

MEMORIAS INSTITUCIONALES 2019



CONTENIDO

1.	PRESENTACIÓN	1
1.1	ENTORNO INTERNACIONAL.....	1
1.2	ANÁLISIS MACROECONÓMICO	3
1.2.1	Sector Real	3
	Precio del petróleo.....	4
	Producto Interno Bruto (PIB).....	4
	Inflación y empleo.....	7
1.2.2	Sector Externo.....	9
	Balanza de Pagos.....	9
1.2.3	Sector Fiscal	10
1.2.4	Sector Monetario Financiero	11
1.2.4.1	Evolución del Mercado de Crédito	11
1.2.4.2	Evolución del Mercado de Valores	12
2.	FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y PLANEACIÓN ESTRATÉGICA.....	13
3.	CALIFICACIÓN GLOBAL DE RIESGOS	17
4.	INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	18
4.1	Principales Logros del 2019	18
5.	PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES DEL BIESS.....	19
5.1	Portafolio de Inversiones.....	19
5.2	Evolución del Portafolio Global de Inversiones 2015 – 2019	21
5.3	Rendimiento Portafolio Global	21
5.4	Evolución rendimiento portafolio global.....	22
6.	CUMPLIMIENTO PLAN ANUAL DE INVERSIONES	23
6.1	GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN	23
6.1.1	Inversiones en LOS SectorES Público y Privado.....	24
6.1.2	Inversiones en renta variable (Acciones)	25
6.1.3	Negocios Fiduciarios	25
6.2	GESTIÓN DE CRÉDITO	26
6.2.1	Préstamos Hipotecarios.....	27
6.2.2	Vivienda de Interés Público (VIP).....	28
6.2.3	Préstamos Quirografarios.....	30
6.2.4	Préstamos Prendarios.....	32
7.	GESTIÓN DE ATENCIÓN A RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS DE CLIENTES.....	34
8.	INFORMACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.....	36
8.1	Estados Financieros Fondos Administrados.....	36
8.2	Estados Financieros	40
8.2.1	Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC).....	41
8.2.2	Cuentas Administradoras	43
8.3	Variaciones de los Estados Financieros	44
8.4	Indicadores financieros.....	45
9.	GESTIÓN DE RIESGOS	48

9.1	Riesgo de crédito	48
9.1.1	Seguimiento al comportamiento del cliente.....	48
9.1.2	Implementación de estrategias de gestión de Cartera Vencida.....	48
9.1.3	Recálculo de provisiones	48
9.2	Riesgo operativo	49
9.2.1	Cumplimiento de la norma de riesgo operativo	49
9.2.2	Herramientas de Riesgo Operativo	49
9.2.3	Plan de Continuidad del Negocio	49
10.	GESTIÓN ADMINISTRATIVA	50
10.1	Talento Humano	50
11.	GESTIÓN DE COMUNICACIÓN	52
11.1	Resultados DE GESTIÓN DE <i>Free Press</i>	52
11.2	Resultados del programa de Educación Financiera	52



1. PRESENTACIÓN

Este documento compila los resultados de la administración del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Biess, de enero a diciembre de 2019. Se ha estructurado a base de los informes de gestión presentados por las áreas que conforman la institución.

El objetivo es contar con un registro histórico para conocimiento de afiliados, jubilados y ciudadanos en general, que sirva como una herramienta de consulta para futuras administraciones y que contribuya a la toma de decisiones hacia una eficiente administración de los fondos previsionales de la Seguridad Social.

En las siguientes páginas, el lector de este documento técnico encontrará los resultados de trabajo alcanzados en el año 2019 y un análisis de la participación del Biess en los mercados crediticios y de inversión, así como su impacto en un contexto macroeconómico.

Las cifras e indicadores exponen los resultados cuantitativos de la labor realizada en temas crediticios, de inversiones y de gestión financiera que, junto al detalle de los avances en temas de mejora de productos y servicios, brindarán una visión general de las acciones realizadas en 2019.

La información expuesta ratifica el compromiso del Biess para cumplir con su misión, su visión y sus objetivos, bajo los principios de eficiencia, transparencia y rentabilidad, hacia la construcción de un banco sólido y sostenible para beneficio de los actuales y futuros afiliados, jubilados y pensionistas.

1.1 ENTORNO INTERNACIONAL

El Fondo Monetario Internacional (FMI), dentro de su estudio de impacto económico anual, determinó que el año 2019 cerró con un crecimiento mundial del 3%, el nivel más bajo desde 2008-2009, con una pérdida de cinco décimas de crecimiento frente al año anterior, lo que hizo saltar las alarmas porque los bancos centrales suavizaron significativamente la política monetaria, de forma casi simultánea, en los mercados avanzados y en los emergentes.¹

El balance final de las economías de América Latina y el Caribe al cierre de 2019 se presentó dentro de un contexto económico y social extremadamente complejo para la región. América Latina registró una desaceleración económica generalizada y sincronizada en los países y en los distintos sectores. Para el año 2019, en contraste con anteriores, 18 de los 20 países de América Latina, así como 23 de las 33 economías de América Latina y el Caribe, tuvieron una desaceleración en la tasa de crecimiento de su actividad económica.²

El menor dinamismo de la demanda interna ocurrió a la par de una baja demanda agregada externa y mercados financieros internacionales más frágiles. A este escenario se suman las crecientes demandas

¹ [mf.org/external/pubs/ft/ar/2019/eng/assets/pdf/imf-annual-report-2019-es.pdf](https://www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2019/eng/assets/pdf/imf-annual-report-2019-es.pdf)

² <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45000-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2019>

sociales y presiones por reducir la desigualdad y aumentar la inclusión social presentada en algunos países de la región.

El panorama macroeconómico evidenció una tendencia de desaceleración de la actividad económica en los últimos seis años (de 2014 a 2019); caídas del Producto Interno Bruto (PIB) per cápita, de la inversión, del consumo per cápita y de las exportaciones, y un sostenido deterioro de la calidad del empleo. En este contexto, las economías de América Latina y el Caribe crecieron a una tasa promedio del 0,1%. De proseguir este escenario, el septenio 2014-2020 sería el de menor crecimiento económico en la región en los últimos 40 años, en un entorno global de bajo dinamismo y creciente vulnerabilidad del que no se esperan impulsos positivos significativos.

China y Estados Unidos (EE. UU.) fueron los principales protagonistas de este debilitamiento de la economía mundial. Las medidas proteccionistas, cuya máxima expresión son los aranceles, impactaron en el enfriamiento del comercio internacional, con perjuicio a las economías integradas en economías de escala y, también, a las potencias exportadoras.

Sus efectos se evidenciaron en el crecimiento del gigante asiático que, además, estuvo obligado a aprobar medidas para fomentar un crecimiento que no se base en deuda, así como medidas de estímulo monetario para incentivar el consumo y reactivar su economía. El impacto de los aranceles se sintió en EE. UU., en donde la inversión se contrajo, pero el empleo y el consumo siguieron robustos, gracias, entre otras medidas, a la política de la Reserva Federal, que, coincidiendo con las presiones de Donald Trump, recuperó su tono acomodaticio.

De acuerdo con el FMI, las vulnerabilidades se propagaron en la actividad económica mundial. Sin embargo, al aplicar el análisis por sector, son dos las que generaron la mayor preocupación. Una de ellas fue la empresarial que, particularmente en las mayores economías (China y EE. UU.), asumieron más deuda, pese a que su capacidad de atenderla fue menor. Para distinguir los riesgos, se examinó el impacto de una desaceleración de la mitad de la intensidad vista en la crisis financiera. El estudio del FMI advirtió que la deuda empresarial era un peligro, es decir, aquella con ingresos insuficientes para atender el gasto por concepto de interés, llegaría a US\$ 19 billones, que equivale al 40% del total.

Por otra parte, el FMI destacó que en instituciones financieras no bancarias hubo un 80% de vulnerabilidades elevadas, específicamente en las economías con sectores financieros de importancia sistémica. En un nivel parecido al observado en el peor momento de la crisis financiera mundial, las empresas de seguros, los fondos de pensiones y los administradores de activos absorbieron títulos más riesgosos y menos líquidos. Esto acarreó dos preocupaciones: que la similitud de carteras amplifique una venta masiva y que los fondos de pensiones no puedan responder a su rol estabilizador tradicional.

En el análisis geográfico, el Fondo destacó a los mercados emergentes en su cuadro de riesgos financieros, debido al crecimiento del endeudamiento. Al respecto, la afluencia de capitales que recibieron desde las economías avanzadas, por las tasas más bajas, llevó a que el promedio de su deuda externa suba de 100% de las exportaciones en 2008 a 160% en la actualidad.

¿Qué pasó con la industria en el año 2019?

El sector manufacturero fue otro gran culpable del frenazo económico de 2019, con una ralentización de la producción industrial debido al debilitamiento de la demanda (incluida la de China), la incertidumbre y, en concreto, la ralentización de la producción global de automóviles, de la que fue especialmente acusada Alemania, liderada por Ángela Merkel, que consiguió capear la recesión en este año con un solo trimestre de crecimiento negativo, pero alertó, colocando en el discurso de todas las instituciones, la necesidad de

utilizar la política fiscal para reactivar el crecimiento (tras el aparente agotamiento de los efectos de la política monetaria laxa del Banco Central del Ecuador, BCE).³

En Europa, el Brexit fue un importante foco de incertidumbre y un quebradero de cabeza para los mercados, las empresas y la inversión, situación paralela a la ralentización en Italia por la débil demanda interna y el aumento del costo de la deuda, o en Francia por el impacto, entre otros, de las movilizaciones de los chalecos amarillos.⁴

Países emergentes, como Argentina, Irán, Turquía y Venezuela, aportaron a su vez al frenazo del crecimiento, y lo hicieron también algunos países en conflicto, como Libia o Yemen. Brasil, México, Rusia y Arabia Saudí, que crecieron en este año mucho menos que en el pasado, contribuyeron a su vez a la situación indicada.

Como la desaceleración fue sincronizada y la recuperación es incierta, las perspectivas mundiales siguen siendo precarias. Un crecimiento de 3% no da margen para políticas erradas y vuelve urgente que las autoridades rebajen las tensiones comerciales y geopolíticas, con una acción concertada. Además de apuntalar el crecimiento, esas medidas podrían contribuir a catalizar las soluciones necesarias para mejorar el sistema de comercio internacional. Adicionalmente, es necesario que los países continúen colaborando para abordar grandes temas como el cambio climático, la tributación internacional, la corrupción y la ciberseguridad.

En todas las economías se plantea como prioritario tomar medidas para estimular el crecimiento del producto potencial, mejorar la inclusión y afianzar la resiliencia. Las políticas estructurales, encaminadas a promover mercados más abiertos y flexibles, y las mejoras de la gestión de gobierno pueden facilitar el ajuste a los shocks y estimular el producto a mediano plazo, contribuyendo a reducir las diferencias dentro de los países y a acelerar la convergencia entre ellos.

1.2 ANÁLISIS MACROECONÓMICO

1.2.1 SECTOR REAL

El crecimiento promedio del PIB del Ecuador en 2019 cerró con 0,1%⁵, al totalizar USD 107.436 millones en términos corrientes y USD 71.909 millones en términos constantes. Este crecimiento se explica por el incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios y aumento de 1,5%⁶ en el gasto de consumo final de los hogares. Por otro lado, las importaciones de bienes y servicios que, por su naturaleza, disminuyen el PIB fueron mayores en 1,6% a las registradas en 2018.

Según la información del BCE, la pobreza por ingresos a nivel nacional en diciembre de 2019 se ubicó en 25,0%, en comparación al 23,2% de diciembre de 2018. La pobreza urbana fue de 17,2% que, en comparación a diciembre de 2018, con 15,3%, estableció una variación de 1,9 puntos porcentuales (p. p.).

Para el mismo periodo, la pobreza rural pasó de 40,0% a 41,8%, con una variación de 1,8 p. p. En diciembre de 2019, la pobreza extrema a nivel nacional cerró en 8,9% frente al 8,4% del mismo mes del año anterior.

³ <https://www.latercera.com/pulso/noticia/politica-monetaria-laxa-70-la-economia-global-aumenta-riesgo-sistema-financiero/864388/>

⁴ https://www.vozpopuli.com/economia-y-finanzas/economia-mundial-crecimiento-menor-2019-decada_0_1314168979.html

⁵ PIB a precios constantes, año base 2007

⁶ Cuentas Nacionales

En el área urbana, la pobreza extrema pasó de 4,1% a 4,3%, con una variación de 0,2 p. p., que no es estadísticamente significativa. En el área rural, la pobreza extrema pasó de 17,7% a 18,7%, incremento de 1,0 p. p., que tampoco es estadísticamente significativa.

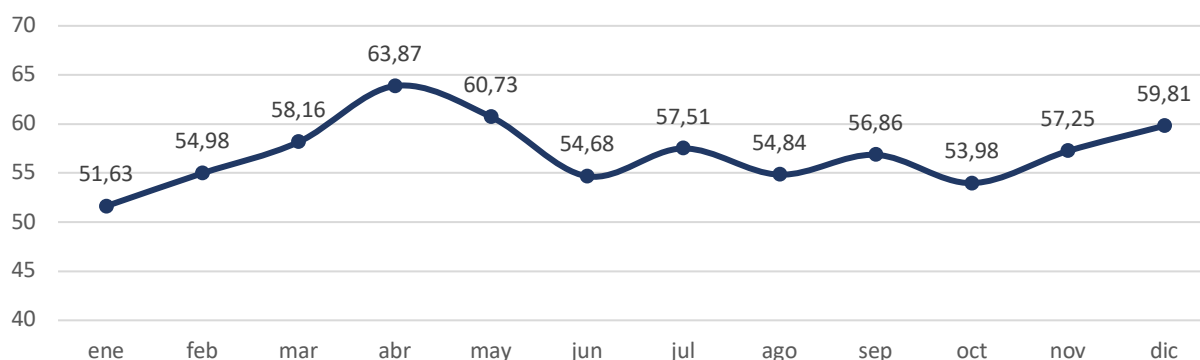
El coeficiente de Gini⁷ registró en diciembre de 2019 un 0,473 a nivel nacional, 0,454 en el área urbana, y 0,444 en el área rural. Las variaciones respecto al año anterior no fueron estadísticamente significativas.

Precio del petróleo

En 2019, las exportaciones de bienes y servicios presentaron un incremento de 5,2% respecto a 2018. Entre los productos con un desempeño positivo en sus ventas externas anuales, de acuerdo a su importancia, estuvieron el petróleo crudo, con 7,7%; el camarón elaborado, con 15,6%, y el pescado y otros productos acuáticos, con 4,1%.

El sector de **petróleo y minas** creció 2,4% en 2019, reflejando un aumento en la producción hidrocarburífera de 2,7% respecto a 2018. Pese a que la producción del último trimestre de 2019 se afectó por las movilizaciones ocurridas a escala nacional, hubo un aumento en la producción de Petroamazonas EP de 4,4%, al pasar de 146,35 millones de barriles de crudo en 2018 a 152,86 millones en 2019.

Gráfico 1: Precios del WTI
Dólares por barril



Fuente: Banco Central del Ecuador, FMI, Banco Mundial
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

En 2019, los ingresos por exportaciones petroleras representaron USD 8.680 millones, equivalente al 8,08% del PIB, según el Banco Central.

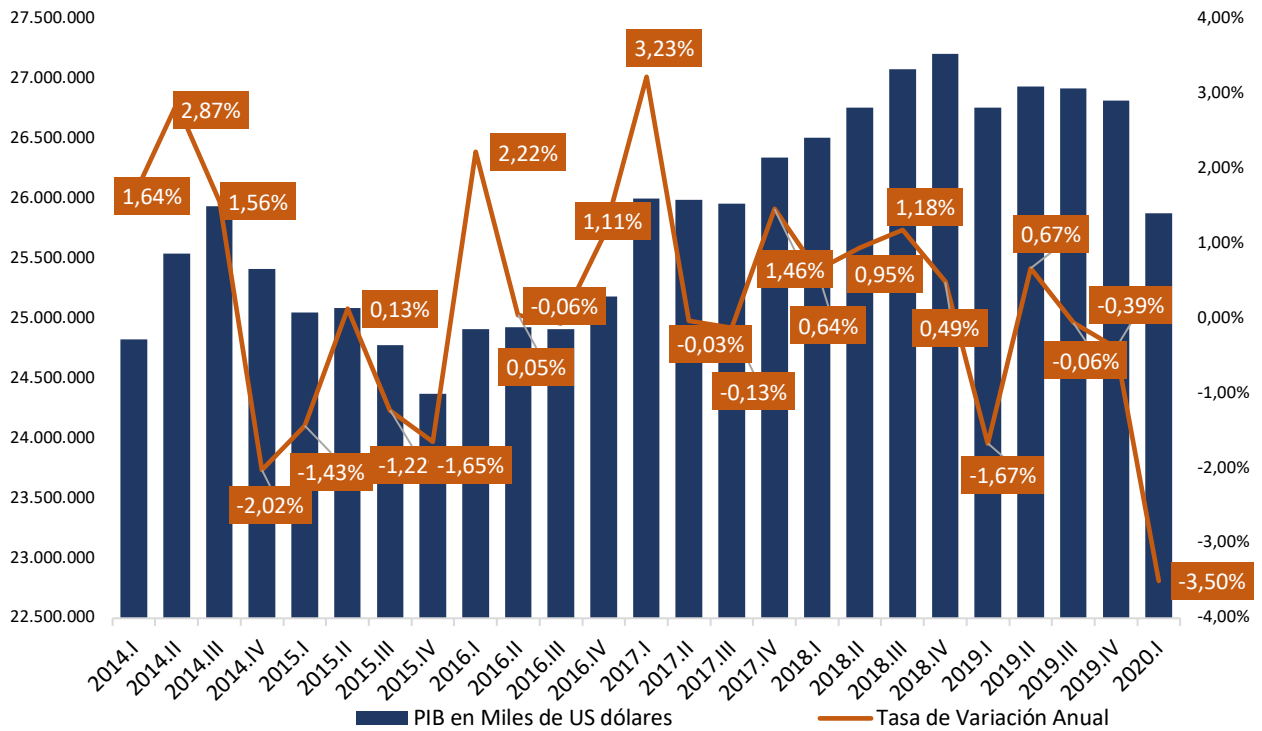
Producto Interno Bruto (PIB)

A partir del año 2014, la economía ecuatoriana ha sido particularmente susceptible a las fluctuaciones de los mercados internacionales. Además de incurrir en problemas de liquidez por la caída del precio del petróleo, la economía del Ecuador evidenció una configuración estructural no favorable frente a su posicionamiento en la economía internacional. Pese al periodo de bonanza experimentado luego de la crisis internacional de 2008-2009, el modelo primario exportador del país no acompañó el crecimiento del nivel de gastos del Estado y la expansión de la demanda agregada, que se fundamentó en el crecimiento del consumo interno basado en el significativo incremento del tamaño del Estado y, por consecuencia, de la masa salarial.

⁷ El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad que mide la manera en que se distribuye el ingreso. Si el coeficiente decrece (crece) significa menor (mayor) desigualdad.



