



F C P C  
**FOCEM**  
FONDO COMPLEMENTARIO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LOS MINISTERIOS DE HIDROCARBUROS Y DE MINERÍA, Y SUS ENTIDADES ADSCRITAS



Fcpc de Cesantía de los Servidores de los Ministerios de Hidrocarburos y de Minería, y sus Entidades Adscritas -FOCEM

**Oficio No. FOCEM-2021-089**  
**Quito, 09 de julio de 2021**

Ingeniera  
Cristina Margarita Luna Viera  
**FONDOS COMPLEMENTARIOS**  
**BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL**  
En su despacho.

De mi consideración:

Por medio del presente remito a usted el Informe de Riesgos del FCPC de Cesantía de los Servidores de los Ministerios de Hidrocarburos y de Minería, y sus Entidades Adscritas- FOCEM, al 30 de junio de 2021.

Por la favorable atención que tenga el presente, le anticipo mi agradecimiento.

Atentamente



Firmado electrónicamente por:  
**ADRIANA**  
**VERONICA CAÑAR**  
**SANCHEZ**

Lcda. Adriana Cañar  
**GERENTE – REPRESENTANTE LEGAL DEL FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LOS MINISTERIOS DE HIDROCARBUROS Y DE MINERÍA Y SUS ENTIDADES ADSCRITAS- FOCEM**  
C.C 1717210767  
Correo: acanars86@gmail.com



## **INFORME DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS**

### **1. INTRODUCCIÓN**

La Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos establece en su libro II de la Normas de Control para las entidades de Seguridad Social, título VII de la gestión y administración de riesgos y el capítulo I de la norma de control para la gestión integral y administración de riesgos para las entidades del sistema nacional de seguridad social, el procedimiento y administración de los riesgos de liquidez, crédito y mercado para los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.

El artículo 1 de la mencionada norma menciona:

*“ARTICULO 1.- Las disposiciones de la presente norma son aplicables al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), al Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL), al Servicio de Cesantía de la Policía Nacional **y a los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC), a los cuales, en el texto de esta norma se las denominará entidades controladas.***

*Las entidades controladas deben establecer esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que se encuentran expuestas en el cumplimiento de las prestaciones, conforme su objeto social, sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones que sobre la materia establezcan otras normas especiales y/o particulares.*

*La administración integral de riesgos es parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones.”*

El artículo 3 de la mencionada norma menciona:

*“ARTÍCULO 3.- Las entidades controladas tienen la responsabilidad de administrar sus riesgos, a cuyo efecto deben contar con procesos formales de administración integral de riesgos que permitan identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que están asumiendo.*

**Cada entidad tiene su propio perfil de riesgo, según sus circunstancias específicas; por tanto, al no existir un esquema único de administración integral de riesgos, cada entidad desarrollará su propio esquema de gestión integral de riesgos.**

*El consejo directivo o máximo órgano de la administración y la alta dirección deben decidir la adopción de determinados riesgos, y definir entre otros aspectos, su estrategia institucional, políticas, procesos, procedimientos, estructura organizacional, y tipo de prestaciones y beneficios a ser ofrecidos, así como su esquema de gestión integral de riesgos*



*que contenga las políticas, procesos, procedimientos y metodologías destinados a la gestión de riesgos.*

*Las políticas y estrategias de la entidad controlada deben definir cuál es el nivel de riesgo considerado como aceptable para cada uno de los riesgos administrados en la entidad; este nivel se manifiesta en límites de riesgo puestos en práctica a través de procesos y procedimientos que establecen la responsabilidad y la autoridad para fijar esos límites, los cuales pueden ajustarse si cambian las condiciones o las tolerancias de riesgo.*

*El esquema de gestión integral de riesgos debe ser actualizado por la administración sobre la base de las recomendaciones del comité de administración integral de riesgos, siempre que se presenten cambios sustanciales en las condiciones particulares de la entidad o en las del mercado en general, y comunicadas al organismo de control”*

El Libro I, Título IX, Capítulo V, Sección I, artículo 3 define al riesgo operativo como:

**“Para efectos de la presente norma, el riesgo operativo se entenderá como la posibilidad de que se ocasionen pérdidas por eventos derivados de fallas o insuficiencias en los factores de: procesos, personas, tecnología de la información y por eventos externos.”**

Mediante Circular Nro. BIESS-C-CFCO-0027-2020 de 04 de septiembre de 2020 la Coordinación de Fondos Complementarios del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social comunica lo siguiente:

**“Una vez que la Dirección de Riesgo de Mercado y Liquidez del BIESS, ha remitido a esta Coordinación, el informe de Riesgos No. BIESS-INF-SRIE-189-2020, en el que se informa sobre la revisión y análisis de los informes de riesgos de sus representados, traslado para su conocimiento y aplicación las recomendaciones, a fin de que se tome en cuenta en el informe de riesgos próximo a emitir en cada ente previsional; adicionalmente se solicita se dé cumplimiento con la estructura del contenido (FORMATO) del informe de riesgos de acuerdo a lo indicado en la capacitación recibida el 26 de junio de 2020 por todos ustedes.”**

Con base en lo expuesto a continuación se ha elaborado el Informe de Gestión Integral de Riesgos Financieros correspondiente al segundo trimestre de 2021 del Fondo de Cesantía del Ministerio de Minas y Petróleos FOCEM – FCPC, tomando como referencia el formato dispuesto por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



## 2. INVERSIONES

### a. Composición

El saldo total de las inversiones (no privativas y privativas) al segundo trimestre de 2021 es de USD 423.464.

