



MEMORIA  
INSTITUCIONAL | 2016

## Contenido

<b>1. Promoviendo el Desarrollo Productivo</b> .....	4
<b>1.1. Entorno Macroeconómico</b> .....	4
<b>1.2. Reseña Institucional</b> .....	7
<b>1.3. Misión</b> .....	9
<b>1.4. Visión</b> .....	9
<b>1.5. Objetivos Estratégicos Institucionales</b> .....	10
<b>1.6. Nuestros Valores</b> .....	11
<b>1.7. Portafolio de Productos</b> .....	12
<b>2. Empresas Subsidiarias</b> .....	13
<b>2.1. Acciones Mayoritarias</b> .....	14
<b>2.2. Acciones Minoritarias</b> .....	18
<b>3. CFN en Cifras</b> .....	22
<b>3.1. Resumen de Logros</b> .....	29
I. Factoring Electrónico.....	29
II. CFN Construye .....	30
III. Concurso de Apoyo a la Innovación “Liga de Emprendedores Extraordinarios” .....	30
IV. Programa de Financiamiento y Refinanciamiento CFN Apoyo Solidario.....	31
V. Gestión con Multilaterales .....	31
<b>4. Gestión Institucional</b> .....	32
<b>4.1. Modelo de Gobierno Corporativo</b> .....	32
<b>4.2. Cumplimiento del Plan Operativo Anual</b> .....	33
<b>4.3. Gestión de Riesgos</b> .....	33
I. Gestión de Riesgo de Crédito.....	33
II. Gestión de Riesgo Operacional .....	34
III. Gestión de Riesgo de Liquidez .....	34
IV. Calificación de Riesgo de Mercado .....	34
V. Control Interno y Transparencia.....	35
VI. Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.....	35
<b>4.4. Gestión de Talento Humano</b> .....	36
I. Remuneraciones y Compensaciones Administración .....	37

<b>4.5. Gestión Administrativa</b> .....	37
I. Contrataciones de Obras y Servicios .....	37
II. Administración y Enajenación de Bienes .....	38
<b>4.6. Desarrollo Tecnológico</b> .....	38
<b>5. Perspectivas para el año 2017</b> .....	39
<b>5.1. BPM</b> .....	39
<b>5.2. Gestión ambiental y social</b> .....	40
<b>5.3. Capital de Riesgo</b> .....	41
<b>5.4. Project Finance</b> .....	42
<b>6. Gestión de Quejas y Reclamaciones</b> .....	43
<b>6.1. Informe del Defensor del Cliente</b> .....	44
El informe del Defensor del Cliente constituye Anexo 3 del presente documento.....	44
<b>7. Cuentas Anuales</b> .....	45
<b>7.1. Estados de Pérdidas y Ganancias</b> .....	45
<b>7.2. Balance General</b> .....	46
<b>7.3. Estado de Evolución del Patrimonio</b> .....	47
<b>7.4. Indicadores Financieros</b> .....	48
<b>7.5. Dictamen del Auditor Externo</b> .....	48
El informe del Auditor Externo es el Anexo 4 del presente documento. ....	48
<b>Anexo 1. Indicadores de Gobierno Corporativo</b> .....	49
<b>Anexo 2. Gobierno por Resultados</b> .....	52

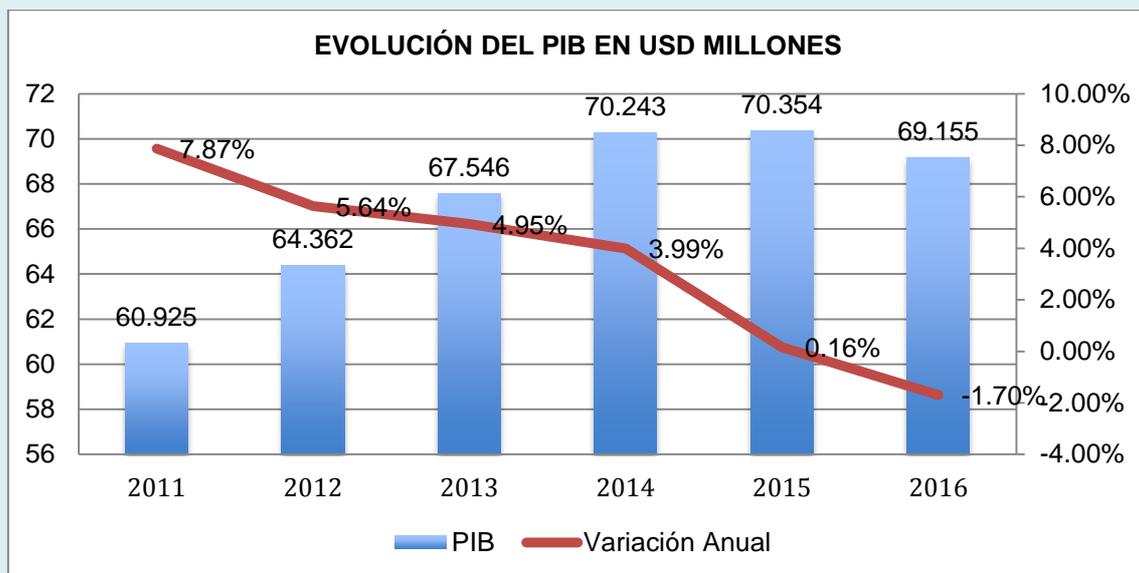
## 1. Promoviendo el Desarrollo Productivo

### 1.1. Entorno Macroeconómico

#### Sector Real

Los indicadores macroeconómicos demostraron que la economía ecuatoriana, durante el año 2016, tuvo un decrecimiento, pues de un PIB (a precios constantes) de USD 70.354 millones en el 2015, se pasó a un PIB de USD 69.155 millones en el siguiente año, lo cual significa una tasa de variación anual negativa de -1.70%.

En base al análisis de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), los sucesos que provocaron el decrecimiento del PIB para el 2016 fueron: la caída por segundo año consecutivo del precio internacional del petróleo, el crudo ecuatoriano registró un precio promedio de alrededor de USD 35 por barril, (frente a los USD 42,2 por barril de 2015); el terremoto de abril que fue causante de víctimas mortales y daños en infraestructuras; y, las constantes actividades volcánicas, lo que generó la baja participación de las zonas afectadas en el producto agregado.



#### Sector Externo

La balanza comercial, durante el año 2016, registró un superávit de USD 1,247.0 millones, un saldo superior al déficit observado en diciembre de 2015 por USD 2,129.6 millones. Este resultado responde principalmente a la disminución de las importaciones.

La balanza comercial petrolera cerró, el año 2016, con un saldo favorable de USD 2,969.1 millones; superávit mayor al obtenido en el mismo período de 2015, que fue de USD 2,757.0 millones, resultado de la disminución de las importaciones petroleras, a pesar de la caída del precio promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la balanza comercial no petrolera en el año 2016 mostró un déficit de USD 1,722.0 millones, sin embargo se debe destacar que el déficit disminuyó en un 64.8% frente al resultado presentado en el 2015, que fue de USD 4,886.6 millones.

Durante el 2016, las exportaciones totales alcanzaron USD 16,797.7 millones en valor FOB. En términos relativos fueron menores en -8.4% con relación al año anterior, que correspondieron a USD 18,330.6 millones.

Las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 15,550.6 millones, nivel inferior de USD 4,909.6 millones en relación con las compras externas realizadas durante el 2015, que fueron de USD 20,460.2 millones, representando una disminución de 24%.

## Precios

En diciembre de 2016, Ecuador registró la siguiente inflación: 0.16% mensual, 1.12% anual y acumulada; mientras que en el año 2015 presentó una inflación del 0.09% mensual y del 3.38% anual y acumulada.

Las variaciones mensuales de las divisiones de “Recreación y cultura”; y, “Alimentos y bebidas no alcohólicas”, fueron de 1.90% y 0.27%, respectivamente. Ambas, aportaron en la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del mes de diciembre de 2016.

La variación mensual de los bienes transables fue de 0.07%, siendo inferior a la variación general del IPC (0.16%) y a la de los bienes no transables de 0.27%.

El valor de la canasta familiar básica se ubicó en USD 700,96, mientras que el ingreso familiar mensual (1,6 perceptores) fue de USD 683,20, sin tomar en cuenta los fondos de reserva, esto implicó una cobertura del 97.47% del costo total de dicha canasta. El ingreso familiar mensual incluido los fondos de reserva fue de USD 731,98, lo que cubriría el 104.4% de la canasta básica.



Fuente: Boletín Macroeconómico ASOBANCA-Febrero 2017

## Mercado Laboral

En 2016, la tasa de participación laboral aumentó a un 67.3% en relación al año anterior que fue de 65.8%. En este período la Población Económicamente Activa (PEA) aumentó aproximadamente en 375 mil personas, mientras que la Población en Edad de Trabajar (PET) incrementó cerca de 297 mil personas. Es decir, hubo un ingreso de personas al sistema laboral que antes estaba en la inactividad.

La tasa de subempleo a nivel nacional en diciembre 2016 fue de 19.9%, teniendo un crecimiento respecto al 14% de diciembre 2015.

La tasa de desempleo de diciembre 2016 fue de 5.2%, cifra que no tiene diferencia estadísticamente significativa con respecto al 4.8% de diciembre 2015, manteniéndose de forma estable.

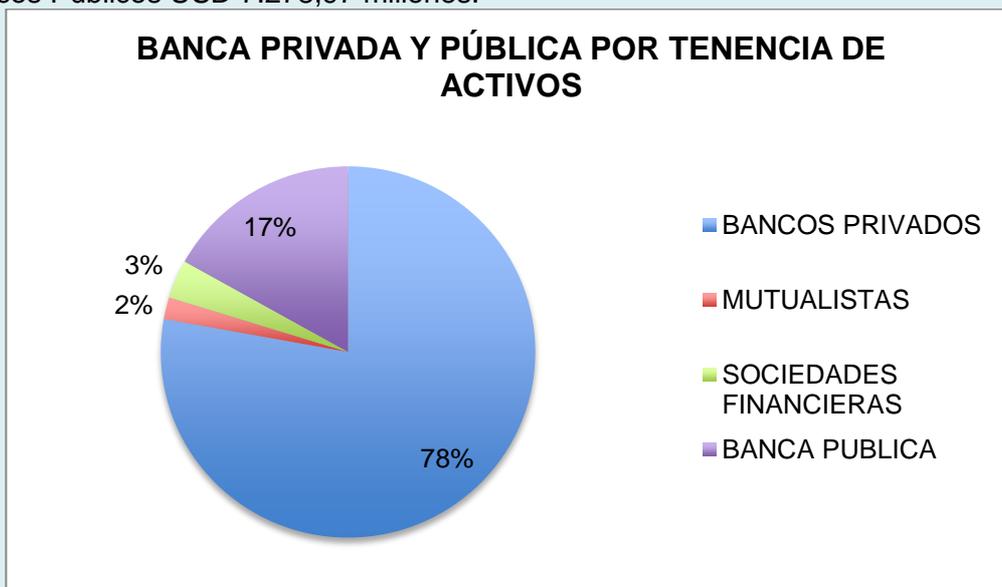
## Sector Monetario

Como política del Banco Central del Ecuador, de mantener una tasa de interés que permita reducir los costos de acceso a recursos, a enero de 2017 se presenta una tasa de interés activa referencial constante de 8.02% y una tasa de interés pasiva referencial de 5%.

