



PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

2 0 1 3 - 2 0 1 8

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA

PROGRAMA INSTITUCIONAL
DE NACIONAL FINANCIERA, SOCIEDAD
NACIONAL DE CRÉDITO, INSTITUCIÓN DE
BANCA DE DESARROLLO
2014-2018

LOGROS 2014

INSTITUCIONAL



ÍNDICE

ÍNDICE	1
MARCO NORMATIVO	3
RESUMEN EJECUTIVO	4
AVANCE Y LOGROS DE CADA OBJETIVO.....	6
FACTORES QUE HAN INCIDIDO EN LOS RESULTADOS.....	12
ANEXO. FICHAS DE LOS INDICADORES	13
GLOSARIO.....	15
SIGLAS Y ABREVIATURAS.....	16

MARCO NORMATIVO

Este documento se presenta con fundamento en lo establecido en el numeral 32 del Acuerdo 01/2013 por el que se emiten los Lineamientos para dictaminar y dar seguimiento a los programas derivados del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 publicado en el Diario Oficial de la Federación del 10 de junio de 2013, el cual enuncia que:

“Las dependencias y entidades deberán difundir y publicar en sus páginas de Internet, los programas a su cargo, al día siguiente de su publicación en el Diario Oficial de la Federación. Asimismo, deberán publicar dentro del primer bimestre de cada año, en el mismo medio electrónico, los logros obtenidos de conformidad con los objetivos, indicadores y metas definidos en los programas.”

RESUMEN EJECUTIVO

En el marco de los lineamientos establecidos en el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 (PND), así como en los establecidos en otros ordenamientos de política pública, incluyendo la Reforma Financiera, Nacional Financiera (Nafin) formuló su Programa Institucional 2014-2018 en el que se establecen los grandes retos de la Institución para los próximos años.

En dicho contexto, durante el año 2014 Nafin logró superar su meta de crecimiento de cartera de crédito y garantías al sector privado establecida por el Gobierno de la República, al alcanzar un monto de 283,816 millones de pesos (MDP), equivalente a un aumento de 17.1% respecto al registrado el año anterior, en beneficio de más de un millón de acreditados.

En particular, los programas de fomento a través de esquemas de primero y segundo piso (crédito tradicional), así como el de cadenas productivas y garantías permitieron mejorar las condiciones de acceso al crédito a un mayor número de empresas sin acceso previo al mismo, fomentando como consecuencia la inclusión financiera. Al respecto, del total de 1.2 millones de beneficiados atendidos en el año 2014, el 43% fueron clientes apoyados por primera vez por Nafin.

En este sentido, en crédito tradicional, se alcanzó un saldo de 106,475 MDP, 32% superior al registrado en 2013. Este se integró por 24,258 MDP de cartera de primer piso y 82,217 MDP de cartera de segundo piso.

Por otra parte, el saldo del Programa de Cadenas Productivas se ubicó en 34,143 MDP, 8% superior al de 2013.

En el caso del Programa de Cadenas Productivas, el saldo de Crédito Garantizado fue de 143,198 MDP, lo que representó un crecimiento nominal de 9.8% respecto a 2013. Destaca el hecho de que el Programa de Garantías representa aproximadamente el 55% de la cartera de la banca comercial a pequeñas y medianas empresas.

Los programas de apoyo al sector productivo a través de este programa se han diversificado. Nafin cuenta con esquemas de garantías masivas o de portafolio, selectivas, y garantías con Fianzas. En este último caso, se apoya el incremento de la capacidad de afianzamiento de la PYME.

Igualmente, a través de innovadores esquemas de operación del Programa de Garantías, como el de subastas, NAFIN ha direccionado el crédito de los intermediarios

financieros, particularmente hacia la incorporación de nuevas empresas al financiamiento (inclusión financiera) y para disminuir las tasas de interés de los acreditados ya recurrentes, que muestran un adecuado comportamiento y proyectos viables.

Es importante mencionar la participación del Programa de Garantías de NAFIN para fortalecer el diseño de programa orientados a atender a las empresas afectadas por desastres naturales como el Huracán Odile que afectó la Península de Baja California Sur durante el año.