Trim	SALDO TOTAL DE INVERSIONES EN USD			
	2018	2019	2020	2021
I	813.416	867.922	651.806	488.582
II	798.963	879.246	628.621	423.464
III	805.505	798.286	575.980	
IV	891.281	734.886	494.349	

### b. Especificación

FOCEM registró al final del segundo trimestre de 2021 un saldo de USD 195.999 en inversiones no privativas.

Trim	INVERSIONES NO PRIVATIVAS EN USD			
	2018	2019	2020	2021
I	511.184	515.616	372.149	201.210
II	441.997	513.519	365.525	195.999
III	435.539	474.940	305.657	
IV	529.406	436.817	206.421	

El saldo de las inversiones privativas durante el segundo trimestre de 2021 fue de USD 227.465.

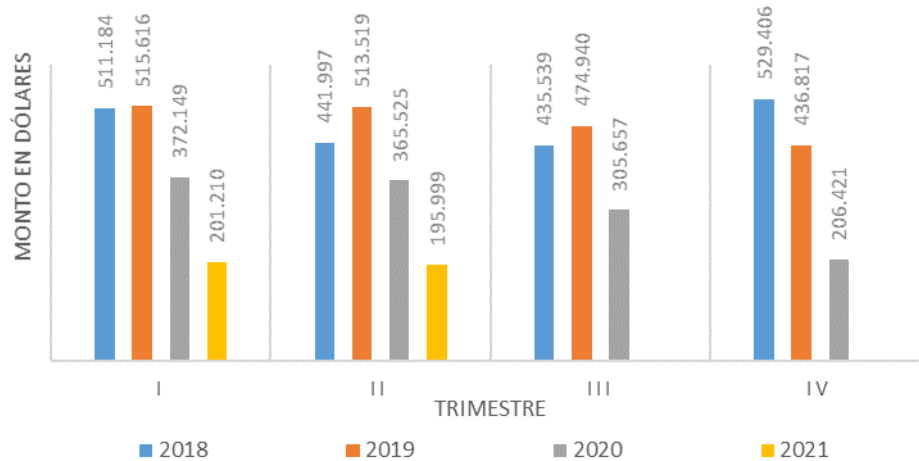
Trim	INVERSIONES PRIVATIVAS EN USD			
	2018	2019	2020	2021
I	302.232	352.306	279.657	287.372
II	356.966	365.727	263.096	227.465
III	369.966	323.347	270.324	
IV	361.875	298.068	287.928	

### c. Comportamiento de las inversiones

Durante el segundo trimestre de 2021 las inversiones no privativas de FOCEM representaron el 33% de los activos totales y el 46% de las inversiones totales del ente provisional.



## INVERSIONES NO PRIVATIVAS



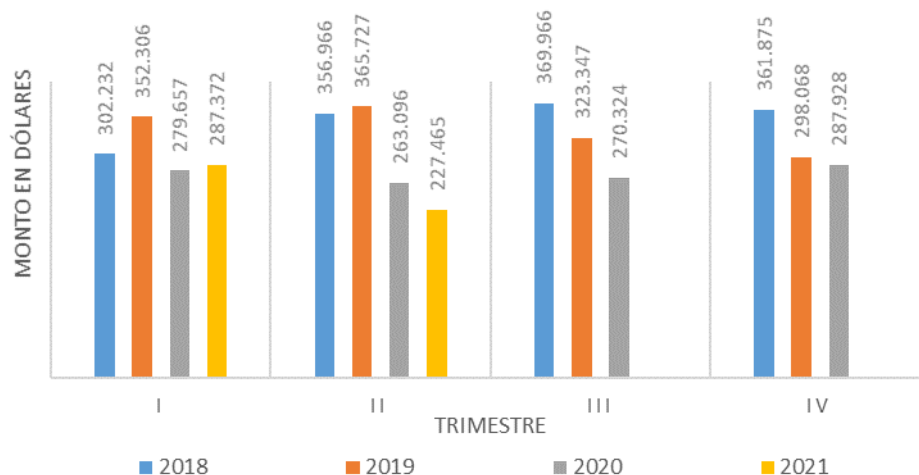
El portafolio bruto de inversiones no privatizadas al 30 de junio de 2021 se compone de la siguiente manera:

Portafolio de inversiones no privatizadas					
Emisor	Título	Monto en USD	Rendimiento	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Basesurcorp S.A.	Obligación	2.060,44	8,00%	13/10/17	25/8/21
Nederagro S.A.	Obligación	6.450,06	8,00%	27/10/17	27/10/21
Cooprogreso	CD	96.756,00	9,50%	15/9/20	16/9/21
Alianza del Valle	CD	100.000,00	9,25%	11/9/20	10/9/21
<i>Total</i>		205.266,50			

Las inversiones privatizadas al segundo trimestre de 2021 representaron el 54% del total de las inversiones y el 38% del monto total de activos del FOCEM.