## Sector Financiero y Banca Pública

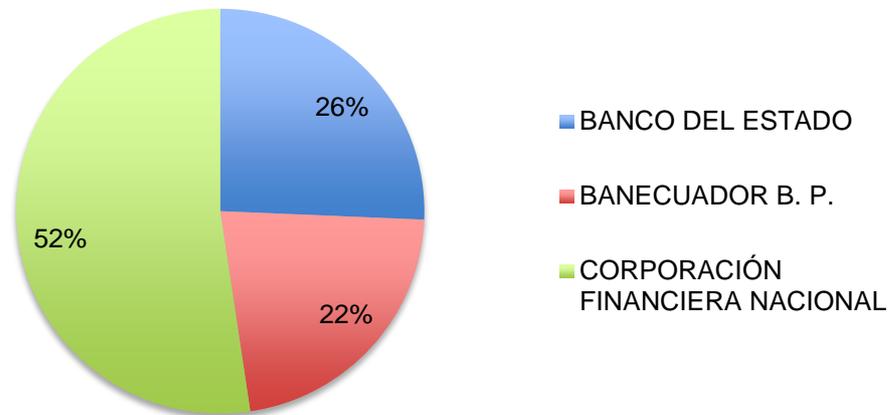
De acuerdo a la información publicada por la Superintendencia de Bancos (a septiembre de 2016) el 94.75% del total de activos corresponde a Bancos Públicos y Privados, el 1.89% a Mutualistas y el 3.36% a Otras Entidades Financieras.

Los bancos privados cuentan con un total de activos de USD 35.804,94 millones y los Bancos Públicos USD 7.278,97 millones.



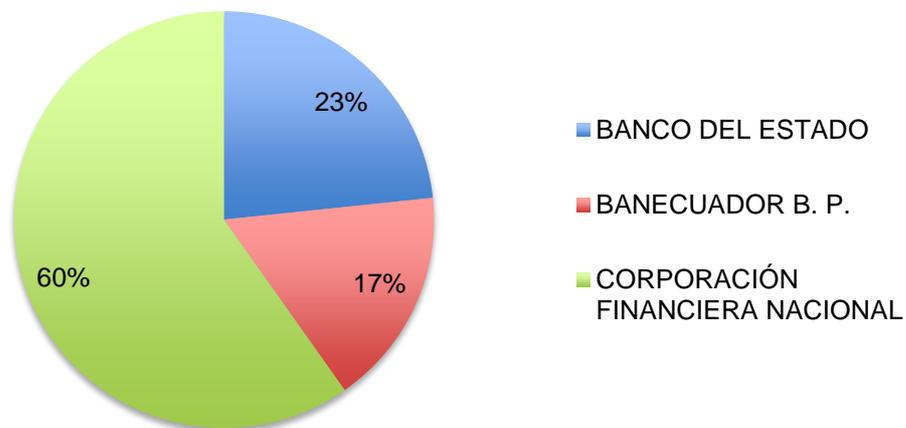
Fuente: Superintendencia de Bancos, Reporte Gerencial Financiero por Sistema-Septiembre 2016

**PARTICIPACIÓN DE LA BANCA PÚBLICA POR TENENCIA DE  
ACTIVOS 2016**



Fuente: Superintendencia de Bancos, Boletín Instituciones Públicas-Septiembre 2016

**PARTICIPACIÓN DE LA BANCA PÚBLICA POR  
PATRIMONIO 2016**



Fuente: Superintendencia de Bancos, Boletín Instituciones Públicas-Septiembre 2016

## 1.2. Reseña Institucional

La Corporación Financiera Nacional fue creada mediante ley expedida por la Junta Militar de Gobierno, el 11 de agosto de 1964. Dicha entidad se ha mantenido a través de las diversas leyes y reformas que modificaron su estructura y funcionamiento, hasta la última codificación de la Ley Orgánica de la Corporación Financiera Nacional que fue expedida como Ley No. 2006-008, publicada en el Registro Oficial 387 del 30 de octubre de 2006.

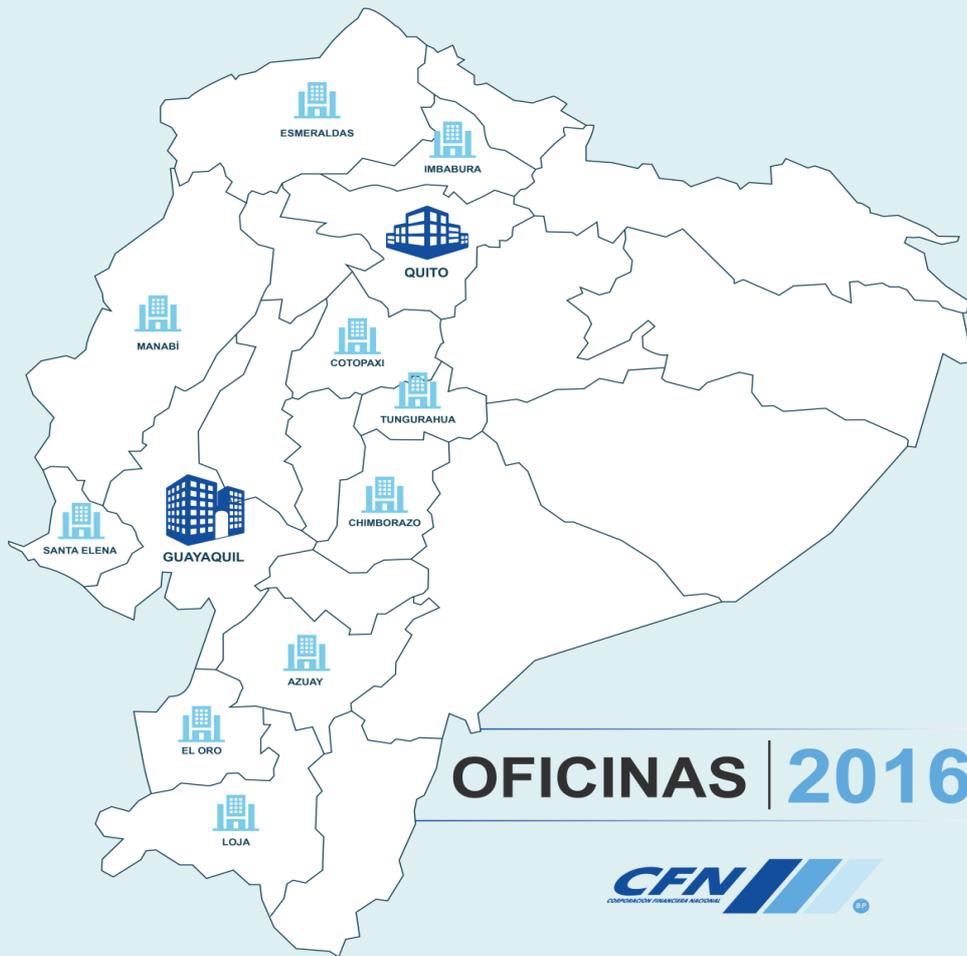
Mediante el Decreto Ejecutivo 868, publicado en el segundo suplemento del R.O. No. 676 de 25 de enero de 2016, se cambia su denominación por “Corporación Financiera Nacional B.P.” y se reorganiza como una persona jurídica de derecho público, que forma parte del Sector Financiero Público, con autonomía administrativa, financiera y presupuestaria. De acuerdo a lo establecido en el Artículo 2, la CFN B.P. es una “entidad financiera pública, dedicada al financiamiento del sector productivo, de bienes y servicios, así como proyectos de desarrollo en el ámbito nacional e internacional. Buscará 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”.

En este contexto, al cabo de 52 años ha impreso el sello de responsabilidad y mística de servicio al país, contribuyendo al desarrollo y bienestar del sector productivo nacional.

Alineada al artículo 310 de la Constitución de la República del Ecuador, la Corporación Financiera Nacional B.P. tiene “como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de sus servicios”, orientando su accionar a “...incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía”, fomentando la creación y crecimiento de empresas, la generación de plazas de trabajo, el desarrollo de un ecosistema de apoyo al emprendimiento y la democratización del crédito.

Actualmente, la CFN B.P. es el brazo ejecutor de la política pública del Gobierno Nacional, plasmada en el objetivo 10 del Plan Nacional de Buen Vivir 2013 – 2017, como uno de los pilares fundamentales para promover la transformación de la matriz productiva del país, a través de la diversificación de la producción, generación de valor agregado, sustitución de importaciones, innovación y tecnología, redistribución de los factores de la producción para su uso eficiente y productivo.

La matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, la oficina principal en la ciudad de Quito y las sucursales están desplegadas a nivel nacional, facilitando una gestión oportuna y descentralizada.



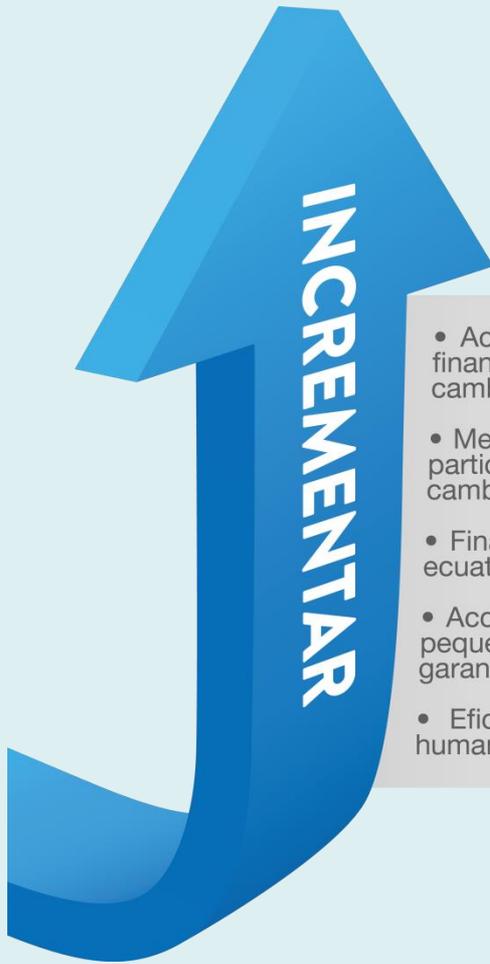
### 1.3. Misión

Impulsar el desarrollo de los sectores productivos y estratégicos del Ecuador, a través de múltiples servicios financieros y no financieros alineados a las políticas públicas.

### 1.4. Visión

Ser el banco de desarrollo referente de Latinoamérica, eficiente y proactivo, con talento humano comprometido, que promueva la transformación de los sectores productivos del Ecuador.

## 1.5. Objetivos Estratégicos Institucionales



- Acceso y cobertura de servicios financieros y no financieros orientados a consolidar y fortalecer el cambio de la matriz productiva.
- Mecanismos de financiamiento para empresas que participen en el mercado de valores y apoyen al cambio de la matriz productiva.
- Financiamiento de las exportaciones de productos ecuatorianos hacia mercados internacionales.
- Acceso al crédito en el sistema financiero formal a pequeños y medianos empresarios con insuficientes garantías.
- Eficiencia operacional. • Desarrollo del talento humano. • Uso eficiente del presupuesto.

## 1.6. Nuestros Valores



### 1.7. Portafolio de Productos

La CFN B.P. ha logrado consolidar un importante portafolio de productos en beneficio del sector productivo. Durante el 2016, solventó las necesidades financieras y de asistencia técnica de los diferentes proyectos productivos, identificados a partir de su cadena de valor y etapa de negocio.

La institución ha logrado establecer mecanismos de canalización de recursos diferenciados de la banca tradicional e incluso innovadores, observando siempre la importancia de la mejora continua y el dinamismo de los sectores productivos.



