los OEI se puede indicar que la CFN B.P., gestionó el cumplimiento de los objetivos, obteniendo un resultado del 93% respecto de sus metas planteadas; este cumplimiento de metas se enfoca en el cambio de la estrategia comercial planteada por las autoridades de la institución, al fortalecer el giro de negocio a productos enfocados en créditos de 2do piso, los principales resultados se presentan en Anexo 1 del presente documento.

14. Corresponde al Directorio conformado en el año 2022.

## LEY ORGÁNICA DE TRANSPARENCIA Y ACCESO A LA INFORMACIÓN

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 2022, 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 B.P. 2022													
Parámetros	Puntaje máximo	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
		Calificación Obtenida											
1. Evaluación de Información Pública	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
2. Evaluación de la interacción con la Ciudadanía	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
<b>CALIFICACIÓN TOTAL OBTENIDA</b>	<b>100</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>104</b>

Fuente: Informe LOTAIP.  
Elaborado por: Gerencia de Gestión Estratégica.

La calificación de 100/100 en el “Parámetro 1: Evaluación de la Información Pública” de la tabla arriba detallada, se explica por el cumplimiento por parte de las UPI’s<sup>15</sup> 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.

### RECONOCIMIENTO

En virtud del cumplimiento de lo antes mencionado, la Defensoría del Pueblo del Ecuador emitió el Certificado Anual de Registro Institucional a la Corporación Financiera Nacional por ser una institución que transparente y garantiza el acceso a la información pública.



### CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS

#### Gestión de Riesgo de Crédito

La implementación de metodologías y seguimiento de Riesgo de Crédito ha permitido mantener una adecuada calidad de la cartera, que al 31 de diciembre de 2022 registró un saldo de USD 1,457.94 millones, con un nivel de morosidad del 25.64%.

Al cuarto trimestre de 2022, las provisiones constituidas para la cartera de créditos de la CFN B.P. ascendieron a USD 479.9 millones. La mayor proporción de la cartera de créditos, USD 460.93 millones, fueron catalogados en categorías de riesgo normal (A1, A2, y A3). Por otro lado, USD 305.67 millones se ubicaron en riesgo potencial (B1, B2), USD 376.12 millones en riesgo deficiente (C1, C2), USD 94.47 millones en dudoso recaudo, y USD 220.75 millones como pérdida (E). La aplicación de metodologías de gestión de riesgo de crédito ha dado viabilidad a clientes afectados por los efectos económicos de la pandemia del COVID-19. En la tabla a continuación se puede observar la distribución de la cartera de acuerdo a su categoría de riesgo.

15. Las Unidades Poseedoras de Información (UPIs), son aquellas unidades administrativas o instancias que generan, producen o custodian información institucional, que tiene el carácter de pública y que de acuerdo con la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública tiene que ser difundida en forma obligatoria a través de los links de transparencia de los sitios web de las entidades poseedoras de información pública.

Tabla 7: Calificación Cartera de Créditos (Dic 2022) en dólares

CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO (CUENTA 14)					
DICIEMBRE 2022					
CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	SALDO TOTAL	PROVISIÓN	SALDO TOTAL	PROVISIÓN
RIESGO NORMAL	A1	\$ 126,115,423	\$ 1,621,519	\$ 460,927,261	\$ 6,334,459
	A2	\$ 224,390,459	\$ 2,435,098		
	A3	\$ 110,421,379	\$ 2,277,842		
RIESGO POTENCIAL	B1	\$ 126,083,524	\$ 4,100,381	\$ 305,671,229	\$ 20,180,996
	B2	\$ 179,587,705.03	\$ 16,080,615		
DEFICIENTE	C1	\$ 228,385,595	\$ 50,035,065	\$ 376,121,259	\$ 138,169,843
	C2	\$ 147,735,664	\$ 88,134,778		
DUDOSO RECAUDO	D	\$ 94,469,309	\$ 94,459,862	\$ 94,469,309	\$ 94,459,862
PÉRDIDA	E	\$ 220,751,569	\$ 220,751,569	\$ 220,751,569	\$ 220,751,569
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 1,457,940,627</b>	<b>\$ 479,896,729</b>	<b>\$ 1,457,940,627</b>	<b>\$ 479,896,729</b>

Fuente: Sistema de Información Institucional  
Elaborado por: Subgerencia Riesgo de Crédito.

La CFN B.P. efectuó la calificación de sus activos de riesgo y contingentes, que incluyen cartera de crédito, cuentas por cobrar, bienes en dación, y otros activos, que al cuarto trimestre de 2022 totalizaron USD 2,698.47 millones. Las provisiones constituidas para dichos activos de riesgo correspondieron a USD 628.87 millones. Los activos calificados se catalogaron como USD 1,558.96 en riesgo normal, USD 308.74 millones en riesgo potencial, USD 379.66 millones en riesgo deficiente, USD 94.60 millones en riesgo de dudoso recaudo, y USD 356.51 millones como pérdida.

Tabla 8: Calificación Activos de Riesgos -  
Cartera De Créditos, Contingentes Y Otros Activos (Dic 2022), en dólares

CALIDAD DE LA CARTERA TODOS LOS ACTIVOS DE RIESGO SIN INCLUIR INVERSIONES					
DICIEMBRE 2022					
CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	SALDO TOTAL	PROVISIÓN CONSTITUIDA	SALDO TOTAL	PROVISIÓN
RIESGO NORMAL	A1	\$ 238,879,570	\$ 2,523,851	\$ 1,558,964,204	\$ 17,986,345
	A2	\$ 1,131,386,487	\$ 11,604,158		
	A3	\$ 188,698,146	\$ 3,858,336		
RIESGO POTENCIAL	B1	\$ 127,831,448	\$ 4,205,257	\$ 308,741,846	\$ 20,418,141
	B2	\$ 180,910,398.04	\$ 16,212,884.27		
DEFICIENTE	C1	\$ 230,925,966	\$ 50,888,208	\$ 379,658,178	\$ 139,421,605
	C2	\$ 148,732,213	\$ 88,533,397		
DUDOSO RECAUDO	D	\$ 94,599,470	\$ 94,537,959	\$ 94,599,470	\$ 94,537,959
PÉRDIDA	E	\$ 356,505,783	\$ 356,505,783	\$ 356,505,783	\$ 356,505,783
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 2,698,469,480</b>	<b>\$ 628,869,833</b>	<b>\$ 2,698,469,480</b>	<b>\$ 628,869,833</b>

**Nota:** Se incluyen todos los activos de riesgos a excepción de inversiones (Cuentas 1303, 1304, 1307)  
Los activos de Riesgos incluyen información de las cuentas 14, 1614, 1615, 1901, 1602, 1612, Otros Activos (Cuentas 16 y 19) y bienes en Dación (1702)

Fuente: Sistema de Información Institucional  
Elaborado por: Subgerencia Riesgo de Crédito.

### Calificación de activos de riesgo del último ejercicio económico

El Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener la calificación de la Corporación Financiera Nacional B.P. de "A" con perspectiva estable con corte al 30 de septiembre de 2022 y observación en desarrollo.