En este marco, Nafin instaló una oficina móvil para el programa emergente en Baja California Sur, a través del cual se atendieron a las empresas afectadas por el este Huracán, otorgando un monto total de créditos de 273 MDP.

Durante el año destacó el lanzamiento y puesta en operación de los siguientes programas y acciones:

- Programa de financiamiento a pequeños negocios, mismo que apoya a agentes económicos que se adhieren al régimen de incorporación fiscal (RIF), apoyando con ello la generación de empleos y la formalización de los negocios. Además de financiamiento, el programa ofrece información y capacitación para fomentar su desarrollo.
- Programa Impulso Energético NAFIN – HSBC, por un monto de 1,611 MDP, así como inicio de operaciones de una plataforma electrónica para enlazar oferta y demanda de productos de equipamiento para las Pymes (Mercado Electrónico Pyme).
- Puesta en operación de dos oficinas móviles: una como parte del programa de financiamiento emergente instrumentado para atender la infraestructura empresarial afectada por el Huracán Odile en Baja California Sur, a través de las que se otorgaron 166 créditos por 273 MDP, y la segunda para promover los productos y servicios de NAFIN, así como para capacitar al sector empresarial en lugares específicos del interior de la República.
- Nuevos fondos para apoyar la Reforma Energética: Fondo Emisor de Instrumentos de Deuda (Fondo 3); cuenta con hasta 20,000 MDP, iniciando con una cartera de entre 4 y 5 mil MDP para emisiones de Certificados Bursátiles, respaldadas por los flujos de los Proyectos Subyacentes en energía. Fondo de Fondos de Capital Privado (Fondo 4) administrado por la Corporación Mexicana de Inversiones de Capital (CMIC), especializado en el sector energético.
- Lanzamiento y constitución en el mes de diciembre del Fondo México-China, en coordinación con el Fondo

Nacional de Infraestructura (FONADIN) (Banobras). Este fondo será administrado por el Banco Mundial a través de la Corporación Financiera Internacional.

- Financiamiento de 3 parques eólicos en los Estados de Oaxaca y Baja California, por un monto de 2,224 MDP y capacidad de generación de 407 Mega Watts.
- Tres Talleres de Gobierno Corporativo, dirigidos a 87 Empresas Familiares Medianas con 223 participantes capacitados. Nivel de satisfacción de los talleres por parte de los participantes: 94.5%. Alcance: 21,500 empleados (250 promedio por empresa).

En lo que se refiere a su mandato orientado al desarrollo del mercado de valores, Nafin llevó a cabo las siguientes acciones:

- Desarrollo y lanzamiento del Programa de Subastas de Mercado Secundario (SUBASEC). Su objetivo es contribuir a generar una mayor liquidez al mercado de deuda corporativa y gubernamental, a través de un esquema que permite un mejor descubrimiento de precios de estos instrumentos.
- Lanzamiento del Fondo de Inversión especializado en el Sector Energético (Enerfin), el cual permite a cualquier persona física o moral invertir recursos para financiar las actividades del dicho Sector, lo que apoya la política pública de democratizar el acceso a los beneficios de la Reforma Energética a todos los mexicanos.

Por último, en lo que respecta a su situación financiera, durante el año 2014 continuó fortaleciéndose. La utilidad neta se ubicó en 1,648 MDP, la rentabilidad del capital en 7.3% y un índice de capitalización de 14.7%.

Los logros anteriores muestran el compromiso de Nafin por colaborar en el cumplimiento de los objetivos del PND y su meta nacional México Próspero, así como en los ejes transversales de democratizar la productividad, contar con un gobierno cercano y moderno, y fomentar la perspectiva de género.

AVANCE Y LOGROS DE CADA OBJETIVO

Objetivo 1. Ampliar el acceso al financiamiento en mejores condiciones (más crédito y más barato), así como a otros servicios empresariales a las Mipymes y emprendedores, con un enfoque orientado a mejorar su productividad: el otorgamiento de crédito y garantías (flujo de recursos)

El desarrollo del país requiere de una mayor penetración financiera, que apoye el fortalecimiento de la planta productiva. La baja participación de las Mipymes en el acceso al crédito es una limitante a la inversión y a la producción. En este contexto, Nafin ha establecido ambiciosas metas de crecimiento en beneficio de las empresas del sector privado, principalmente micro, pequeñas y medianas.