Gráfico 2: Producto Interno Bruto
En miles de dólares y porcentajes



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

La recesión económica experimentada a partir del cuarto trimestre de 2014 alcanzó un nivel máximo con -2,02, y 2016-II (segundo trimestre), con una contracción anual de -1,65% como consecuencia del desplome del precio internacional del barril de petróleo y del terremoto que afectó a la población de la zona costera. Sin embargo, a partir del último trimestre del mismo año se dio una leve recuperación, por lo que, en términos anuales y, para 2017, el PIB se elevó en 3,27%. En los últimos dos años se evidenció una tasa de variación anual positiva y ligeramente creciente del PIB hasta que, a partir del cuarto trimestre de 2019, hubo una caída relevante por las paralizaciones en el mes de octubre.

Gráfico 3: Producto Interno Bruto participación por Industria 2019
En porcentajes

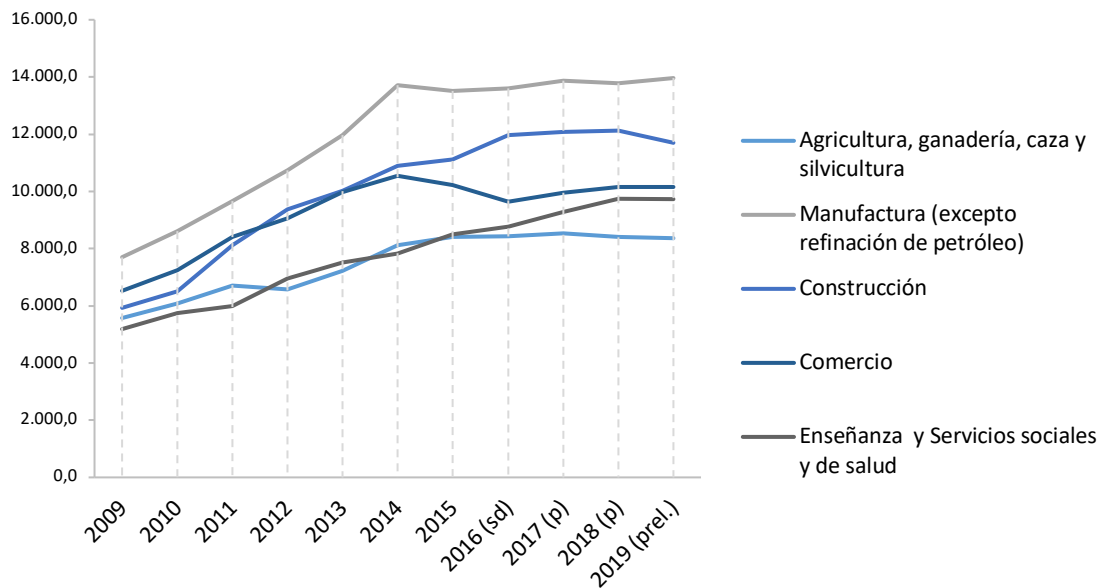


Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE
Elaboración: Biess – Subgerencia de Riesgos

De acuerdo al gráfico 3, los sectores de comercio y de manufactura tuvieron una participación de 9,44% y de 13%, respectivamente, dentro del PIB nacional en 2019. En el mismo gráfico, estos sectores mantuvieron una tendencia de crecimiento sostenido. Hay que destacar que la industria de comercio tiene una sensibilidad en años de estrés por su tendencia negativa de crecimiento. La industria en 2015 y 2016 registró un comportamiento decreciente ínfimo en su tendencia, así como sucedió con el PIB. Sin embargo, mostraron una recuperación para 2017 que se mantuvo en los dos años siguientes.

El sector manufacturero es uno de los principales motores de una economía por sus productos con mayor valor agregado, mayor diferenciación y menor volatilidad en los precios. La industria de la manufactura depende directamente de la demanda interna y externa y del acceso a materias primas y bienes de capital para la producción, por lo cual es un componente central para el funcionamiento de la economía. De la misma manera, el sector manufacturero es una de las principales fuentes de empleo, al requerir mano de obra para transformar la materia prima en productos elaborados. Por tal motivo, a finales de junio de 2018, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Dentro de las medidas con efectos positivos potenciales en el sector comercial, contiene la aplicación del acceso al crédito productivo, la remisión en entidades, como el Servicio de Rentas Internas (SRI) y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), exoneraciones tributarias para nuevas inversiones y eliminación del anticipo mínimo del impuesto a la renta. El principal objetivo de la regulación de este mercado es eliminar las estrategias rentistas y garantizar productos de calidad que beneficien a los consumidores.

Gráfico 4: Evolución del PIB por Principales Sectores
En millones de dólares



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Biess - Dirección de Mercado y Liquidez

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), las industrias manufactureras incluyen todas las actividades de transformación física o química de materiales, sustancias o componentes en productos nuevos. La actividad manufacturera es la que transforma la materia prima en un producto final con la gestión de diferentes recursos, incluida mano de obra, materias primas y otros insumos productivos. Normalmente, los materiales, las sustancias o los componentes que son transformados en nuevos productos son materias primas procedentes de actividades agrícolas, ganaderas, silvícolas, de pesca o de explotación de minas y canteras, así como de otras actividades manufactureras. Estas actividades incluyen además a aquellas de alteración, renovación o reconstrucción de productos, y el montaje de componentes de los productos manufacturados.

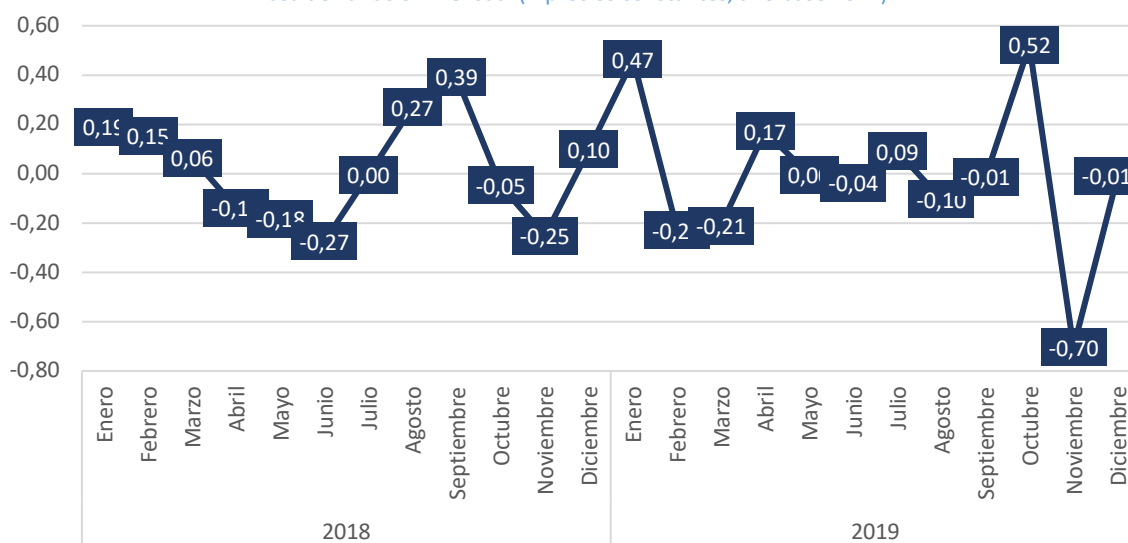
Inflación y empleo

Inflación

Según el reporte del INEC, la inflación mensual de diciembre fue negativa y llegó al -0,01%. En la inflación mensual alcanzada en 2019, los rubros con más incidencia, según la misma fuente, fueron el de alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,05), restaurantes y hoteles (-0,006) y muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (-0,004). La división de alimentos y bebidas no alcohólicas está compuesta por 115 productos y representa el 22,45% de la ponderación de la canasta que se toma en cuenta para elaborar el Índice de Precios al Consumidor y medir la inflación. Los rubros con mayor alza de precios fueron recreación y cultura, y transporte.



Gráfico 5: Evolución de la Inflación
Tasa de variación mensual (A precios constantes, año base 2014)

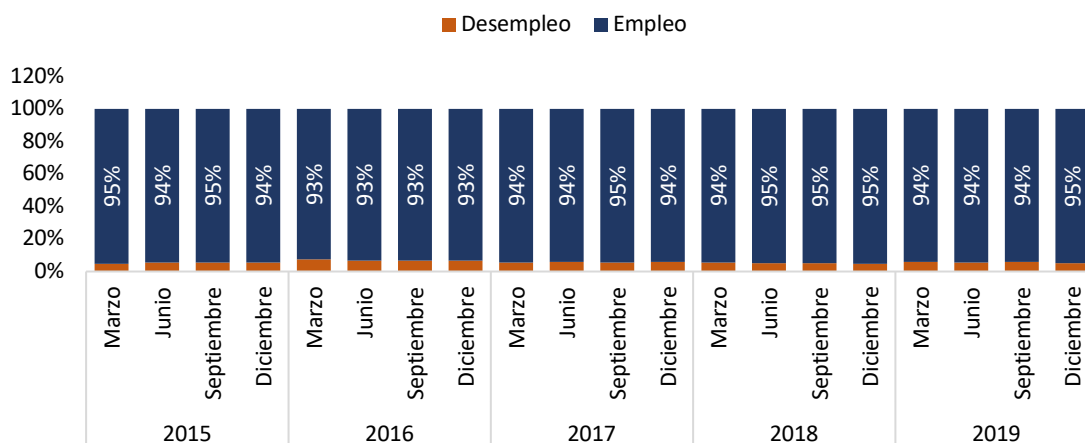


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Biess – Subgerencia de Riesgos

Empleo

De acuerdo con la información de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU 2019), a nivel nacional, en diciembre de 2019 la tasa de desempleo fue de 3,8%, y la de empleo adecuado fue de 38,8%, lo que presenta una reducción anual estadísticamente significativa a nivel nacional y rural. El subempleo se ubicó en 17,8%, con aumento estadísticamente significativo a nivel nacional y rural con respecto a 2018. La tasa de otro empleo no pleno fue de 28% y la de empleo no remunerado, de 10,9%.

Gráfico 6: Indicadores de coyuntura del mercado laboral ecuatoriano total a nivel nacional
En porcentajes



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

En este año, en todo el país, el 29,2% del empleo estuvo afiliado o cubierto por el seguro general del IESS; el 10,7% por seguros distintos al IESS general (seguro voluntario, seguro campesino, ISSFA, ISSPOL y otros tipos), y el 60,1% no registró afiliación o cobertura a la seguridad social. Esto generó una disminución del número de afiliaciones al IESS y a otros seguros y aumentó el empleo sin ningún tipo de seguro, en comparación a 2018.

1.2.2 SECTOR EXTERNO

Balanza de Pagos

En 2019, la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos presentó un déficit de USD -78,7 millones, inferior al registrado en el año 2018 (USD -1.335,1 millones) debido, principalmente, al resultado negativo de las Balanzas: Servicios (USD -736,5 millones) e Ingreso Primario (USD -3.106,1 millones), y al saldo positivo de la de Ingreso Secundario (USD 2.738,7 millones).

Al cuarto trimestre de 2019, la balanza de Cuenta Corriente presentó un valor positivo de USD 145,7 millones, con respecto al negativo de USD -14,3 millones registrado en el tercer trimestre de 2019, debido principalmente al saldo positivo de la Balanza de Bienes y Servicios (267,5 millones). Las importaciones (USD 6.252,7 millones) fueron menores a las exportaciones (USD 6.520,3 millones) y al déficit de la Balanza de Servicios (USD -193,4 millones).

Tabla 1: Balanza Comercial
En millones de dólares

Componentes normalizados	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	-1.335,06	-78,67
BIENES Y SERVICIOS	-914,73	288,67
Exportaciones	25.375,32	26.059,42
Importaciones	26.289,04	25.770,75
SERVICIOS	-688,75	-736,46
INGRESO PRIMARIO	-2.829,19	-3.106,07
INGRESO SECUNDARIO	2.408,86	2.738,73
CUENTA DE CAPITAL	-175,15	83,60
PRÉSTAMO NETO / ENDEUDAMIENTO NETO (5)	-1.510,21	4,92
CUENTA FINANCIERA	-1.696,58	73,23
ACTIVOS DE RESERVA	171,00	712,92
ERRORES Y OMISIONES NETOS	-186,37	68,31

Fuente: Banco Central del Ecuador. BCE
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

Remesas

Las remesas de los trabajadores recibidas en 2019 alcanzaron USD 3.234,65 millones, 6,73% mayor a las de 2018 (USD 3.030,58 millones). El aumento respondió, principalmente, a la mejor situación económica de los principales países de residencia de los emigrantes ecuatorianos.

Al cuarto trimestre de 2019, las remesas de los trabajadores registraron USD 843,26 millones, 0,27% inferior al registrado en el tercer trimestre del mismo año (USD 845,57 millones). Las remesas provenientes de Estados Unidos, España e Italia representaron el 58,47%, el 24,72% y el 4,87%, respectivamente. El resto del mundo ocupó el 12,4% remanente⁸.

⁸ Banco Central del Ecuador

Inversión Extranjera Directa (IED)

La IED de 2019 fue USD 937,62 millones, inferior a la registrada en 2017 (USD 1.401,0 millones) en USD 518,3 millones. El mayor porcentaje de la IED se canalizó principalmente a las industrias de explotación de minas y canteras; servicios prestados a empresas; comercio; industria manufacturera; construcción, y agricultura, silvicultura, caza y pesca.

Deuda externa

A diciembre de 2019, el saldo de la deuda externa pública se ubicó en USD 41.492,8 millones (que representa el 38,94% del PIB) y el de la deuda interna, en USD 15.843,64 millones. Por tal motivo, el saldo de deuda total alcanzó un valor de USD 57.336,52 millones, que representó el 52,54% del PIB.⁹

1.2.3 SECTOR FISCAL

Ingresos y gastos del Sector Público No Financiero (SPNF)

Los ingresos del Sector Público No Financiero (SPNF)¹⁰ disminuyeron en 5,8% en 2019 respecto al año anterior, debido principalmente a la reducción de los ingresos no petroleros en 6,1% al pasar de USD 26.993 millones en 2018 a USD 25.450 millones en 2019 y disminución de los ingresos no petroleros en 5,1%, por motivo de la disminución de producción del crudo.

Por otro lado, los gastos del SPNF a 2019 alcanzaron un valor de 41,3 millones, afectados con una reducción de 6,3% en comparación al anterior año, a causa de la reducción del gasto capital en 28,9%. Esto respondió principalmente a la reducción de activos por parte del gobierno y evidenció que se gastó más dinero de lo que se recaudó en el año de análisis.

Tabla 2: Ingresos y Gastos del Sector Público No Financiero

En millones de dólares

Transacciones \ Período	Años		Tasa de variación
	2018 (p)	2019 (p)	
Total Ingresos	38.023,8	35.935,0	-5,8
Ingresos Petroleros	8.181,4	7.784,7	-5,1
Ingresos no Petroleros	26.993,7	25.450,4	-6,1
Resultado Operacional de las Empresas Públicas	2.848,8	2.700,0	-5,5
Total Gastos	41.392,8	38.943,1	-6,3
Gastos Corrientes	30.247,3	30.871,0	2,0
Gastos de Capital	10.342,1	8.025,7	-28,9
Ajustes del Tesoro Nacional	803,4	46,5	-1627,8
Resultado Global	3.369,0	3.008,1	-12,0
Resultado Primario	-720,7	-109,4	-558,9

Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE

Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

⁹ Ministerio de Finanzas: <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/2020/01/Presentacion-Boletin-de-Deuda-Publica-diciembre-2019.pdf>

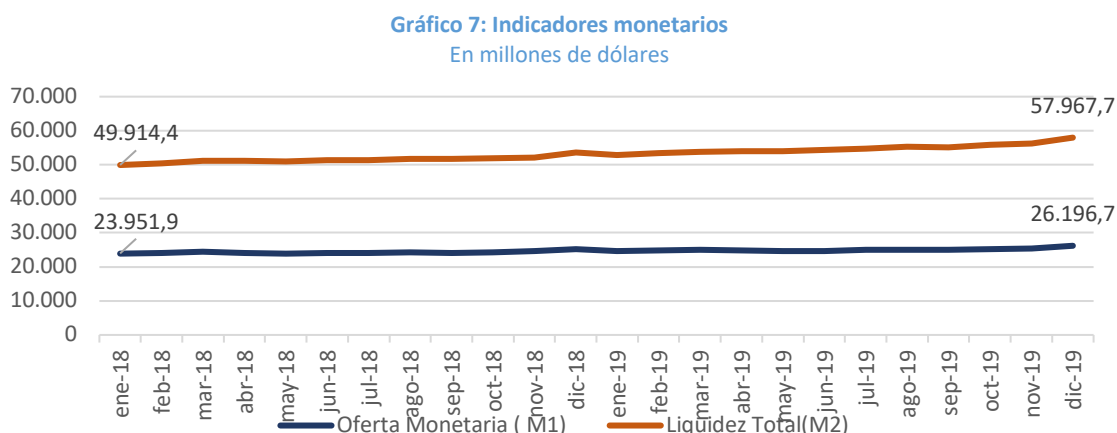
¹⁰ El Sector Público no Financiero (SPNF) comprende i) Presupuesto General del Estado (PGE), ii) Empresas Públicas no Financieras (EPNF) y iii) conjunto de instituciones del Resto del SPNF (RSPNF)

1.2.4 SECTOR MONETARIO FINANCIERO

La liquidez total M2 en 2019 fue USD 57.968 millones de los cuales las especies monetarias representaron el 29,3% (USD 16.966 millones), mientras que la oferta monetaria alcanzó USD 26.197 millones (45,2%).

La oferta monetaria y la liquidez total presentaron tasas de variación anual de 3,7% y 8%, respectivamente. Las especies monetarias en circulación registraron una variación anual de 6,6%.

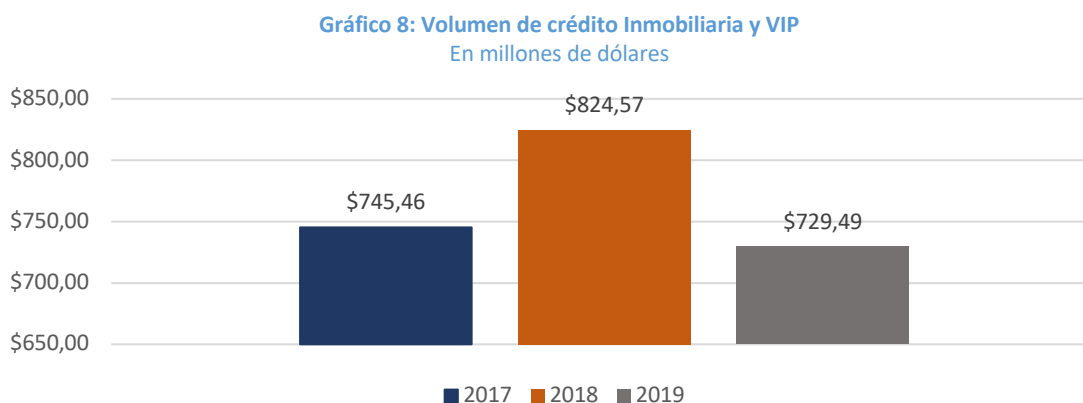
Los depósitos de empresas y hogares en el Sistema Financiero alcanzaron USD 40.807,9 millones y un incremento de la tasa de variación anual de 9,9%, debido al incremento de los depósitos a la vista en USD 253.1 millones y depósitos de ahorro y plazo en USD 1.031,4 millones.