Ilustración 16: Calificación Global 2022



Fuente: Resumen ejecutivo tercer trimestre 2022  
Elaboración Bank Watch Ratings S.A. Calificadora de Riesgos.

### Gestión de Riesgo de Mercado y Liquidez

La CFN B.P. cumple con los requerimientos normativos de primera línea, segunda línea, volatilidad de las fuentes de fondeo y el indicador mínimo de liquidez; manteniendo niveles bajos de volatilidad de sus fuentes de fondeo debido a las estrategias de la administración principalmente en los depósitos a plazos y a los niveles altos (superior al 90%) de renovación de inversiones.

Tabla 9: Liquidez estructural 2022

	Indicador	Volatilidad <sup>16</sup>
Liquidez de primera línea <sup>17</sup>	61.59%	2.49%
Liquidez de segunda línea <sup>18</sup>	41.32%	3.12%
Requerimiento de Liquidez <sup>19</sup>	22.64%	-

Fuente: Subgerencia Riesgo de Mercado y Liquidez.  
Elaborado por: Subgerencia Riesgo de Mercado y Liquidez.

### Gestión de Riesgo Operativo

La entidad administra el riesgo operativo, siguiendo las directrices del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, mediante un sistema de administración de riesgo operativo y 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.

Durante el 2022, se fortalecieron los esquemas de gestión relacionados con:

- Actualización de metodologías para la definición de apetito y tolerancia al riesgo operativo;
- Talleres de evaluación a los procesos de TI y Seguridad de la Información, enfocados a fortalecer el control de los riesgos asociados al factor tecnológico;
- Se realizaron pruebas al plan de recuperación de desastres y el monitoreo a factores generadores de riesgo por eventos externos.

En general, la gestión del riesgo operacional de la Corporación Financiera Nacional B.P. se desarrolla atendiendo a los siguientes factores de riesgo:

Ilustración 17: Factores de Riesgo Operacional



Fuente: Subgerencia de Riesgo Operativo  
Elaborado por: Subgerencia de Riesgo Operativo.

16. Liquidez de primera y segunda línea debe ser mayor a 2 y 2.5 veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo, respectivamente.  
17. Recursos líquidos para cubrir pasivos exigibles a un plazo de hasta 90 días.  
18. Disponibilidad de recursos para cubrir pasivos a un plazo de hasta 180 días.  
19. Cobertura de activos líquidos sobre el 50% de los 100 mayores depositantes.



## PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DE TERRORISMO Y OTROS DELITOS

La Corporación Financiera Nacional CFN B.P. dio cumplimiento a las disposiciones relacionadas a la prevención de lavado de activos, y del financiamiento de delitos como el terrorismo contenidas en la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, las cuales se llevaron a cabo acorde con el plan de trabajo anual y con conocimiento del Comité de Cumplimiento y del Directorio de la CFN B.P.

Las principales acciones que fueron ejecutadas a lo largo del año 2022 con el fin de que la Corporación Financiera Nacional B.P. no sea utilizada como medio para el lavado de activos y financiamiento de delitos, como el terrorismo fueron principalmente las siguientes:

- Actualización al Reglamento del Comité de Cumplimiento.
- Actualización de Políticas, procesos y procedimientos ARLAFDT.
- Creación del Manual del Sistema de Prevención y Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos (SPARLAFDT).
- Revisión de listas y determinación de riesgos en cumplimiento a la política Conozca a su Cliente - Monitoreo (Se generaron 948 reportes).
- Monitoreo de Alertas - ROII Reporte de Operaciones Inusuales e Injustificadas: (Se generaron 10 reportes de alertas).
- Ejecución de 184 Auditorías de Cumplimiento a expedientes de clientes como aplicación a la Política Conozca a su Cliente.
- Realización de reporte de estructuras solicitados por los Organismos de Control.
- Creación de proyectos de adecuaciones tecnológicas y de mejoras.
- Revisión de informes relacionados a las Políticas Conozca a su Corresponsal, y Conozca a su Proveedor.
- (Como parte de la Política Conozca su Empleado) Realización de capacitaciones, se realizaron 58 inducciones a nuevos ingresos, se remitieron 13 boletines por medios electrónicos a los empleados y se dictaron capacitaciones relacionadas a las políticas y procedimientos de la prevención de lavado de activos, financiamiento de terrorismo y otros delitos.
- Gestión para el conocimiento y aprobación del Comité de Cumplimiento, Comité Integral de Administración de Riesgos, y Directorio de ser aplicable según lo establecido por el ente de control y/o normativa vigente sobre la Matriz de Riesgo Institucional ARLAFDT, y MAR (Marco de Apetito de Riesgo).

Todas estas actividades contribuyeron al establecimiento de mejoras en los procesos de control de la administración del riesgo de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo, mismas que reforzaron la estructura de control interno de la Corporación Financiera Nacional B.P.

## GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA

La Corporación Financiera Nacional B.P., cumpliendo con las disposiciones determinadas en la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos, ejecutó su Plan Anual de Trabajo 2022, el cual fue aprobado por el Comité de Auditoría y el Directorio y puesto en conocimiento de la Superintendencia de Bancos, previo a su ejecución.

En el periodo comprendido de enero a diciembre de 2022, se realizaron 49 actividades planificadas alcanzando el cumplimiento del 100% del Plan de Trabajo; adicionalmente se atendieron 16 requerimientos solicitados por la Superintendencia de Bancos, con cargo a imprevistos, abarcando los siguientes ámbitos y elementos estratégicos, organizacionales y de control interno dispuestos por las normas que rigen la operatividad de la auditoría interna Bancaria.

Se realizaron además actividades de 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.

Tabla 10: Seguimiento a Recomendaciones a Diciembre 2022

Origen Resolución Recomendación	Cumplidas	En proceso	Homologadas	Vencidas	Stand By	Total	% Participación
Directorio	17	7	0	5	0	29	6.52%
SB	26	23	0	42	58	149	33.48%
Auditoría Interna	32	69	0	20	87	208	46.74%
Auditoría Externa	4	18	1	22	14	59	13.26%
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>117</b>	<b>1</b>	<b>89</b>	<b>159</b>	<b>445</b>	<b>100.00%</b>
<b>% Participación</b>	<b>17.75%</b>	<b>26.29%</b>	<b>0.22%</b>	<b>20.00%</b>	<b>35.73%</b>	<b>100.00%</b>	

Fuente: Sistema Auto Audit-GAIB  
Elaborado por: Gerencia de Auditoría Interna Bancaria.

De acuerdo a los datos registrados en el cuadro anterior, se establece un total de 445 recomendaciones evaluadas en el cuarto trimestre del año 2022; se desglosan de la siguiente manera: 79 Cumplidas, 117 En Proceso, 1 Homologada, 89 Vencidas y 159 Stand By.

## GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMACIONES

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, reclamos, denuncias, sugerencias y peticiones de información de los usuarios financieros o clientes de CFN B.P., derivadas de los productos y servicios institucionales, con el objeto de mejorar los niveles de satisfacción, transparencia y protección de sus derechos.