Igualmente y para lograr un mayor alcance, Nafin ha focalizado sus esfuerzos en sectores y regiones donde la banca múltiple no participa plenamente y requiere una mayor colaboración de los intermediarios financieros no bancarios (IFNB's). La tendencia internacional apunta a que crecerá la participación de Intermediarios Financieros no Bancarios (IFNB's) por lo que Nafin ha concentrado sus esfuerzos para que operen con las mejores prácticas y cumplan con el objetivo de financiar a las Mipymes del país. Además de otorgar financiamiento, Nafin tiene un enfoque orientado a mejorar la productividad y competitividad de la economía mexicana a través de promover la capacitación y asistencia técnica para agilizar los procesos de negocio.

Logros

Los programas de Nafin permitieron apoyar a 1'183,858 beneficiarios con financiamiento. De ese total, el 43% (512,073) fueron clientes apoyados por primera vez, lo que refleja la efectividad de los programas de Nafin para ampliar el acceso al crédito a un mayor número de unidades productivas (inclusión financiera). Igualmente, a través de sus programas de formación empresarial se puso en operación un nuevo programa de asistencia técnica, con

enfoque en mejorar la productividad de las empresas atendidas. En este contexto, durante el año se realizaron tres Talleres de Gobierno Corporativo, dirigidos a 87 Empresas Familiares Medianas con 223 participantes capacitados y un alcance de 21,500 empleados (250 promedio por empresa).

Actividades relevantes

Estrategia 1.1: Enfoque a las micro, pequeñas y medianas empresas del sector privado, con esquemas de tipo masivo.

Se tuvo un crecimiento del 17.7% en la cartera de crédito y garantías con el sector privado, respecto al año anterior, esto se traduce en un mayor impacto en el desarrollo económico de las micro, pequeñas y medianas empresas. Igualmente, se apoyó a un total de 1,183,858 empresas y clientes con microcréditos. Se estima que ello contribuyó al mantenimiento de 2.5 millones de empleos en el país, tomando como base el tamaño promedio de los clientes apoyados.

Estrategia 1.2: Mejorar condiciones de acceso al crédito

En el Programa de Garantías en Línea (subastas), se asignaron recursos para otorgar Créditos por 10,400 MDP en apoyo a más de 11,000 empresas a través de 5 intermediarios, logrando una reducción en la tasa de interés de 25% al acreditado final.

Estrategia 1.3: Complementariedad con otros intermediarios financieros

En los programas de fomento, se contó con la colaboración de 38 bancos comerciales, 65 intermediarios financieros no bancarios, 42 micro financieras (microcrédito).

Estrategia 1.4: Promover los servicios empresariales para mejorar la productividad

Se obtuvieron las siguientes opiniones del Programa de Formación Empresarial:

- 38,203 emprendedores consideran que este programa los ayudara a iniciar con su empresa.
- 16,711 empresarios consideran que este programa les ayudará a incrementar sus ventas
- 16,896 empresas esperan mejorar su rentabilidad
- 5,652 asistentes opinaron que podrán generar nuevos empleos

Objetivo 2. Apoyar el desarrollo de proyectos de largo plazo en sectores prioritarios y de alto impacto, en coordinación con otros bancos de desarrollo y bajo esquemas que permitan corregir fallas de mercado.

Una de las áreas de actuación de Nafin considera su participación en el financiamiento de proyectos de inversión de alto impacto en sectores estratégicos. Entre los proyectos atendidos en 2014 destacan el financiamiento para 3 parques eólicos en los Estados de Oaxaca y Baja California, por un monto de 2,224 MDP y capacidad de generación de 407 Mega Watts. La estrategia institucional en esta área se enfoca en la atención de sectores sub-atendidos por el sistema financiero y que no cuentan con una adecuada oferta de productos financieros y de fondeo a largo plazo en dólares o pesos.