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

1.2.4.1 EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO

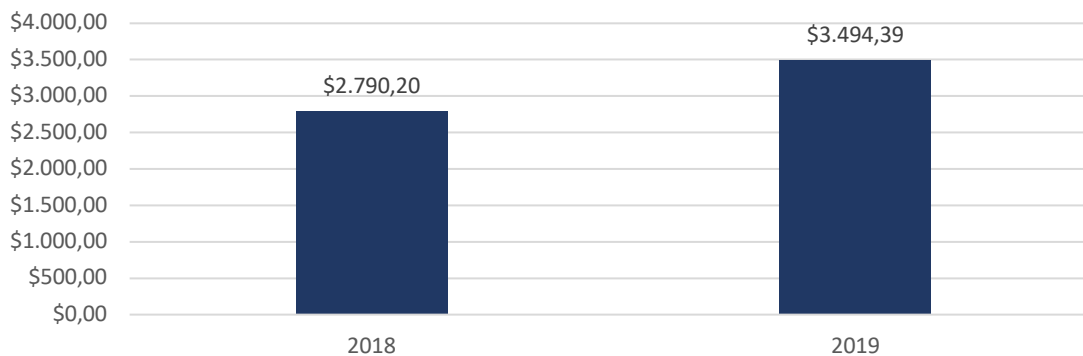
De acuerdo al reporte de la Superintendencia de Bancos, el volumen de crédito en la cartera hipotecaria y de Vivienda de Interés Público (VIP) para el año 2019 cerró con USD 729,49 millones, con una disminución del 12% (USD 824,5 millones) respecto a 2018 e inferior al crecimiento del año anterior que fue del 11% (USD 745,46 millones).



Fuente: Superintendencia de Bancos | Elaboración: Biess

Respecto al volumen de crédito reportado por la Superintendencia de Bancos, el año cerró el sector de consumo con un crecimiento del 25% frente a 2018, como consta a continuación:

Gráfico 9: Volumen de Crédito de Consumo
En millones de dólares



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

1.2.4.2 EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE VALORES

Las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil, de forma consolidada, durante 2019 negociaron USD 11.769 millones, monto superior en 58% respecto a 2018, que fue USD 7.474 millones.

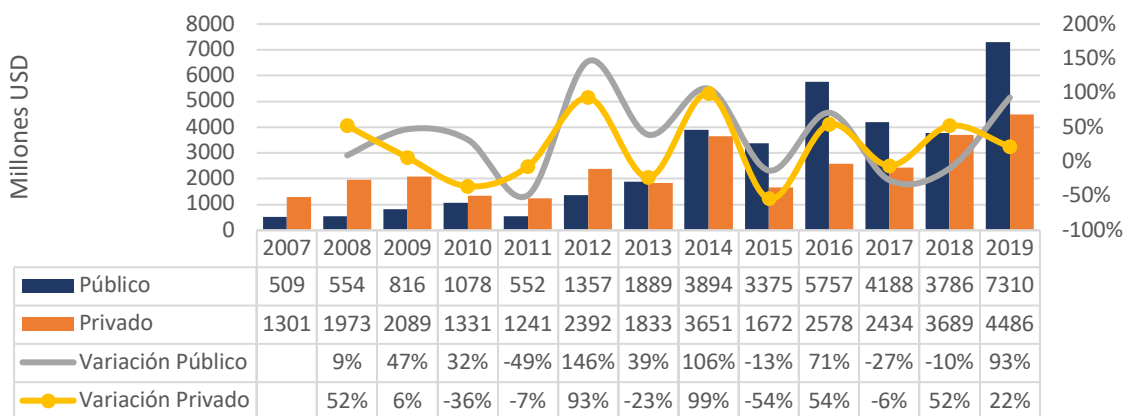
La composición del monto negociado en 2019 evidenció que el 99,2% fue causado por valores en renta fija y el 0,80% en renta variable.

En relación con la importancia relativa en el total de valores negociados del sector público y del sector privado, se evidencia que, a partir de 2015 (USD 1.672 millones), las emisiones privadas cayeron drásticamente en un 54% con respecto a 2014 (USD 3.651 millones), producto de la contracción económica que causó la caída del precio del barril de petróleo.

En 2016, los valores negociados por el sector público ascendieron a USD 5.757 millones, mientras que las negociaciones del sector privado registraron USD 2.578 millones. A esa fecha representaron el 45% de las negociaciones del sector público. En 2019, los montos negociados por el sector privado (USD 4.486 millones) experimentaron un crecimiento similar a los del sector público (USD 7.310 millones).

Al 31 de diciembre de 2019 estaban activos en el mercado 333 emisores, que representaron alrededor del 0,5% del total de empresas del país, lo que evidenció la ausencia de incentivo a la participación del sector productivo en el mercado de valores.

Gráfico 10: Montos negociados históricos Sector Público vs Sector Privado
En millones de dólares



Fuente: Bolsa de Valores de Quito (BVQ)
Elaboración: Biess – Subgerencia de Riesgos

El mercado de valores ecuatoriano se ha caracterizado por sus negociaciones en mercado primario, reflejando la necesidad de un mercado secundario formador de precios y proveedor de liquidez, en que el Biess juega un papel fundamental al ser el mayor canalizador del ahorro interno al sector productivo.

2. FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

La filosofía del BIESS marca un rumbo claro a la gestión de la institución y el buen uso de los recursos administrados para consolidarlo como un referente en banca de inversión a nivel nacional.

Ilustración 1: Visión Biess

VISIÓN 2020

"Ser la institución financiera líder en banca de inversión, maximizando la rentabilidad de los fondos administrados, prestando servicios financieros de alta calidad, contribuyendo al desarrollo socioeconómico del país".

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016 – 2020
Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

La misión institucional toma en cuenta el objeto social basado en la *“prestación de servicios financieros bajo criterios de banca de inversión, para la administración de los fondos previsionales públicos del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados y la prestación de servicios financieros, para atender los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados”*.

Ilustración 2: Misión Biess

MISIÓN

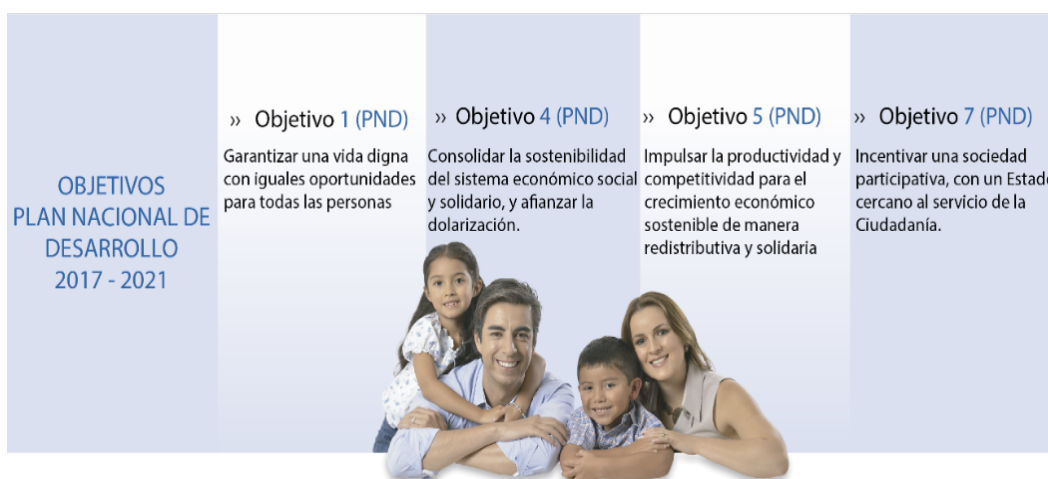
"Administramos eficientemente los recursos previsionales y de la Seguridad Social, proporcionando servicios financieros con criterio de banca de inversión, generando rentabilidad, atendiendo las necesidades de nuestros clientes y contribuyendo a impulsar la producción y el empleo".

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016 – 2020

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

En 2017, el Licenciado Lenín Moreno Garcés asumió como Presidente Constitucional de la República del Ecuador. Su administración propuso reformular los objetivos de la administración pública que se expresó en el Plan Nacional de Desarrollo 2017 – 2021 “*Toda una Vida*”. El Biess, como parte del conjunto de entidades que apoya a la consecución de los altos objetivos de este Plan para el bienestar de los ecuatorianos, reformó en diciembre de 2017 su Plan Estratégico institucional para alinearse a la nueva planificación nacional.

Ilustración 3: Alineación Biess al PND 2017 - 2021



Fuente: Plan Nacional de Desarrollo (SENPLADES), Plan Estratégico Institucional (BIESS)

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

De esta forma, a través de sus diferentes productos y líneas de inversión, el Biess aporta al acceso a una vivienda adecuada y digna, promueve el acceso de la población al crédito e incentiva la inversión productiva.

El Banco estableció siete objetivos estratégicos para el período 2016 – 2020 que agrupan unidades de negocio y productivas bajo un esquema de Tablero de Control en que se ubica, de forma prioritaria, el objetivo estratégico global de la institución de *“Incrementar la rentabilidad de los fondos confiados al BIESS considerando los principios de seguridad, solvencia, eficiencia y control de riesgos”*:



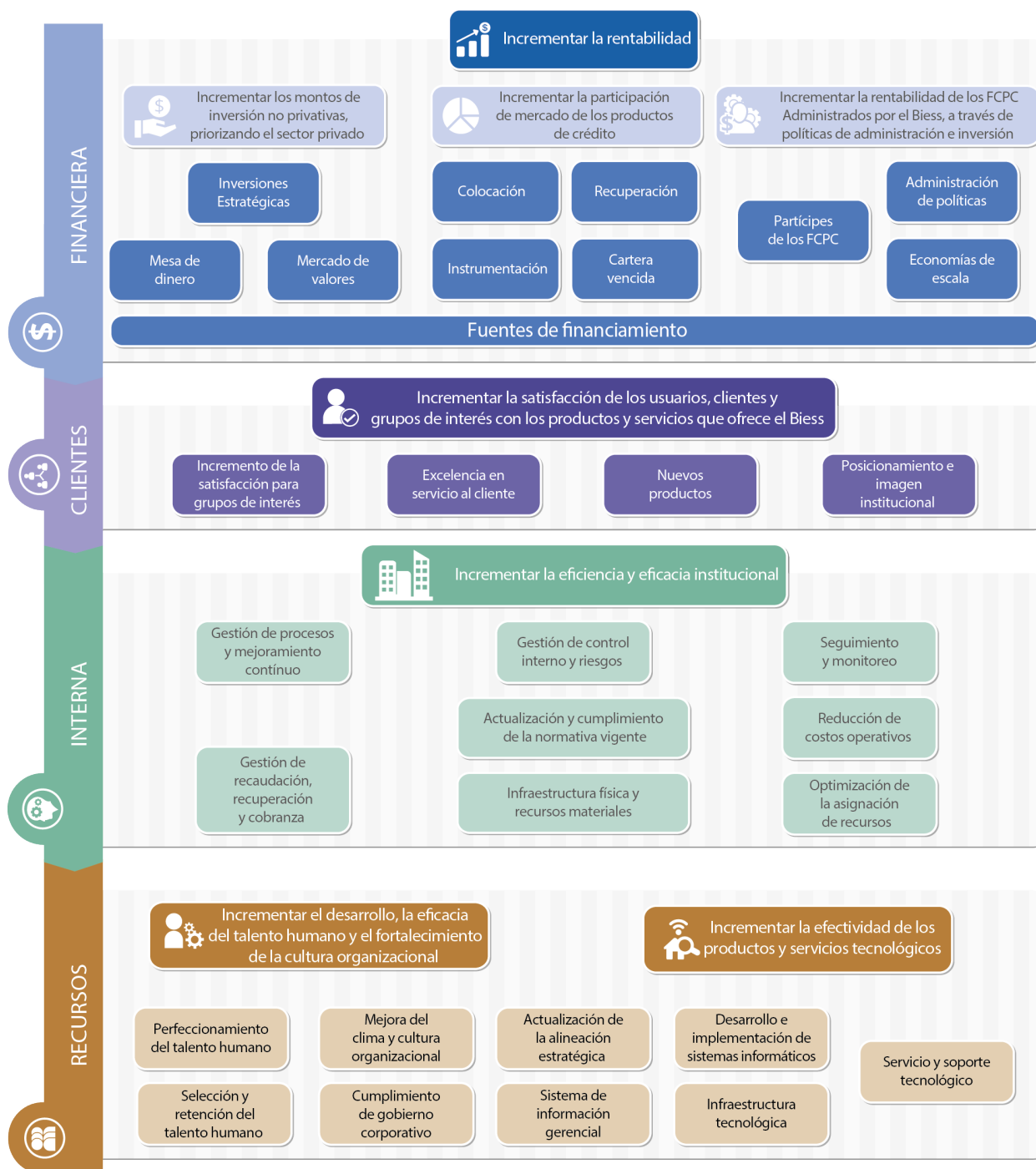
Ilustración 4: Objetivos Estratégicos 2016 – 2020



Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016-2020
 Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

El Mapa Estratégico Institucional se detalla a continuación:

Ilustración 5: Mapa Estratégico Institucional 2016–2020



Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016-2020
 Elaboración: BieSS - Coordinación de Planificación Estratégica

3. CALIFICACIÓN GLOBAL DE RIESGOS

La calificadora de riesgos *Class International Rating* asignó al BieSS la calificación de AAA- con datos a septiembre de 2019. Esta calificación ubicó a la institución entre las instituciones financieras con mayor fortaleza financiera en el Ecuador.



4. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

4.1 PRINCIPALES LOGROS DEL 2019

- En 2019, la colocación anual de USD 3.668 millones en créditos a nivel nacional cumplió el 98% de su planificación y fue superior en USD 382 millones a la registrada en el año 2018. Se desglosa de la siguiente manera:
 - Hipotecarios, USD 611 millones en 12.606 operaciones. Representó el 42% del total de colocaciones del sistema financiero regulado.
 - Quirografarios, USD 2.929 millones en 2.476.209 operaciones. Representó el 45% del total de colocaciones del sistema financiero regulado.
 - Prendarios, USD 128 millones de dólares en créditos, colocados en 192.596 operaciones. No aplica comparación con el sistema financiero regulado.
- El rendimiento del portafolio de inversiones del BIESS fue del 8,27%, tasa que contribuye a la sostenibilidad de los Fondos Previsionales del IESS.
- La inversión de recursos por USD 5.844 millones correspondió al 95% del cumplimiento del Presupuesto.
- Debido a su renovada incursión en el mercado de valores y por su intervención durante 2019 (se colocaron aproximadamente USD 2.396,8 millones), la Bolsa de Valores de Guayaquil entregó un reconocimiento al Biess durante su Celebración Anual.
- En 2019, el Biess retomó con fuerza su incursión en las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil, participando de manera activa en el mercado de valores e invirtiendo, adicionalmente, en la compra de los bonos de los jubilados, obligaciones, papel comercial, certificados de depósito y certificados de inversión.
- El Biess y el Ministerio de Turismo presentaron el Préstamo Quirografario “Vive Ecuador” para ofrecer una nueva alternativa de financiamiento de paquetes turísticos nacionales.
- Se aplicaron mejoras en las condiciones de los préstamos quirografarios con la flexibilización de requisitos para nuevos créditos y las renovaciones:
 - Se redujo el número de aportaciones al IESS (de 36 a 24).
 - Se eliminó el requisito de 12 aportes consecutivos.
 - Se amplió el porcentaje máximo a comprometer.
 - Se incrementó del 40% al 50% la capacidad de pago considerada para el préstamo.
 - Para personas con discapacidad, se disminuyó el número de aportaciones a la Seguridad Social de 18 a 12.
- En las nuevas condiciones de préstamos hipotecarios se incorporó la tasa de interés preferencial del 5,99% para financiar viviendas de hasta 90 mil dólares, hasta 25 años plazo.
- Se reformaron las condiciones de refinanciamiento de los préstamos hipotecarios, ampliando el plazo de pago de 25 a 30 años, de acuerdo al rango máximo de cada producto.
- Para los asegurados que, por caso fortuito o fuerza mayor, presentaron el riesgo de incumplir con las cuotas mensuales establecidas en su Préstamo Hipotecario, el Biess implementó soluciones de pago, con ampliación del plazo y disminución del monto de la cuota mensual.
- Se realizaron las Ferias de la Vivienda Biess en Quito (8 de noviembre), Guayaquil (4 de septiembre) y, por primera vez, en Cuenca (11 de noviembre). Adicionalmente el Biess participó

en 67 eventos externos (ferias inmobiliarias, ferias Plan Toda una Vida, Ferias de servicio IESS, etc.).

- En 2019, la administración de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC) presentó resultados positivos, al incrementar la rentabilidad a 8,03% y los siguientes avances:
 - El fortalecimiento de la gestión de inversiones a través de estrategias de diversificación del portafolio permitió incursionar en el mercado de valores.
 - Se implementaron reportes de disponibilidad semanal y proceso de carga de información en el aplicativo Web, que cuenta con un avance del 60%.
 - En el último trimestre de 2019 se obtuvo una rentabilidad sobre la cuenta individual del 7,75%.
- Se simplificaron los procesos de remate de préstamos prendarios a través de subasta virtual (postulada al Premio Ecuatoriano de Excelencia, mención simplificación de trámites) y de solicitud de hipotecarios con eliminación de copias y llenado de documentos en agencia.

5. PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES DEL BIESS

5.1 PORTAFOLIO DE INVERSIONES

El portafolio de inversiones de la institución a diciembre del 2019 alcanzó USD 20.137 millones, cifra superior en USD 1.264 millones a la registrado en 2018, con un incremento del 6,70% frente al año anterior y representó aproximadamente el 19% del PIB del Ecuador del año 2019.