Los usuarios financieros o clientes de CFN B.P., presentan su queja, reclamo, denuncia, sugerencia o petición de información, por los siguientes canales de recepción: Defensor del Cliente, buzones de quejas y reclamos que constan en la institución, portales Web, atención personalizada, correo electrónico y vía telefónica.

El plazo estipulado para atender y resolver quejas y reclamaciones presentadas por los Usuarios Financieros, es de 15 días tratándose de reclamos originados en el país; y, en el plazo de 40 días, cuando el reclamo se produzca por operaciones relacionadas con transacciones internacionales.

Durante el 2022, se ingresaron 184 casos, de los cuales, se destaca que el 82% de las incidencias requirieron un análisis e investigación más detallada por tratarse de una queja, denuncia o reclamo y el 18% lo conformaron solicitudes de información de crédito y acceso a la información pública, mismas que requieren de menor tiempo en el proceso. Se recalca que el promedio de gestión a diciembre fue de 2.73 días.

Tabla 11: Trámites Ingresados

Tipo de Trámite	Cantidad	% Participación
Acceso a Información Pública	1	1%
Denuncia	106	58%
Queja	2	1%
Reclamación	42	23%
Solicitud de Información	32	17%
Sugerencia	1	1%
<b>Total</b>	<b>184</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerencia de Atención a Reclamos  
Elaboración: Gerencia de Atención a Reclamos.



# GESTIÓN RESPONSABLE DEL TALENTO HUMANO

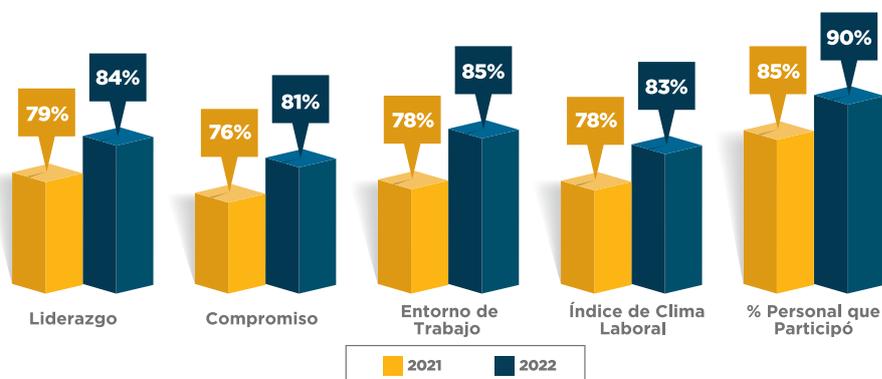
## CLIMA Y CULTURA ORGANIZACIONAL

La Corporación Financiera Nacional B.P. durante el año 2022 enfocada en fortalecer el clima y cultura organizacional, generó estrategias con la finalidad de generar un ambiente/rutina de normalidad sin olvidar que la pandemia continúa.

En virtud de lo señalado, ante la invitación emitida por el Ministerio de Trabajo mediante Oficio Nro. MDT-DGCCO-2022-0082-O del 14 de enero de 2022 y en colaboración con la Dirección de Gestión de Cambio y Cultura Organizacional (de la Cartera de Estado en mención) se desarrollaron actividades y estrategias enfocadas al Plan Estratégico de Mejora aplicables a nivel nacional.

A través de la encuesta de clima laboral del año 2022, donde participó el 90% del personal de la institución, se evidenció mejoras en el índice de clima laboral siendo superior en cinco puntos porcentuales en comparación con el periodo anterior. Asimismo se observó mejores resultados en los pilares de liderazgo, compromiso y entorno de trabajo, éstos resultados se muestran en el gráfico a continuación:

Ilustración 18: Comparativo de resultados de la medición de clima laboral



Fuente: Dirección de Gestión del Cambio y Cultura Organizacional – Ministerio del Trabajo  
Elaboración: Gerencia de Talento Humano.

## REMUNERACIONES Y COMPENSACIONES

Durante el año 2022, CFN B.P. optimizó el recurso humano y operativo de la institución, contando al cierre de diciembre con 589 servidores, de los cuales 46<sup>20</sup> funcionarios corresponden al nivel jerárquico superior entre 1 y 8, a nivel operativo tenemos 543 funcionarios donde, 502 pertenecen a la escala de 20 grados y 41 laboran bajo la modalidad de código de trabajo.

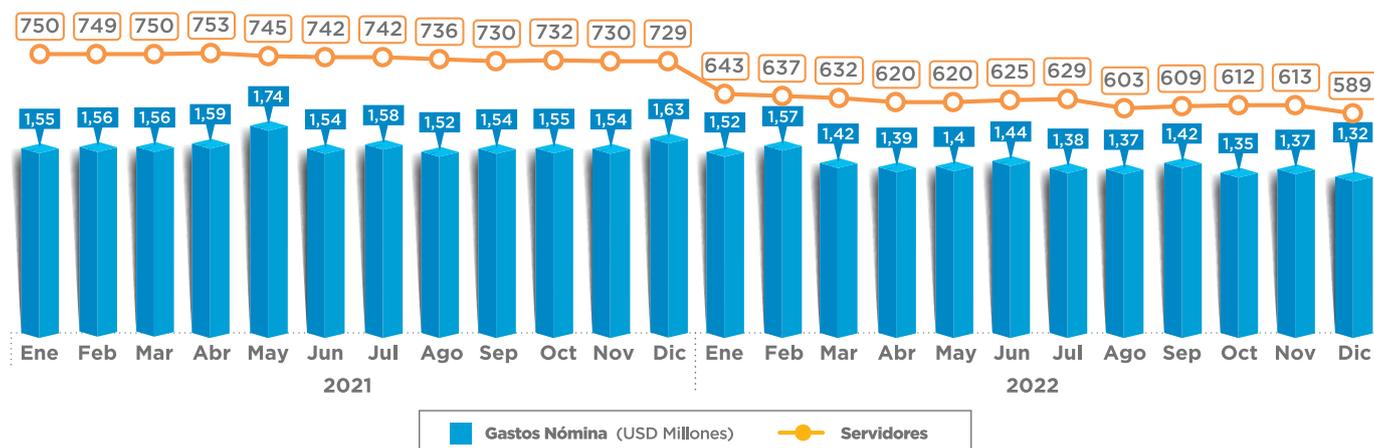
Respecto a la distribución del personal por género, el 43% del total de los funcionarios corresponde al género masculino y el 57% al personal femenino. En lo que corresponde a la política de inclusión

20. Es importante mencionar que son 46 funcionarios jerárquicos titulares, sin contabilizar los encargos (19) y vacantes (2); esto con la finalidad de no duplicar montos en las cifras mostradas.

social, el 6.45% del total de funcionarios presenta alguna discapacidad o es sustituto.

En la siguiente ilustración, se puede observar, que en el año 2022 existió una optimización del recurso humano y financiero de la institución, acorde a la situación actual que atraviesa el país.