## INVERSIONES PRIVATIVAS



La composición del portafolio de las inversiones privadas al 30 de junio de 2021 fue la siguiente:

PORTAFOLIO DE INVERSIONES PRIVATIVAS EN USD					
Mes	Total inversiones privadas	Quirografarios			
		Por vencer	Renovados	Reestructurados	Vencidos
dic-16	455.328	464.137			
dic-17	306.034	236.220		61.157	10.908
mar-18	302.232	195.394		95.745	12.192
jun-18	356.966	230.895		112.941	14.225
sep-18	369.966	223.635		132.068	14.344
dic-18	361.875	203.451	30.187	112.050	16.244
mar-19	352.306	186.309	61.110	86.580	18.361
jun-19	365.727	167.071	108.000	69.982	20.735
sep-19	323.347	115.783	139.521	47.042	21.077
dic-19	298.068	97.192	143.047	35.002	22.890
mar-20	279.657	78.251	149.747	26.904	24.849
jun-20	263.096	71.442	139.717	24.863	27.151
sep-20	270.324	55.364	162.841	22.786	29.391
dic-20	287.928	61.368	184.666	11.608	30.346
mar-21	287.372	66.900	178.070	10.324	32.143
jun-21	227.465	58.608	132.454	6.233	30.228

Las inversiones no privadas cayeron en un 46,4% entre el segundo trimestre de 2021 y 2020.



Trim	Variación trimestral		
	2019	2020	2021
I	0,9%	-27,8%	-45,9%
II	16,2%	-28,8%	-46,4%
III	9,0%	-35,6%	
IV	-17,5%	-52,7%	

Las inversiones privadas de FOCEM registraron una tasa de variación trimestral negativa. Es así como, durante el segundo trimestre de 2021, las inversiones privadas cayeron en 13,5% respecto al segundo trimestre de 2020.

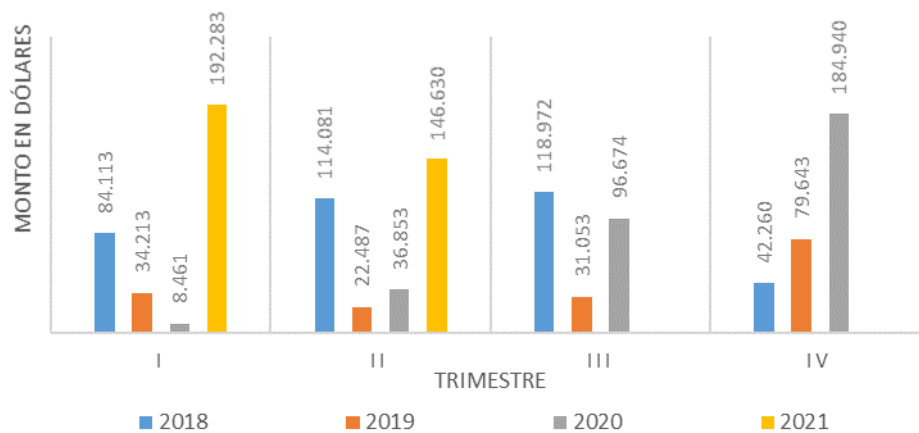
Trim	Variación trimestral		
	2019	2020	2021
I	16,6%	-20,6%	2,8%
II	2,5%	-28,1%	-13,5%
III	-12,6%	-16,4%	
IV	-17,6%	-3,4%	

### 3. MERCADO Y LIQUIDEZ

#### a. Fondos disponibles

El saldo total de los fondos disponibles de FOCEM, al cierre del segundo trimestre de 2021 fue de USD 146.630, lo que representó un 25% del total de activos.

### FONDOS DISPONIBLES





Los fondos disponibles durante el segundo trimestre de 2021 presentaron un incremento trimestral del 297,9% respecto al segundo trimestre de 2020.

Trim	Variación trimestral		
	2019	2020	2021
I	-59,3%	-75,3%	2172,7%
II	-80,3%	63,9%	297,9%
III	-73,9%	211,3%	
IV	88,5%	132,2%	

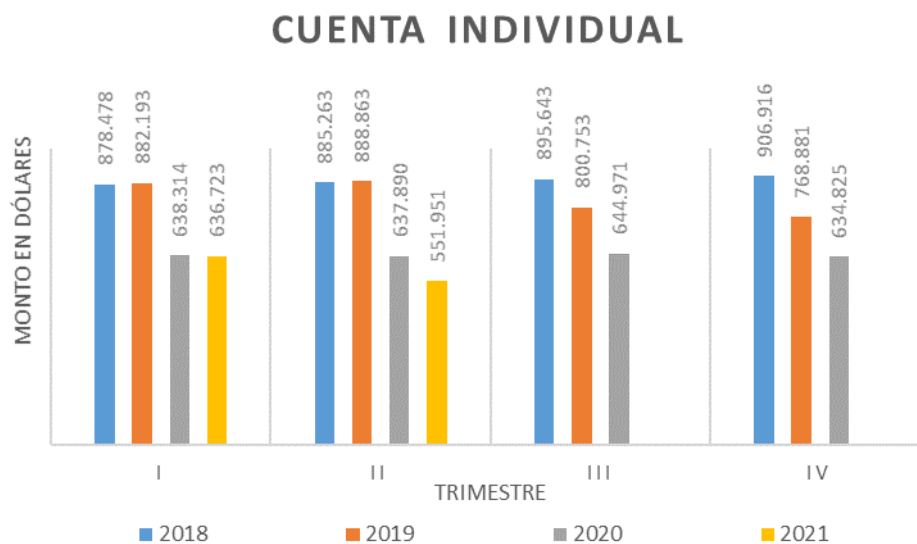
La composición del saldo de los fondos disponibles al 30 de junio de 2021 es la siguiente:

Fondos disponibles			
Entidad financiera	Tipo de cuenta	Saldo en USD	Rendimiento nominal anual
Pichincha	Corriente	14.410,77	0,00%
Internacional	Corriente	2.255,12	3,00%
Alianza del Valle	Ahorros	129.863,71	5,25%
<i>Total</i>		<i>146.529,60</i>	<i>4,70%</i>

La tasa de rendimiento ponderada anual es de 4,70%.