Tabla 3: Portafolio Global de Inversiones 2015 – 2019
En millones de dólares

DETALLE	dic - 2015 (millones USD)	dic - 2016 (millones USD)	dic - 2017 (millones USD)	dic - 2018 (millones USD)	dic - 2019 (millones USD)
SECTOR PÚBLICO	7.663,39	7.745,74	7.672,97	7.382,01	7.900,53
PRIVADO FINANCIERO	77,59	39,48	15,94	0,69	255,38
PRIVADO NO FINANCIERO	219,99	105,18	57,59	45,79	128,25
RENTA VARIABLE	261,61	201,58	228,16	267,47	274,36
FIDEICOMISOS	711,50	701,94	654,21	569,84	528,30
CRÉDITOS	7.976,04	8.632,37	9.479,43	10.104,14	10.746,70
TOTAL PORTAFOLIO	16.910,12	17.426,28	18.108,29	18.369,94	19.833,53
CAJA - BANCOS	197,24	194,65	454,34	503,43	303,82
TOTAL PORTAFOLIO CON CAJA - BANCOS	17.107,36	17.620,93	18.562,63	18.873,37	20.137,35

Fuente: Tablero de Control Biess

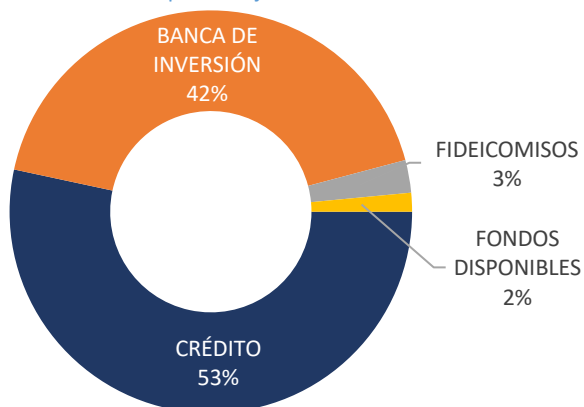
Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

Este portafolio se distribuye de la siguiente forma, en consideración a las diferentes líneas de negocio administradas por el Biess desde su creación:



Gráfico 11: Composición del Portafolio de Inversión

En porcentajes



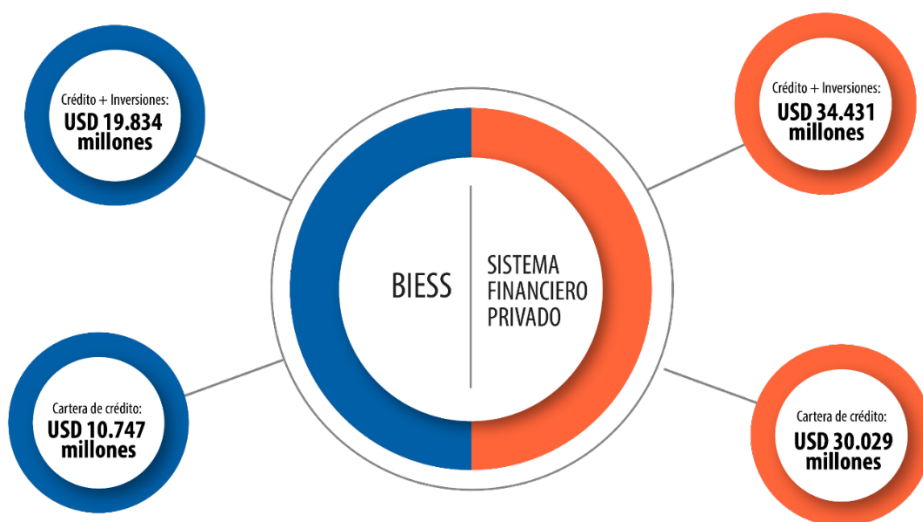
Fuente: Tablero de Control Biess

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

Como se puede apreciar, el 53% del portafolio del Biess se invirtió en créditos para los afiliados y los jubilados; el 42% se distribuyó en inversiones en renta fija y variable en los sectores público y privado; el 3% se destinó a fideicomisos, y el 2%, fue de fondos disponibles.

En 2019, el Biess se consolidó como el banco más grande del Ecuador, como sustentan las cifras a diciembre:

Ilustración 6: Biess en comparación con Sistema Financiero Privado



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión Biess; Superintendencia de Bancos

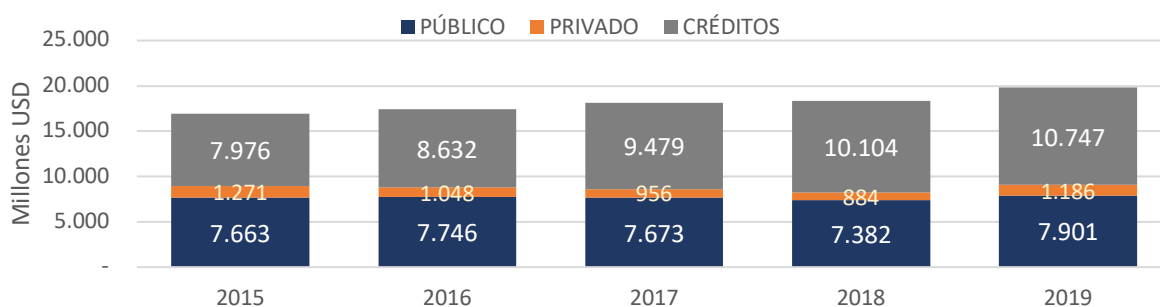
Elaboración: Biess - Dirección de Comunicación y Mercadeo

El Portafolio de Inversión del Biess representó el 61% del Portafolio de Inversión del Sistema Financiero Privado del país. La cartera de créditos del BIESS representó al 27% del total de cartera del Sistema Financiero Privado.

5.2 EVOLUCIÓN DEL PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES 2015 – 2019

El Portafolio Global de Inversiones del Biess, compuesto por inversiones privadas a través de la prestación de servicios financieros (Préstamos hipotecarios, quirografarios y prendarios) destinados a afiliados y jubilados e inversiones no privadas en los sectores público y privado destinadas para la adquisición y la participación en el mercado de valores, fideicomisos, acciones, etc., se gestionó en 2019 de acuerdo a la siguiente composición:

Gráfico 12: Evolución Portafolio Global de Inversiones período 2015 – 2019
En millones de dólares



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión

Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

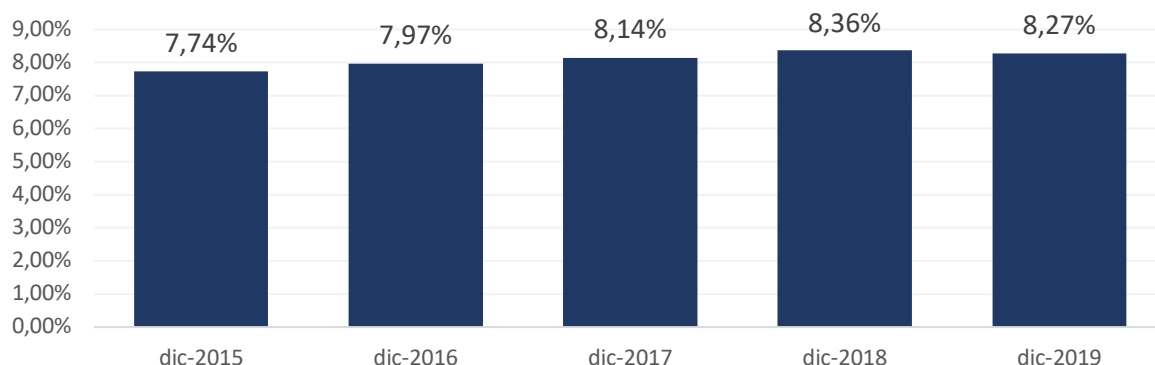
A diciembre de 2019, el Biess aportó con el financiamiento del 42% del mercado inmobiliario y 45% del mercado de consumo. Esta inyección de liquidez reactivó la economía con recursos para el consumo de los hogares (componente del PIB con mayor aporte) y también dinamizó el sector de la construcción.

5.3 RENDIMIENTO PORTAFOLIO GLOBAL

Alineado con el objetivo estratégico global de *“Incrementar la rentabilidad de los fondos confiados al Biess, considerando los principios de seguridad, solvencia, eficiencia y control de riesgos”*, para el año 2019 el portafolio global de inversiones alcanzó un rendimiento promedio ponderado del 8,27%, incluyendo el saldo de caja – bancos.

Gráfico 13: Rendimiento Promedio Ponderado Biess (2015 – 2019)

En porcentajes



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión Biess

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

5.4 EVOLUCIÓN RENDIMIENTO PORTAFOLIO GLOBAL

En cumplimiento del objetivo estratégico global de incrementar la rentabilidad de los fondos administrados por el Biess, se presentaron las cifras correspondientes al año 2019.

Tabla 4: Evolución Rendimiento Portafolio Global

En porcentajes

DETALLE	dic-2015	dic-2016	dic-2017	dic-2018	dic-2019
SECTOR PÚBLICO	7,13%	7,11%	7,12%	6,97%	6,92%
PRIVADO FINANCIERO	7,42%	7,23%	7,22%	8,31%	6,45%
PRIVADO NO FINANCIERO	7,67%	8,38%	8,44%	8,07%	8,38%
RENTA VARIABLE	-2,52%	-5,06%	12,46%	21,83%	2,86%
FIDEICOMISOS	7,06%	5,34%	5,23%	4,92%	4,73%
CRÉDITOS	8,92%	9,46%	9,46%	9,65%	9,85%
TOT. PORT CON CAJA - BANCOS	7,74%	7,97%	8,14%	8,36%	8,27%

Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión Biess, Tablero de Control Biess

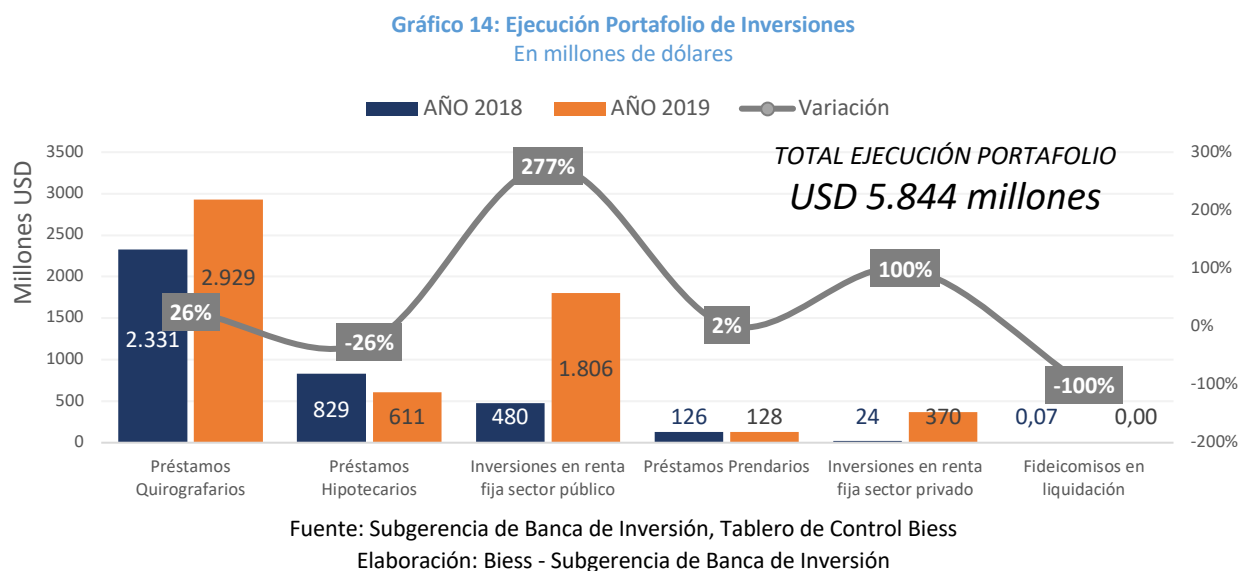
Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

El rendimiento del portafolio del BIESS a diciembre 2019 alcanzó el 8,27%, y se reflejó de la siguiente manera:

- En valores del sector público: 6,92%,
- En créditos: 9,85% (promedio de los tres productos),
- En fideicomisos: 4,73%,
- En valores de renta fija del sector privado financiero: 6,45%,
- En el sector privado no financiero: 8,38%,
- En valores de renta variable: 2,86%.

6. CUMPLIMIENTO PLAN ANUAL DE INVERSIONES

El Plan Anual de Inversiones del Biess en 2019 llegó a una ejecución de USD 5.844 millones. Los mayores esfuerzos se enfocaron hacia la colocación de los productos crediticios de la institución, con prioridad en los créditos hipotecarios y los de consumo (quirografarios y prendarios). Del lado de las Inversiones No Privativas, la mayor concentración fue en el sector público con USD 1.806 millones.



6.1 GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN

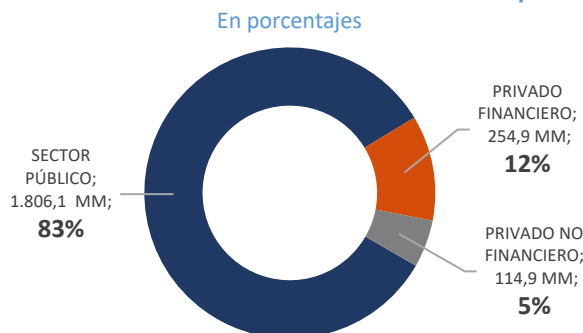
Dentro del mercado de valores, el Banco alcanzó una ejecución de USD 2.175 millones, de los cuales USD 1.806 millones se realizaron en el sector público y USD 370 millones, en el privado. Considerando la desaceleración de este sector a nivel país, el banco logró un buen resultado en estas líneas de inversión.



6.1.1 INVERSIONES EN LOS SECTORES PÚBLICO Y PRIVADO

En 2019 se invirtieron USD 2.175,8 millones, de los cuales USD 1.806,1 millones se destinaron al sector público y USD 369,7 millones a los sectores privado financiero y no financiero en certificados, papel comercial y obligaciones.

Gráfico 16: Distribución de Inversión en Sector Público y Privado



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Institucional Biess

Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

A partir de octubre de 2018, el Biess reactivó las inversiones en el mercado de valores y durante el año 2019 colocó USD 114,9 millones (valor efectivo) en el sector productivo.

Tabla 5: Monto Invertido por tipo de sector

En dólares y porcentajes

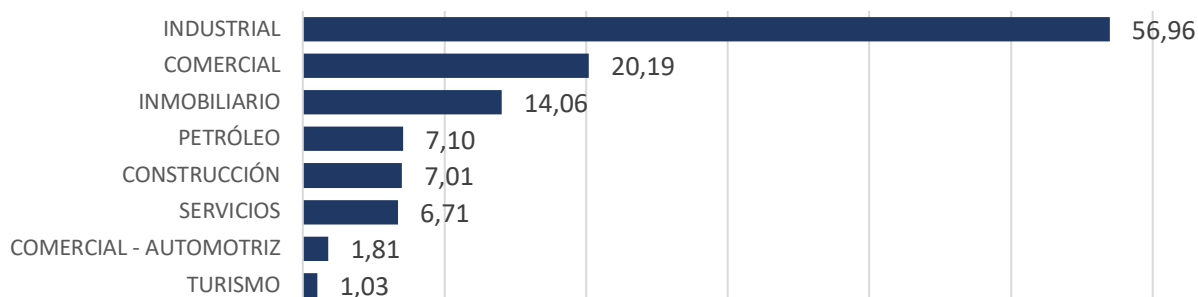
SECTOR ECONÓMICO	MONTO INVERTIDO	%
INDUSTRIAL	56.961.834,05	50%
COMERCIAL	20.192.328,59	18%
INMOBILIARIO	14.061.615,58	12%
PETRÓLEO	7.095.436,02	6%
CONSTRUCCIÓN	7.006.176,38	6%
SERVICIOS	6.708.047,50	6%
COMERCIAL - AUTOMOTRIZ	1.808.261,19	2%
TURISMO	1.031.388,73	1%
Total general	114.865.088,04	100%

Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión

Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

Gráfico 17: Monto Invertido por sector económico

En millones de dólares



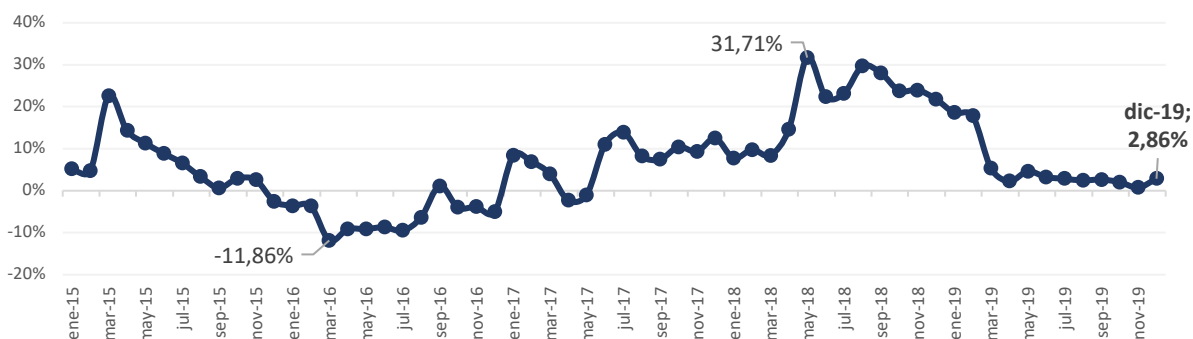
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión | Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

6.1.2 INVERSIONES EN RENTA VARIABLE (ACCIONES)

A diciembre de 2019, el portafolio de renta variable (acciones), el Biess registró inversiones en 21 empresas, con participación en su capital social. De las 21 empresas, 16 cotizaron en la Bolsa de Valores y 5 no lo hicieron.

En el siguiente gráfico se presenta la evolución del rendimiento del portafolio de Renta Variable de 2015 a 2019. En 2018 se presentaron los mejores rendimientos en comparación a los años precedentes y mayo alcanzó el punto más alto con 31,71% de rendimiento. A diciembre de 2019 el rendimiento fue de 2,86%.

Gráfico 18: Evolución mensual Rendimiento Portafolio Renta Variable
En porcentajes



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

6.1.3 NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Como resultado de la gestión de fideicomisos, se presenta su estado a diciembre de 2019:

Ilustración 7: Saldo de Fideicomisos

En millones de dólares

Gestión de Fideicomisos:		USD 610,00 MM		
Fideicomisos Inmobiliarios 42 en Total	Estado de Fideicomiso		Saldo aportes	
	<i>En Ejecución</i>	16	USD 140,69 MM	
	<i>Paralizados</i>	17	USD 138,08 MM	
	<i>En Liquidación</i>	9	USD 7,4 MM	
Fideicomisos Estratégicos 5 en Total			Saldo aportes	Recuperación
	<i>Públicos</i>	3	USD 299,98 MM	USD 209,60 MM
	<i>Privados</i>	2	USD 23,84 MM	
Fideicomisos para la Administración de Créditos 2 en Total	<i>Fiaidmi (Inmobiliario)</i>	1		
	<i>Fiaidsi (Industrial)</i>	1		

Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión

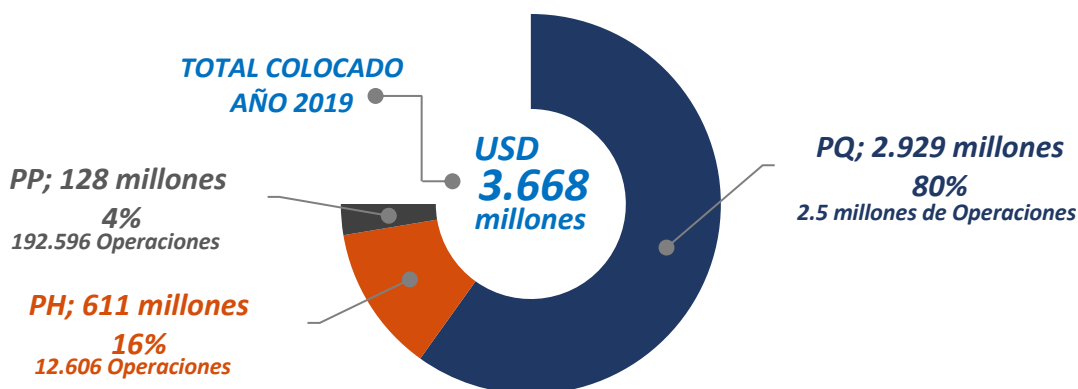
Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

6.2 GESTIÓN DE CRÉDITO

En el año 2019 se colocaron USD 3.668 millones en créditos, de los cuales USD 2.929 millones correspondieron a préstamos quirografarios con un aporte del 80%. Los préstamos hipotecarios contribuyeron con USD 611 millones, equivalente al 16%, y los prendarios, con el 4% (USD 128 millones).