**Ilustración 19: Gasto de Nómina y Número de Personal;  
Años 2021 - 2022**



Fuente: Presupuesto Ejecutado 2021 y 2022  
Elaborado por: Gerencia de Talento Humano

## GESTIÓN ADMINISTRATIVA

### CONTRATACIONES DE OBRAS Y SERVICIOS

Durante el año 2022, se ejecutó un total de 79 procesos publicados, cuyo monto de contratación ascendió a USD 3.42 millones, en estricto cumplimiento con la normativa legal vigente de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública. Los procedimientos más utilizados fueron la subasta inversa electrónica, ínfima cuantía, consultoría directa y el catálogo electrónico, de acuerdo al siguiente detalle:

- 42 procedimientos bajo la modalidad de Ínfima cuantía;
- 13 procedimiento de Subasta Inversa Electrónica;
- 11 procedimientos con la herramienta de Catálogo Electrónico;
- 8 procedimientos de Régimen Especial;
- 3 procedimientos de Consultoría Directa;
- 1 procedimiento especial arrendamiento de bienes inmuebles;
- 1 procedimiento de cotización de servicios.

La Corporación Financiera Nacional B.P., determinó dentro de su Plan Anual de Contratación (PAC) 2022, un total de 117 procesos planificados; sin embargo, durante dicho periodo fiscal, se realizaron varias reformas al PAC, fundadas en las diferentes solicitudes recibidas por parte de las áreas requerentes.

Dichas reformas fueron realizadas en estricta aplicación de lo establecido en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, su Reglamento General, y sus Resoluciones vigentes; de este modo, al finalizar el año se contó con un total de 61 procesos registrados en el Plan Anual de Contratación 2022; no se toman en cuenta los procesos realizados por Ínfima Cuantía, dado que no se encontraban contemplados inicialmente dentro de la Planificación Anual de Contrataciones de la Institución.

Cabe recalcar, que durante el año 2022 la Corporación Financiera Nacional B.P., gestionó la publicación de un total de 79 procesos, en los cuales se incluyen los procesos que fueron adjudicados, declarados desiertos, cancelados, y que tuvieron un reinicio por algún tema específico.

### 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 79 procesos de contratación adjudicados en el Portal de Compras Públicas, la CFN B.P. logró mediante los respectivos procesos de contratación, conseguir una diferencia a favor entre el presupuesto referencial (USD 3,424,339.61) y el monto total de procesos adjudicados (USD 3,224,474.46), la cual asciende a USD 199,865.15, esto es, un ahorro del 6 %.

Ilustración 20: Ahorro obtenido en Procesos de Contratación 2022 (USD Millones)



Fuente: Subgerencia de Compras Públicas  
Elaborado por: Subgerencia de Compras Públicas.

## ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE BIENES

En el período comprendido entre enero a diciembre de 2022, se realizaron adquisiciones

de activos fijos que se resumen en la tabla que se presenta a continuación:

Tabla 12: Adquisición de Bienes, Ene-Dic 2022; USD millones

Código	Tipo de activo	Cantidad	Valor de adquisición
1	Muebles de Oficina	0	\$ -
3	Enseres	0	\$ -
5	Equipos de Cómputo	0	\$ -
9	Varios	2	\$ 0,57
<b>Total</b>		<b>2</b>	<b>\$ 0,57</b>

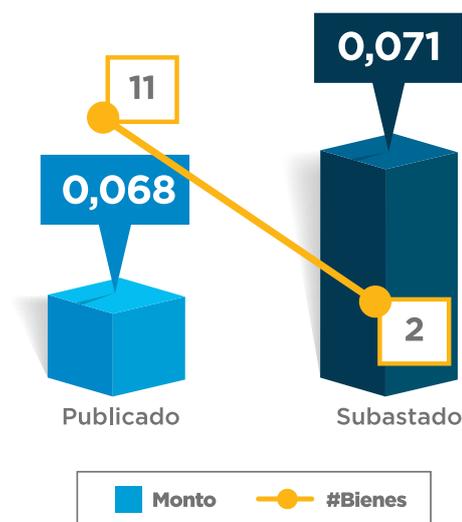
Fuente: Subgerencia de Bienes y Servicios Generales.  
Elaborado por: Subgerencia de Bienes y Servicios Generales.

Así mismo, se realizaron transferencias gratuitas a instituciones públicas de 684 bienes obsoletos y en desuso que no son de utilidad para la institución, así mismo de bienes intangibles (software). Dichos bienes se encontraban amortizados sin valor en libros.

## SUBASTA DE BIENES

En el período comprendido entre enero y diciembre del 2022, se realizaron dos subastas públicas de bienes; se alcanzó la venta de dos bienes, con una recaudación de USD 71,015.00, dando como resultado una ganancia en ventas de USD 2,609.49.

Ilustración 21: Subastas Realizadas año 2022



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

# GESTIÓN DE CALIDAD Y DESARROLLO

La CFNB.P. busca estimular la inversión productiva e impulsar el crecimiento económico sostenible, a través del apoyo financiero o no financiero a los sectores productivos, de bienes y servicios; así como de proyectos que contribuyan a la mejora de la competitividad nacional; buscando mejorar y resaltar la gestión empresarial como fuente de competitividad a mediano y largo plazo, así mismo de acuerdo a nuestra misión institucional.

En ese sentido, se ha canalizado la generación de propuestas de creación y reforma de productos, la documentación de mejoras a los procesos y la implementación de programas y proyectos de mejora continua.

## PROCESOS INSTITUCIONALES

La Corporación Financiera Nacional B.P., procura desarrollar constantemente ventajas competitivas aplicando estrategias adaptables al mercado financiero dentro de sus competencias, y mediante la mejora continua de sus procesos para que los clientes logren sus metas por medio de nuestros productos y servicios.

Ilustración 22: Normativa General, Normativa Específica y Mejora Tecnológica.



Fuente: Matriz de Detalle de Normativa Actualizada y Portafolio de Proyectos  
Elaborado por: Gerencia de Calidad

### Proyectos Relevantes

En el 2022, la Gerencia de Calidad articuló junto con los responsables de procesos la implementación de los siguientes proyectos de mejora tecnológica:

- Implementación de controles claves dentro del módulo de Garantías del sistema Cobis, permitiendo el correcto manejo de la información cumplimiento con los reglamentos del ente regulador.

- Adecuación del Módulo de Alertas PCIE Cumplimiento con la finalidad de monitorear que los clientes estén alineados a lo dispuesto en la Norma ARLAFDT y en función de los resultados de la supervisión de SB.

- Implementación de consulta y visualización de la actualización del cupo disponible de los intermediarios financieros en tiempo real.

### Normativa Relevante

Con la finalidad de mejorar la recuperación de cartera la Corporación Financiera Nacional B.P. estableció mejoras en sus procesos de gestión de cobranzas, solución de obligaciones, liberación de garantías y subasta de bienes recibidos en dación de pago o adjudicación; a través de reformas a la normativa institucional debidamente aprobadas por el Directorio.

Además a partir de la estrategia por implementar controles Antisoborno<sup>21</sup> en la institución la Corporación Financiera Nacional B.P. reformó la normativa institucional y estableció controles para la planificación, medición, control y mejoramiento del cumplimiento Antisoborno.