## 2. Empresas Subsidiarias

### MAYORITARIA

BANCO DEL PACÍFICO S.A.	<b>100%</b>	SEGUROS SUCRE S.A.	<b>99.94%</b>	ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	<b>100%</b>	VALPACÍFICO S.A.	<b>100%</b>
FIDUPACÍFICO S.A.	<b>98.54%</b>	ADPACIFIC S.A.	<b>100%</b>	RECYCOB S.A.	<b>93.10%</b>		

### MINORITARIA

DECEVALE	<b>1.36%</b>	CLUB DE EJECUTIVOS	<b>0.50%</b>	HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.	<b>11.06%</b>
LA SABANA FORESTAL PLAINFOREST S.A.	<b>9.98%</b>	RETRATOREC S.A.	<b>5.00%</b>	CAF	<b>0.44%</b>

Fuente: Subgerencia Nacional de Enlace Interinstitucional

## 2.1. Acciones Mayoritarias

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Mayoritaria	Información Relevante			Información Financiera					IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	ROE	ROA	
Banco del Pacífico S.A.	100%	Contribuir al desarrollo del país con responsabilidad social, generando valor para nuestros clientes, accionistas, colaboradores y la comunidad, mediante la oferta oportuna y competitiva de servicios financieros de calidad, sobre la base de prácticas éticas y la eficiencia operacional".	Captar recursos del público en depósitos a la vista y a plazo; negociar documentos que representan obligaciones de pago y documentos de renta fija y en general valores; conceder créditos en las distintas modalidades; efectuar operaciones de comercio exterior y en divisas; efectuar servicios de caja y tesorería; entre otros.	19 de enero de 1972	5513.58	4922.89	590.69	7.26%	0.73%	BPSA lidera el Grupo Banco del Pacífico, el cual está conformado por Banco del Pacífico Panamá S.A. (domiciliado en Panamá), Almacenera del Agro S.A. ALMAGRO (domiciliado en Ecuador) y Banco Continental Overseas N.V. (domiciliado en Curazao). Las instituciones del exterior que integran el Grupo se gestionan como entidades independientes en los diferentes países en los que operan.

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Mayoritaria	Información Relevante			Información Financiera					IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	ROE	ROA	
Seguros Sucre S.A.	99.94%	Proteger a las personas y su patrimonio, a través de productos y servicios de calidad, que garanticen el desarrollo del país.	Contratar toda clase de seguros y reaseguros, retrocesiones y coaseguros en los ramos de seguros generales y vida.	16 de febrero de 1944	501.07	417.19	83.88	22.64%	3.59%	Con respecto a las Aseguradoras más grandes al cierre de 2016, Seguros Sucre S.A. lidera el ranking, alcanzando el primer lugar en rendimiento sobre el patrimonio.
Rocafuerte Seguros S.A.	100%	Proteger a las personas y su patrimonio, a través de productos y servicios de calidad, que garanticen el desarrollo del país.	Sustentados en sus valores y vocación de servir quieren compartir su bienestar generando confianza y protección a sus asegurados especialmente a los segmentos menos atendidos de la población y alcanzar la felicidad de todos.	13 de mayo de 1967	97.95	71.72	26.23	18.67%	5.38%	Rocafuerte Seguros S.A. lidera el ranking, alcanzando el primer lugar en rendimiento sobre el patrimonio.
Valpacífico S.A.	100%		Realizar actividades de intermediación de valores y todas las actividades previstas en la Ley de Mercado de Valores.	20 de mayo de 1994	1.17	0.18	0.99	24.77%	20.88%	En el 2016 realizado un total de 628 operaciones por un valor nominal de US\$ 2936.30 millones, las cuales comprenden:

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Mayoritaria	Información Relevante			Información Financiera					IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	ROE	ROA	
										compra de acciones, bonos del estado, certificados de inversión, notas de crédito, papel comercial, entre otras. Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a US\$ 372.51 mil al cierre de año.
Fidupacífico S.A.	98.54%	Ofrecer a sus clientes, productos y servicios fiduciarios innovadores de calidad, con ética, capacitación y profesionalismo de nuestros colaboradores, con uso de tecnología innovadora y alianzas con proveedores calificados y con una mejora continua	Prestar servicios financieros como la administración de negocios fiduciarios y fideicomisos con fines de titularización.	14 de Julio de 1994	1.39	0.53	0.86	52.05%	32.33%	La compañía cuenta con oficinas en Guayaquil y Quito, lo que le ha permitido la captación de importantes negocios del sector público y privado, llegando a administrar actualmente 162 negocios fiduciarios y un patrimonio administrado de más de USD 357

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Mayoritaria	Información Relevante			Información Financiera					IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	ROE	ROA	
		de la gestión que nos lleve a lograr resultados de excelencia.								millones de dólares.
Adpacific S.A.	100%		Administrar fondos y fideicomisos de inversión nacionales, y representar a fondos de inversión internacionales.	13 de abril de 1994						

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Mayoritaria	Información Relevante			Información Financiera					IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	ROE	ROA	
Recycob S.A.	93.10%	Ser Empresa Líder de Servicios Auxiliares Especializada en Cobranza y Coactiva para el Mercado Financiero Ecuatoriano.	Brindar servicios auxiliares de gestión de cobranzas.	19 de Junio de 2015	24926.42	18583.57	6342.85	3.61%	0.92%	Es la primera compañía de servicios auxiliares de gestión de cobranzas autorizada por la Superintendencia de Bancos.

## 2.2. Acciones Minoritarias

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Minoritaria	Información Relevante			Información Financiera			IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	
Decevale	1.36%		Prestar servicios de custodia, compensación, liquidación y registro de transferencia de valores.	4 enero de 1994	2.10	0.30	1.80	El único depósito centralizado de compensación y liquidación de valores a nivel nacional, autorizado por la Ley del Mercado de Valores del Ecuador.

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Minoritaria	Información Relevante			Información Financiera			IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	
Club de Ejecutivos	0.50%		Organizar y administrar clubes sociales, culturales y/o deportivos.	18 de octubre de 1977	0.36	0.06	0.30	La empresa se dedica a actividades de clubes deportivos profesionales, semiprofesionales o de aficionados que ofrecen a sus miembros la oportunidad de participar en actividades deportivas.
Hotel Colón Internacional C.A.	11.06%	Ser la compañía más hospitalaria del mundo al crear experiencias sinceras para los huéspedes, oportunidades significativas para los miembros del equipo, alto valor para los propietarios y generar un impacto positivo en nuestras comunidades.	Posicionarse como referente de marca y de empresa en el sector turístico nacional e internacional lograr que todos y cada uno de sus proyectos sean rentables. Pero también hacer valer su dilatada experiencia en materia de gestión hotelera vacacional y urbana, satisfacer las expectativas de sus principales clientes (huéspedes, accionistas, empleados, socios y colaboradores, proveedores y administraciones	21 mayo de 1965	42.48	4.40	38.08	La empresa Hotel Colon Internacional C.A. es una compañía ecuatoriana con sede en la ciudad de Quito, que lleva más de 50 años de experiencia en el sector de servicios de alojamiento.

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Minoritaria	Información Relevante			Información Financiera			IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	
			públicas) y aprovechar las oportunidades de negocio.					
La Sabana Forestal Plainforest S.A.	9.98%	Ofrecer productos forestales renovables de alta calidad, utilizando las mejores prácticas agrícolas ambientales y sociales, a partir de la integración eficiente y rentable de capitales.	Desarrollar y explotar las actividades agrícolas en todas sus fases.	11 enero de 2011	4.98	0.78	4.20	La actividad principal de la Compañía es la siembra de teca para su posterior cosecha y comercialización. La Sabana Forestal es una plantación de Teca promovida por la empresa Bosques de Teca. La plantación cuenta con una extensión de 215 hectáreas.
Retratorec S.A.	5.00%	Cultivar y cosechar bosques de teca de óptima calidad, utilizando métodos técnicos, responsables con el medio ambiente y contribuyendo al desarrollo forestal sostenible.	Impulsar el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción, hasta su comercialización tanto interna como externa, de toda especie maderable y de productos agrícolas para consumo humano.	27 de abril de 2001	2.52	0.002	2.52	La compañía, que se encuentra inscrita en las bolsas de valores del país, es propietaria de 72 ha, de las cuales 59 ha están sembradas desde el año 1999 con madera de Teca. Está ubicada en el km 117 de la vía Balzar–El Empalme en la provincia del Guayas, a tan solo 80 minutos de Guayaquil.

Empresa Subsidiaria	Porcentaje de Participación Accionaria Minoritaria	Información Relevante			Información Financiera			IMPORTANTE
		Misión	Objetivo	Fecha de Constitución	Activo USD millones	Pasivo USD millones	Patrimonio USD millones	
CAF	0.44%	Promovemos el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante una eficiente movilización de recursos para la prestación oportuna de servicios financieros múltiples, de alto valor agregado, a clientes de los sectores públicos y privado de los países accionistas.	Promover un modelo de desarrollo sostenible, mediante operaciones de crédito, recursos no reembolsables y apoyo en la estructuración técnica y financiera de proyectos de los sectores público y privado de América Latina.	1970	35560.00	25359.00	10201.00	En el 2016, obtuvo la calificación AA- por Fitch Ratings, Aa3 por Moody's, y AA- por Standard & Poor's. Dentro de los proyectos realizados en el 2016 para el Ecuador, se destaca el proyecto destinado al sector energético, denominado "Mejoramiento del sistema de distribución eléctrico", por un monto de USD 300 millones.

### 3. CFN en Cifras



# DESEMBOLSOS

2016 **CRÉDITO DIRECTO**

**547**  
CLIENTES

\$ **238.26**  
MILLONES

**4.499**  
PLAZAS DE TRABAJO

**889** OPERACIONES  
EN **23** PROVINCIAS

Financiamiento de activos fijos y capital de trabajo para proyectos nuevos o de ampliación que se enmarcan en actividades productivas, sectores priorizados, industrias estratégicas e industrias básicas.

2016 **CFN CONSTRUYE**

**4.067**  
VIVIENDAS

\$ **41.77**  
MILLONES

**2.218**  
PLAZAS DE TRABAJO

**40** OPERACIONES  
EN **7** PROVINCIAS

Financiamiento a constructores en proyectos integrales o por etapas, para viviendas de interés prioritario.

2016

## FACTORIZING ELECTRÓNICO

**17**  
CLIENTES

\$ **47.76**  
MILLONES



**5.685** OPERACIONES  
EN **5** PROVINCIAS

CFN B.P. le otorga un cupo de factoring a la empresa ancla para proporcionar liquidez a sus proveedores en un periodo de hasta 72 horas.

2016

## FACTORIZING INTERNACIONAL

**4**  
CLIENTES

\$ **8.64**  
MILLONES



**323** OPERACIONES  
EN **3** PROVINCIAS

Este instrumento financiero, dirigido al sector exportador ecuatoriano, permite a los exportadores anticipar la recaudación de las cuentas por cobrar generadas por la cesión de sus facturas, originadas en una venta al exterior.

# DESEMBOLSOS

2016

**APOYO  
SOLIDARIO**

**21**  
CLIENTES

**\$ 14.89**  
MILLONES

**296**  
PLAZAS DE  
TRABAJO

**33** OPERACIONES  
EN **2** PROVINCIAS

Financiamiento para la reactivación y normalización de las actividades del sector productivo afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016.

2016

**PROGRESAR**

**50**  
CLIENTES

**\$ 53.69**  
MILLONES

**2.218**  
PLAZAS DE  
TRABAJO

**68** OPERACIONES  
EN **15** PROVINCIAS



 <b>FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS</b>	<b>AA+</b> CALIFICACIÓN DE RIESGOS	<b>219</b> OPERACIONES
	<b>\$ 8.334.810,37</b> DE ACCESO AL CRÉDITO	PROMEDIO DE <b>47,43%</b> GARANTIZADO
	<b>\$ 3.952.930,86</b> TOTAL GARANTIZADO	

<b>2016</b>	<b>DESEMBOLSOS SEGUNDO PISO</b>	<b>\$ 1.65</b> MILLONES
-------------	---------------------------------	-------------------------

**577** OPERACIONES EN **3** PROVINCIAS

2016

**PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO BURSÁTIL**

**109**  
CLIENTES

**\$ 23.99**  
MILLONES  
EN TÍTULOS DE VALORES DEL SECTOR PRODUCTIVO



A través de la compra de títulos valores a empresas del sector real, este programa busca impulsar el mercado de valores, evaluándolas como sujetos de financiamiento, priorizando su seguridad, liquidez y rentabilidad.