#### b. Cuentas individuales

El saldo total de la cuenta individual de FOCEM, al cierre del segundo trimestre de 2021 fue de USD 551.951, lo que representó un 95% del total de pasivos.







Durante el segundo trimestre de 2021, la cuenta individual registró una variación negativa marginal de 13,5%.

Trim	Variación trimestral		
	2019	2020	2021
I	0,4%	-27,6%	-0,2%
II	0,4%	-28,2%	-13,5%
III	-10,6%	-19,5%	
IV	-15,2%	-17,4%	

### c. Número de partícipes

Al cierre del segundo trimestre de 2021, FOCEM cuenta con un total de 67 partícipes activos (cotizantes), en relación con el segundo trimestre de 2020 el número de partícipes ha caído en 4 aportantes.

Partícipes activos				
Mes	2018	2019	2020	2021
Ene	83	81	72	69
Feb	81	82	71	68
Mar	82	82	72	69
Abr	82	84	72	67
May	82	84	71	67
Jun	82	84	71	67
Jul	81	84	71	
Ago	83	83	71	
Sep	83	81	70	
Oct	82	79	69	
Nov	82	79	69	
Dic	82	78	69	

Por otro lado, entre el segundo trimestre de 2020 y el segundo trimestre de 2021 se ha realizado el pago de 6 prestaciones.

# de prestaciones				
Mes	2018	2019	2020	2021
Ene	2	-	8	-
Feb	2	5	3	1
Mar	-	-	-	-
Abr	-	1	-	3
May	2	-	1	-
Jun	1	1	-	-
Jul	1	3	-	-
Ago	-	2	-	-
Sep	-	1	1	-
Oct	-	2	1	-
Nov	-	-	-	-
Dic	-	1	-	-



El cumplimiento del trámite de las 6 prestaciones ha representado para FOCEM la erogación de USD 56.135.

Monto pagado en prestaciones en USD				
Mes	2018	2019	2020	2021
Ene	27.110	-	85.465	-
Feb	1.850	54.673	78.614	6.363
Mar	-	-	-	-
Abr	-	1.145	-	28.290
May	3.165	-	9.200	-
Jun	1.162	4.520	-	-
Jul	367	60.306	-	-
Ago	-	38.719	-	-
Sep	-	210	2.997	-
Oct	-	33.858	18.486	-
Nov	-	-	-	-
Dic	-	8.415	-	-

La composición de los partícipes por grupo etario es la siguiente:

Distribución poblacional por edad		
Rango de edad	# de partícipes	% de partícipes
21-30	1	1,49%
31-40	9	13,43%
41-50	17	25,37%
51-60	38	56,72%
61-70	2	2,99%
<i>Total</i>	<i>67</i>	<i>100%</i>

#### d. Reporte de brecha de liquidez

Los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, como parte del sistema de seguridad social y en cumplimiento de su objeto social, no realizan captación de recursos.

En todo momento reciben aportes de sus partícipes, para ser invertidos y capitalizados de manera individual para ser entregados al cumplimiento de la prestación ya sea de jubilación y/o cesantía.

Bajo este enfoque se detalle el análisis de brecha de liquidez dentro del escenario contractual.

La brecha acumulada de mas de 360 días es negativa debido a la coyuntura que atraviesan los entes patronales de FOCEM.



BRECHA DE LIQUIDEZ								
ESCENARIO CONTRACTUAL	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Mas de 360 días
<b>ACTIVO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.230,15</b>	<b>18.290,59</b>	<b>16.230,15</b>	<b>251.896,51</b>	<b>0,00</b>	<b>152.244,56</b>
<b>Inversiones No Privativas:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.060,44</b>	<b>0,00</b>	<b>203.206,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Capital de Certificado de Depósitos				2.060,44		6.450,06		
Capital de Obligaciones						196.756,00		
<b>Inversiones Privativas:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.230,15</b>	<b>16.230,15</b>	<b>16.230,15</b>	<b>48.690,45</b>	<b>0,00</b>	<b>130.084,18</b>
Capital por Vencer de Prestamos Quirografarios			16.230,15	16.230,15	16.230,15	48.690,45	0,00	99.855,76
Interés por Vencer de Prestamos Quirografarios								
Capital por Vencer de Prestamos Prendarios								
Interés por Vencer de Prestamos Prendarios								
Capital por Vencer de Prestamos Hipotecarios								
Interés por Vencer de Prestamos Hipotecarios								
Capital Vencido de Prestamos Quirografarios								30.228,42
Capital Vencido de Prestamos Prendarios								
Capital Vencido de Prestamos Hipotecarios								
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>								<b>19.706,51</b>
<b>Inversión en Proyectos Inmobiliarios</b>								<b>0,00</b>
<b>Propiedades y Equipo</b>								<b>544,39</b>
<b>Bienes Adjudicados por pago y recibidos en dación</b>								<b>0,00</b>
<b>Otros Activos</b>								<b>1.909,48</b>
<b>PASIVO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.230,15</b>	<b>16.230,15</b>	<b>16.230,15</b>	<b>150.000,00</b>	<b>97.380,90</b>	<b>286.619,88</b>
Cuenta individual			16.230,15	16.230,15	16.230,15	150.000,00	97.380,90	255.879,57
Cuentas por Pagar								29.168,37
Obligaciones Financieras								0,00
Obligaciones Patronales								1.571,94
Otros Pasivos								
<b>Brecha</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.060,44</b>	<b>0,00</b>	<b>101.896,51</b>	<b>97.380,90</b>	<b>134.375,32</b>
<b>Brecha Acumulada</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.060,44</b>	<b>2.060,44</b>	<b>103.956,95</b>	<b>6.576,05</b>	<b>127.799,27</b>
Activos Liquidos Netos: Fondos Disponibles	146.629,60							
<b>Margen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>127.799,27</b>
<b>Posición de Liquidez en Riesgo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>127.799,27</b>