### Cumplimiento con Entes de Control

Se aplicaron las normas técnicas reguladas por el Ministerio del Trabajo y el Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información que tienen como fin, medir y mejorar los procesos, servicios y trámites administrativos en las instituciones públicas, obteniendo como resultados relevantes luego de su aplicación lo siguiente:

- Se coordinó la ejecución de encuestas de evaluación de los servicios a los clientes y potenciales clientes que recibieron atención por parte de la institución en el periodo 2022, con la información levantada se obtuvo el nivel de satisfacción del usuario externo de 87% para el primer semestre y del 93% para el segundo semestre.

- Se ejecutó la simplificación del trámite administrativo “Solución de obligaciones crediticias de primer piso”, a través de la actualización y aprobación del manual de procedimientos MP-GCC-03-NR Manual de Procedimientos para Novación, Refinanciamiento y Reestructuración del Crédito.

21. La CFN B.P. mantiene ejecuta procesos en pos de mantener su compromiso de obtener la Certificación ISO 37001 Antisoborno.

## TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN (TRANSFORMACIÓN TECNOLÓGICA)

La CFN B.P. a través de la Gerencia de Tecnologías de la Información dispuso fortalecer y optimizar sus servicios y plataforma institucional por medio de:

- Actualización de la base de datos y mejoras en los sistemas operativos Sun Solaris.
- Implementación de la herramienta de despliegue de políticas y manejo de inventario tecnológico (System Center Configuration Manager).
- Se implementaron políticas restrictivas de seguridad como:
  - Bloqueo de puertos USB's en equipos a nivel institucional
  - Bloqueo, protección de fondo de pantalla
  - Bloqueo regedit
  - Bloqueo de herramientas de línea de comando
  - Depuración de usuarios privilegiados locales
  - Modificación para agregar/quitar programas

Con la finalidad de fortalecer la seguridad interna institucional ante las diferentes amenazas a las que se encuentran expuestas las infraestructuras tecnológicas de las instituciones, se realizaron las siguientes acciones:

- Aplicación del parche de seguridad LOG4SHELL, para el cierre de vulnerabilidades.
- Depuración, administración de cuotas, gestión de recursos, análisis y monitoreo de los archivos en el DFS.
- Actualización de plataformas con capa media WAS y CTS, de la plataforma Middleware en 4 ambientes adicionales 2 de desarrollo y 2 de pruebas, la misma que se encuentra conformada por:
  - IBM Websphere Application Server (WAS)
  - IBM Websphere Manager Queue (MQ)
  - IBM Load Balancer (LB)
  - IBM HTTP Server (IHS)
- Actualización del aplicativo CTS (COBIS Transactional Server ) de la versión 3.2 a la versión 4.6

De igual forma se realizaron mejoras a módulos del Cobis y PCIE, acorde a los requerimientos de las áreas, y actualizaciones a la plataforma de correo electrónico en sus certificados de seguridad internos, plataforma para dispositivos móviles IBM Traveler (Verse) y dominios para las sucursales de Quito y Guayaquil.



## PERSPECTIVAS 2023

### GESTIÓN Y FORTALECIMIENTO DE LA BANCA DE SEGUNDO PISO

Durante el año 2023 la Corporación Financiera Nacional B.P. seguirá consolidando su participación en el esquema de gestión y fortalecimiento de la banca de segundo piso, a través de varias acciones tales como: incrementar la gestión comercial fortaleciendo la alianza estratégica con las actuales instituciones financieras participantes, así como también con el diseño, desarrollo y puesta en marcha de nuevos productos y modalidades de financiamiento, con el fin de atender a las Mipymes como resultado de los fondeos de los organismos multilaterales como el Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo, KFW de Alemania y Corporación Andina de Fomento CAF.

Se realizarán acercamientos con organismos multilaterales a fin de lograr nuevas fuentes de fondeo, las cuales combinadas con los recursos propios de la CFN B.P. permitirán la sostenibilidad de los programas de segundo piso.

Se fortalecerá el intercambio de experiencias y se coordinarán acciones con otras bancas de desarrollo de segundo piso de la región a fin de conocer e implementar las mejores prácticas en este ámbito, ya sean para mejorar procesos como para otorgar mejores servicios a nuestros clientes.

Con la ejecución de este programa se espera financiar proyectos para los sectores productivos del país, aquellas actividades que no representan un riesgo ambiental y social, a través de Bancos que cuenten con los instrumentos ambientales y sociales a satisfacción del proyecto y que hayan suscrito un convenio de participación. Así mismo en el marco del referido financiamiento, se continuará con la gestión comercial sobre las garantías parciales con el FNG para afianzar su rol como banca de desarrollo y de segundo piso.

### FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INSTITUCIONAL

Con el objetivo de consolidar la Gestión Institucional como banca de desarrollo, se fortalecerá la estructura organizacional, y la modificación del Estatuto Orgánico por Procesos; acciones que fomentarán su eficiencia, transparencia y mejora continua en el servicio al ciudadano.

Por otra parte, se propenderá al desarrollo profesional de los servidores de la Corporación Financiera Nacional B.P., a través de programas de capacitación y actualización de conocimientos, así como del desenvolvimiento de competencias y habilidades, acorde al plan de capacitación correspondiente al período 2023.

### TRANSFORMACIÓN DIGITAL

La Corporación Financiera Nacional BP., busca el dinamismo y fortalecimiento tecnológico mediante los siguientes ejes:

- Fortalecimiento del recurso humano del área tecnológica a través de la incorporación de personal técnico y especializado.
- Fortalecimiento de la cultura de innovación e incentivo del cambio de mentalidad (mindset digital) a nivel institucional.
- Fortalecimiento de la arquitectura de seguridad de la institución.
- Adquisición de infraestructura tecnológica estandarizada, modular y resistente para servidores que aseguren el correcto funcionamiento de los aplicativos que dispone la institución.
- Renovación de infraestructura tecnológica para redes de la CFN B.P., que aseguren el acceso a la red de telecomunicaciones y garanticen la confiabilidad, disponibilidad y seguridad de la misma.

## GESTIÓN DE RIESGO

Durante el año 2023, la Corporación Financiera Nacional B.P. continúa trabajando en la revisión y actualización de políticas y metodologías para fortalecer el proceso de identificación, medición, control/mitigación y monitoreo de las exposiciones a los riesgos a los que se expone la institución, con la finalidad de apoyar en la toma de decisiones oportunas y adecuadas. Para lograr estos objetivos se realizarán acciones como:

- Desarrollo de una metodología de provisiones con base en la morosidad asociada a cada cliente de la cartera de crédito.
- Calibración y ajuste de la metodología CAMEL de Calificación de cartera de Segundo Piso.
- Aplicación de ajustes al Modelo Experto dentro del Sistema PCIE Riesgos con la finalidad de que la calificación determinada por los oficiales de crédito sea lo más objetiva posible y concuerde con la calculada por los entes de control durante los procesos de auditorías con esto se reducirán las observaciones a futuro relacionadas con diferencias en calificaciones y provisiones.