Gráfico 19: Colocación Productos de Crédito año 2019

En millones de dólares

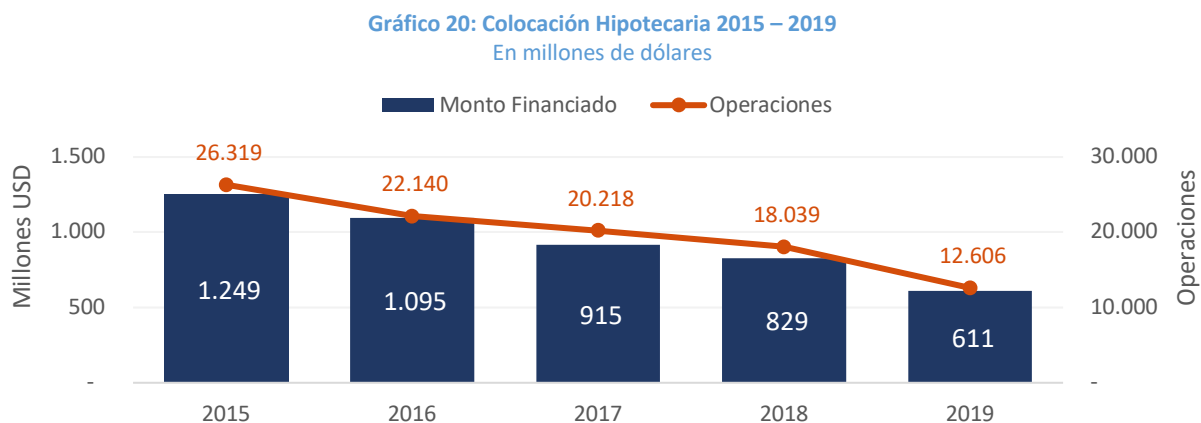


Fuente: Subgerencia de Operaciones

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

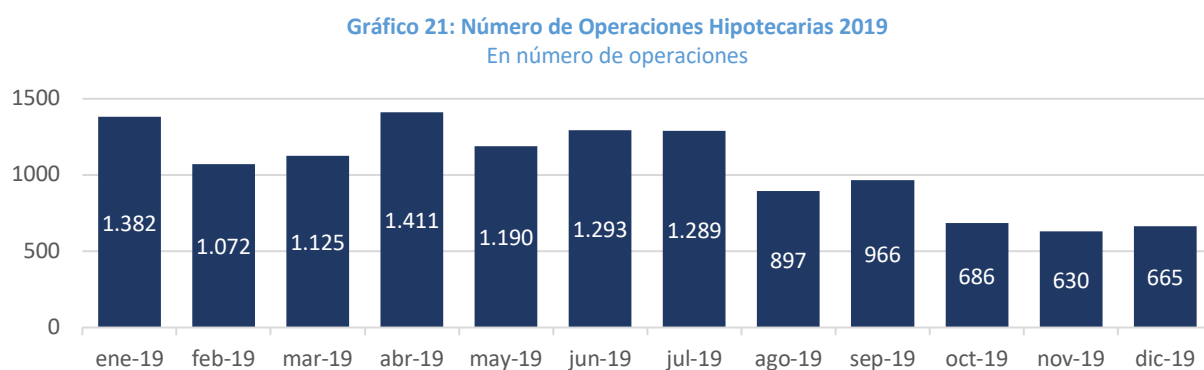
6.2.1 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

En el segmento inmobiliario, el Biess es el principal participante en el sistema financiero y, desde su apertura, ha mantenido colocaciones importantes. Desde el año 2015, que fue el de mayor crecimiento, la colocación ha disminuido como consecuencia de la situación económica del país. En 2019 se colocaron USD 611 millones en 12.606 operaciones hipotecarias, con el cumplimiento del 99% del monto programado en el Plan Anual de Inversiones, aprobado por el Directorio del Biess.



Fuente: Subgerencia de Crédito
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

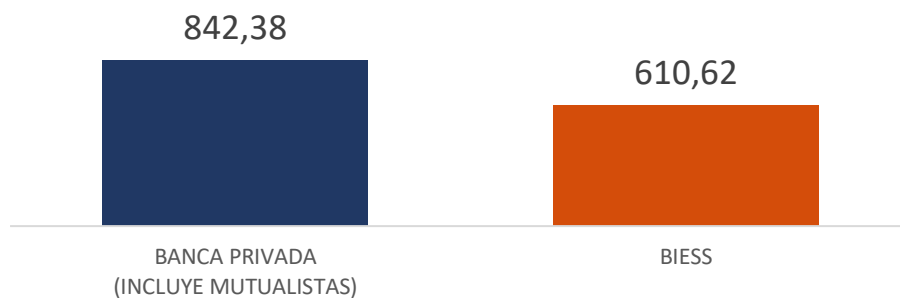
En 2019, el Biess posibilitó el acceso de 31.020 familias a tener su casa propia a través de 12.606 operaciones créditos individuales y solidarios, con un monto promedio de USD 48.438.



Fuente: Subgerencia de Crédito
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

Con la participación del 42% en el sistema financiero (bancos y mutualistas) en 2019, el Biess continuó siendo un actor importante en el segmento inmobiliario, al consolidar su posición como la entidad más grande en colocación de créditos hipotecarios.

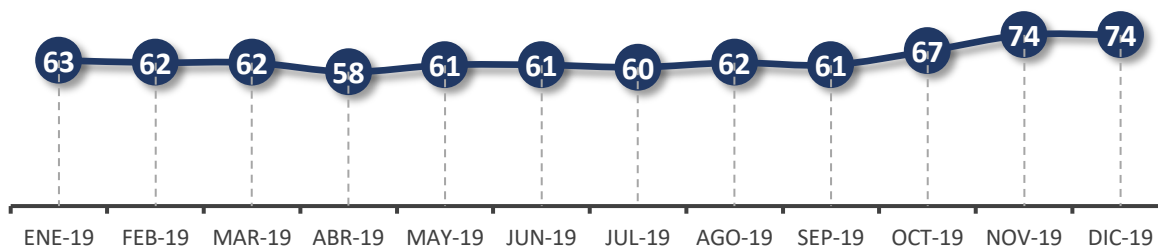
Gráfico 22: Colocación BIESS vs. IFIS
En millones de dólares



Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE)
Elaboración: BieSS - Coordinación de Planificación Estratégica

En cuanto al tiempo de procesamiento de los créditos hipotecarios, en diciembre de 2019, el tiempo de desembolso promedio por cada operación de los productos de Bienes Terminados fue de 74 días, igual al resultado del mes anterior.

Gráfico 23: Tiempos promedio de desembolso en Vivienda Terminada
En número de días



Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: BieSS - Coordinación de Planificación Estratégica

6.2.2 VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO (VIP)

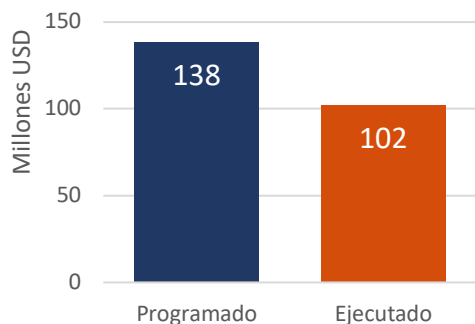
El BieSS, a pesar de que no fue considerado en el Fideicomiso de Titularización de Vivienda de Interés Público del Gobierno Nacional, hizo el esfuerzo con la asignación de recursos propios para crear un producto con características similares propuestas en el Fideicomiso y no desatender a ese importante segmento.

La colocación en este producto alcanzó USD 102 millones en 2.163 operaciones, que representó el 17% del total colocado en préstamos hipotecarios, con USD 611 millones.



Gráfico 24: Colocación VIP

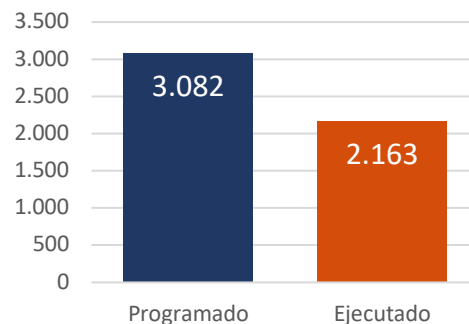
En millones de dólares



Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

Gráfico 25: Número de Operaciones VIP

En número operaciones



Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

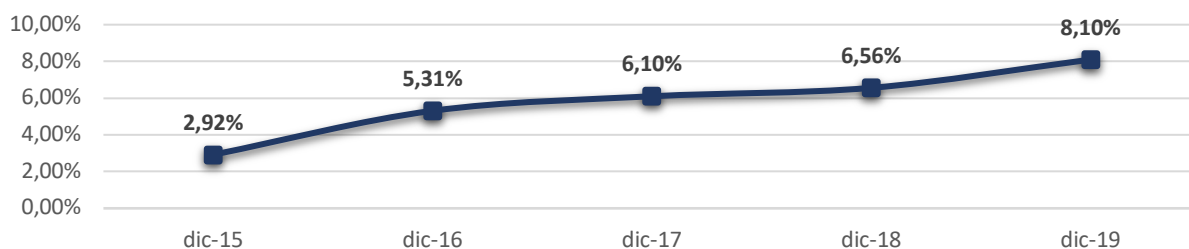
Morosidad hipotecaria

Los indicadores de morosidad del Biess continuaron en un nivel de crecimiento sostenido, como en años anteriores: a diciembre de 2019 ascendió al 8,10%. El deterioro de la calidad de la cartera tuvo su origen en años anteriores, por las siguientes causas principales:

- Débil modelo de *scoring* de crédito que sobreestimó la capacidad de pago de los asegurados,
- Configuración inadecuada de los productos de crédito hipotecario que llegaron a financiar hasta más del 100% del valor de la vivienda,
- Escasa gestión en los procesos de cobranza extrajudicial y judicial del Banco,
- Ausencia de procesos tecnológicos de seguimiento y evaluación del riesgo de crédito.

Gráfico 26: Morosidad Hipotecaria > 60 días 2015 – 2019

En porcentajes



Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaborado por: Biess - Subgerencia de Crédito

Ferias de la Vivienda BIESS

El Biess, como parte de sus actividades de posicionamiento de marca y colocación hipotecaria, participó en ferias y eventos a nivel nacional, en los cuales oferta productos y servicios a los afiliados y jubilados en la mayor parte de las provincias del país, con énfasis en las provincias con mayor número de afiliados y jubilados (clientes potenciales) que pueden acceder a los productos.

Adicionalmente, el banco organizó las siguientes Ferias de la Vivienda Biess durante el año 2019:

Tabla 6: Ferias de la Vivienda Biess
En número de asistentes

FERIA	FECHA	NÚMERO DE ASISTENTES
Feria de la Vivienda Guayaquil	4-8 de septiembre de 2019	44.266
Feria de la Vivienda Quito	6-10 de noviembre de 2019	40.125
Feria de la Vivienda Cuenca	14-17 de noviembre de 2019	8.845

Fuente: Dirección de Comunicación y Mercadeo
Elaboración: Biess - Dirección de Comunicación y Mercadeo

De igual manera, en 2019, el Biess fue invitado por los sectores público y privado a participar en ferias y eventos a nivel nacional, con las siguientes colaboraciones:

Tabla 7: Ferias y Eventos invitados año 2019
En número de asistencias

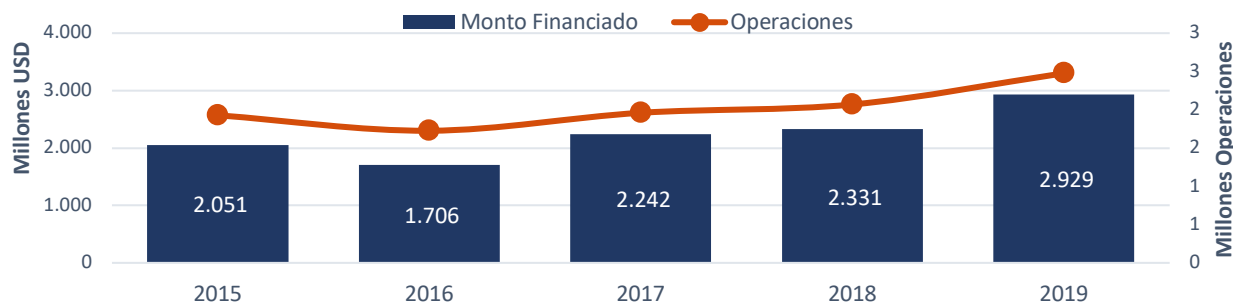
SECTOR PRIVADO	16
Eventos (1 evento internacional)	5
Ferias	11
SECTOR PUBLICO	51
Ferias Toda un Vida	21
IESS	24
Ferias Internacionales	1
Otros	5
TOTAL	67

Fuente: Dirección de Comunicación y Mercadeo
Elaboración: Biess - Dirección de Comunicación y Mercadeo

6.2.3 PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS

En el segmento de consumo prioritario, con préstamos quirografarios, el Biess se ha constituido en los últimos años como uno de los mayores participantes en este segmento. De 2011 a 2019, el producto experimentó un crecimiento interanual promedio del 15%, y 2019 fue el año de más alta colocación, con USD 2.929 millones y el 98% de ejecución sobre el monto programado en el Plan Anual de Inversiones, aprobado por el Directorio de la institución.

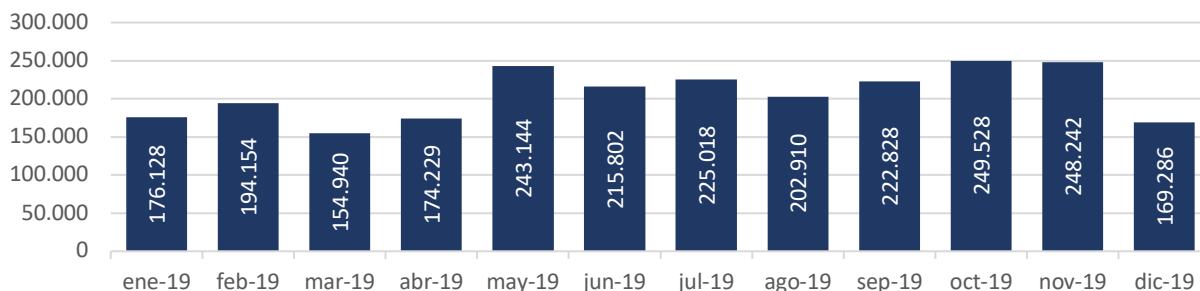
Gráfico 27: Colocación Préstamos Quirografarios 2015 – 2019
En millones de millones y millones de operaciones



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

Aprovechando las ventajas competitivas del producto, en 2019 se realizaron 2.476.209 operaciones con un monto promedio de USD 1.183 por cada una.

Gráfico 28: Número de Operaciones Préstamos Quirografarios
En número de operaciones



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

El 87,19% de los afiliados que accedió a un crédito quirografario utilizó los recursos para pago de deudas, gastos de salud e inversión para educación. El comportamiento estuvo acorde a la situación macroeconómica del país que hizo que los asegurados busquen opciones de financiamiento a corto y mediano plazos para cubrir necesidades inmediatas.

Tabla 8: Destino de Préstamos Quirografarios 2019
En dólares y porcentajes

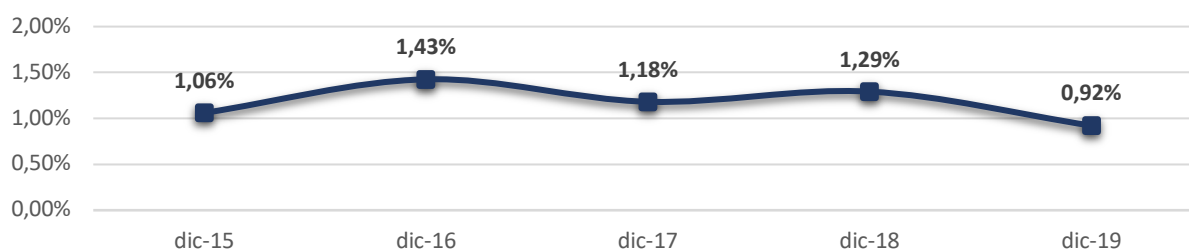
DESTINOS	HOMBRES		MUJERES		TOTAL	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
PAGO DE DEUDA	657.634.227	38,69%	476.579.572	38,77%	1.134.213.798	38,73%
GASTOS DE SALUD	644.681.485	37,93%	438.195.827	35,65%	1.082.877.313	36,97%
INVERSIÓN PARA EDUCACIÓN	189.394.660	11,14%	152.873.694	12,44%	342.268.354	11,69%
ADQUISICIÓN DE ENSERES DOMÉSTICOS	108.471.767	6,38%	83.364.196	6,78%	191.835.963	6,55%
GASTO PARA VIAJES	36.365.606	2,14%	39.516.798	3,21%	75.882.404	2,59%
COMPRA DE VEHÍCULO	48.160.658	2,83%	27.069.999	2,20%	75.230.657	2,57%
OTROS DESTINOS	14.834.573	0,87%	11.545.607	0,94%	26.380.180	0,90%
Total general	1.699.542.976	100,00%	1.229.145.693	100,00%	2.928.688.669	100,00%

Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaboración: Biess - Subgerencia de Riesgos

Morosidad quirografaria

En préstamos quirografarios, el Biess mantiene un índice de morosidad controlado, con tendencia no mayor al 1,5%, al contar con colaterales, como son los valores que los asegurados mantienen en sus cuentas individuales de Fondos de Reserva y Cesantía. Es así que, para el cierre del año 2019, este indicador se ubicó en 0,92%, y es el más bajo al comparar con el sistema financiero privado.

Gráfico 29: Morosidad quirografaria > 30 días 2010 – 2019
En porcentajes

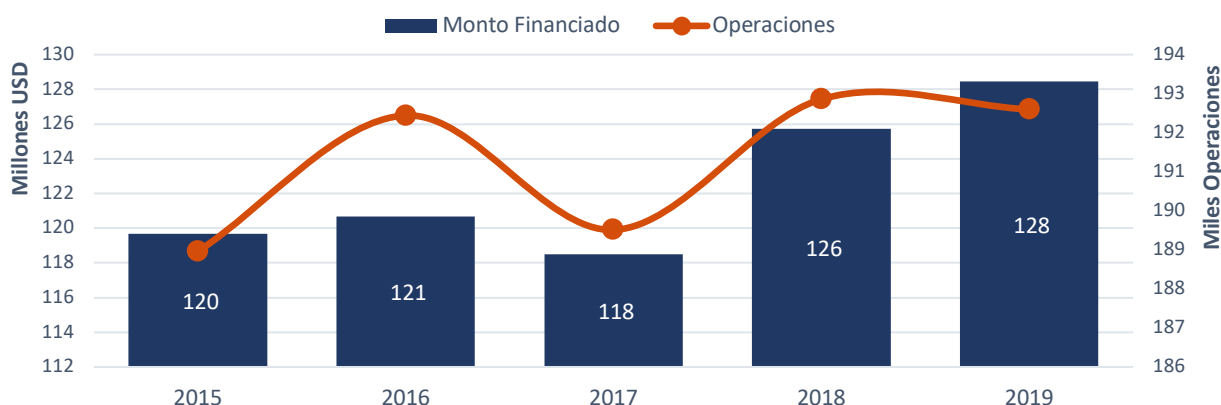


Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaborado por: Biess - Subgerencia de Crédito

6.2.4 PRÉSTAMOS PRENDARIOS

En el segmento de consumo prioritario, con el producto de préstamos prendarios, el Banco colocó USD 128 millones, con un cumplimiento del 99% de la meta planteada para 2019. Este producto aporta a solventar las necesidades de liquidez de ciudadanos en general, ya que es el único de los que ofrece el Biess en que no es necesario ser cotizante de la seguridad social.