## e. Reporte de riesgo de mercado

### i. Sector real de la economía

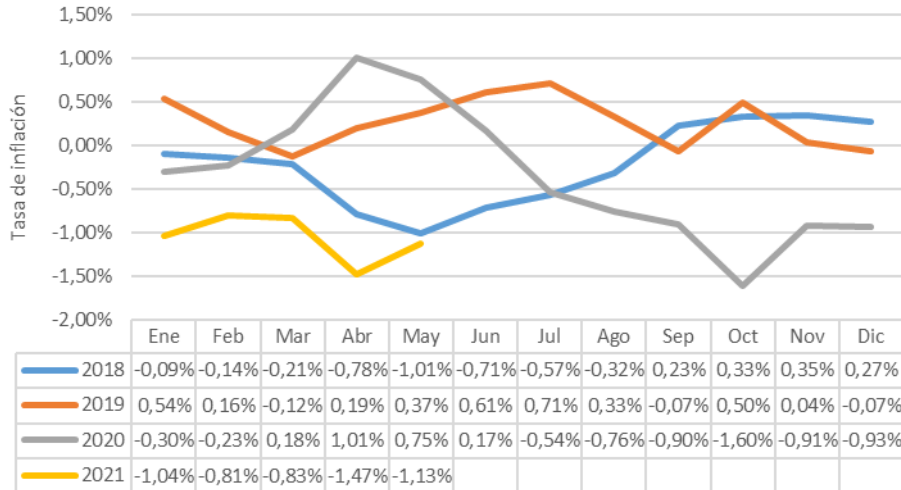
La medición y análisis de la variación de precios de una economía permite identificar el comportamiento de la industria y determinar momentos de calentamiento o enfriamiento de la economía, a continuación se presenta el cuadro resumen del índice de precios del Ecuador:

INDICE DE PRECIOS (IPC)				
Mes	2018	2019	2020	2021
Ene	105,20	105,77	105,45	104,35
Feb	105,37	105,53	105,29	104,44
Mar	105,43	105,31	105,50	104,63
Abr	105,29	105,49	106,56	104,99
May	105,09	105,48	106,28	105,08
Jun	104,81	105,45	105,62	
Jul	104,80	105,54	104,97	
Ago	105,08	105,43	104,63	
Sep	105,50	105,42	104,47	
Oct	105,45	105,97	104,27	
Nov	105,18	105,22	104,26	
Dic	105,28	105,21	104,23	

El índice de precios a mayo de 2021 se ubicó en 105,08, lo que permite reflejar las tendencias anuales y mensuales. Es así que la inflación anual a mayo de 2021 se ubicó en -1,13%.

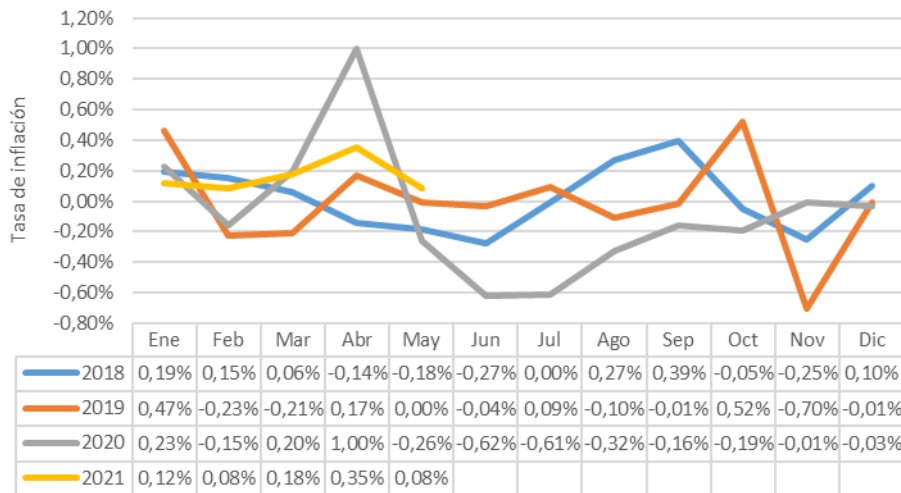


Inflación anual



La inflación mensual a mayo de 2021 se ubicó en 0,08%. El comportamiento que refleja la inflación entre el año 2018 y 2020 evidencian un estancamiento del crecimiento y el aparato productivo ecuatoriano.