Finalmente, se mantendrán las visitas a los clientes identificados como “críticos” del negocio, para evidenciar la situación económica financiera de las operaciones. Así, se determina la viabilidad de aplicación a soluciones de obligaciones acordes la realidad actual de cada cliente; las visitas permiten identificar de forma más cercana todos los posibles riesgos y los procesos de producción implementados, así como la calidad de los activos de cada cliente de la CFN B.P.

## INVERSIONES

La CFN B.P., tiene contemplado ejecutar nuevas inversiones, a fin de apoyar los sectores productivos vulnerables. Lo que está sujeto a las directrices de la alta gerencia y proyecciones de liquidez institucional. La revisión y selección de las ofertas de títulos valores disponibles se realizará considerando los criterios emitidos por el área de riesgos.

Respecto a las inversiones de certificados de depósitos a plazo que se mantienen en diferentes instituciones financieras se contempla la renovación de los vencimientos así como nuevas inversiones que permitan continuar rentabilizando los recursos que mantenga la institución.

## RECUPERACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO

La recuperación de cartera de crédito y el decrecimiento de la morosidad son factores relevantes de la Corporación Financiera Nacional B.P., siendo un pilar fundamental mantener una cartera saneada y de mejor calidad.

En virtud de lo expuesto y la composición de la cartera de CFN B.P., se prevé la recuperación de USD 173.85 millones, en el 2023 y reducir el índice de morosidad a 19.99%, esto a través de las siguientes acciones:

- Mejora a los procedimientos, y normativa para el seguimiento y administración de la cartera de crédito.
- Seguimiento y control de la cartera improductiva y la morosidad.
- Monitoreo constante a clientes mediante visitas técnicas y de supervisión.

## COACTIVA

Con el propósito de mejorar la gestión de cobro mediante Coactiva la institución implementará las siguientes gestiones para este 2023:

- Dinamización del recurso humano asignado para la gestión de coactiva.
- Reingeniería del sistema Cobis Coactiva de forma que permita ejercer el control efectivo de la gestión procesal de los casos coactivados.
- Seguimiento y control del estado de los bienes embargados previo a la disposición de avalúo de los bienes para remate.
- Reactivación de los procesos que se encuentran suspendidos por ofertas de pago.
- Revisión, control y mejoras al proceso coactivo institucional.
- Reasignación en el manejo de casos emblemáticos.

Todas estas mejoras detalladas, servirán para perfeccionar la eficacia operacional en la recaudación de cartera vencida a favor de la Corporación Financiera Nacional B.P.

## GESTIÓN ANTISOBORNO

Con el propósito de construir una cultura ética y transparente que permitan a la institución contar con criterios, y medidas de control para prevenir, detectar y enfrentar el soborno en la institución, se continúa con el proceso de implementación, mantenimiento y mejora del Sistema de Gestión Antisoborno SGA para obtener la certificación ISO 37001, mediante los siguientes pasos:

- Primera Auditoría Interna del SGA donde se verificará el cumplimiento de los requisitos de la norma ISO 37001:2016, así como el cumplimiento de los requisitos legales aplicables a los procesos que componen el SGA de la CFN B.P.
- Segunda Auditoría Interna que permitirá evidenciar un mayor grado de madurez del SGA previos al proceso de certificación.
- Auditoría de certificación por parte de una Certificadora (Organismo Externo).
- Plan de acciones preventivas, correctivas y de mejoras a los procesos institucionales.

## IMPLEMENTACIÓN LEY ORGÁNICA DE PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES (LOPD)

A fin de garantizar el derecho constitucional de protección de datos personales normado mediante la Ley Orgánica de Protección de Datos Personales (LOPD), la Corporación Financiera Nacional B.P., ha constituido un equipo de profesionales con perfil idóneo para la implementación de la LOPD, siendo sus próximas acciones:

- Aprobación de políticas institucionales sobre el cumplimiento de protección de datos personales acorde con la ley respectiva y los estándares internacionales aplicables.
- Emisión de Informe de brechas y diagnóstico de cumplimiento.
- Identificación de herramienta de software para la gestión de datos personales.
- Elaboración de plan e implementación del proyecto por fases en los diferentes departamentos y áreas.
- Determinación del inventario de datos personales, con sus características.



## FUSIÓN INSTITUCIONAL

De acuerdo a lo que consta en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 587 del 29 de noviembre de 2021, se publicó la Ley para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19, la cual contiene la Disposición Transitoria Primera que estipula, “... con el fin de alcanzar los parámetros técnicos y de capital necesarios para otorgar crédito a bajo costo y largo plazo para los sectores agrícolas y productivos, en el término de sesenta (60) días contados desde la publicación de esta ley en el Registro Oficial, las instancias competentes iniciarán los procedimientos pertinentes para fusionar BANECUADOR EP y CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL E.P. en una única entidad a llamarse BANCO DE FOMENTO ECONÓMICO DEL ECUADOR...”.

Mediante Decreto Ejecutivo 637 firmado el 6 de enero de 2023, se dispuso reemplazar el primer inciso de la Disposición Transitoria Primera del Ejecutivo 406 del 25 de abril de 2022 publicado mediante Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 57 de 06 de mayo de 2022, por el siguiente: “PRIMERA.- El proceso de fusión ordinario de la Corporación Financiera Nacional B.P. y BanEcuador B.P. y la creación de la nueva entidad deberá efectuarse hasta el 30 de diciembre de 2024. (...)”

Se ha creado el Comité de Fusión para el proceso de fusión ordinaria de la Corporación Financiera Nacional B.P. y BanEcuador B.P. así como la implementación del nuevo Banco de Fomento Económico del Ecuador B.P. (...)

Con todas las acciones mencionadas anteriormente, la CFN B.P. estará lista para un exitoso proceso de fusión.

## DESEMPEÑO ECONÓMICO

Con el fin de transparentar la gestión de la Corporación Financiera Nacional B.P., se ha realizado un arduo proceso de recopilación de información clave para la toma de decisiones, lo que permite fortalecer los procesos internos y presentar los estados financieros de la institución de forma íntegra, en virtud del compromiso que se mantiene con los sectores productivos, retomando así, la confianza depositada por los clientes y consolidando la responsabilidad institucional con los ecuatorianos, de ser la Banca Pública de Desarrollo que brinda oportunidades y soluciones efectivas a nuestra economía.