Gráfico 30: Colocación Préstamos Prendarios 2019
En millones de dólares

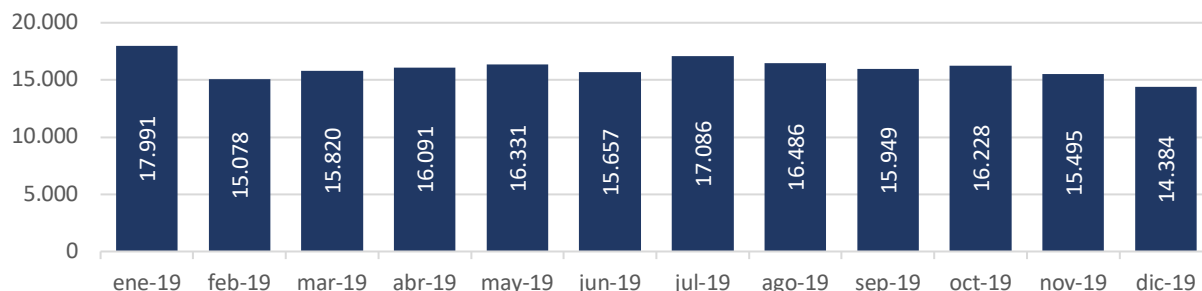


Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

El Banco alcanzó un total de 192.596 operaciones en 2019, con un monto promedio de crédito de USD 667 por operación en las 13 oficinas a nivel nacional.

Gráfico 31: Número de Operaciones Préstamos Prendarios 2019

En número de operaciones



Fuente: Tablero de Control

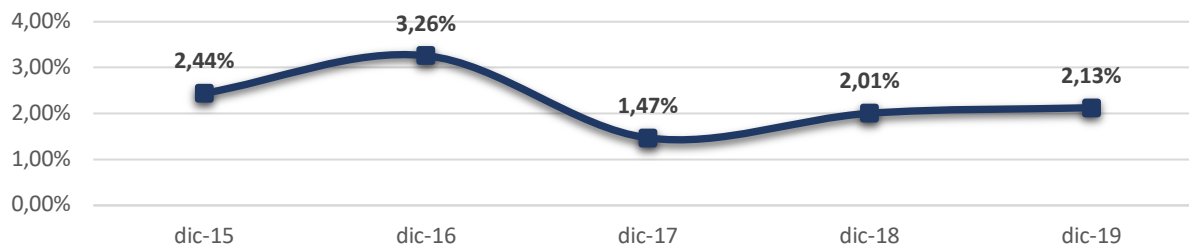
Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

Morosidad prendaria

En este producto mantiene un índice de morosidad controlado con tendencia de alrededor del 2%, atribuible al beneficio de contar con colaterales como son las garantías en oro que respaldan las operaciones. La del Biess es la morosidad más baja si se compara con el sistema financiero privado.

Gráfico 32: Morosidad prendaria > 30 días

En porcentajes



Fuente: Tablero de Control

Elaboración: Biess - Subgerencia de Crédito

7. GESTIÓN DE ATENCIÓN A RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS DE CLIENTES

El Banco tuvo disponibles distintos canales para la recepción y la atención de Reclamos y Requerimientos virtuales:

- Ayudapq@Biess.fin.ec: Canal virtual para reclamos y requerimientos de préstamos quirografarios (en funcionamiento hasta el 12 de julio de 2019).
- Ayudaph@Biess.fin.ec: Canal virtual para reclamos y requerimientos de préstamos hipotecarios (en funcionamiento hasta el 12 de julio de 2019).
- Ayudapr@Biess.fin.ec: Canal virtual para reclamos y requerimientos de préstamos prendarios (en funcionamiento hasta el 12 de julio de 2019).
- A partir del 13 de julio de 2019, se unificaron los buzones indicados puesto que, al depurar cada uno de ellos, se identificó que los clientes no se dirigían al que correspondía a su requerimiento. Por ejemplo, en el buzón de ayudaph@Biess.fin.ec, destinado a hipotecarios, se recibían consultas o reclamos relacionados con quirografarios. Adicionalmente, se consideró que era importante generar el hábito de acudir a un solo correo institucional para fortalecer la recepción de consultas o reclamos en línea.
- Defensoría del Cliente: Mediante Resolución N° S8-2018-1140 del 14 de noviembre de 2018, la Superintendencia de Bancos designó a los Defensores de las Instituciones Públicas y Privadas y, de acuerdo a esa normativa, el Biess cuenta con ese representante en la institución.
- Buzón Soporte Operativo Costa: Canal virtual para reclamos y requerimientos de asesores de Galápagos.
- CRM: Herramienta por medio de la cual los asesores de Balcón de Servicios elevan los reclamos y requerimientos de los asegurados.
- Gestión Documental (Quipux): Herramienta que permite al asegurado entregar sus reclamos o requerimientos en Ventanilla Única.

Cada canal tiene definidas etiquetas distintivas de reclamos y requerimientos, para identificar, calcular y evaluar los procesos ingresados, de manera cuantitativa y cualitativa.

En 2019 ingresaron 39.559 casos en reclamos y requerimientos del usuario financiero. Fueron atendidos 12.356 casos justificados, escalados y que se solucionaron con la debida información y presentación de los documentos, mientras que 27.203 casos se refirieron a requerimientos.

Tabla 9: Matriz de resultados de atención y reclamos 2019
En número de reclamos y requerimientos

CANAL	TIPO DE CANAL	RECLAMOS AÑO 2019	REQUERIMIENTOS AÑO 2019	TOTAL RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS AÑO 2019
VIRTUAL	AYUDAPQ (Hasta junio 2019)	968	7.096	8.064
	AYUDAPH (Hasta junio 2019)	193	6.382	6.575
	AYUDAPR (Hasta junio 2019)	-	165	165
	AYUDAPRESTAMOS (Desde julio 2019)	3.563	11.745	15.308
PRESENCIAL	SOPORTE OPERATIVO	552	23	575
	SOPORTE OPERATIVO COSTA	260	-	260
	CRM	6.311	1.350	7.661
ESCRITO	GESTIÓN DOCUMENTAL	364	412	776
DEFENSOR DEL CLIENTE	DEFENSORÍA DEL CLIENTE	145	30	175
TOTAL RECLAMOS		12.356	27.203	39.559

Fuente: Manager de reclamos CRM, correos de ayuda, Quipux a nivel nacional
Elaboración: Biess - Dirección de Atención & Requerimientos del Usuario Financiero

8. INFORMACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Por ley y de acuerdo a los recursos que administra, el Biess debe presentar la siguiente información financiera:

a. Estados Financieros Fondos Administrados del IESS:

Registran los movimientos de los recursos entregados por el IESS, correspondientes a 10 fondos administrados y de las inversiones que realiza el Banco con estos recursos. De igual forma, se detallan las cuentas de ingresos y gastos que corresponden a la gestión de inversiones privadas y no privadas.

b. Estados Financieros Biess:

Registran los movimientos contables de la gestión operativa del Biess como institución, los activos institucionales y las cuentas de gastos, entre otras: Distributivo de Personal, Publicidad, Servicios Básicos, etc.

b.1. Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPCs): Registran movimientos de los recursos de los FCPCs que pasaron, por ley, a la administración del Biess en diciembre de 2015 y están dentro de los estados financieros del Biess.

b.2. Cuentas Administradoras Biess: Registran los valores entregados por el IESS de la Administradora, Dirección General y Saldos de Recaudación, incluidos en los estados financieros del Biess, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No SB-2016-217 del 30 de marzo de 2016, emitida por la Superintendencia de Bancos.

8.1 ESTADOS FINANCIEROS FONDOS ADMINISTRADOS

En cumplimiento de su objeto social, el Biess administra los fondos previsionales del IESS según el siguiente detalle:

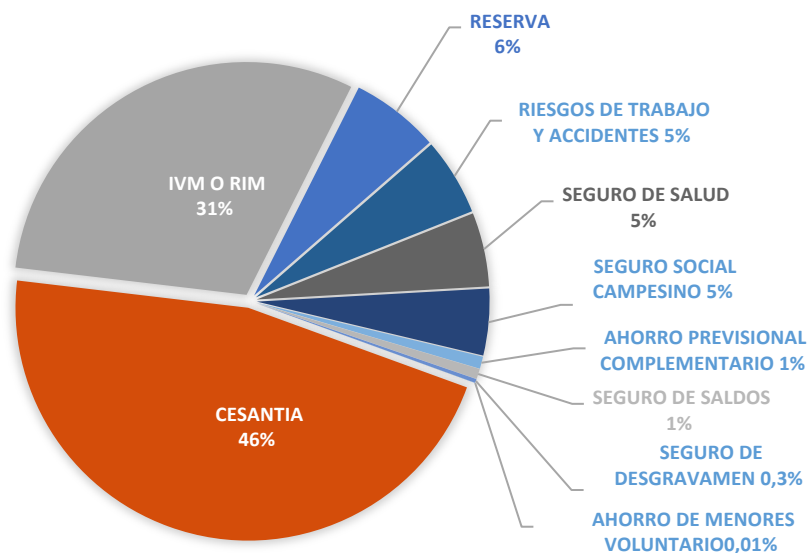
- Fondo Ahorro Previsional Complementario,
- Fondo Seguro de Desgravamen,
- Fondo de Cesantía,
- Fondo Ahorro de Menores Voluntario,
- Fondo IVM o RIM,
- Fondo Seguro de Saldos,
- Fondo Riesgos de Trabajo y Accidentes,
- Fondo Seguro de Salud,
- Fondo Seguro Social Campesino y
- Fondo de Reserva.



En 2019, los Fondos que representaron mayor volumen de recursos administrados y, consecuentemente, mantienen mayor participación en el portafolio global de inversiones fueron el Fondo de Cesantía, con 46%, y el Fondo de Invalidez, Vejez y Muerte, con 31%.

La suma de los demás Fondos sumados, alcanzaron el 23%.

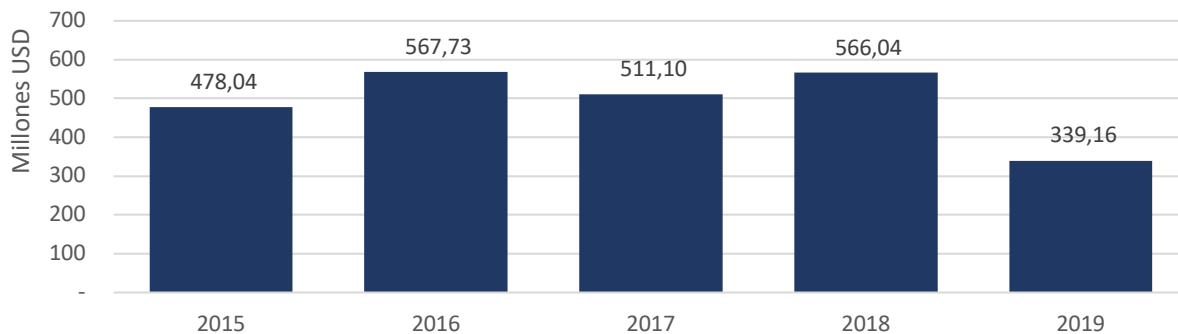
Gráfico 33: Distribución de Fondos Administrados del IESS
En porcentajes



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

El siguiente gráfico registra la evolución de la cuenta de rendimientos de los fondos administrados entre diciembre de 2015 y diciembre de 2019. La cuenta de rendimientos refleja el saldo no capitalizado de los movimientos de Ingresos y Gastos no monetarios.

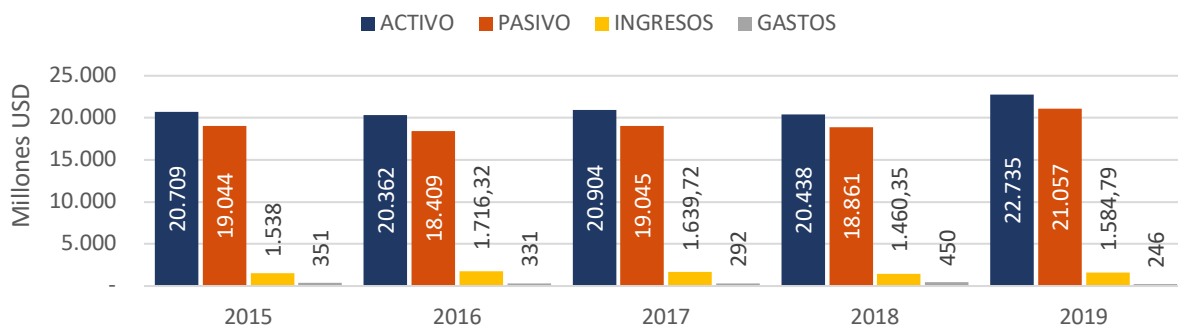
Gráfico 34: Rendimientos 2015 –2019
En millones de dólares



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

El Estado de Situación Financiera de los diez Fondos Administrados, analizados en forma consolidada de los últimos cinco años, presenta los siguientes saldos en los principales grupos contables:

Gráfico 35: Evolución Estados Financieros Fondos Administrados
En millones de dólares



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Evolución de Cuentas de Activo:

Para 2019, el Activo presentó un incremento del 11% frente al año 2018 en los principales grupos: Fondos Disponibles e Inversiones de Renta Fija por USD 333 millones, Inversiones Privativas por USD 565 millones, y Cuentas por Cobrar, por USD 980 millones.

Tuvo una reducción del 6% en las Inversiones de Renta Variable Sector Privado – Derechos Fiduciarios, valores por restituciones en el fondo de IVM.

Evolución de Cuentas de Pasivo:

Respecto al Pasivo, se presentó un incremento del 11% frente al año 2018 en el grupo Fondos Administrados por USD 1.800 millones. Las Transferencias por Préstamos Prendarios disminuyeron en un 26%, es decir, aproximadamente USD 12 millones.

Gastos:

Se observó un decremento en el Gasto del 45%, por un valor de USD 204 millones. La variación de mayor porcentaje correspondió al grupo Gastos de Operación, que sufrió una disminución por USD 201 millones respecto a la devolución de intereses convencionales de los préstamos quirografarios. Hubo un decremento de provisiones en las Inversiones no Privativas por USD 142 millones, que equivalió al 95% en relación al año 2018.

Ingresos:

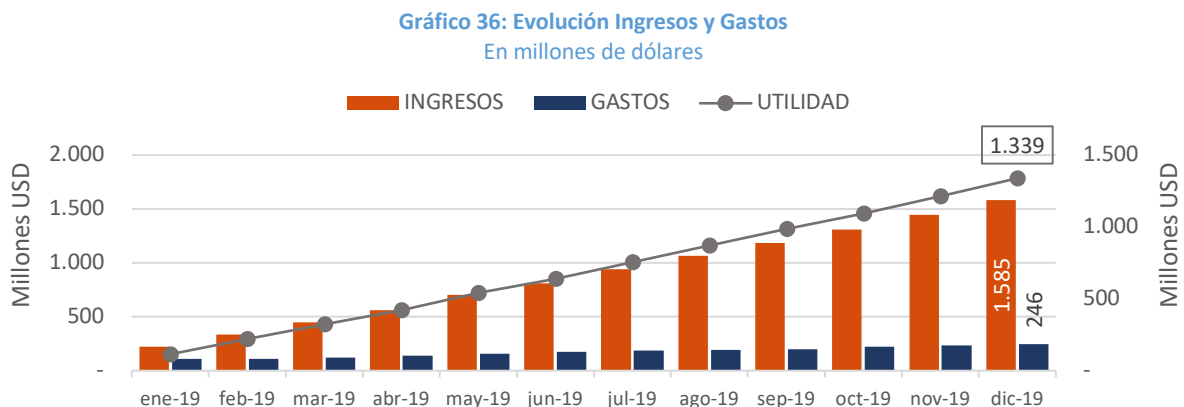
Los principales movimientos registrados en este grupo de cuentas correspondieron a los ingresos generados por los rendimientos de las Inversiones Privativas y No Privativas, así como también los ingresos por valuaciones, entre los más importantes.



Los ingresos se incrementaron en el 8,52% por un valor de USD 124 millones respecto al año 2018; los rendimientos de las Inversiones Privativas de la cartera de préstamos quirografarios aumentaron en 15%, y los hipotecarios, el 4%; mientras que la valoración del portafolio Inversiones no Privativas se redujo en 31%.

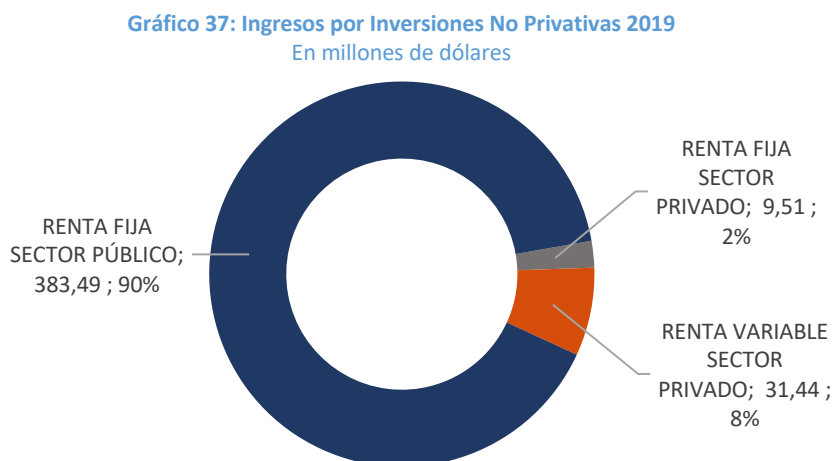
La utilidad generada para los fondos administrados, una vez deducidos los gastos de USD 246 millones, alcanzó los USD 1.339 millones.

A continuación, se puede observar el comportamiento de los Ingresos y Gastos de enero a diciembre de 2019.



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

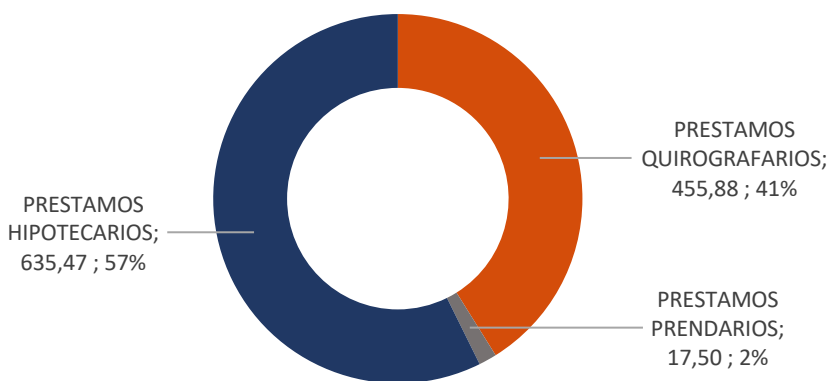
Los ingresos por las Inversiones Privativas y No privativas, de acuerdo a la clasificación contable, tuvieron los siguientes porcentajes de participación respectivamente:



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera



Gráfico 38: Ingresos por Inversiones Privativas 2019
En millones de dólares

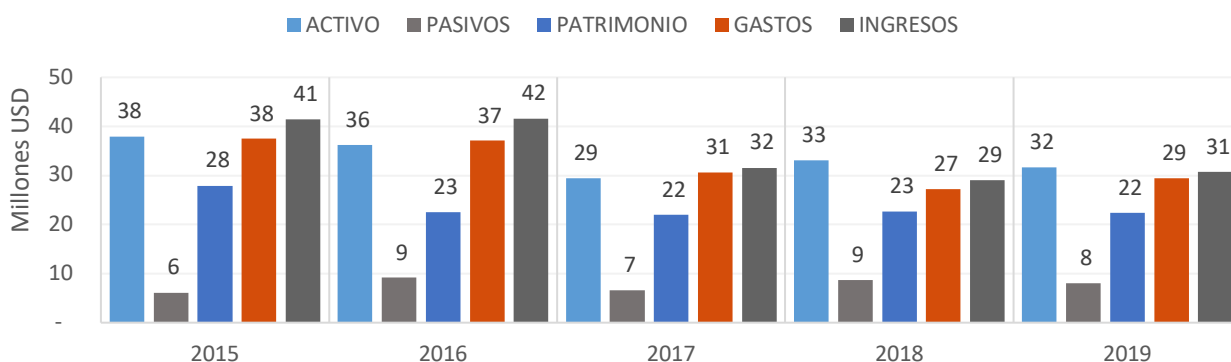


Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

8.2 ESTADOS FINANCIEROS

Para el año 2019, se presentaron cifras similares frente a los dos años anteriores, e inferiores a las registradas en 2015 y 2016, lo que evidenció que la administración de recursos fue optimizada y más eficiente.