Logros

Se crearon nuevos fondos en apoyo a la Reforma Energética, para fomentar las relaciones bilaterales con China en temas de inversiones en el sector de infraestructura y se creó un nuevo vehículo que se destinará a desarrollar un ecosistema de Fondos Mezzanine para pequeñas y medianas empresas; adicionalmente se financiaron proyectos sustentables y corporativos, destacando el financiamiento de 3 parques eólicos en los Estados de Oaxaca y Baja California, por un monto de 2,224 MDP y capacidad de generación de 407 Mega Watts.

Actividades relevantes

Estrategia 2.1: Apoyar con productos de Banca de Inversión los sectores prioritarios que actualmente tiene autorizados la Institución por parte de su Consejo Directivo.

En el apoyo a estos sectores, se financiaron proyectos que permitieron incrementar el saldo de la cartera de crédito en Primer Piso, pasando de 17,922 MDP a 24,257 MDP lo que representó un crecimiento nominal de 35%.

Objetivo 3. Fomentar el desarrollo regional y sectorial del país a través de una oferta diferenciada de productos, de forma individual o con otros intermediarios, de acuerdo con las vocaciones productivas de cada región y con una estructura de soporte presencial, moderna y eficaz.

A través de la Red de Promoción Regional y Relaciones Institucionales de Nafin se pretende contribuir en mayor medida a la generación de impacto económico, identificando necesidades de mercado que generen proyectos de impacto regional y de sustentabilidad ambiental. Para lograr tener dichos proyectos se promueve el desarrollo de una oferta integral de productos y servicios, acorde con las vocaciones regionales y alineadas a los sectores actuales y futuros del INADEM. Adicionalmente, dicha Red ha contribuido a profundizar en la atención de los mercados locales y a continuar fortaleciendo la relación de negocios y alianzas con los principales agentes económicos, utilizando como apoyo los Consejos Consultivos Estatales. Con esta cobertura a nivel regional se asegura que los proyectos referenciados por la Red se incluyan en los procesos de las áreas de producto de la oficina matriz y que las empresas y emprendedores cuenten con niveles de servicio y respuesta eficientes por parte de Nafin. La Red, por medio de su función de Relaciones Institucionales, lleva a cabo alianzas con otros bancos de desarrollo, que permitan generar sinergias en la promoción e instrumentación de proyectos de alto impacto. Al mismo tiempo, Nafin elabora planes de negocio por entidad federativa a fin de contar con una estrategia de promoción e identificación de proyectos, acorde a las necesidades del estado y así lograr un mayor impacto en el desarrollo nacional.

Logros

A nivel regional, se formalizaron 5 convenios de colaboración y trabajo con los Gobiernos de los Estados de Yucatán, Durango, Zacatecas, Chihuahua y Oaxaca; los tres últimos en el marco de las reuniones regionales de Consejeros Consultivos y en apego a los planes de desarrollo estatales con el objeto de que los Productos y Servicios de Nafin tengan un impacto en los estados y estén orientados a las necesidades regionales.

Actividades relevantes

Estrategia 3.1: Promoción y venta de todos los productos institucionales a fin de contribuir en mayor medida a la generación de impacto económico.

A nivel nacional, en la operación conjunta de Primer piso y Segundo piso al sector privado, aumentó el Saldo de Cartera de Crédito y Garantías al Sector Privado en 17.1% con respecto al año anterior, superando el crecimiento que se tenía programado de 15%. Con lo anterior, se espera alcanzar para diciembre de 2018 un saldo de cartera de crédito y garantías de 456,000 MDP.

Estrategia 3.2: Identificar y generar proyectos que permita incrementar la productividad de manera regional y sectorialmente equilibrada.

Se instrumentaron, en coordinación con los Gobiernos Estatales, esquemas de apoyo para las empresas en las cadenas de valor de los sectores estratégicos de cada región, con una derrama de crédito esperada de más de 1,400 MDP; 24 estados colaboraron en la promoción de los programa federal en contra del hambre y la Inseguridad; 28 estados participaron activamente en la promoción del Programa Federal del Régimen de Incorporación Fiscal; 7 estados participaron en la promoción del Programa Sectorial Zona Fronteriza y 18 estados realizaron las gestiones para que la Unidad Móvil de Nafin se ubicara en 53 ciudades.