A continuación, se presentan los Estados Financieros de la Corporación Financiera Nacional B.P.:

Tabla 13: Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2021 - 2022 (con Subsidiarias)  
(En Millones USD)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2021	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2022	VAR. EJEC. 2021 VS EJEC. 2022
51	Intereses y Descuentos Ganados	136,88	139,13	1,64%
41	Intereses Causados	53,54	58,09	8,52%
(-)	<b>Margen Neto De Intereses</b>	<b>83,34</b>	<b>81,03</b>	<b>-2,77%</b>
52	Comisiones Ganadas	0	0	0,00%
53	Utilidades Financieras	1,63	0,41	-74,55%
54	Ingresos Por Servicios	1,22	1,22	-0,14%
42	Comisiones Causadas	1,25	1,28	2,51%
43	Pérdidas Financieras	0,43	7,86	1742,63%
(=)	<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>84,51</b>	<b>73,53</b>	<b>-13,00%</b>
44	Provisiones	286,73	36,98	-87,10%
(=)	<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>-202,22</b>	<b>36,55</b>	<b>-118,08%</b>
45	Gastos Operacionales	33,55	29,49	-12,11%
(=)	<b>Margen De Intermediación</b>	<b>-235,77</b>	<b>7,06</b>	<b>-103,00%</b>
55	Otros Ingresos Operacionales	39,15	109,56	179,84%
46	Otras Pérdidas Operacionales	86,81	11,95	-86,24%
(=)	<b>Margen Operacional</b>	<b>-283,43</b>	<b>104,67</b>	<b>-136,93%</b>
56	Otros Ingresos	65,28	59,29	-9,18%
47	Otros Gastos y Pérdidas	21,93	7,55	-65,55%
(=)	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-240,08</b>	<b>156,4</b>	<b>-165,15%</b>

Fuente: Gerencia de Presupuesto y Control  
Elaborado por: Gerencia de Presupuesto y Control.

La Corporación Financiera Nacional B.P. exterioriza resultados del ejercicio presentado, con utilidades por USD 156.40 millones a diciembre 2022, lo cual representa una variación del -165.15% con respecto a las pérdidas registradas en el periodo anterior, por USD -240.08 millones.

Con respecto a los intereses y descuentos ganados se observa un crecimiento del 1.64%, pasando de USD 136.88 millones a USD 139.13 millones a este periodo; a su vez, los intereses causados muestran un crecimiento del 8.52% a diciembre 2022, pasando de USD 53.54 millones a USD 58.09 millones; por consiguiente, el Margen Neto de Intereses se registra por USD 81.03 millones.

A diciembre 2022, los gastos operacionales ascienden a USD 29.49 millones, presentando un decrecimiento del 12.11%, con respecto a diciembre 2021; lo cual se atribuye en buena parte al cierre de las sucursales de la Institución realizado hasta Agosto 2022.

### Estado de situación / balance general

Los activos a diciembre 2022 suman USD 3,213.40 millones, representando un incremento del 6.06% en comparación al año 2021. Se destaca el incremento de las inversiones con un monto de USD 916.63 millones, representando un incremento del 19.13% en comparación al mismo periodo del año anterior y en fondos disponibles que ascienden a USD 204.61 millones, lo que significó una disminución del 16.86%; así mismo el rubro de cartera de créditos neta incrementó en 0.42%; de igual forma, se evidencia un incremento de 14.13% en el patrimonio y un incremento de los pasivos de 1.51%. Al cierre del mes de diciembre 2022 la CFN B.P. registra un patrimonio de USD 1,247 millones, representando un incremento del patrimonio de USD 154.43 millones y una variación relativa del 14.13% en relación al periodo 2021.

Tabla 14: Balance General CFN B.P. 2020 - 2022 - Con Subsidiarias

Cuenta	Ejecutado 2020	Ejecutado 2021	Ejecutado 2022
<b>ACTIVOS</b>	<b>3.412.645.791</b>	<b>3.029.735.129</b>	<b>3.213.403.124</b>
Fondos disponibles	226.218.821	246.109.256	204.614.498
Inversiones	541.723.950	769.413.248	916.632.007
Cartera de crédito	1.396.712.566	884.627.336	888.311.622
Cuentas por cobrar	200.880.200	159.811.120	145.071.086
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1.737.033	1.721.984	7.058.470
Propiedades y equipo	42.735.233	40.471.668	20.272.913
Otros activos	1.002.637.987	927.580.516	1.031.442.528
<b>PASIVOS</b>	<b>1.883.360.283</b>	<b>1.936.753.062</b>	<b>1.965.986.812</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.529.285.507</b>	<b>1.092.982.067</b>	<b>1.247.416.313</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.412.645.791</b>	<b>3.029.735.129</b>	<b>3.213.403.124</b>

Fuente: Gerencia de Contabilidad  
Elaborado por: Gerencia de Contabilidad.

### Indicadores financieros

Al cierre del 2022, un indicador a destacar es la de los indicadores de Calidad de Activos como la Morosidad Bruta Total, la cual presenta un decrecimiento del -1.60% a Diciembre 2022, pasando de una morosidad del 27.24% al 25.64%; lo cual se atribuye a la gestión de la Institución para la recuperación de la cartera de créditos efectiva.

Con respecto a los indicadores de Manejo Administrativo, se presenta Gastos de Personal/Activo Total Promedio, el cual mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activos que maneja la Institución; a diciembre 2021, se registró por 0.61%, mostrando una reducción de -0.04%, con respecto a diciembre del año 2022, en el cual asciende a 0.57%. A su vez, se puede observar este mismo efecto en el siguiente indicador de Gastos Operativos/Activo Total Promedio; el cual muestra el mismo decrecimiento por -0.04%, pasando del 0.98% a 0.94% a este periodo.

Esto se atribuye principalmente a la reducción de los Gastos de Operación a este periodo por USD 4.06 millones, por lo cual, a diciembre 2022 se registran en USD 29.49 millones.



Por su parte, los Indicadores de Rentabilidad como el ROA (Rendimiento sobre Activos) y el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio) muestran una importante recuperación; puesto que muestran valores positivos en este periodo; dado que la Corporación Financiera Nacional B.P. ha registrado utilidades por USD 156.40 millones a diciembre 2022; por consiguiente, el ROA y el ROE pasan del -7.92% a 4.87% y del -18.01% al 14.34%, respectivamente.

Tabla 15: Índices Financieros CFN B.P. 2020 -2021 con Subsidiarias

DESCRIPCIÓN	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2021	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2022	VAR. EJEC. 2021 VS EJEC. 2022
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	27,24%	25,64%	-1,60%
PROVISIONES/CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA*	155,73%	152,39%	-3,34%
<b>MANEJO ADMINISTRATIVO</b>			
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0,61%	0,57%	-0,04%
GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0,98%	0,94%	-0,04%
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA	-7,92%	4,87%	12,79%
ROE	-18,01%	14,34%	32,35%
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	49,68%	33,52%	-16,16%

Fuente: Gerencia de Presupuesto y Control  
Elaborado por: Gerencia de Presupuesto y Control.