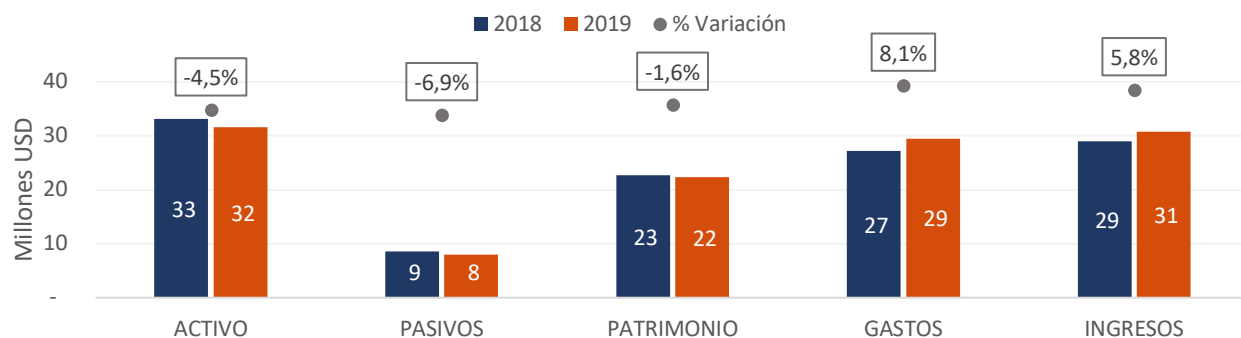
Gráfico 39: Evolución Estados Financieros Biess
En millones de dólares



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

A continuación, se presenta un comparativo de 2019 con 2018 con los principales grupos de cuentas de los estados financieros:

Gráfico 40: Balance Operativo Comparativo 2019 vs. 2018
En millones de dólares y porcentajes



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

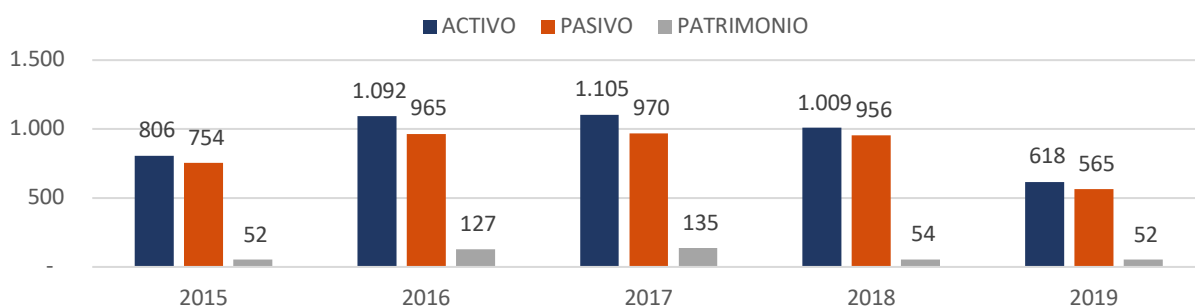
Del análisis comparativo de las cifras a diciembre entre los años 2018 y 2019, se establece lo siguiente:

- El Activo disminuyó en USD 1,48 millones, principalmente por un incremento en fondos disponibles por USD 2,3 millones y Cuentas por Cobrar USD 0,3 millones.
- Hubo una disminución en otros Activos por USD 1,2 millones, en las Inversiones de Deuda Renta Fija Sector Público por USD 1,4 millones, Cuentas por Cobrar USD 0,3 millones y Propiedades y Equipos en USD 1,5 millones.
- El Pasivo disminuyó en USD 1 millón por las Cuentas por Pagar a Proveedores.
- El Patrimonio decreció por el resultado del ejercicio por la cuenta contable Excedentes del Presupuesto, en USD 1 millón.

8.2.1 FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS (FCPC)

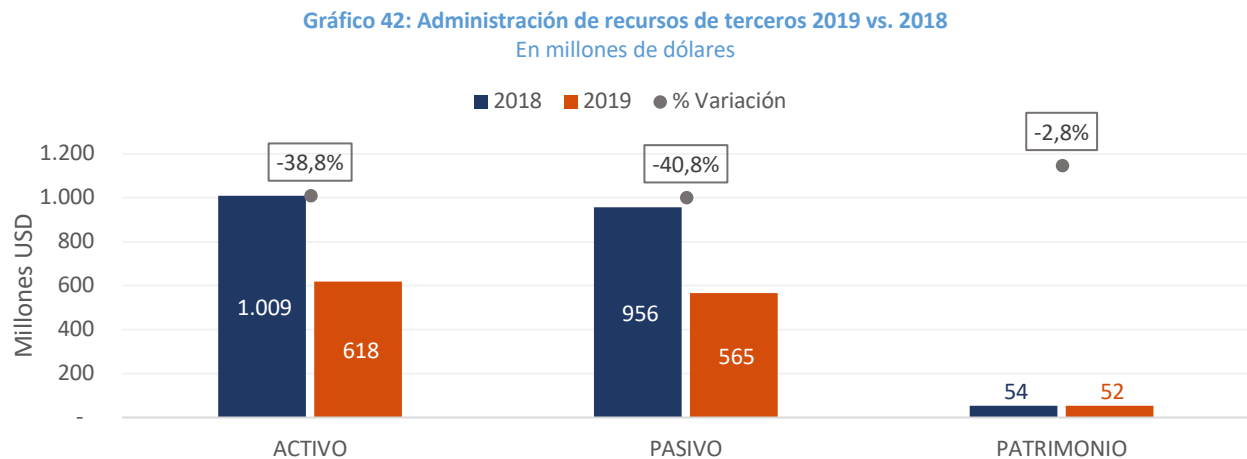
En 2015 el Biess recibió los Fondos Complementarios. A partir de ese año, se presentó un incremento en el Activo por los excedentes e inversiones realizadas en los sectores público y privado, al igual que por los intereses por cobrar. Desde 2016, las cuentas se mantuvieron con cifras similares y en 2019 se presentó una reducción significativa ya que algunos fondos fueron devueltos a sus socios, entre ellos el Fondo del Magisterio del Ecuador.

Gráfico 41: Evolución Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC)
En millones de dólares



Fuente: Coordinación Financiera | Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

En aplicación a lo dispuesto en la Ley Reformativa a la Ley del Seguridad Social, a la Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y a la Resolución No. 053-2015-F, el Biess, a partir de diciembre del 2015 registró en el grupo contable 7104 Cuentas de Orden, con la denominación “Administración de Recursos de Terceros” el Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos de los FCPC. Esto fue dispuesto por la Superintendencia de Bancos, en la Resolución No SB-2015-0661, y modificó el plan de cuentas del Biess La variación de las cuentas indicadas se aprecia en el siguiente gráfico:



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

A diciembre de 2019, los Activos sufrieron un decremento del 39% por USD 391 millones con respecto al año 2018; el Pasivo, del 41% por USD 390 millones y el Patrimonio, del 3% por USD 1,5 millones. Esto se produjo por cuanto a junio del año 2019, el Fondo del Magisterio de Ecuador, que ocupaba la mayor concentración financiera, dejó de ser administrado por el Banco del IESS.

Al 31 de diciembre, el portafolio de los fondos administrados por el Biess presentó un saldo de USD 551,96 millones con un rendimiento de 8,76%, similar al año 2018 (8,80%) y distribuido en Inversiones No Privativas, es decir, Inversiones con Renta Fija, Inversiones con Renta Variable, Inversiones en Instituciones Financieras e Inversiones Privativas que consideran a los préstamos hipotecarios, préstamos quirografarios y préstamos prendarios.

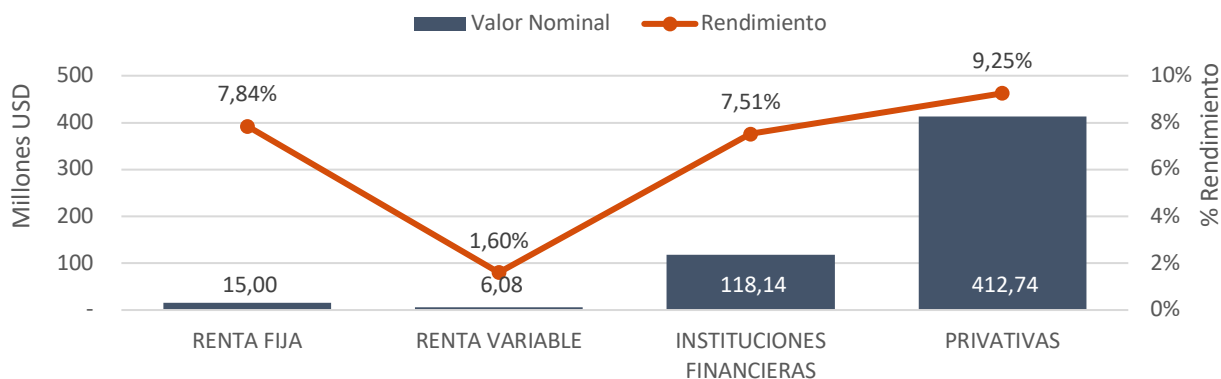
Tabla 10: Composición del Portafolio FCPC 2019
En dólares y porcentajes

FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS AÑO 2019			
Tipo de Inversión	Valor Nominal	Rendimiento	%
RENTA FIJA	\$ 14.998.895,14	7,84%	2,72%
RENTA VARIABLE	\$ 6.078.034,80	1,60%	1,10%
INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 118.143.914,82	7,51%	21,40%
PRIVATIVAS	\$ 412.743.916,12	9,25%	74,78%
TOTAL RENDIMIENTO PORTAFOLIO	\$ 551.964.760,88	8,76%	100,00%

Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

A continuación, se aprecia que, dentro del Portafolio de Inversiones de los FCPCS, la mayor concentración del saldo estuvo en las Inversiones Privativas, con USD 413 millones y un rendimiento del 9,25%, seguido por las inversiones realizadas con las diferentes instituciones financieras, con un saldo de USD 118 millones y un rendimiento del 7,51%.

Gráfico 43: Portafolio de inversiones Privativas y No Privativas 2019
En millones de dólares

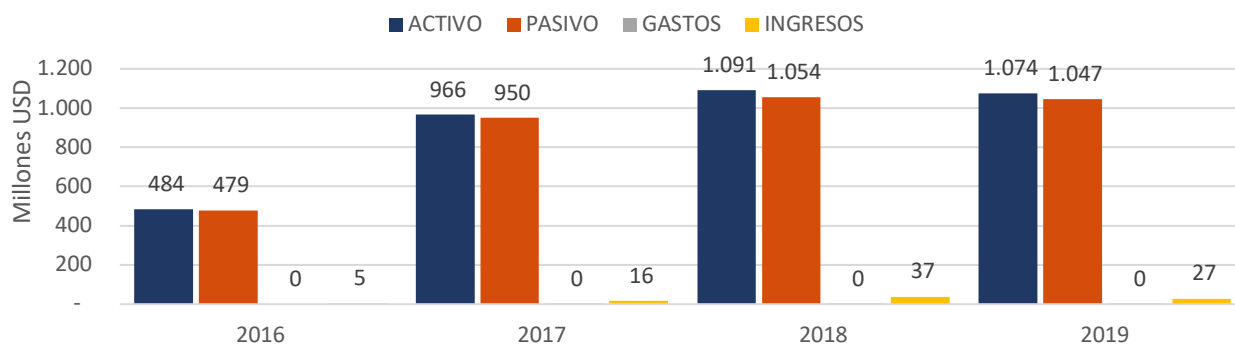


Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Biess - Subgerencia de Banca de Inversión

8.2.2 CUENTAS ADMINISTRADORAS

A partir del año 2016, la Superintendencia de Bancos reformó el catálogo de cuentas del Biess para el registro de valores entregados por el IESS. De esta manera, tomando como referencia 2016, los rubros se incrementaron en los siguientes años. Las variaciones respondieron principalmente a los excedentes recibidos e inversiones realizadas en los sectores público y privado, lo que se aprecia en el siguiente gráfico:

Gráfico 44: Evolución Cuentas Administradoras IESS
En millones de dólares

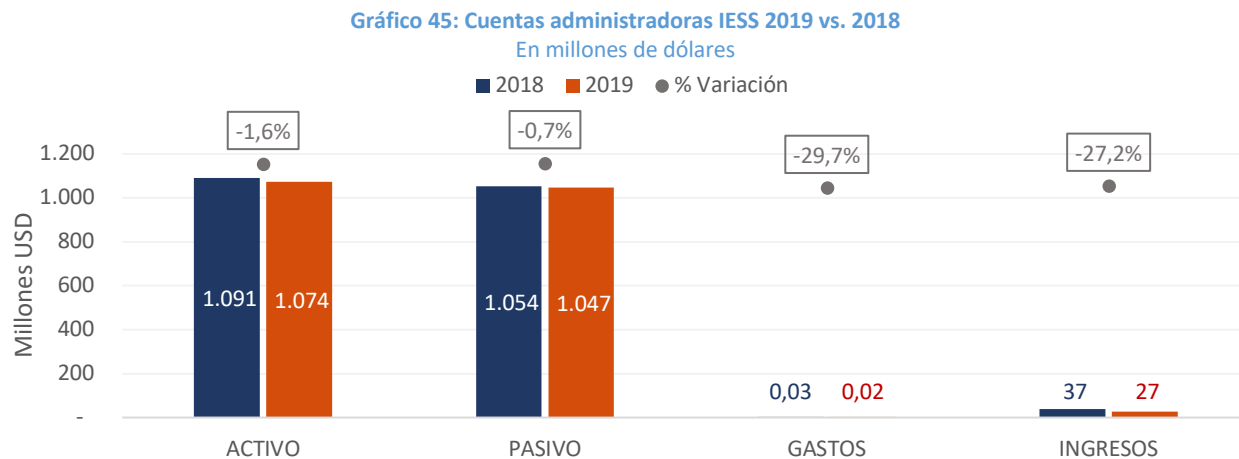


Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

La Superintendencia de Bancos, con Resolución No. SB-2016-217 del 30 de marzo de 2016, reformó el catálogo de cuentas de uso exclusivo del Banco para el registro de los valores

entregados por el IESS de la Administradora Dirección General y Saldos de Recaudación, en el grupo contable “acreedoras de Administración Directa y Fondos Administrados”.

A continuación, se grafica el comportamiento de las cuentas administradas por el IESS, comparando los saldos de 2019 frente a 2018.



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Se puede determinar que entre 2018 y 2019, el Activo de las Administradoras decreció en 1,6%, por la recuperación de las Inversiones de USD 20 millones, y las cuentas por cobrar, por USD 26 millones. El Pasivo se redujo USD 7,3 millones, cuyo efecto se concentró en la cuenta de Fondos Administrados Dirección General. Por otra parte, los gastos y los ingresos registraron reducciones por USD 28.760 y USD 37,43 millones, respectivamente.

8.3 VARIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, constan las variaciones de los Estados Financieros por Fondos Administrados y los Estados Financieros propios del Biess en función de sus principales cuentas.

Tabla 11: Estados Financieros Fondos Administrados 2018 y 2019
En dólares y porcentajes

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN	
			USD	%
ACTIVO	\$ 20.437.587.970,70	\$ 22.735.310.419,41	\$ 2.297.722.448,71	11%
PASIVO	\$ 18.861.065.418,27	\$ 21.057.378.854,58	\$ 2.196.313.436,31	12%
RENDIMIENTOS DEL EJERCICIO PENDIENTES DE TRANSFERIR AL IESS	\$ 566.044.432,71	\$ 339.156.928,59	\$ -226.887.504,12	-40%
GASTOS	\$ 449.875.032,97	\$ 246.017.843,43	\$ -203.857.189,54	-45%
INGRESOS	\$ 1.460.353.152,69	\$ 1.584.792.479,67	\$ 124.439.326,98	9%

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

Tabla 12: Estados Financieros Biess 2018 y 2019

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN	
			USD	%
ACTIVO	\$ 33.082.773,78	\$ 31.604.208,12	\$ -1.478.565,66	-4%
PASIVOS	\$ 8.629.167,99	\$ 8.034.482,30	\$ -594.685,69	-7%
PATRIMONIO	\$ 22.692.521,73	\$ 22.335.823,81	\$ -356.697,92	-2%
GASTOS	\$ 27.256.287,82	\$ 29.472.995,70	\$ 2.216.707,88	8%
INGRESOS	\$ 29.017.371,88	\$ 30.706.897,71	\$ 1.689.525,83	6%

Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Biess - Coordinación de Planificación Estratégica

8.4 INDICADORES FINANCIEROS

A continuación, se presentan los indicadores financieros calculados de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos, mediante Oficio No. SB-INFSTU-2017-0276-O del 12 de abril de 2017, de manera consolidada por todos los Fondos Previsionales Administrados, y el Biess, como administrador.