Constituye una alternativa de financiamiento, la cual, alineada a la política pública, contribuye al cambio de la matriz productiva del país.

2016

**NEGOCIOS FIDUCIARIOS**

**109**  
NEGOCIOS FIDUCIARIOS ADMINISTRADOS

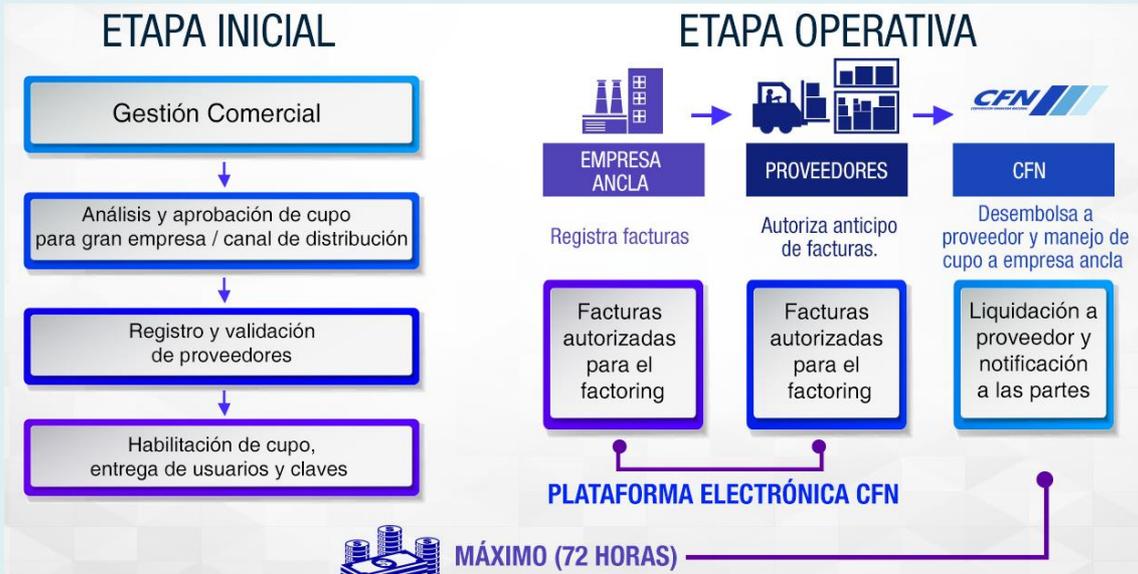
**\$ 1.068**  
MILLONES  
DE PATRIMONIO ADMINISTRADO



### 3.1. Resumen de Logros

#### I. Factoring Electrónico

Uno de nuestros compromisos es contar con mecanismos de financiamiento efectivo, que atiendan las necesidades de corto plazo y permitan integrar a los diversos sectores de la economía nacional. De modo que se consoliden importantes encadenamientos productivos que permitan dinamizar la economía nacional.



## II. CFN Construye

Siendo la vivienda uno de los principales ejes de la política pública, en la búsqueda del bienestar de los hogares ecuatorianos, la institución crea el producto financiero CFN Construye, el cual otorga créditos a constructores (en proyectos integrales o por etapas) para viviendas de interés prioritario. Así, durante la vigencia del producto se han alcanzado importantes resultados:



## III. Concurso de Apoyo a la Innovación “Liga de Emprendedores Extraordinarios”

En el marco de cumplimiento de los 50 años de gestión institucional, la Corporación Financiera Nacional B.P. lanzó en agosto de 2014 la primera edición del concurso de apoyo al emprendimiento e innovación productiva “Liga de Emprendedores Extraordinarios”, posicionándose como una herramienta efectiva para impulsar el desarrollo de proyectos productivos con alto potencial, brindando asistencia técnica y acceso a financiamiento.

### 1.1.1. Primera edición:



### 1.1.2. Segunda edición:



### 1.1.3. Tercera edición:

El lanzamiento oficial de esta nueva edición se realizó el 1 de diciembre de 2016, en la ciudad de Manta. El objetivo es seguir fomentando nuevos proyectos que tengan como principal factor diferenciador la innovación y encadenamiento productivo, fomentado el desarrollo del ecosistema emprendedor en el Ecuador. La primera etapa, referente a las postulaciones, inició el mes de diciembre del año 2016, obteniéndose 6604 inscritos. Posterior a su ejecución se ha previsto que éste concluya con su premiación en el mes de abril de 2017.

La gestión de la CFN B.P. constituye un importante factor de apoyo en la estrategia de fomento a la innovación y emprendimiento, impulsada por el Gobierno Nacional.

#### IV. Programa de Financiamiento y Refinanciamiento CFN Apoyo Solidario

Este producto financiero surgió como medida de apoyo inmediato para la reactivación del sector productivo en las provincias de Manabí y Esmeraldas, cuenta con tasas de interés preferenciales y permite la extensión de plazos para el pago de interés y capital de crédito otorgados.

#### V. Gestión con Multilaterales

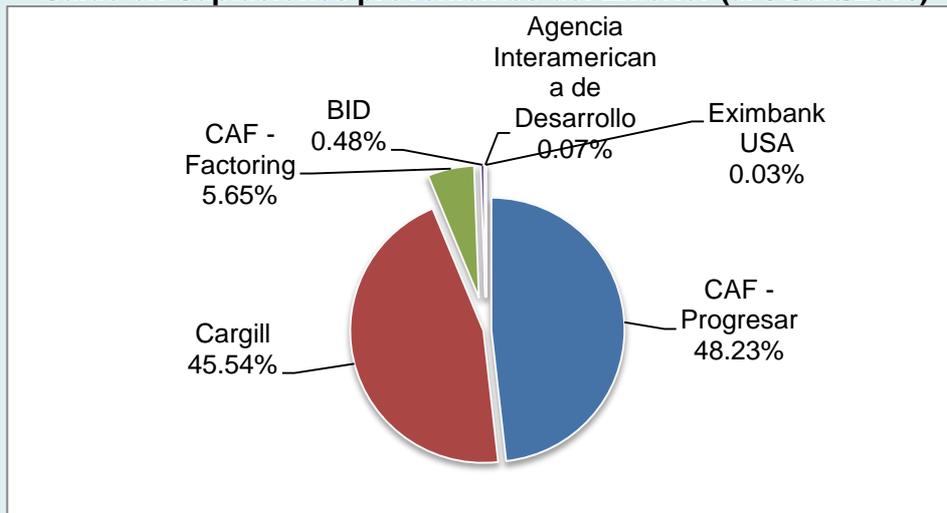
Al cierre del año 2016, los pasivos con costo alcanzaron un monto de USD 2.218,51 millones, el 10.96%, equivalente a USD 243,2 millones, proviene de Operaciones de Financiamiento con el Exterior.

En este año, se recibieron 13 desembolsos de entidades externas, entre organismos multilaterales, bancos comerciales, y otros; constituyéndose en importantes aliados para el logro de las metas del período.

Estos desembolsos sumaron USD 94,56 millones: USD 4,89 correspondientes a Bladex; USD 25 millones a Cargill Financial Services International; y USD 64,67 millones a CAF.

Adicional a los organismos que han entregado recursos financieros en este año, la CFN B.P. cuenta con recursos provenientes de operaciones contratadas con el Banco Interamericano de Desarrollo, la Agencia Interamericana de Desarrollo y Eximbank USA.

### Saldo en Captaciones provenientes del Exterior (al 31/dic/2016)



Fuente: Gerencia de División de Operaciones

## 4. Gestión Institucional

### 4.1. Modelo de Gobierno Corporativo

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

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

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

### Indicadores de Gobierno Corporativo

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

## 4.2. Cumplimiento del Plan Operativo Anual

Para el año 2016, la CFN B.P. planificó un presupuesto de USD 63.1 millones para la operación institucional y logró un cumplimiento del 75.57% del total planificado.

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

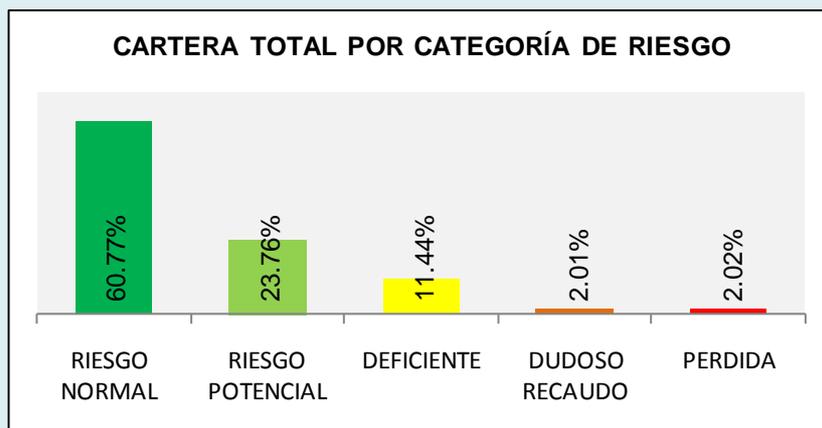
## 4.3. Gestión de Riesgos

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

### I. Gestión de Riesgo de Crédito

La implementación de metodologías de Riesgo de Crédito ha permitido mantener una adecuada calidad de la cartera, que al 31 de diciembre de 2016 registró un saldo de USD 1,555.406 millones, con un nivel de morosidad del 5.7%, históricamente uno de los más bajos registrados por la institución.

La CFN B.P. efectuó la calificación y constitución de provisiones sobre su cartera de crédito, la misma que al cuarto trimestre de 2016 registró un 60.77% de créditos calificados como Riesgo Normal, el 23,76% Riesgo Potencial, 11,44% como Riesgo Deficiente, 2,01% como Dudoso Recaudo y un 2,02% como Pérdida. El nivel de cobertura sobre la cartera en riesgo es del 109.41%.



Fuente: Casaldos - Gerencia de División de Riesgos

Es importante mencionar que el 84.53% de la cartera de crédito de la CFN BP, se encuentra calificada como riesgo normal y potencial, y apenas un 2.02% registra

calificación E. Al respecto se puede mencionar que con la aplicación de la jurisdicción coactiva sobre las garantías constituidas a favor de la CFN BP, el riesgo expuesto en esta categoría, podrá recuperarse.

## II. Gestión de Riesgo Operacional

La entidad administra el riesgo operativo, siguiendo las directrices del convenio de Basilea y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, mediante un sistema de gestión de continuidad del negocio que garantiza que los procesos transaccionales no se vean afectados en caso de desastre o incidente grave.



Fuente: Gerencia División de Riesgos

## III. Gestión de Riesgo de Liquidez

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

Durante el 2016, CFN B.P. cumplió con los parámetros normativos de liquidez de primera línea y segunda línea. Al cierre del año registró porcentajes de 39.71% y 16.81%, respectivamente.

## IV. Calificación de Riesgo de Mercado

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

Los resultados en los indicadores de sensibilidad, a finales del 2016, fueron los siguientes:

### Riesgo de mercado

GAP de duración MF (Posición en Riesgo)	3,907,454.17
Posición en riesgo / Patrimonio Técnico	0.41%
Sensibilidad de los recursos patrimoniales	1,285,768,616.85
Sensibilidad de los recursos patrimoniales / PTC.	0.57%
Patrimonio Técnico Constituido	962,260,827.00

Fuente: Gerencia de División de Riesgos

#### V. Control Interno y Transparencia

La entidad ha dado cumplimiento a lo dispuesto por los Organismos de Control y demás instancias del Gobierno Central, entre lo que se destaca:

- Disposiciones de la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública,
- Rendición de Cuentas del año 2015.
- Recomendaciones de la Auditoría Interna, Auditoría Externa, Superintendencia de Bancos y Resoluciones del Directorio.
- Catálogo Único de Estructuras y Reportes (CUER).