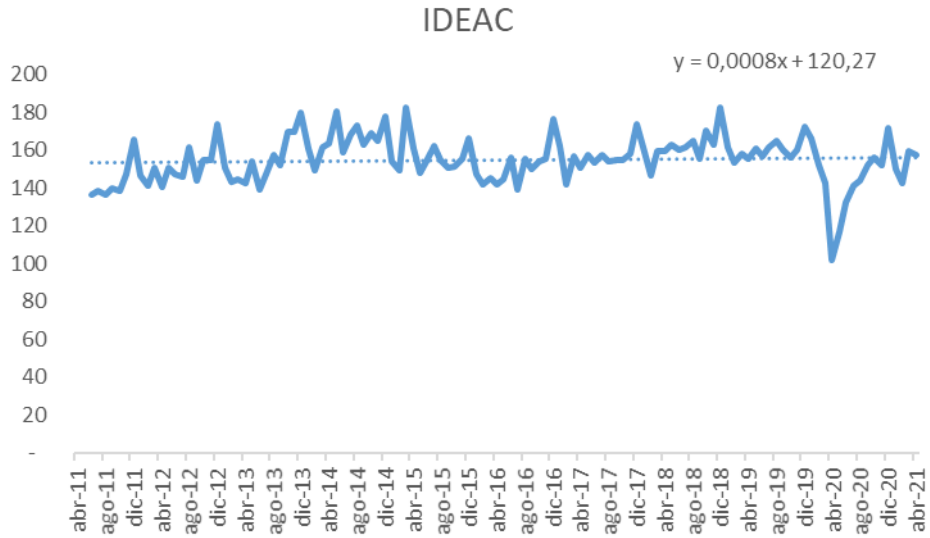
Inflación mensual



El Índice de Actividad Económica Coyuntural (IDEAC) es un indicador mensual, elaborado en base a ponderaciones sectoriales de diversas actividades del sector real. Mide la evolución económica coyuntural del país. A partir de la Información Estadística Mensual 1976, la serie del IDEAC se calcula con el año base 2007 de las Cuentas Nacionales Anuales.



Al mes de abril de 2021 el IDEAC se ubicó en 158 puntos lo que representa un crecimiento de 56 puntos respecto a abril de 2020.





### i. Sensibilidad de tasa de interés

El rendimiento de la cuenta individual para el segundo trimestre de 2021 se ubicó en 3,24%, evidenciando así una gestión administrativa, económica y financiera adecuada que continúa mitigando los efectos de la crisis económica derivada de la pandemia del COVID 19.

Trim	Rendimiento de la Cuenta Individual			
	2018	2019	2020	2021
I	2,00%	3,01%	3,66%	3,09%
II	2,34%	3,24%	3,38%	3,24%
III	2,57%	3,75%	3,34%	
IV	2,34%	3,68%	4,87%	

Para identificar la sensibilidad sobre la tasa de interés de las inversiones privadas de FOCEM en primer lugar se ha obtenido los márgenes de intermediación financiera con el fundamento teórico de la tasa de interés implícita.

Al cierre del segundo trimestre de 2021, la tasa de interés activa implícita de FOCEM se ubicó en 6,42%, mientras que la tasa pasiva implícita fue de 3,24%.

Valores en USD y %		dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-21
<b>A</b>	<b>Activos productivos</b>	<b>1.191.591</b>	<b>937.830</b>	<b>963.656</b>	<b>831.939</b>	<b>691.598</b>	<b>589.800</b>
<b>B</b>	<b>Pasivos con costo</b>	<b>1.068.162</b>	<b>842.366</b>	<b>906.916</b>	<b>768.881</b>	<b>634.825</b>	<b>551.951</b>
<b>C</b>	<b>Ingresos financieros</b>	<b>39.648</b>	<b>43.627</b>	<b>48.808</b>	<b>59.319</b>	<b>45.828</b>	<b>18.930</b>
	Intereses ganados	39.648	43.627	48.808	59.319	45.828	18.930
	Comisiones ganadas	-	-	-	-	-	-
	Utilidades financieras						
	Ingresos por servicios						
<b>D</b>	<b>Egresos financieros</b>	<b>17.674</b>	<b>62.565</b>	<b>21.215</b>	<b>28.278</b>	<b>30.920</b>	<b>8.940</b>
	Intereses causados	17.674	62.565	21.215	28.278	30.920	8.940
	Comisiones causadas						
	Pérdidas financieras						
<b>E</b>	<b>Tasa Activa Implícita (C/A)</b>	<b>3,33%</b>	<b>4,65%</b>	<b>5,06%</b>	<b>7,13%</b>	<b>6,63%</b>	<b>6,42%</b>
<b>F</b>	<b>Tasa Pasiva Implícita (D/B)</b>	<b>1,65%</b>	<b>7,43%</b>	<b>2,34%</b>	<b>3,68%</b>	<b>4,87%</b>	<b>3,24%</b>

La afectación en tasa de interés de manera ponderada a las inversiones privadas de FOCEM afectan a los resultados de la siguiente manera:



Sensibilidad en tasa de interés	
Cambio en tasa	Resultados
en%	en USD
0,50%	3.457,99
1%	6.915,98
1,50%	10.373,97
2%	13.831,95

El cambio de las tasas de interés de manera ponderada en un 1 punto porcentual afectaría en USD 13.831,95 menos a los ingresos por intereses de las inversiones privadas, es decir una reducción del 15,09% de dicho rubro.

#### 4. CRÉDITO

##### a. Cartera de créditos concedidos

Las inversiones privadas de FOCEM al cierre del segundo trimestre de 2021 fueron de USD 227.465.

La cartera de créditos se compone en su totalidad de créditos quirografarios.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES PRIVATIVAS EN USD					
Mes	Total inversiones privadas	Quirografarios			
		Por vencer	Renovados	Reestructurados	Vencidos
dic-16	455.328	464.137			
dic-17	306.034	236.220		61.157	10.908
mar-18	302.232	195.394		95.745	12.192
jun-18	356.966	230.895		112.941	14.225
sep-18	369.966	223.635		132.068	14.344
dic-18	361.875	203.451	30.187	112.050	16.244
mar-19	352.306	186.309	61.110	86.580	18.361
jun-19	365.727	167.071	108.000	69.982	20.735
sep-19	323.347	115.783	139.521	47.042	21.077
dic-19	298.068	97.192	143.047	35.002	22.890
mar-20	279.657	78.251	149.747	26.904	24.849
jun-20	263.096	71.442	139.717	24.863	27.151
sep-20	270.324	55.364	162.841	22.786	29.391
dic-20	287.928	61.368	184.666	11.608	30.346
mar-21	287.372	66.900	178.070	10.324	32.143
jun-21	227.465	58.608	132.454	6.233	30.228

Durante el segundo trimestre de 2021, FOCEM brindó 7 operaciones crediticias, lo que significa un incremento de 3 operaciones respecto al segundo trimestre de 2020.