## ANEXOS

### Anexo 1. Gobierno por Resultados

Objetivos Estratégicos Institucionales - OEI	Indicador	Frecuencia	Meta (Dic 2022)	Resultado del Período	Puntuación
OEI 1: Incrementar el financiamiento a los sectores productivos.	Beneficiarios de Programas de Educación Financiera	Trimestral	3000	3634	1,21
	Monto de colocaciones	Mensual	51,29	203,33	3,96
	Monto garantizado	Mensual	46,91	21,84	0,47
OEI 2: Implementar la gestión de negocios complementarios	Rentabilidad mínima promedio de fondos disponibles e inversiones a corto plazo	Trimestral	0,012	0,021	1,83
OEI 3: Reducir el impacto de los diferentes tipos de riesgos de la Institución	Cobertura de Indicador de Liquidez Mínimo	Mensual	1,1	1,81	1,65
	Monto de recuperación de Cartera	Mensual	317,79	340,17	1,07
	Porcentaje de contención por saldo en cartera preventiva	Mensual	0,72	0,829	1,15
	Porcentaje de morosidad institucional-NI	Mensual	0,179	0,256	-0,3
OEI 4: Incrementar el Fortalecimiento de las capacidades Institucionales	EFIC: Porcentaje de optimización Cero Papeles con el Sistema de Gestión Documental Quipux.	Mensual	0,7	0,9	1,29
	Cobertura de Cartera de Crédito Improductiva	Trimestral	1,5	1,524	1,02
	EFIC: Porcentaje de cumplimiento de planes de acción de mejora de la gestión institucional	Trimestral	0,8	1	1,25
	EFIC: Porcentaje de satisfacción del usuario externo	Semestral	0,8	0,93	1,16
	Ejecución Presupuestaria	Mensual	0,75	0,63	0,84
	Indicador de solvencia	Mensual	0,329	0,314	0,96
	Margen Bruto Financiero	Trimestral	0,642	0,522	0,81
	Margen de Intermediación / Patrimonio Promedio	Trimestral	0	0,006	635,5
	ROA - Rentabilidad sobre Activos	Trimestral	0,022	0,05	2,26
	ROE - Rentabilidad sobre Patrimonio	Trimestral	0,059	0,141	2,4
	Tasa de Cobertura de Capacitación	Trimestral	0,7	1,01	1,44
TH: Porcentaje de Cumplimiento del Plan Estratégico de Mejora del Clima Laboral	Trimestral	1	1	1	

Fuente: Indicadores de Gestión, 2022  
Elaborado: Gerencia de Gestión Estratégica.

### Anexo 2. Ejecución Presupuestaria 2022 por Grupo de Gasto Tabla 16: Ejecución Presupuestaria por Grupo de Gasto

Grupo Gasto	Planificado	Ejecutado	Cumplimiento
18 - PROPIEDADES Y EQUIPO	2.122.923,33	588.030,54	↓ 28%
19 - OTROS ACTIVOS	5.128.120,85	-	↓ 0%
4501 - GASTOS DE PERSONAL	18.884.184,76	17.757.940,26	→ 94%
4502 - HONORARIOS	4.235,00	1.184,40	↓ 28%
4503 - SERVICIOS VARIOS	7.914.010,13	3.095.556,09	↓ 39%
4504 - IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	4.633.724,37	4.392.589,98	→ 95%
4507 - OTROS GASTOS	5.909.339,02	2.265.255,74	↓ 38%
<b>Total general</b>	<b>44.596.537,46</b>	<b>28.100.557,01</b>	<b>↓ 63%</b>

Fuente: Matriz Plan - presupuesto 2022  
Elaborado: Gerencia de Gestión Estratégica.

**Anexo 3. Balance y Estado de Resultado sin Subsidiarias.**

**Tabla 17: Estado de Pérdidas y Ganancias CFN B.P. 2020 - 2022 (sin Subsidiarias)**

CUENTA	DESCRIPCIÓN	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2020	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2021	EJECUCIÓN A DICIEMBRE 2022	VAR. EJEC. 2020 VS EJEC. 2021	VAR. EJEC. 2021 VS EJEC. 2022
51	Intereses y Descuentos Ganados	159,26	136,88	139,13	-14,06%	1,64%
41	Intereses Causados	56,74	53,54	58,09	-5,64%	8,52%
(-)	<b>Margen Neto De Intereses</b>	<b>102,53</b>	<b>83,34</b>	<b>81,03</b>	<b>-18,71%</b>	<b>-2,77%</b>
52	Comisiones Ganadas	0,05	0	0	-100,00%	0,00%
53	Utilidades Financieras	3,16	1,63	0,41	-48,54%	-74,55%
54	Ingresos Por Servicios	1,14	1,22	1,22	6,54%	-0,14%
42	Comisiones Causadas	1,58	1,25	1,28	-20,98%	2,51%
43	Pérdidas Financieras	1,66	0,43	7,86	-74,30%	1742,63%
(=)	<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>103,65</b>	<b>84,51</b>	<b>73,53</b>	<b>-18,46%</b>	<b>-13,00%</b>
44	Provisiones	193,54	263,89	34,92	36,35%	-86,77%
(=)	<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>-89,89</b>	<b>-179,38</b>	<b>38,61</b>	<b>99,56%</b>	<b>-121,52%</b>
45	Gastos Operacionales	32,51	33,55	29,49	3,20%	-12,11%
(=)	<b>Margen De Intermediación</b>	<b>-122,4</b>	<b>-212,93</b>	<b>9,12</b>	<b>73,96%</b>	<b>-104,28%</b>
55	Otros Ingresos Operacionales	2,4	1,01	1,42	-57,75%	40,69%
46	Otras Pérdidas Operacionales	0	0,14	0,77	19225,58%	434,96%
(=)	<b>Margen Operacional</b>	<b>-120,01</b>	<b>-212,06</b>	<b>9,78</b>	<b>76,71%</b>	<b>-104,61%</b>
56	Otros Ingresos	133,56	65,28	47,81	-51,12%	-26,76%
47	Otros Gastos y Pérdidas	17,45	21,93	7,55	25,67%	-65,55%
(-)	<b>Resultado Del Ejercicio</b>	<b>-3,9</b>	<b>-168,71</b>	<b>50,04</b>	<b>4225,66%</b>	<b>-129,66%</b>

Fuente: Gerencia de Presupuesto y Control  
Elaborado por: Gerencia de Presupuesto y Control.

**Tabla 18: Balance General CFN B.P. 2020 - 2022 Sin Subsidiarias**

Cuenta	Ejecutado 2020	Ejecutado 2021	Ejecutado 2022
<b>ACTIVOS</b>	<b>2.590.336.073</b>	<b>2.278.270.842</b>	<b>2.346.342.473</b>
Fondos disponibles	245.799.130	261.519.216	219.956.697
Inversiones	545.812.025	773.501.323	920.720.082
Cartera de crédito	1.396.712.566	884.627.336	888.311.622
Cuentas por cobrar	220.931.626	179.862.547	164.544.352
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1.737.033	1.721.984	7.058.470
Propiedades y equipo	42.735.233	40.471.668	20.272.913
Otros activos	136.608.459	136.566.768	125.478.336
<b>PASIVOS</b>	<b>1.883.360.283</b>	<b>1.936.753.062</b>	<b>1.965.986.812</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>706.975.790</b>	<b>341.517.780</b>	<b>380.355.661</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.590.336.073</b>	<b>2.278.270.842</b>	<b>2.346.342.473</b>

Fuente: Gerencia de Contabilidad  
Elaborado por: Gerencia de Contabilidad

**Corporación  
Financiera Nacional B.P.**



República  
del Ecuador