Resultados de los indicadores del objetivo

Nombre	Línea base	2014	Meta 2018
Saldo de cartera directa e inducida por garantías al sector privado	242,415 MDP (2013)	283,816 MDP	456,000 MDP

Objetivo 4. Contribuir al desarrollo de los mercados financieros a través de instrumentos y mecanismos innovadores que mejoren su funcionamiento y para que se fortalezcan como fuentes de financiamiento para las Pymes.

Nafin participa en los mercados financieros, dentro de un marco de políticas prudenciales, cuidando la adecuada relación riesgo-rendimiento de las posiciones, con una orientación a fortalecer y dar profundidad a los mercados (formador de mercados) así como mantenerse como fuente de ingresos para consolidar una estructura financiera sólida del banco. A través de generar esquemas innovadores para la colocación de títulos de mediano y largo plazo (Subasta Sindicada), y nuevos instrumentos que permitan la baja en los costos de fondeo, y mejorar las condiciones de liquidez de los valores emitidos. Asimismo, consolida instrumentos para fomentar el ahorro interno, a través del desarrollo de nuevos productos de inversión acordes a las necesidades de los mexicanos por medio de la Operadora de Fondos, mantiene una estructura de fondeo que permita obtener los recursos necesarios en las mejores condiciones, y lleva a cabo una estrategia de captación de moneda extranjera a través de Certificados de Depósito emitidos por la sucursal de Londres. Nafin mantiene su participación como principal Agente Financiero del Gobierno Federal con los organismos multilaterales, diseña e instrumenta programas que requieren financiamiento externo y utilizando fuentes de fondeo de organismos internacionales, particularmente para las operaciones a largo plazo. Adicionalmente, Nafin contribuye a la liquidez en el mercado secundario de valores Gubernamentales y Corporativos, para el desarrollo del Mercado Mexicano de Deuda.

Logros

Se desarrollaron nuevos productos y se crearon áreas especializadas para el desarrollo del mercado de valores. Destaca en estos el lanzamiento del Fondo de Inversión Enerfin, el cual invierte en instrumentos financieros emitidos por empresas del sector energético. Uno de los objetivos de este fondo es democratizar el acceso de los beneficios de la Reforma Energética a todos los mexicanos. Igualmente se crearon las áreas de préstamo de valores y la Mesa de Derivados y se desarrolló y puso en operación el Programa de Subastas de Mercado Secundario (SUBASEC) fin de dar mayor liquidez y profundidad al mercado de deuda corporativa en México.

Actividades relevantes

Estrategia 4.1: Desarrollo y colocación de instrumentos

Se logró, después de 17 años, la colocación de un Certificado de Depósito en dólares, por un plazo de 5 años, a través de una nueva contraparte japonesa y a un nivel muy atractivo de 20 puntos base sobre emisiones del Gobierno Mexicano. Mientras que la colocación de los Certificados Bursátiles de la banca de Desarrollo (CEBURES) tuvo un crecimiento 148%.

Las estrategias en materia de tesorería se enfocaron a reducir los costos de captación de recursos en los mercados a fin de transferir dichos beneficios a los acreditados de Nafin, cumpliendo con ello su mandato de mejorar las condiciones de acceso al crédito de las empresas mexicanas.

Objetivo 5. Maximizar el impacto en el desarrollo económico, sujeto a una rentabilidad financiera que asegure la sustentabilidad de largo plazo de la Institución.

Nafin siempre ha tenido la capacidad de adaptarse al contexto económico y a los requerimientos de política pública establecidos por el gobierno federal; en este sentido la institución aprovecha su fortaleza, tanto financiera y operativa, para evolucionar hacia una gestión orientada a resultados que le permita tener impacto en el desarrollo económico nacional. Durante los últimos años la situación financiera de la institución se ha fortalecido, como resultado del incremento permanente y estable en sus ingresos, derivado principalmente de un mayor volumen de negocios, la mejora en la calidad de los activos y la administración de riesgos con criterios prudenciales. Por otra parte, Nafin cuenta con una estructura financiera sólida para ampliar la colocación de crédito e incrementar el impacto en la economía, con un nivel de capitalización superior al 15%, cartera vencida baja, inferior al 2% y una adecuada cobertura de la cartera vencida con reservas preventivas de crédito. Adicionalmente, se ha trabajado en redefinir la estrategia financiera de Nafin, en el marco de lo establecido en la Reforma Financiera, dando seguimiento con precisión y transparencia al rendimiento objetivo de las operaciones, el perfil y la tolerancia al riesgo, así como a los tipos de operaciones que permitan un equilibrio entre la sustentabilidad de la Institución y el impacto económico de sus apoyos. A su vez, Nafin trabaja en políticas específicas

que incluyen condiciones preferenciales para operaciones con alto impacto económico y social.