#### VI. Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos

La Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos y su Reglamento; las disposiciones de los entes reguladores; el Código de Ética y el Manual de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos institucional; las metodologías internas, y demás políticas, procesos e infraestructura tecnológica, son normas que rigen el accionar de la CFN B.P.

Intervienen en la gestión el Directorio, el Comité de Cumplimiento y la Unidad de Cumplimiento.

En ese sentido fueron ejecutadas las siguientes actividades:

- Fortalecimiento de capacidades de todos los funcionarios en materia de lavado de activos.
- Difusión mensual de boletines informativos para reforzar los conceptos en los temas relacionados.
- Monitoreo de Transacciones Financieras.
- Revisión, monitoreo y validación de las alertas generadas por los aplicativos informáticos, que generaron 4840 alertas y 16 reportes entre Operaciones Inusuales e Injustificadas y Tentativas de Operaciones Inusuales e Injustificadas.
- Implementación de un sistema de Prevención de Lavado de Activos (PCIE- Cumplimiento).
- Auditorías de Cumplimiento a las diferentes áreas administrativas de la institución a nivel nacional.
- Actualización del Manual de Prevención de Lavado de Activos mediante la Regulación No. DIR-011-2016.

#### 4.4. Gestión de Talento Humano

Al 31 de diciembre de 2016, la CFN B.P. contó con 893 funcionarios a nivel nacional que impulsaron la misión institucional desde sus ámbitos de acción.

- **PLAN CARRERA**

Con el objetivo de motivar e impulsar el crecimiento profesional de los funcionarios de CFN B.P., se inició el proceso interno de validación y calificación de perfiles (conforme a lo dispuesto en el Art. 82 de la LOSEP) promoviendo un total de 106 servidores a nivel nacional.

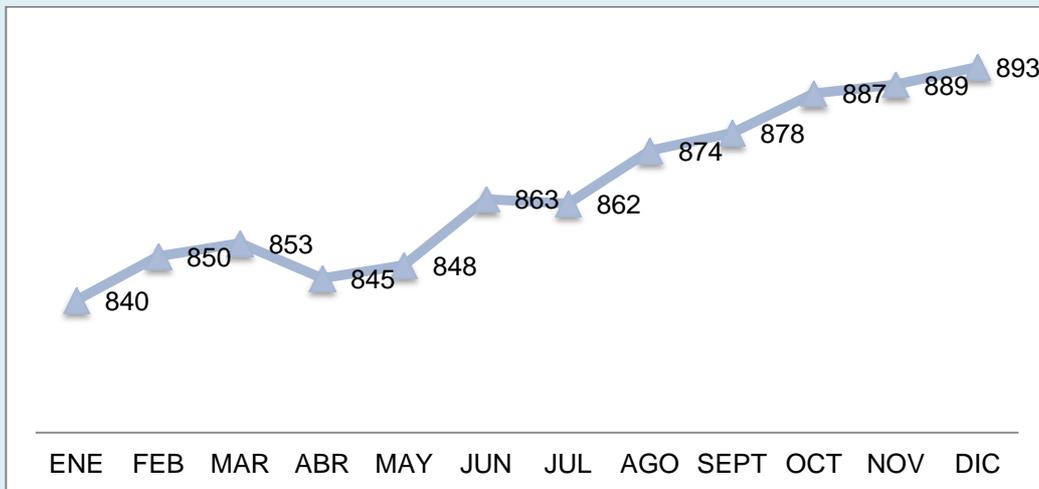
- **PLAN DE CAPACITACIÓN**

En el año 2016, se implementó el plan anual de formación y capacitación, ejecutándose 59 eventos de capacitación a nivel nacional.

- **ROTACIÓN DE PERSONAL**

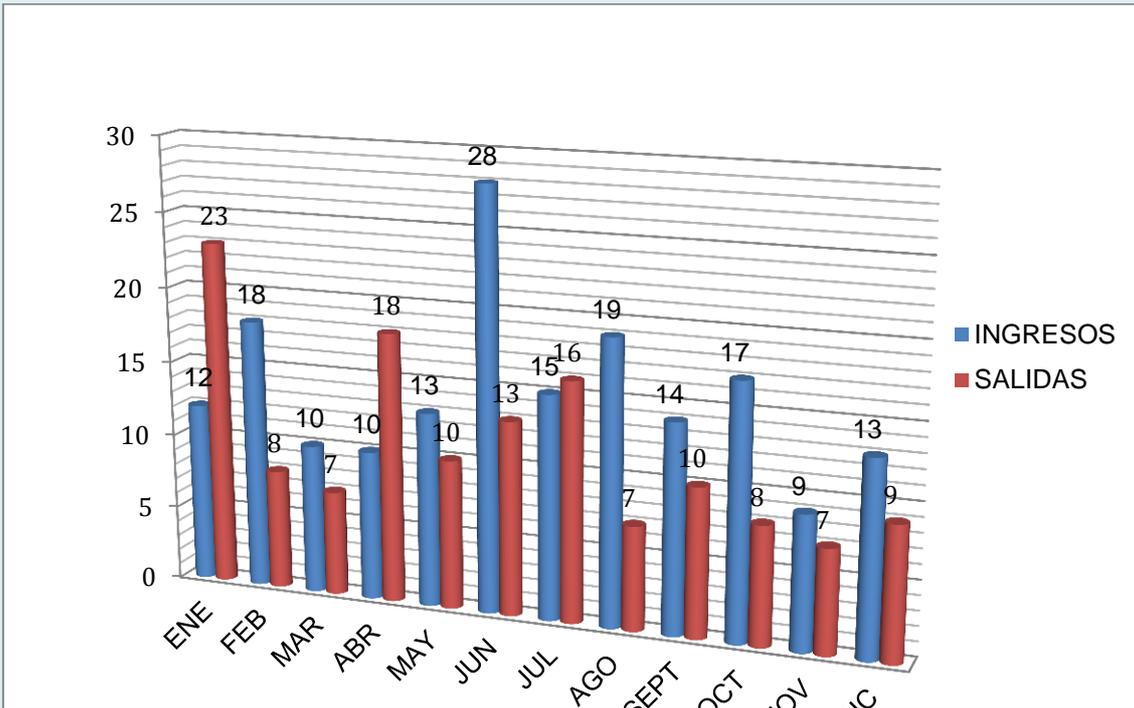
El índice de rotación de personal a nivel institucional mantuvo un comportamiento conservador y acorde al giro de negocio. Se puede evidenciar una tendencia de crecimiento de personal en el segundo semestre de 2016, que está alineado al cumplimiento de los objetivos y metas planificadas para este año, así:

**Evolución Número de funcionarios 2016**



Fuente: Gerencia de División de Talento Humano

### Relación de Ingresos y Salidas



Fuente: Gerencia de División de Talento Humano

#### I. Remuneraciones y Compensaciones Administración

Existe un total de 92 funcionarios a nivel nacional, quienes ocupan cargos del nivel jerárquico superior, cuyas remuneraciones están determinadas por el Ministerio de Trabajo y normativas vigentes.

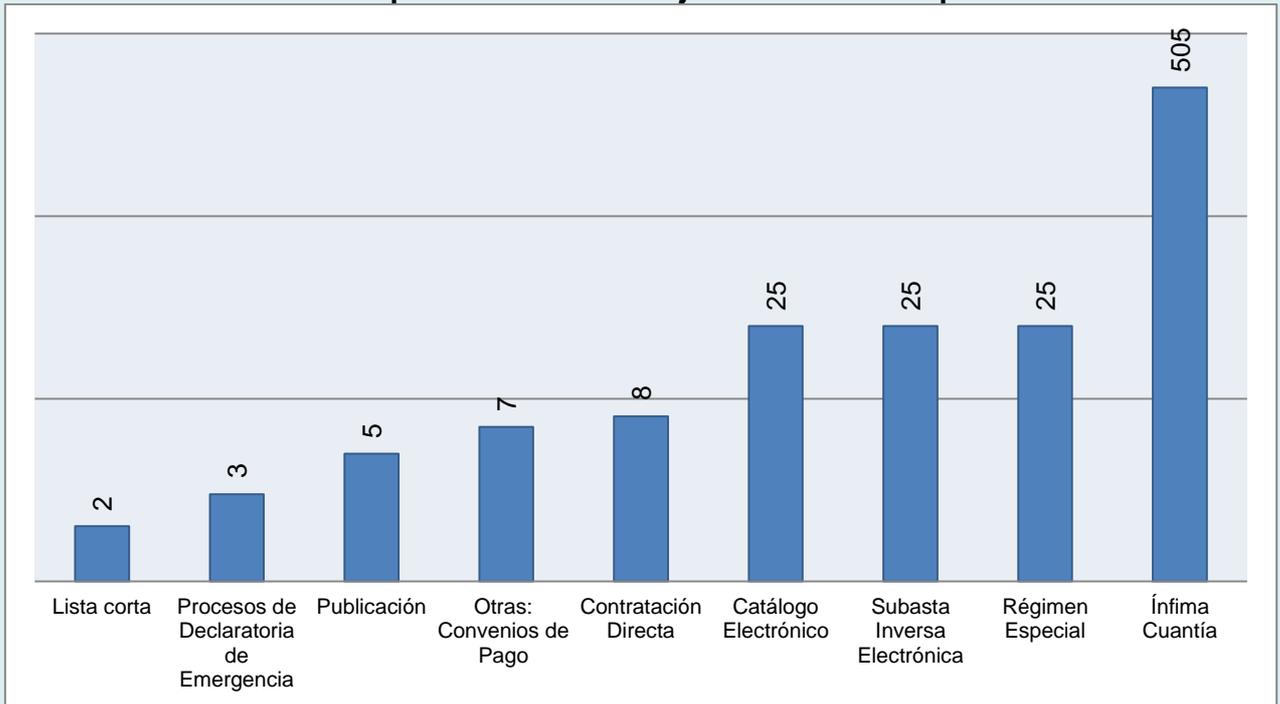
El personal de Nivel Jerárquico Superior no percibe beneficios adicionales a los establecidos en la Ley Orgánica del Servicio Público y su Reglamento: Décimo tercero, Décimo cuarto y fondos de reserva.

### 4.5. Gestión Administrativa

#### I. Contrataciones de Obras y Servicios

Los procesos de contratación pública de bienes, obras, servicios y consultorías de la entidad, se realizan en base a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública y su Reglamento. En el año 2016, la CFN B.P. invirtió USD 13,62 millones, en un total 605 procesos, considerando los diferentes tipos de contratación.

### Proceso contratación pública CFN B.P. adjudicados / No. de procesos



Fuente: Gerencia de División Administrativa

## II. Administración y Enajenación de Bienes

En relación a la adquisición y enajenación de bienes, durante el 2016 no se ejecutó acción alguna.

### 4.6. Desarrollo Tecnológico

El desarrollo tecnológico de la CFN B.P. está enfocado en la generación de beneficios integrales, conjugando el recurso humano con la operación y optimización tanto de los procesos de negocio, como de apoyo institucionales, respaldado en una metodología idónea para gestionar proyectos de TI.