# de operaciones crediticias				
Mes	2018	2019	2020	2021
Ene	3	3	2	3
Feb	1	3	9	1
Mar	7	7	4	5
Abr	4	6	1	5
May	5	5	2	1
Jun	5	7	1	1
Jul	6	3	2	
Ago	7	3	5	
Sep	3	7	4	
Oct	4	4	2	
Nov	3	1	10	
Dic	2	1	2	

### b. Recuperación de la cartera de crédito (pérdida esperada)

El valor de la pérdida esperada se determina como el porcentaje y nivel de provisión de la cartera por cada uno de sus segmentos o productos, a continuación, se detalla los montos de provisión al segundo trimestre de 2021.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES PRIVATIVAS EN USD			
Mes	Total inversiones privativas	Provisión	
		Total	Quirografarios
dic-16	455.328	-8.809	-8.809
dic-17	306.034	-2.252	-2.252
mar-18	302.232	-1.098	-1.098
jun-18	356.966	-1.095	-1.095
sep-18	369.966	-80	-80
dic-18	361.875	-58	-58
mar-19	352.306	-54	-54
jun-19	365.727	-61	-61
sep-19	323.347	-77	-77
dic-19	298.068	-63	-63
mar-20	279.657	-94	-94
jun-20	263.096	-77	-77
sep-20	270.324	-60	-60
dic-20	287.928	-60	-60
mar-21	287.372	-64	-64
jun-21	227.465	-59	-59

### c. Composición de cartera vencida (índice de morosidad)

La tasa de morosidad de las inversiones privativas al cierre del segundo trimestre de 2021 fue de 11,19%, lo que representa un incremento de 2,97 p.p. respecto al segundo trimestre de 2020.

El incremento de la morosidad refleja no solo los efectos de la crisis sanitaria del COVID 19, sino las condiciones estructurales de FOCEM, sin embargo, no debería levantarse una alerta por cuanto los préstamos vencidos están cubiertos con su cuenta individual.



#### d. Indicador de calidad de la cartera

FOCEM al finalizar el segundo trimestre de 2021, registró una concentración del 76% de la cartera total dentro de riesgo normal, 6% en categoría A3, 3% en categoría B2 y el 15% se encuentra en categoría E.

Cartera bruta calificada (sin provisión) en USD		
Calificación	Quirografario	Total
A1	173.376	173.376
A2		-
A3	13.292	13.292
B1		-
B2	6.291	6.291
C1		-
C2		-
D		-
E	34.565	34.565
<b>Total</b>	<b>227.524</b>	<b>227.524</b>

#### e. Cobertura de la cartera

De acuerdo con la normativa vigente al cierre del segundo trimestre de 2021, la cartera quirografaria se encuentra con cobertura de provisiones al 100% en todas sus categorías de riesgo, como se aprecia a continuación:



Provisión crédito quirografario en USD			
Calificación	Requerida	Constituida	Total
A1	34	34	100%
A2			
A3	25	25	100%
B1			
B2			
C1			
C2			
D			
E			
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>100%</b>

#### f. Evolución de la cartera

Al segundo trimestre de 2021, FOCEM, registra un deterioro entre categorías de bajo riesgo, es así como la cartera con calificación A1 alcanzó los USD 173.376, la cartera con calificación A3 alcanzó los USD 13.292 y la cartera con calificación B2 alcanzó los USD 6.291.

CAL	Quirografarios					
	2020				2021	
	I	II	III	IV	I	II
A1	237.224	198.851	212.878	246.471	240.318	173.376
A2	-	21.904	8.932		13.014	
A3	-	-	6.155			13.292
B1	4.884	-	-			
B2	-	-	-			6.291
C1	-	-	-			
C2	-	4.884	-			
D	-	-	4.884			
E	37.643	37.534	37.534	41.517	41.132	34.565
<b>TOTAL</b>	<b>279.752</b>	<b>263.173</b>	<b>270.383</b>	<b>287.988</b>	<b>294.463</b>	<b>227.524</b>

El riesgo normal de las operaciones de créditos quirografarios al cierre del segundo trimestre de 2021 concentró el 76,2% de todos los créditos quirografarios, en relación con el segundo trimestre de 2020.