Logros

Se logró una Rentabilidad sobre Capital del 7.3%, esta considera el pago de un aprovechamiento por 1,200 MDP realizado por Nafin al Gobierno Federal en el ejercicio 2014, sin este aprovechamiento la rentabilidad obtenida habría sido de 10.50%.

Actividades relevantes

Estrategia 5.1: Mantener la fortaleza financiera de la Institución.

Se mantuvo una gestión responsables en materia financiera, cumpliendo con las políticas de administración de riesgos autorizadas por el Consejo Directivo del banco. Al mismo tiempo, se amplió el volumen de negocios de la Institución y se diversificó su portafolio, en beneficio de su mercado objetivo, destacando los de crédito, garantías y fideicomisos. En este contexto, se ha mantenido una cartera vencida controlada, de 1.35% en diciembre de 2014 y se registró una utilidad neta de 1,648 MDP.

Objetivo 6. Contar con una estructura de soporte y gestión flexible e innovadora, con recursos humanos capacitados, que permitan a la Institución responder adecuadamente a los objetivos de política pública del Gobierno Federal, sin un impacto relevante en la situación financiera de la Institución.

Durante los años recientes, la institución llevó a cabo un profundo proceso de reducción de su estructura organizacional, en el marco de una estrategia conservadora en la colocación de crédito, lo que permitió mantener niveles de capitalización altos y una cartera de clientes con bajos índices de morosidad, reflejándose en el fortalecimiento de su estructura financiera.

A partir de una nueva visión, orientada a la ampliación del crédito con impacto en el desarrollo y en el marco de lo señalado en la Reforma Financiera, respecto a dotar a la institución de las herramientas de tipo organizacional y

para una mayor toma de riesgos, se revisará la plantilla de personal, con el fin de contar con una estructura organizacional flexible, capaz de adaptarse eficientemente a los cambios del entorno y a su estrategia de negocio.

En este sentido, en el Programa Institucional de Nafin se propuso revisar en una primera etapa el número de plazas autorizadas y llevar a cabo algunas reasignaciones de funciones, además de fortalecer las capacidades técnicas del personal para el desarrollo de sus funciones, así como para fomentar la innovación y dotar de flexibilidad a la estructura organizacional.

Logros

Se han desarrollado trabajos con el fin de avanzar en la implementación de una nueva estructura organizacional, misma que es consistente con los lineamientos y autorizaciones que emitió la SHCP en octubre de 2014, por lo que durante 2015 se concretará la reestructuración correspondiente, de acuerdo a los citados lineamientos.

Actividades relevantes

Estrategia 6.1: Redefinir la estrategia financiera de la Institución, en el marco de lo establecido en la Reforma Financiera

Se realizó un análisis de cargas de trabajo y nuevas actividades para identificar las necesidades de las áreas de negocio y de apoyo y se diseñó un nuevo tabulador y modelo de compensación variable.

Estrategia 6.2: Fortalecer la estructura de soporte y el desarrollo de las capacidades.

Se instrumentaron para el personal dos cursos sobre la Reformas Energética y 25 cursos especializados. Se obtuvo la ratificación del certificado ISO9001:2008

Objetivo 7. Asegurar que la Institución cuente con una gestión orientada a resultados que permita mejorar su impacto en el desarrollo económico.

Como se ha mencionado, la nueva visión de Nacional Financiera tiene como propósito fundamental maximizar su impacto en el desarrollo económico, sujeto a una rentabilidad financiera que asegure su sustentabilidad de largo plazo.