Tabla 13: Indicadores de Calidad de Activos
En porcentajes

INDICADOR	FÓRMULA	FONDOS
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS		Consolidado
Morosidad Bruta Total =	$\frac{7310620 + 7310630 + 7310650}{73106 + (7310695+7310696+7310697+7310698+7310699)}$	0,59%
Morosidad Préstamos Hipotecarios =	$\frac{7310650}{7310635 + 7310640 + 7310645 + 7310650}$	0,54%
Morosidad Préstamos Quirografarios =	$\frac{7310620}{7310605 + 7310610 + 7310615 + 7310620}$	0,36%
Morosidad Préstamos Prendarios =	$\frac{7310630}{7310625 + 7310630}$	9,46%
Cobertura Préstamos Hipotecarios =	$7310698 / 7310645 + 7310650$	1170,78%
Cobertura Préstamos Quirografarios =	$7310696 / 7310615 + 7310620$	460,69%
Cobertura Préstamos Prendarios =	$7310697 / 7310630$	33,94%
Provisiones / préstamos improductivos =	$\frac{(7310695+7310696+7310697+7310698+7310699)}{7310615 + 7310620 + 7310630 + 7310645 + 7310650}$	970,89%

Nota: Para el caso de las provisiones, se considerarán valores absolutos

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Tabla 14: Indicadores de Manejo Administrativo
En porcentajes

INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO		Consolidado
Gastos Operativos / Activo Promedio =	$((73401+73402)*12 / \text{Número de mes que corresponda}) /$ Promedio 731	1,08%
Grado de absorción = Gastos operacionales / margen financiero	$73401-(7340150+7340155+7340160+7340175+7340180) /$ 73501	9,02%

Nota: Para calcular los promedios del elemento 731 "Activo", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Tabla 15: Indicadores de Rentabilidad
En porcentajes

INDICADORES DE RENTABILIDAD		Consolidado
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$((735 - 734)*12/\text{el número de mes que corresponda}) / 731$	5,89%
ROA_{dic} = Rendimientos por transferir al IESS / Total de activos	73301 / 731	1,49%

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Tabla 16: Indicadores de Liquidez
En porcentajes

INDICADORES DE LIQUIDEZ		Consolidado
Fondos líquidos / Exigibilidades corto plazo	$73101+73102+73104 / 73201$	35,55%
Fondos líquidos / Créditos otorgados no desembolsados	$73101+73102+73104 / \text{Créditos aprobados no desembolsados totales}$	N/A
Fondos líquidos / Total activo promedio	$73101+73102+73104 / 731 \text{ promedio}$	32,87%

Nota: Para calcular los promedios del elemento 731 "Activo", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

Tabla 17: Indicadores de Participación
En porcentajes

INDICADORES DE PARTICIPACIÓN		Consolidado
Inversiones Privativas / Total Activos =	$73106 / 731$	44,82%

Inversiones No Privativas/Total Activos =	$73102 + 73103 + 73104 + 73105 / 731$	34,54%
-------------------------------------------	---------------------------------------	--------

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

En porcentajes

INDICADORES BIESS		Operativo
INDICADOR	FÓRMULA	
Gastos de personal / Total de activos administrados	$4201 /$	0,07%
	731 (Consolidado de los fondos)	
Gastos de operación/ Total de activos administrados	$42 /$	0,13%
	731 (Consolidado de los fondos)	
Total gastos/ Total de activos administrados	$4 /$	0,13%
	731 (Consolidado de los fondos)	
Fondos disponibles/ Obligaciones corto plazo	$11 /$	366,34%
	$2101 + 2102 + 2103$	
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$5 - 4 /$	3,90%
	1	
ROA _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total de activos	$3303 /$	0,00%
	1	
ROE = Ingresos - Gastos / Total patrimonio promedio	$5 - 4 /$	5,52%
	3	
ROE _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total patrimonio promedio	$3303 /$	0,00%
	3	

Nota: Para calcular los promedios del elemento 3 "Patrimonio", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Biess - Coordinación Financiera

9. GESTIÓN DE RIESGOS

9.1 RIESGO DE CRÉDITO

9.1.1 SEGUIMIENTO AL COMPORTAMIENTO DEL CLIENTE

Como parte de la gestión del Riesgo de Crédito, se desarrollaron los siguientes esquemas de medición para identificar el comportamiento de los clientes en función de sus perfiles de riesgo:

- **Cosechas.-** Corresponde a créditos otorgados en una ventana de tiempo determinado, vistos en meses posteriores que determinan el nivel de riesgo asumido respecto a la calificación del cliente el momento de su colocación. La cosecha permite conocer visualmente el tiempo que debe madurar una cartera hasta llegar a su nivel máximo de exposición.
- **Cascadas.-** Corresponde a la cuantificación de las probabilidades que un cliente se mantenga, deteriore o mejore su comportamiento crediticio, el cual es evaluado por el volumen de clientes que se han trasladado de una edad de mora a otra medida en el tiempo de su comportamiento.
- **Límites de exposición Cartera Vencida.-** Corresponde a las alertas de cumplimiento de límites en función de la aplicación de la metodología de límites.

9.1.2 IMPLEMENTACIÓN DE ESTRATEGIAS DE GESTIÓN DE CARTERA VENCIDA

Como resultado de los procesos de medición del Riesgo de Crédito se generaron esquemas de alerta para la Subgerencia de Crédito, respecto al comportamiento del vencido. Dentro de estos procesos se identificaron:

- Esquema de priorización de cartera vencida,
- Evaluación de la cartera en gestión coactiva,
- Concentración de riesgo en los mayores deudores,
- Concentración de riesgo en los montos superiores a USD 100.000,
- Estimación de clientes para refinanciamiento,
- Simulación de capacidad de pago para clientes para reestructura,
- Gestión de cartera vencida para clientes fallecidos y
- Evaluación preferencia de pago en el sistema financiero.

9.1.3 RECÁLCULO DE PROVISIONES

En cumplimiento a la normativa vigente y a las observaciones GREC, se generó el recálculo de provisiones para el producto préstamo hipotecario que, a partir de octubre de 2018, incluyó los valores de provisión para refinanciamientos y reestructuras, así como el incremento de provisión por efectos de las garantías reales reflejadas en los reportes de custodia.



9.2 RIESGO OPERATIVO

9.2.1 CUMPLIMIENTO DE LA NORMA DE RIESGO OPERATIVO

La Dirección de Riesgo Operativo implementó un Modelo de Gestión que permitió identificar, analizar, supervisar y controlar los principales riesgos operativos. El principal objetivo fue el manejo de los distintos tipos de riesgo presentes, de acuerdo al tamaño y la complejidad de sus operaciones, productos y servicios, evitando pérdidas financieras para el Banco y superando cualquier evento que pueda comprometer el alcance de sus logros y sus objetivos de negocios.

9.2.2 HERRAMIENTAS DE RIESGO OPERATIVO

Autoevaluaciones de riesgo: Las unidades de negocios, de apoyo y de servicios del Banco realizaron autoevaluaciones para detectar las fortalezas y las debilidades del entorno de control en las operaciones y actividades de servicios de la Institución. Como resultado de este trabajo, se identificaron y se evaluaron los riesgos inherentes asociados a los procesos, los controles existentes de mitigación de dichos riesgos y el resultado del riesgo residual luego de aplicados los controles.

Indicadores de riesgo: Tienen la finalidad de proporcionar información sobre la posición actual, estimar la evolución del riesgo y servir de apoyo para la toma de decisiones sobre acciones mitigantes de riesgo.

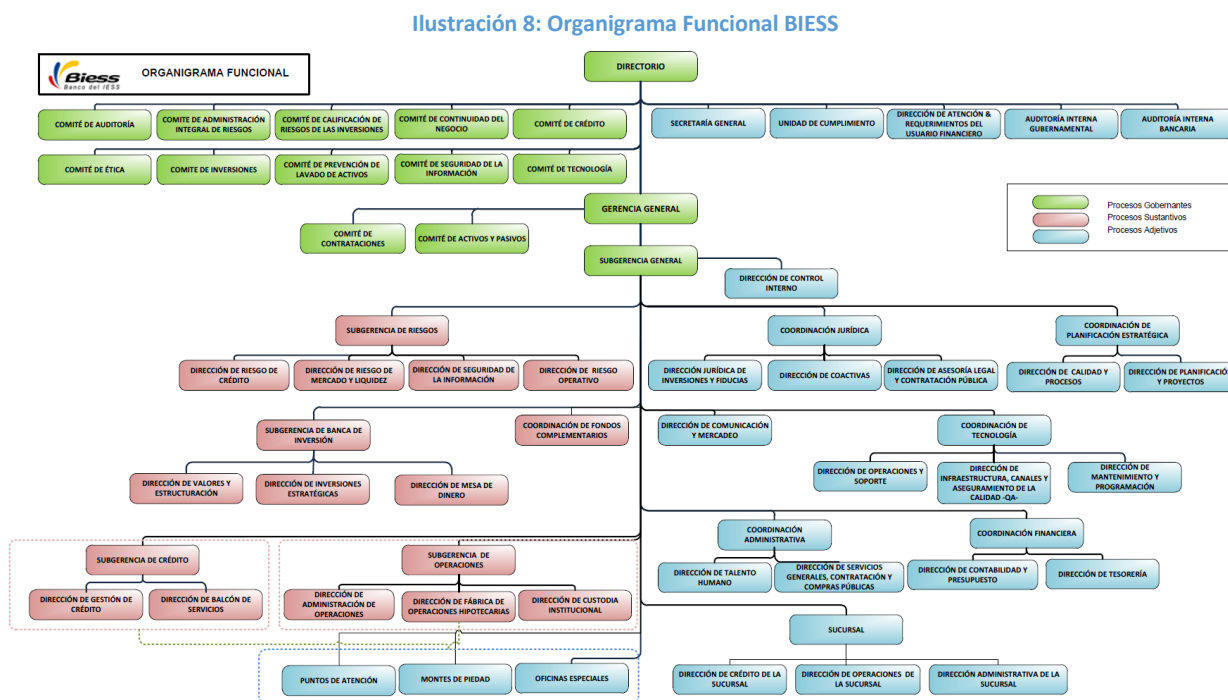
9.2.3 PLAN DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Para 2019, el Banco contó ya con un Plan de Continuidad del Negocio para los productos préstamo hipotecario y préstamo quirografario, y se planteó implementar en el corto plazo los planes de continuidad para los productos de inversiones y préstamos prendarios e implementación del Sistema de Continuidad del Negocio.

10. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

10.1 TALENTO HUMANO

A continuación, se presenta el Organigrama Funcional vigente a 2019, aprobado por el Directorio del Biess, mediante Resolución No. BIESS-021-2017 (Reforma al Estatuto Orgánico por Procesos):



Aprobado por el Directorio, mediante Resolución No. BIESS-021-2017 (Reforma al Estatuto Orgánico por Procesos)

Fuente: Dirección de Calidad y Procesos

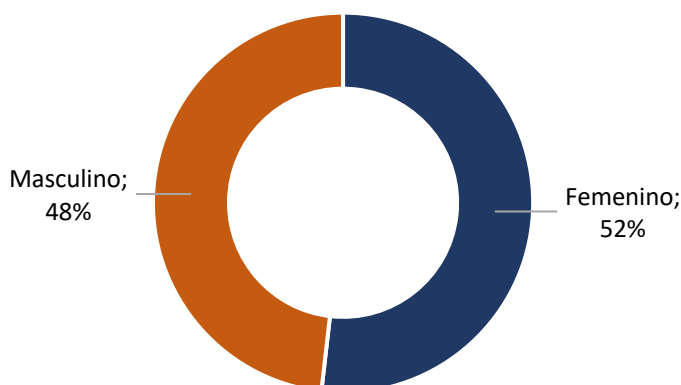
Elaboración: Biess

Para desarrollar las diferentes gestiones, proceso y ejecución de operaciones de cada unidad del Banco, el número de servidores, al cierre del año, se ubicó en 602.

Considerando factores de género, edad e instrucción, los 602 servidores, funcionarios y trabajadores se caracterizaron por una visible diversidad documentada a continuación:



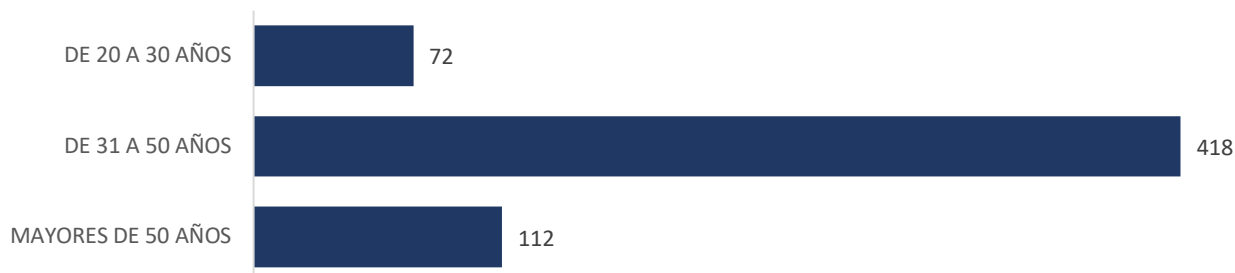
Gráfico 46: Número de funcionarios por género 2019
En porcentajes



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Biess - Coordinación Administrativa

Segmentados por rangos de edades, se puede observar que la mayor concentración se ubicó en el rango de 31 a 50 años de edad, que representó un 70% del total de funcionarios.

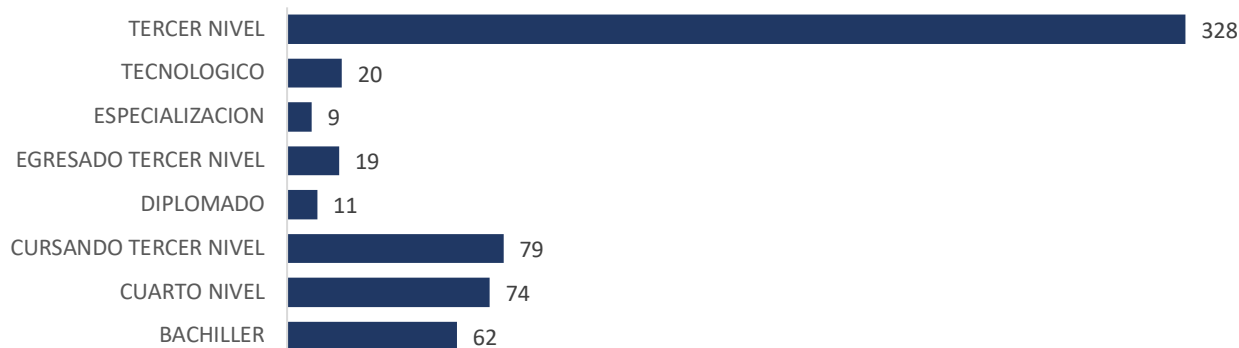
Gráfico 47: Funcionarios por rangos de edad
En número de funcionarios



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Biess - Coordinación Administrativa

Por nivel de instrucción, 349 funcionarios se encuentran en tercer nivel con un 55%, como la parte medular de la institución al ser los gestores de la operatividad técnica del Banco.

Gráfico 48: Funcionarios por nivel de Instrucción 2019
En número de funcionarios



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Biess - Coordinación Administrativa

11. GESTIÓN DE COMUNICACIÓN

11.1 RESULTADOS DE GESTIÓN DE *FREE PRESS*

A través de las acciones de comunicación y la gestión de relaciones públicas con los medios, se alcanzó presencia del Biess en radio, prensa y televisión. Los resultados de la gestión de *free press* se cuantificaron en más de USD 14 millones.

Tabla 18: Informe de gestión de *free press* 2019
En dólares

MES	VALOR COMERCIAL	VALOR FREE PRESS*
Enero	325.955,54	977.866,63
Febrero	366.547,61	1.099.642,83
Marzo	158.427,24	475.281,72
Abril	210.874,91	632.624,73
Mayo	470.498,29	1.411.494,87
Junio	144.128,54	432.385,62
Julio	149.776,11	449.328,33
Agosto	746.849,37	2.240.548,11
Septiembre	1.287.245,21	3.861.735,63
Octubre	182.325,02	546.975,06
Noviembre	213.046,44	639.139,32
Diciembre	449.776,11	1.349.328,33
TOTAL	4.705.450,39	14.116.351,18

Fuente: DUNIPRO

Elaboración: Biess - Dirección de Comunicación y Mercadeo

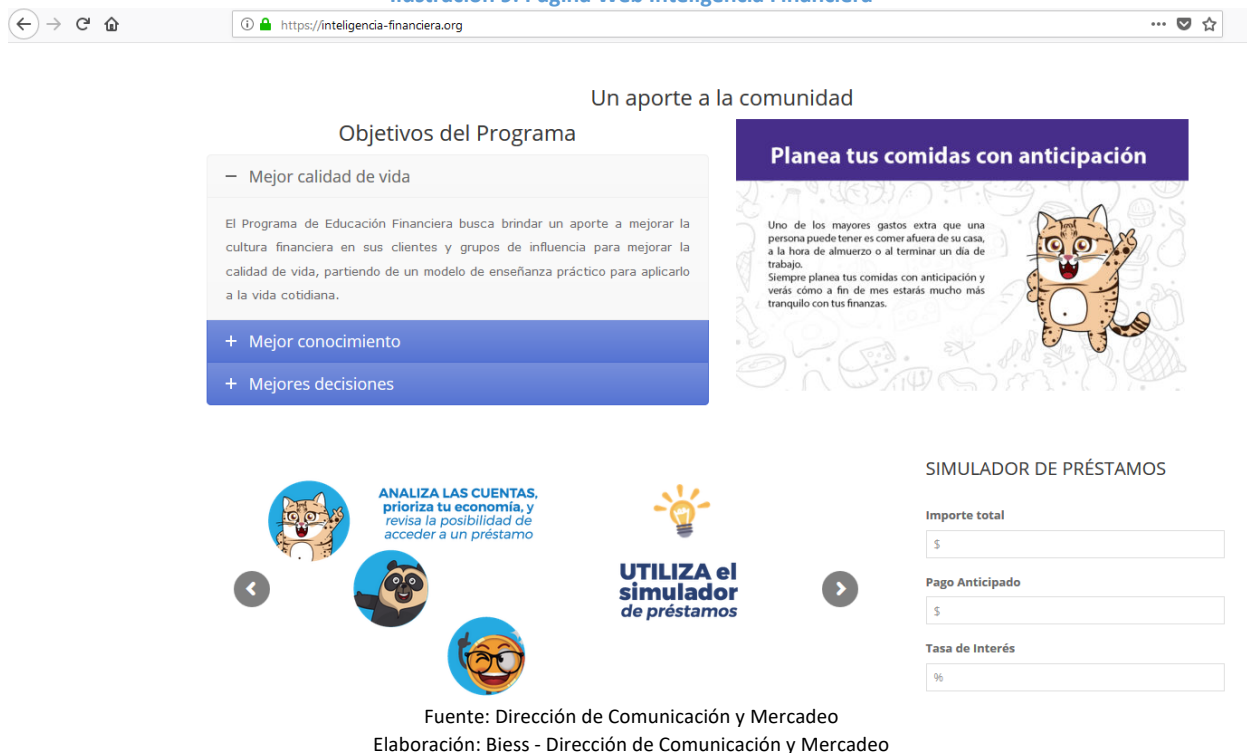
Para efectos del cálculo de la gestión de *free press*, el valor comercial (columna 2) se multiplica por 3.

11.2 RESULTADOS DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

En 2019, el Biess, en cumplimiento a la resolución No SB-02015-665, con que la Superintendencia de Bancos regula la ejecución de los Programas de Educación Financiera por parte de las entidades controladas por la entidad, ejecutó las siguientes acciones:

- Actualización periódica de la página Web de Educación Financiera del Biess: <https://inteligencia-financiera.org/>

Ilustración 9: Página Web Inteligencia Financiera



- Difusión de material audiovisual de Educación Financiera para el público en general a través de redes sociales institucionales en Facebook y en Twitter:

Ilustración 10: Material audiovisual Educación Financiera



Fuente: Dirección de Comunicación y Mercadeo
 Elaboración: BieSS - Dirección de Comunicación y Mercadeo

- Capacitación a 11.407 ciudadanos en temas concernientes a educación financiera y planificación de finanzas personales, resultado que sobrepasó la meta establecida para 2019, que se establece en porcentajes e incrementos anuales en la Resolución indicada.



Las temáticas de capacitación del programa de Educación Financiera se impartieron en los siguientes módulos:

- Módulo 1: Prestaciones Financieras otorgadas por la Seguridad Social,
- Módulo 2: Planificación Financiera Personal y Familiar,
- Módulo 3: Sistema Financiero Nacional y Productos Crediticios,
- Módulo 4: Canales Virtuales de Pago y
- Módulo 5: Derechos y obligaciones de los usuarios del sistema financiero.