CAL	Quirografarios					
	2020				2021	
	I	II	III	IV	I	II
A1	84,8%	75,6%	78,7%	85,6%	81,6%	76,2%
A2	0,0%	8,3%	3,3%	0,0%	4,4%	0,0%
A3	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	0,0%	5,8%
B1	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%
C1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
C2	0,0%	1,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
D	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%
E	13,5%	14,3%	13,9%	14,4%	14,0%	15,2%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## 5. RIESGO OPERATIVO

### a. IDENTIFICACIÓN DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO

Para la elaboración del informe de riesgo operativo de FOCEM, correspondiente al segundo trimestre de 2021, se han identificado los siguientes macroprocesos, procesos y eventos:

EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO					
MACROPROCESO	PROCESO	EVENTOS			
Giro del negocio	Pago de prestaciones	1	Cálculos erróneos de cuentas individuales y liquidaciones		
	Préstamo y créditos (inversiones privativas)	2	Operaciones erróneas		
		3	Operaciones tardías		
	Inversiones no privativas	4	Liquidaciones erróneas		
		5	Cierre de inversiones no privativas inexistentes		
Interno	Actividades no autorizadas	6	Operaciones no reveladas/registradas (intencionalmente)		
		7	Operaciones no autorizadas (con pérdidas pecuniarias)		
		8	Inapropiada utilización de información confidencial		
	Hurto y fraude	9	Fraude		
		10	Hurto/extorsión/malversación/robo		
		11	Apropiación indebida de activos		
		12	Destrucción dolosa de activos		
		13	Falsificación (Fuente interna)		
		14	Utilización de cheques sin fondos (Fuente interna)		
		15	Contrabando		
		16	Incumplimiento /evasión de impuestos (intencional)		
		17	Soborno/cohecho		
		18	Destrucción maliciosa de activos		
		Externo	Hurto y fraude	19	Hurto/robo (fuente externa)
				20	Falsificación (Fuente externa)
				21	Utilización de cheques sin fondos (Fuente externa)
			Seguridad de los sistemas	22	Daños por ataques informáticos
				23	Robo de información
Prácticas laborales y seguridad del ambiente de trabajo	Relaciones laborales	24	Inadecuada contratación del personal		
		25	Falta de difusión y comunicación de políticas		
		26	Inadecuada política de administración del personal		
	Higiene y seguridad en el trabajo	27	Casos relacionados con las normas de higiene y seguridad en el trabajo		
		28	Indemnización laboral		
	Diversidad y discriminación	29	Todo tipo de discriminación		
Prácticas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio	Adecuación, divulgación de información y confianza	30	Quebrantamiento de la privacidad de información, sobre socios, clientes y usuarios		
		31	Incursión en nuevas actividades sin considerar riesgos		
		32	Actividades no autorizadas		



EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO			
MACROPROCESO	PROCESO	EVENTOS	
		33	Prácticas inadecuadas de negociación, prácticas contrarias a la competencia
		34	Abuso de información privilegiada (en favor de la entidad)
Daños a los activos físicos	Desastres y otros acontecimientos	35	Pérdidas por desastres naturales, terrorismo, vandalismo, etc.
Interrupción del negocio por fallas en la tecnología de la información	Sistemas	36	Fallas en el hardware
		37	Fallas en el software
		38	Problemas de telecomunicaciones
		39	Cortes en los servicios públicos
Procesos	Ejecución de procesos	40	Errores en introducción de datos, mantenimiento o descarga
		41	Incumplimiento en la entrega de información hacia terceros
		42	Fallas en la entrega de información
	Documentación de partícipes	43	Inexistencia de autorizaciones
		44	Documentos jurídicos incompletos/inexistentes
		45	Falla en la administración de colaterales
	Cuentas individuales de partícipes	46	Acceso no autorizado a cuentas
		47	Registros incorrectos de socios y clientes
	Adquisición y proveedores	48	Fallos de contrapartes (proveedores)
		49	Otros litigios con contrapartes (proveedores)

## b. RESUMEN DE EVENTOS

Con base en la metodología tradicional el riesgo inherente del segundo trimestre de 2021 de estos eventos se presenta en el siguiente cuadro:

Riesgo inherente por evento			
Evento	Impacto	Probabilidad	Ri
1	Bajo	Bajo	Bajo
2	Medio	Bajo	Medio
3	Medio	Muy bajo	Medio
4	Alto	Muy bajo	Bajo
5	Alto	Muy bajo	Bajo
22	Muy alto	Muy bajo	Medio
23	Muy alto	Muy bajo	Medio
35	Muy alto	Muy bajo	Medio
36	Medio	Medio	Medio
37	Medio	Alto	Alto
38	Bajo	Medio	Medio
39	Bajo	Medio	Medio

## PLAN DE ACCIÓN DE MEJORAS

Durante el remanente del año 2021 se continuará con el plan de acción de mejoras para mitigar el riesgo operativo en los eventos descritos de FOCEM.



Plan de acción de mejora	
Ámbito	Estrategia
Económica y Financiera	Mejora de los módulos contables, financieros y económicos
	Implementación de las herramientas electrónicas de tributación

## 6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- a. El Fondo de Cesantía del Ministerio de Minas y Petróleos FOCEM – FCPC, mantiene un perfil adecuado de riesgo, por lo que no existen alertas de riesgo de mercado y crédito.
- b. El Fondo de Cesantía del Ministerio de Minas y Petróleos FOCEM – FCPC, mantiene una constante reducción en su nivel de activos, motivado por eventos exógenos como la continua salida de funcionarios públicos lo que presiona la liquidez, por lo que existe una alerta en cuanto al riesgo de liquidez que debe ser monitoreada.
- c. El Fondo de Cesantía del Ministerio de Minas y Petróleos FOCEM – FCPC, debe evaluar el nivel de tasas de interés, para compensar la reducción constante de partícipes.
- d. El Fondo de Cesantía del Ministerio de Minas y Petróleos FOCEM – FCPC, debido a las decisiones acertadas de la administración continúa maximizando el rendimiento de la cuenta individual pese a todos los factores exógenos que atraviesa la economía ecuatoriana y los entes patronales de FOCEM.



Firmado electrónicamente por:  
**ADRIANA**  
**VERONICA CAÑAR**  
**SANCHEZ**

Lcda. Adriana Verónica Cañar Sánchez

Representante Legal