Para evaluar los resultados institucionales Nacional Financiera implementará un sistema de evaluación de impacto en el desarrollo, que incluirá herramientas para orientar su operación hacia ese fin, así como indicadores de inclusión financiera, bancarización e impacto de sus productos financieros y de capacitación y asistencia técnica, entre otros; lo anterior, en adición a las métricas de desempeño definidos en el Programa de Gobierno Cercano y Moderno (PGCM) y los indicadores de gestión y eficiencia tradicionales.

Logros

Se realizaron proyectos para atender emergencias naturales, como en el caso de Baja California Sur por el Huracán Odile, y para apoyar la reactivación económica en el estado de Michoacán. Se medirá el impacto de los casos anteriormente mencionados y otros a través de Modelo de Evaluación de Impacto.

Actividades relevantes

Estrategia 7.1: Desarrollar la infraestructura y procesos para orientar a la organización hacia una gestión para resultados.

Se diseñó en el año un Modelo para el Sistema de Evaluación de Impacto en el desarrollo el cual se implementará durante el siguiente año y se dio cumplimiento a los requerimientos del PGCM. Asimismo se han creado Programas de Impulso Regional y Fomento al empleo, y se han apoyado Proyectos Sustentables con el fin de generar impacto en el desarrollo nacional.

Estrategia 7.2: Diseño y seguimiento de indicadores de impacto

Se estableció el indicador denominado crédito directo e impulsado de la banca de desarrollo el cual mide la operación conjunta de Primer piso y Segundo piso al sector

privado como porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB) el cual en 2014 fue de 1.65% y representará para 2018 1.92% del PIB.

Resultados de los indicadores del objetivo

Nombre	Línea base	2014	Meta 2018
Crédito directo e impulsado de la banca de desarrollo	1.5% (2013)	1.65%	1.92%

FACTORES QUE HAN INCIDIDO EN LOS RESULTADOS

Los resultados del ejercicio 2014 permiten corroborar el impacto que la Reforma Financiera está teniendo en las instituciones de Banca de Desarrollo en nuestro país. Con ella, se fortaleció su mandato para que un mayor número de empresas tengan acceso al crédito, en mejores condiciones (más crédito y más barato): igualmente, con la flexibilidad y autonomía de gestión emanada de dicha Reforma, la Institución está fortaleciendo su capital humano y ampliando su mercado de actuación. En este marco, durante 2014 se alcanzó un índice de Penetración Financiera de 1.65%, en línea con lo considerado en el Programa Institucional para el cierre del año 2018. Este índice mide el saldo de la cartera de crédito directa e impulsada por garantías al sector privado, como porcentaje del Producto Interno Bruto.

Las utilidades institucionales obtenidas al cierre del año 2014, fueron superiores en 11.8% respecto a lo programado para el año, soportado de manera importante por la contribución a la utilidad de parte del rubro de Mercados y Tesorería, en donde eventos como la abrupta caída del precio del petróleo, las expectativas de bajo crecimiento económico, la depreciación del 12.7% del peso frente al dólar y el comportamiento de la inflación, amenazaron con neutralizar los buenos resultados que hasta el primer semestre se habían conseguido, al respecto la aplicación de una estrategia conservadora para un contexto incierto y volátil, combinado con la oportuna toma de decisiones en todos los mercados, que se soportó con portafolios bien diseñados y estructurados, permitieron que al finalizar el último trimestre del año, se mantuvieran las utilidades previamente alcanzadas.

Otro producto que contribuyó en los ingresos de manera relevante para el cumplimiento de las metas, fue el de Garantías, por la buena aceptación en el mercado del programa y el comportamiento del saldo de crédito garantizado, permitió el cobro de comisiones por este servicio.

No obstante que los Egresos de Operación en conjunto fueron superiores en 3.2% respecto a lo observado en el año anterior, una mayor generación de ingresos, le permitió a Nacional Financiera obtener 11.7% más de Utilidad de Operación. Cabe señalar que con los egresos de operación señalados, se lograron desarrollar y robustecer diversos sistemas y en el rubro de gasto de servicios generales, se atendieron las necesidades para servicios inmobiliarios e informáticos, principalmente en las oficinas del interior de la República, así como cumplir con eventos y consultorías, asociados a la promoción de los servicios y productos de Nafin en el país, con el fin de reactivar primordialmente aquellas zonas afectadas por desastres naturales.