Durante el 2016, se ha consolidado una estructura tecnológica sólida que brinda servicios de calidad, a través de un adecuado mantenimiento de plataformas de colaboración, mensajería, directorio corporativo, procesamiento y almacenamiento, que apoyan a procesos de negocios de la institución. Además, se implementó el centro de datos del sistema de telefonía IP y de redes inalámbricas

Los procesos claves del negocio han sido apoyados gracias a la producción y continuo mantenimiento de los módulos que componen el Core Bancario, así como aplicaciones enfocadas a la inteligencia de negocios en base a la herramienta Qlik View, las cuales facilitan la toma de decisiones ejecutivas.

Con el propósito de precautelar la seguridad de la información, se reforzaron las plataformas de equipos de usuario final. Se ejecutaron acciones orientadas a la optimización del servicio de impresión y digitalización, soporte técnico y monitoreo a

nivel nacional. Además se fortaleció el servicio de video conferencia, facilitando las reuniones a nivel nacional, optimizando tiempo y recursos económicos para la institución.

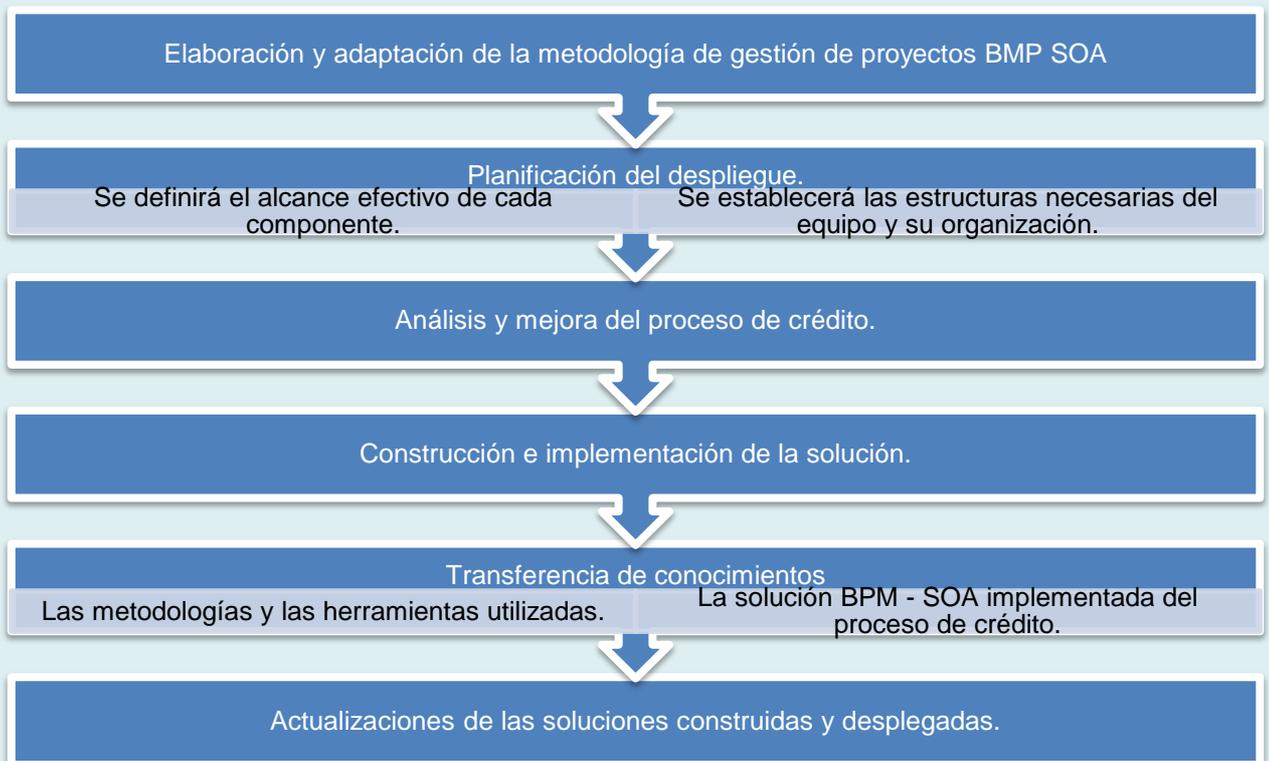
## 5. Perspectivas para el año 2017

### 5.1. BPM

La implementación de una Suite Business Process Management (BPM) de IBM facilitará la administración y automatización de los procesos, su monitoreo, control y optimización permanentes. Dicho sistema se integrará a la infraestructura tecnológica actual de la institución, permitiendo una ejecución armónica y eficiente de las transacciones del Core Bancario de la CFN B.P.

#### a) Estrategia de implementación

##### Plan de implementación de la solución BPM SOA



Fuente: Gerencia de División de Gestión Estratégica

## b) Beneficios Esperados:



Fuente: Gerencia de División de Gestión Estratégica

## 5.2. Gestión ambiental y social

La CFN B.P. como banco de desarrollo referente de Latinoamérica, y en miras de estar a la vanguardia de las buenas prácticas ambientales y sociales, en pro del desarrollo sostenible de nuestro país, ha decidido implementar (durante el año 2017) su Política Ambiental y Social, apalancada en un Plan Estratégico Ambiental y Social.

La implementación del Sistema de Gestión Ambiental generará importantes beneficios para la institución, como lo son:

- Contribución con el medio ambiente, promoviendo las buenas prácticas ambientales, obteniendo una mejor calidad de vida.
- Obtención del Reconocimiento Ambiental Ecuatoriano Punto Verde, convirtiendo a la CFN B.P. en una banca ambiental sostenible.
- Minimización de los riesgos ambientales, sociales, crediticios y reputacionales, en las operaciones de la entidad.
- Acceso a fuentes de financiamiento internacional verde, con condiciones financieras preferentes.
- Contar con personal capacitado en temas ambientales y sociales, en el ámbito organizacional y crediticio.
- Ampliación de la oferta de servicios no financieros.

### Beneficiarios

Los beneficiarios directos de este proyecto son tanto funcionarios como clientes y potenciales clientes. Sin embargo, el beneficio indirecto es mucho mayor y reposa en la sociedad en sí.

### 5.3. Capital de Riesgo

En un entorno mundial muy competitivo, de cambios frecuentes y acelerados, donde los mercados cada vez están más integrados, el desarrollo económico de los países requiere de manera irrenunciable aquella impronta de los emprendedores, que se refleja en una gran capacidad para innovar, crear, expandirse, generar valor, detectar y crear nuevas oportunidades. Esas capacidades inherentes repercuten directamente en la transformación productiva, en el progreso de la gestión empresarial, y consecuentemente, en la adopción de mejores prácticas, en la creación de riqueza y empleo, en el mejoramiento de la recaudación fiscal, en la reducción de la pobreza, entre otros elementos.

El entorno emprendedor ecuatoriano se encuentra caracterizado por la informalidad financiera, bajos niveles de bancarización, presencia de fallas de mercado como la segmentación endógena de crédito, información asimétrica y presencia de mercados incompletos.

Dichas características son las principales razones por las que el emprendedor no puede acceder a un financiamiento tradicional, más aún cuando lo expuesto se asocia con factores como: la ausencia de garantías, perfiles inadecuados de crédito o simplemente a la segmentación efectuada por parte de la banca tradicional, donde el emprendedor es sinónimo de alto riesgo.

Son estas las razones que motivan a la CFN B.P. a evolucionar en su metodología de financiamiento, apalancado a partir de la generación de nuevas herramientas, como el financiamiento de capital de riesgo.

En este marco, la visión del proyecto es garantizar un producto altamente eficaz con base en una estructura técnica, operativa y económica, que coadyuve a promover el nacimiento y desarrollo de emprendimientos con alto potencial de crecimiento, para de esta manera contribuir al fomento del desarrollo productivo y a la transformación de la matriz productiva.

#### Objetivo

La CFN B.P., en su calidad de banca de desarrollo, se ha planteado como objetivo canalizar recursos, mediante la creación de un fondo de capital de riesgo (dirigido a diferentes segmentos de mercado). Con políticas de inversión particulares, en función de sus necesidades específicas, que garanticen su sostenibilidad y permitan la generación de nuevas empresas, el desarrollo de las existentes, la generación de valor agregado y un mayor grado de dinamización del ecosistema de apoyo al emprendedor.

#### Estrategia de Implementación

Para la implementación de este nuevo producto de la CFN B.P. se han planteado tres fases:

- Análisis del marco regulatorio y de mercado en el que se desarrollan los fondos de la industria de capital de riesgo en el país y la región.

- Desarrollo y diseño de la estructura de un fondo de capital de riesgo, con características de sostenibilidad y sustentabilidad, con base en las características particulares del ecosistema emprendedor ecuatoriano.
- Constitución del fideicomiso mercantil para la administración del fondo de capital de riesgo.

### **Potenciales Beneficios y Beneficiarios**

El producto no estará dirigido únicamente a la creación y sobrevivencia de emprendimientos, sino a la remoción de barreras inhibitorias que den lugar al crecimiento significativo y perdurabilidad de los emprendimientos, de su eficiencia, estabilización y sostenibilidad, en el entorno productivo ecuatoriano.

### **5.4. Project Finance**

Project Finance es una técnica de ingeniería financiera moderna, utilizada en todo el mundo, como fuente de financiamiento para las diferentes modalidades de proyectos de infraestructura a nivel mundial.

Para CFN B.P., Project Finance constituye una alternativa a los métodos convencionales de crédito, ya que permitiría financiar proyectos de inversión de gran envergadura, garantizados por medio de la generación futura de flujos de efectivo propios del proyecto, sin comprometer la situación financiera de la empresa.

A través de este nuevo producto se busca atender las necesidades de financiamiento para el desarrollo de proyectos de inversión, que parten desde cero pero tienen un alto impacto económico y en la que los recursos disponibles (deuda y capital) son aportados para el proyecto y retribuidos únicamente con su flujo de caja.

Así, la visión del proyecto es contar con un producto financiero de primer orden, diseñado acorde a las necesidades de grandes proyectos en el país, a partir del acompañamiento técnico de expertos y las mejores prácticas identificadas en la región.

#### **Objetivo**

Fomentar el desarrollo de grandes proyectos e iniciativas de inversión que requieren un aporte económico significativo, a través de la canalización de recursos a proyectos enmarcados en el cambio de la matriz productiva, que de otro modo no son objeto de financiamiento.

#### **Estrategia de implementación**

La CFN B.P. implementará Project Finance dentro de su portafolio de productos con el respaldo de una firma consultora (con altos niveles de conocimiento y experiencia en el desarrollo de esta herramienta a nivel internacional), para el efecto se consideran los aspectos de desarrollo y diseño de las políticas y estructura operativa y funcional, así como la transferencia de conocimientos necesaria para los funcionarios de la institución.

## Potenciales Beneficios y Beneficiarios

Project Finance permitirá atender a un nuevo segmento de mercado, orientado a proyectos de inversión del sector productivo del Ecuador.