La necesidad de constituir reservas preventivas crediticias por el incremento observado en los saldos de la cartera hacia finales del año, una mayor carga impositiva y la entrega de recursos requeridos por el Gobierno Federal, impactaron de manera significativa los resultados institucionales; sin embargo, se lograron reportar utilidades que aunque 7.4% menores que las del año anterior, fueron suficientes para obtener una rentabilidad anual sobre el capital de 7.3% nominal.

ANEXO. FICHAS DE LOS INDICADORES

Objetivo:		Objetivo 1: Ampliar el acceso al financiamiento en mejores condiciones. Objetivo 2: Apoyar el desarrollo de proyectos de largo plazo en sectores prioritarios y de alto impacto. Objetivo 3: Fomentar el desarrollo regional y sectorial del país.				
Nombre del indicador:		Saldo de cartera directa e inducida por garantías al sector privado				
Fuente de información o medio de verificación:		Informes del Director General al Consejo Directivo al cierre de cada año				
Dirección electrónica donde puede verificarse el valor del indicador		http://www.nafin.com/portalf/content/sobre-nafinsa/otra-informacion				
Línea base (año y valor)	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Meta
2013	2010	2011	2012	2013	2014	2018
242,415	173,659	191,724	212,931	242,415	283,816	456,000
Método de cálculo:			Unidad de medida:		Frecuencia de medición	
Saldo de Crédito Directo al Sector Privado + Saldo de Crédito Inducido a través de Garantías sin fondeo al Sector Privado + Saldo de las Bursatilizaciones de Cartera de Crédito Apoyadas			Millones de pesos		Anual	
Nombre de la variable 1			Valor observado de la variable 1 en 2014			
Saldo de Crédito Directo al Sector Privado			140,618			
Nombre de la variable 2			Valor observado de la variable 2 en 2014			
Saldo de Crédito Inducido a través de Garantías sin fondeo al Sector Privado			143,198			
Nombre de la variable 3			Valor observado de la variable 3 en 2014			
Saldo de las Bursatilizaciones de Cartera de Crédito Apoyadas			0			

Objetivo:		Objetivo 1: Ampliar el acceso al financiamiento en mejores condiciones. Objetivo 2: Apoyar el desarrollo de proyectos de largo plazo en sectores prioritarios y de alto impacto Objetivo 3: Fomentar el desarrollo regional y sectorial del país. Objetivo 7: Asegurar que la Institución cuente con una gestión orientada a resultados.				
Nombre del indicador:		Crédito directo e impulsado de la banca de desarrollo				
Fuente de información o medio de verificación:		Informes del Director General al Consejo Directivo al cierre de cada año				
Dirección electrónica donde puede verificarse el valor del indicador		http://www.nafin.com/portalfn/content/sobre-nafinsa/otra-informacion				
Línea base (año y valor)	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Valor observado del indicador en	Meta
2013	2010	2011	2012	2013	2014	2018
1.50	1.31	1.32	1.36	1.50	1.65	1.92
Método de cálculo:			Unidad de medida:		Frecuencia de medición	
(Saldo de Crédito Directo al Sector Privado + Saldo de Crédito Inducido a través de Garantías sin fondeo al Sector Privado + Saldo de las Bursatilizaciones de Cartera de Crédito Apoyadas) / (Producto Interno Bruto) x 100			Porcentaje		Anual	
Nombre de la variable 1			Valor observado de la variable 1 en 2014			
Saldo de Crédito Directo al Sector Privado			140,618			
Nombre de la variable 2			Valor observado de la variable 2 en 2014			
Saldo de Crédito Inducido a través de Garantías sin fondeo al Sector Privado			143,198			
Nombre de la variable 3			Valor observado de la variable 3 en 2014			
Saldo de las Bursatilizaciones de Cartera de Crédito Apoyadas			0			
Nombre de la variable 4			Valor observado de la variable 4 en 2014			
Producto Interno Bruto (Fuente: Criterios Generales de Política Económica 2014 - Estimado)			17,202,433			

GLOSARIO

No se requiere.



SIGLAS Y ABREVIATURAS

No se requiere.