## 6. Gestión de Quejas y Reclamaciones

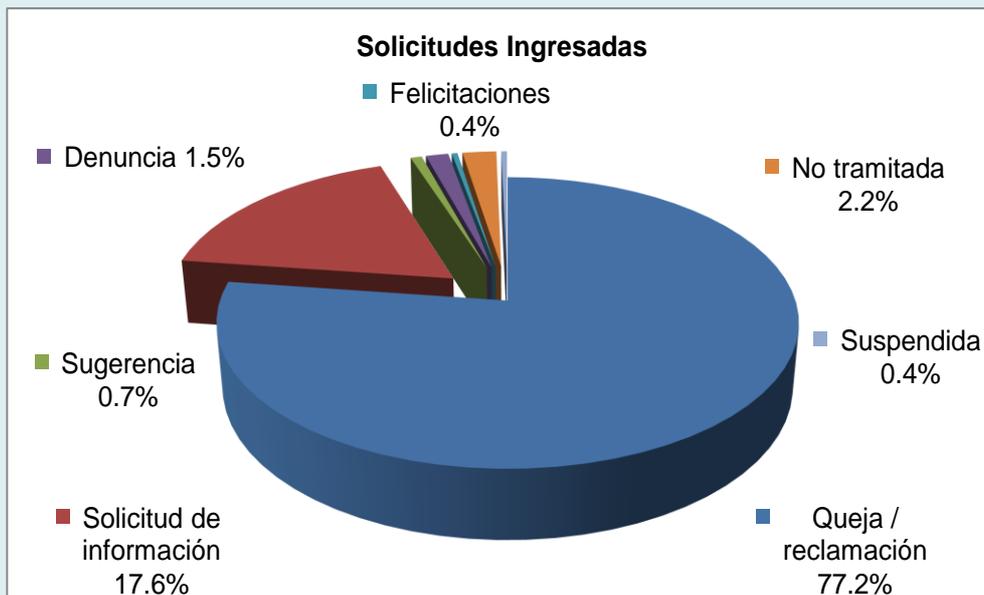
La Unidad de Atención de Reclamos enmarca su gestión en los lineamientos que establece la Superintendencia de Bancos y la normativa interna de la CFN B.P.; encaminando su labor principalmente a conocer y resolver las quejas y reclamaciones que se generan de las relaciones contractuales y comerciales que mantienen los usuarios del sistema financiero con la institución.

### Tiempo Promedio de Atención

El ente de control establece como tiempo máximo para la atención de quejas y reclamaciones del usuario financiero un máximo de 15 días promedio. En el 2016, se concluyeron 267 trámites en un tiempo promedio de 8.46 días.

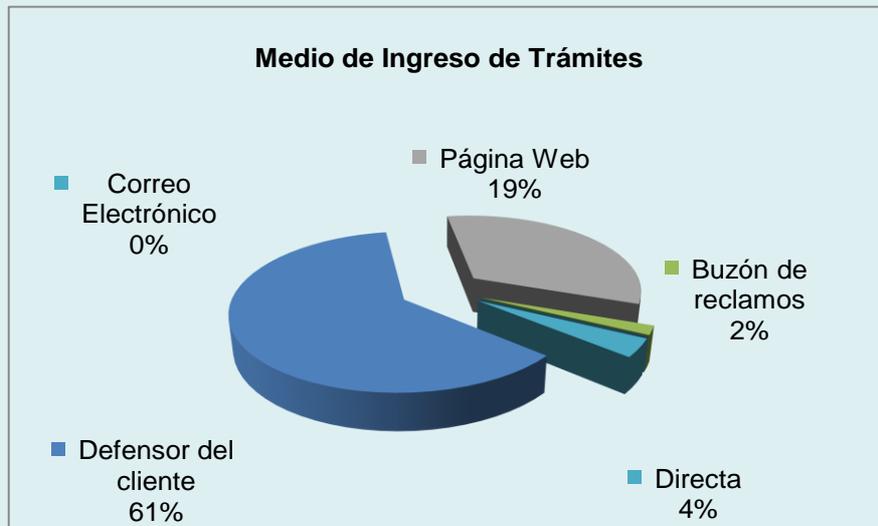
### Solicitudes Ingresadas

El Servicio de Reclamos durante el período en análisis, recibió 267 solicitudes que fueron admitidas a trámite y clasificadas de la siguiente manera:



Fuente: Unidad de Atención de Reclamos

## Medio de Ingreso de Trámites



Fuente: Unidad de Atención de Reclamos

La atención de quejas y reclamos de nuestros clientes y potenciales clientes, se realiza adicionalmente a través de plataformas informáticas del Gobierno Central:

### Contacto Ciudadano

Su finalidad es centralizar y receptor preguntas, quejas, sugerencias, solicitudes de información y felicitaciones.

### Dir.Ec - Chat DirEc

El servicio público y gratuito de chat en línea de atención ciudadana, permite gestionar consultas e información de servicios institucionales varios.

### Tramitón

Esta plataforma permite receptor sugerencias de la ciudadanía en general, referente a eventualidades, observaciones o quejas por falta de agilidad, entre otras razones, en los procesos institucionales, para la mejora continua de la entidad.

A través del proceso de Control de la Información y Publicidad se garantiza una correcta aplicación, respecto de las observancias sobre Transparencia y Derechos del Usuario Financiero.

### 6.1. Informe del Defensor del Cliente

El informe del Defensor del Cliente constituye Anexo 3 del presente documento.

## 7. Cuentas Anuales

### 7.1. Estados de Pérdidas y Ganancias



#### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS (En USD dólares)

DESCRIPCION	12/31/2015	12/31/2016
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>186,716,059</b>	<b>181,835,288</b>
<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>(70,462,581)</b>	<b>(72,726,305)</b>
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>116,253,478</b>	<b>109,108,984</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>36,912,961</b>	<b>33,016,132</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPREC.Y AMO</b>	<b>153,166,439</b>	<b>142,125,116</b>
<b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>(61,758,100)</b>	<b>(65,274,523)</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>91,408,339</b>	<b>76,850,592</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>31,037,149</b>	<b>35,497,739</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>122,445,488</b>	<b>112,348,332</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>186,716,059</b>	<b>181,835,288</b>
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	184,554,784	180,136,927
COMISIONES GANADAS	16,687	21,828
INGRESOS POR SERVICIOS	2,144,588	1,676,534
<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>70,462,581</b>	<b>72,726,305</b>
INTERESES CAUSADOS	68,183,505	71,085,630
COMISIONES CAUSADAS	2,279,076	1,640,674
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>116,253,478</b>	<b>109,108,984</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>36,912,961</b>	<b>33,016,132</b>
UTILIDADES FINANCIERAS	4,551,512	17,798,087
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	82,198,525	61,382,327
	<b>86,750,037</b>	<b>79,180,415</b>
PERDIDAS FINANCIERAS	455,495	188,096
GASTOS DE OPERACION	54,129,558	54,080,696
Amortizaciones	6,387,932	5,918,210
Depreciaciones	3,489,519	3,135,601
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	5,129,474	949,302
	49,837,076	46,164,283
<b>MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPREC.Y AMO</b>	<b>153,166,439</b>	<b>142,125,116</b>
<b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>61,758,100</b>	<b>65,274,523</b>
PROVISIONES	51,880,648	56,220,712
Depreciaciones	3,489,519	3,135,601
Amortizaciones	6,387,932	5,918,210

## 7.2. Balance General



### BALANCE GENERAL (En USD dólares)

DESCRIPCION	12/31/2015	12/31/2016
-------------	------------	------------

#### 1. ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES	28,651,220	234,565,293
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0
INVERSIONES	1,032,638,298	1,057,642,911
CARTERA DE CREDITOS	1,499,691,364	1,458,456,476
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0	0
CUENTAS POR COBRAR	221,931,198	225,902,884
B.REAL.ADJ.PAGO, ARREN.MERC.Y NO UTILIZADOS INSTITUCION	8,031,677	7,517,164
PROPIEDADES Y EQUIPO	35,837,021	29,703,275
OTROS ACTIVOS	860,617,413	851,753,256
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,687,398,191</b>	<b>3,865,541,259</b>
GASTOS	0	0
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>	<b>3,687,398,191</b>	<b>3,865,541,259</b>

#### 2. PASIVO

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,896,401,341	1,975,294,101
OPERACIONES INTERBANCARIAS	53,000,000	0
OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0	0
CUENTAS POR PAGAR	46,105,525	51,703,272
OBLIGACIONES FINANCIERAS	166,941,841	243,218,032
VALORES EN CIRCULACION	0	0
OBLIG.CONV.ACCIONES Y AP.FUTURAS CAP.	104,380,290	145,050,192
OTROS PASIVOS	16,184,206	15,787,682
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2,283,013,203</b>	<b>2,431,053,279</b>

#### 3. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	570,772,368	570,772,368
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0
RESERVAS	110,738,676	115,586,011
OTROS APORTES PATRIMONIALES	409,839,258	424,969,486
SUPERAVIT POR VALUACIONES	28,529,221	19,527,361
RESULTADOS	284,505,465	303,632,753
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1,404,384,988</b>	<b>1,434,487,979</b>
INGRESOS	0	0
<b>TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS</b>	<b>3,687,398,191</b>	<b>3,865,541,259</b>

#### 6. CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	191,133,446	192,837,768
----------------------------	-------------	-------------

#### 7. CUENTAS DE ORDEN

TOTAL CUENTAS DE ORDEN	18,673,283,639	18,766,383,160
------------------------	----------------	----------------

### 7.3. Estado de Evolución del Patrimonio



#### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

<b>Capital social:</b>	
Saldo inicial	570,772,368
Capitalización	-
<b>Saldo final</b>	<b>570,772,368</b>
<b>Reservas:</b>	
Saldo inicial y final	115,586,011
<b>Otros aportes patrimoniales:</b>	
Saldo inicial	409,839,259
Capitalización	15,099,162
Donación bienes inmuebles	31,065
<b>Saldo final</b>	<b>424,969,486</b>
<b>Superávit por valuaciones:</b>	
Saldo inicial	28,529,221
Superávit valuación de inversiones en acciones	3,602,840
Superávit valuación de Propiedad, Equipos y otros	-3,459,191
Superávit valuación de Inversiones en títulos valores	-9,145,509
Otros ajustes	-
<b>Saldo final</b>	<b>19,527,361</b>
<b>Utilidades acumuladas:</b>	
Saldo inicial	284,505,464
Transferencia	-85,776,376
Transferencia a reserva legal	-4,847,335
Castigos cálculo actuarial 2015	-1,897,332
Amortización Gastos Financieros	-700,000
Ajuste depreciación	-
Otros ajustes	-
Resultado del ejercicio	112,348,332
<b>Saldo final</b>	<b>303,632,753</b>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>1,414,960,618</b>

#### 7.4. Indicadores Financieros

INDICES FINANCIEROS	AL 30 DIC. 2016 (SIN SUBSIDIARIAS)	AL 30 DIC. 2016 (CON SUBSIDIARIAS)
<b>CAPITAL</b>		
Cobertura patrimonial de activos	257.43%	488.15%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>		
Morosidad bruta total	5.70%	5.70%
Provisiones/cartera de crédito improductiva*	109.41%	109.41%
<b>MANEJO ADMINISTRATIVO</b>		
Activos productivos / pasivos con costo	131.36%	160.47%
Gastos de personal / activo total promedio	0.74%	0.62%
Gastos operativos / activo total promedio	1.72%	1.44%
<b>RENTABILIDAD</b>		
Rentabilidad sobre activo - ROA	1.68%	2.91%
Rentabilidad sobre patrimonio - ROE	7.21%	8.50%
<b>LIQUIDEZ</b>		
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	43.33%	39.06%
<b>APALANCAMIENTO</b>		
Pasivo / patrimonio	3.01	1.69

#### 7.5. Dictamen del Auditor Externo

El informe del Auditor Externo es el Anexo 4 del presente documento.

## Anexo 1. Indicadores de Gobierno Corporativo

B.1 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO			INDICADOR	
B. 1.1	Características y rotación de los miembros del directorio.	Tiempo promedio de permanencia como miembros del directorio que se encuentra en funciones a la fecha de presentar la información.	1.8	
B. 1.2		Composición de los miembros de directorio por género.	Masculino	80%
			Femenino	20%
B. 1.3		<b>Nivel de rotación.-</b> Corresponde al tiempo promedio en años, durante los últimos cinco (5) años, que un directivo permanece como miembro del directorio. Para el efecto se determina la rotación promedio en años, de todos los directivos que han formado parte del directorio durante los últimos cinco (5) años.		1.7
B. 1.4		Número de miembros del directorio que tienen educación relacionada con administración, economía, finanzas o leyes.		5
B. 1.5		Tiempo promedio de permanencia de cada miembro del directorio en cada Comité en meses:	Comité de Auditoría	8.6
	Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)		36.9	
	Comité de Cumplimiento		10.1	
	Comité de Ética		8.3	

B. 2 PARTICIPACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO EN LOS COMITÉS: AUDITORÍA, RIESGOS, CUMPLIMIENTO Y ÉTICA					
B. 2.2	Comité de Auditoría	Número de sesiones durante el año.		7	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron
		1	2	5	2
		2	2	6	1
		3	2	7	2
B. 2.3	Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)	Número de sesiones durante el año.		9	
		Número de asistentes a cada sesión.			
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio
		4	2		

**B. 2 PARTICIPACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO EN LOS COMITÉS: AUDITORÍA, RIESGOS, CUMPLIMIENTO Y ÉTICA**

					que asistieron	
		1	1	6	1	
		2	1	7	1	
		3	1	8	1	
		4	1	9	1	
		5	1			
<b>B. 2.4</b>	Comité de Cumplimiento	Número de sesiones durante el año.		13		
		Número de asistentes a cada sesión.				
		Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	Sesión	Número de miembros del Directorio que asistieron	
		1	0	8	1	
		2	0	9	1	
		3	1	10	1	
		4	1	11	1	
		5	1	12	1	
		6	1	13	1	
		7	1			
<b>B. 2.5</b>	Comité de Ética	Número de sesiones durante el año.		3		
		Número de asistentes a cada sesión.				
		Sesión		Número de miembros del Directorio que asistieron		
		1		1		
		2		1		
		3		1		

**INFORMACIÓN SOBRE EL EQUIPO GERENCIAL**

**D. CARACTERÍSTICAS DEL EQUIPO GERENCIAL**

Cargo	D.1 Tiempo de servicio en la entidad	D.2 Tiempo promedio de permanencia en funciones	D.3 Género		D.4 Nivel De Estudio		
			F	M	Secundaria	Superior	Post grado
Presidente del Directorio	3.00	3.00	1	-	-	-	1
Gerente General	2.90	2.90	-	1	-	-	1

Subgerente General	2.80	1.40	-	1	-	1	-
Secretario General	9.50	0.50	1	1	-	1	1
Auditoría Interna	1.10	1.10	1	-	-	1	-
Oficial de Cumplimiento	2.50	1.40	-	1	-	-	1
Oficial de Atención de Reclamos	4.00	0.80	-	1	-	1	-
Asesores	3.60	1.20	5	4	1	5	3
Subgerencias Generales Adjuntas	1.30	0.60	3	1	-	3	-
Gerencias de División	2.30	0.80	9	12	-	12	9
Subgerencias Nacionales	3.50	0.70	22	17	2	28	9
Gerencias Regionales	5.60	0.60	2	3	-	4	1
Gerentes de Sucursal	3.20	1.10	4	6	-	7	3
Subgerencias Regionales	2.00	0.70	5	7	1	9	3
<b>Total</b>	<b>3.38</b>	<b>1.20</b>	<b>53</b>	<b>55</b>	<b>4</b>	<b>72</b>	<b>32</b>

### INFORMACIÓN LABORAL

#### E.1 CARACTERÍSTICAS DE LOS EMPLEADOS DE LA ENTIDAD

AÑOS		2014	2015	2016	
E.1.1	Número de empleados de la entidad.	Masculino	469	452	459
		Femenino	431	414	434
E.1.2	Número de empleados de la entidad clasificados por nivel de educación.	Primaria	0	0	0
		Secundaria	236	235	301
		Superior	567	560	557
		Post Grado	97	71	35
E.1.3	Número de empleados relacionados directamente con operaciones de captación y crédito.	602	412	260	
E.1.4	Clasificación de los empleados por su permanencia.	Menos de 1 año	319	200	81
		De 1 a 3 años	144	246	349
		Más de 3 a 5 años	116	121	310
		Más de 5 años	321	299	153
E.1.5	Salidas de personal.	243	208	136	

#### E.2 CAPACITACIÓN

AÑOS		2014	2015	2016
E.2.1	Valor de la inversión en capacitación.	\$ 238,846.59	\$ 143,236.69	\$ 62,095.29
E.2.2	Número de programas de capacitación emprendidos por la entidad en cada año.	130	356	59
E.2.3	Número de asistentes a los programas de capacitación / Número de empleados de la entidad en cada año.	94.70%	96.54%	81.63%

Fuente: Gerencia de División de Gestión Estratégica

## Anexo 2. Gobierno por Resultados

Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional						
#	ÁREA	Indicador	Meta	Resultado del Período	Cumplimiento de meta	color del semáforo
1	Gerencia de División de Coactiva 2016	Monto por recuperación de cartera judicial	11.564	22.6	195.43%	verde
2	Gerencia de División de Coactiva 2016	Número de juicios archivados	156	144	92.31%	verde
3	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	Porcentaje de atención a informes técnicos sectoriales	0.85	1	117.65%	verde
4	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	Tiempo promedio de control de proyectos en riesgo	2	1	50%	verde
5	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	Tiempo promedio de atención a reformas POA	2	1.1	55.00%	verde
6	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	EFIC: Porcentaje del presupuesto devengado a proyectos de investigación + desarrollo (I+D)	0.05	0	0%	rojo
7	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	EFIC: Porcentaje de procesos sustantivos priorizados mejorados	0.5	0.5741	114.82%	verde
8	Gerencia de División de Gestión Estratégica 2016	Porcentaje de actualización de procedimientos de acuerdo a la normativa vigente	0.32	0.1714	53.56%	rojo
9	Gerencia de División de Mercadeo y Comunicación 2016	Monto de ahorro en Publicaciones en medios	400,000	549,724.80	137.43%	verde
10	Gerencia de División de Mercadeo y Comunicación 2016	Número de eventos institucionales	2	6	300.00%	verde
11	Gerencia de División Jurídica 2016	Porcentaje de atención de asesorías, contratos y trámites legales dentro del tiempo comprometido	0.95	0.9637	101.44%	verde
12	Gerencia de División Jurídica 2016	Porcentaje de causas atendidas oportunamente	1	1	100.00%	verde

<b>Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional</b>						
#	ÁREA	Indicador	Meta	Resultado del Período	Cumplimiento de meta	color del semáforo
13	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Días promedio del proceso de pago a proveedores.	4.5	3.8884	86.41%	verde
14	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje de disponibilidad de los sistemas tecnológicos de la CFN	0.96	0.9947	103.61%	verde
<b>Incrementar el acceso y cobertura de servicios financieros y no financieros orientados a consolidar y fortalecer el cambio de la matriz productiva</b>						
1	Gerencia de División de Riesgos 2016	Indicador de solvencia	0.4	0.4228	105.70%	verde
2	Gerencia de División de Riesgos 2016	Cobertura cartera de crédito improductiva	1	1.0941	109.41%	verde
3	Gerencia de División de Riesgos 2016	Días promedio del proceso de revisión de informes de crédito (Nacional)	5	4.61	92.20%	verde
4	Subgerencia General 2016	Porcentaje de Crédito CFN en Sectores Priorizados en el total del Crédito Sistema Financiero.	0.0162	0.0162	100%	verde
5	Subgerencia General 2016	Participación en el Sistema Financiero Nacional	0.0132	0.0178	134.85%	verde
6	Subgerencia General 2016	Porcentaje de Clientes de Programas de Educación Financiera en el Total del SFN.	0.019	0.0001	0.53%	rojo
7	Subgerencia General 2016	Monto total de colocaciones CFN	608	403.73	66.40%	rojo
8	Subgerencia General 2016	Porcentaje de Morosidad Institucional	0.0625	0.057	91.20%	verde
9	Subgerencia General 2016	Porcentaje de Colocaciones de Segundo Piso de Largo Plazo	0	0	100%	verde
10	Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización 2016	Porcentaje de Fideicomisos estructurados a nivel nacional	0.8	0.9412	117.65%	verde

<b>Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional</b>						
#	ÁREA	Indicador	Meta	Resultado del Período	Cumplimiento de meta	color del semáforo
11	Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización 2016	Porcentaje de Procesos, procedimientos, normas, instructivos implementadas	1	1	100%	verde
12	Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización 2016	Porcentaje de negocios fiduciarios liquidados a nivel nacional.	0.85	0.6316	74.31%	rojo
13	Subgerencia General Adjunta de Negocios Fiduciarios y Titularización 2016	Porcentaje de contratos elaborados	0.9	1	111.11%	verde
<b>Incrementar el acceso al crédito en el sistema financiero formal a pequeños y medianos empresarios con insuficientes garantías</b>						
1	Subgerencia General 2016	Monto de acceso al crédito	2.26	4.04	178.76%	verde
2	Subgerencia General 2016	Monto de garantías otorgadas	1.12	1.89	168.75%	verde
3	Subgerencia General 2016	Monto de Garantías Emitidas respecto al Patrimonio del Fondo Nacional de Garantía	0.1	0.1759	175.90%	verde
<b>Incrementar el financiamiento de las exportaciones de productos ecuatorianos hacia mercados internacionales</b>						
1	Subgerencia General 2016	Porcentaje del Crédito para Operaciones de Comercio Exterior	0.002	0.1249	6245.00%	verde
2	Subgerencia General 2016	Montos obtenidos a través de Líneas con Bancos del Exterior	55	57	103.64%	verde
<b>Incrementar mecanismos de financiamiento para empresas que participen en el mercado de valores y apoyen al cambio de la matriz productiva</b>						
1	Subgerencia General 2016	Porcentaje de participación del Programa de Financiamiento Bursátil en el Mercado de Valores	0.015	0.1241	827.33%	verde
2	Subgerencia General 2016	Monto de Compras PFB	28	17.19	61.39%	rojo
<b>Incrementar el desarrollo del talento humano en la Corporación Financiera Nacional.</b>						

**Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional**

#	ÁREA	Indicador	Meta	Resultado del Período	Cumplimiento de meta	color del semáforo
1	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje de cumplimiento de la inclusión de personas con discapacidad	0.04	0.0414	103.50%	verde
2	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	TH: Índice de rotación de nivel directivo (2016)	0.02	0.0556	278.00%	rojo
3	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	TH: Índice de rotación de nivel operativo (2016)	0.02	0.0203	101.50%	amarillo
4	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	TH: Porcentaje de personal con contratos ocasionales (2016)	0.2	0.114	57.00%	verde
5	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	TH: Porcentaje de personal con nombramiento provisional (2016)	0.5	2.1212	424.24%	rojo
6	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	TH: Porcentaje de servidores públicos capacitados de acuerdo al plan de formación y capacitación institucional (2016)	0.85	0.8331	98.01%	amarillo

**Incrementar el uso eficiente del presupuesto en la Corporación Financiera Nacional.**

1	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje de Activos Productivos/Activos Totales	0.88	0.8997	102.24%	verde
2	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje de activos productivos sobre pasivos con costo	1.2055	1.3136	108.97%	verde
3	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	ROE	0.0703	0.0721	102.56%	verde
4	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	ROA	0.0181	0.0168	92.82%	amarillo
5	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje ejecución presupuestaria - Gasto Corriente	0.96	0.7927	82.57%	rojo
6	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Porcentaje de ejecución presupuestaria de Inversión	0.95	0.5035	53.00%	rojo

**Incrementar la eficiencia operacional en la Corporación Financiera Nacional**

#	ÁREA	Indicador	Meta	Resultado del Período	Cumplimiento de meta	color del semáforo
7	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Margen de intermediación/Activo promedio	0.0108	0.0052	48.15%	rojo
8	Subgerencia General Adjunta de Gestión Institucional 2016	Margen de Intermediación/Pasivo Promedio	0.0146	0.0071	48.63%	rojo



---

[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)