

MEMORIA INSTITUCIONAL



Año 2018

1.	<u>PRESENTACIÓN</u>	7
1.1	<u>ENTORNO INTERNACIONAL</u>	10
1.2	<u>ANÁLISIS MACROECONÓMICO</u>	12
1.2.1	<u>Sector real</u>	12
	<u>Precio del petróleo</u>	12
	<u>Producto Interno Bruto (PIB)</u>	16
	<u>Inflación y empleo</u>	18
1.2.2	<u>Sector externo</u>	20
	<u>Balanza de pagos</u>	20
1.2.3	<u>Sector fiscal</u>	22
1.2.4	<u>Sector monetario financiero</u>	23
1.2.4.1	<u>Evolución del mercado de crédito</u>	24
1.2.4.2	<u>Evolución del mercado de valores</u>	25
2.	<u>FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y PLANEACIÓN ESTRATÉGICA</u>	28
3.	<u>CALIFICACIÓN GLOBAL DE RIESGOS</u>	34
4.	<u>INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN</u>	36
4.1	<u>Principales logros del 2018</u>	36
5.	<u>PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES DEL BIESS</u>	40
5.1	<u>Portafolio de inversiones año 2018</u>	40
5.2	<u>Evolución del portafolio global de inversiones 2010 – 2018</u>	42
5.3	<u>Rendimiento portafolio global</u>	43
5.4	<u>Evolución rendimiento portafolio global</u>	43
6.	<u>CUMPLIMIENTO PLAN ANUAL DE INVERSIONES</u>	46
6.1	<u>GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN</u>	46
6.1.1	<u>Inversiones en sector público y sector privado</u>	47
6.1.2	<u>Inversiones en renta variable (acciones)</u>	49

ÍNDICE	
6.1.3	<u>Negocios fiduciarios</u> 50
6.2	<u>GESTIÓN DE CRÉDITO</u> 52
6.2.1	<u>Préstamos Hipotecarios</u> 52
6.2.2	<u>Vivienda de Interés Público (VIP)</u> 55
6.2.3	<u>Préstamos Quirografarios</u> 57
6.2.4	<u>Préstamos Prendarios</u> 59
6.2.5	<u>Nuevos Productos</u> 61
7.	<u>GESTIÓN DE ATENCIÓN A RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS DE CLIENTES</u> 64
8.	<u>INFORMACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS</u> 68
8.1	<u>Estados Financieros Fondos Administrados</u> 68
8.2	<u>Estados Financieros Biess</u> 73
8.2.1	<u>Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC)</u> 75
8.2.2	<u>Cuentas Administradoras IESS</u> 78
8.3	<u>Variaciones de los Estados Financieros</u> 80
8.4	<u>Indicadores financieros</u> 81
9.	<u>GESTIÓN DE RIESGOS</u> 84
9.1	<u>Riesgo de crédito</u> 84
9.1.1	<u>Seguimiento al comportamiento del cliente</u> 84
9.1.2	<u>Implementación de estrategias de gestión de Cartera Vencida</u> 84
9.2	<u>Riesgo operativo</u> 85
9.2.1	<u>Cumplimiento de la norma de riesgo operativo</u> 85
10.	<u>GESTIÓN ADMINISTRATIVA</u> 88
10.1	<u>Talento Humano</u> 88
11.	<u>GESTIÓN DE COMUNICACIÓN</u> 92
11.1	<u>Resultados Free Press</u> 92
11.2	<u>Resultados del programa de Educación Financiera</u> 93

1

PRESENTACIÓN





PRESENTACIÓN

La Constitución de la República del Ecuador dictamina que los fondos previsionales públicos y sus inversiones se canalizarán a través de una institución financiera de propiedad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y que su gestión se sujetará a los principios de seguridad, solvencia, eficiencia, rentabilidad y al control del órgano competente; de esta manera, se advierte la conveniencia y la necesidad de crear una institución financiera de propiedad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo criterios de banca de inversión.

Sobre esta base, se expidió la Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Biess, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 587 de 11 de mayo de 2009, que determina la creación de esta entidad, como una institución financiera pública con autonomía técnica, administrativa y financiera, con finalidad social y de servicio público.

El objeto social del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social Biess es:

“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; y, la prestación de servicios financieros, para atender los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados”.

El Plan Estratégico del Biess, en cumplimiento de la responsabilidad social y económica, se encuentra alineado al Plan Nacional de Desarrollo 2017 – 2021 “Toda una vida”, contribuyendo al desarrollo económico y generación de empleo sostenible, a través de la administración eficiente de sus inversiones. Los objetivos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social están encaminados a incrementar los montos de inversiones no privativas con énfasis en el sector privado, con criterios de rentabilidad y seguridad de corto, mediano y largo plazo que propicien la generación de valor agregado¹.

El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social canalizó sus esfuerzos para cumplir con la misión de administrar de manera eficiente y rentable, los recursos previsionales de la Seguridad Social en la atención a las necesidades de los asegurados. La gestión de la administración y la solidez del Banco se reflejan en los resultados de los informes de auditoría externa y en la calificación de riesgos (AAA-).

¹ Estatuto Orgánico por Procesos. BIESS, agosto 2016.

Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio del Biess, ascendió a USD 18.873,37 millones, alrededor del 20% del PIB. Las inversiones privativas (préstamos hipotecarios, quirografarios y prendarios) otorgadas por el Banco en 2018 ascendieron a USD 3.285 millones, mientras que las inversiones no privativas alcanzaron los USD 503 millones. El rendimiento del portafolio es 8,36%, superior al registrado en 2017 que fue de 8,14%.

Es importante mencionar que el Ecuador ha experimentado una desaceleración económica durante los últimos años, especialmente a partir de 2016, debido a la reducción de los precios del petróleo, así como a la apreciación del dólar estadounidense y el agravante generado por el terremoto de abril de dicho año, se reflejó en una caída del Producto Interno Bruto, PIB en -1,2%². El impacto generado por el desplome de los precios del crudo, principalmente, también se evidencia en la caída del PIB de América Latina en -0,6%. A pesar de la caída presentada por parte de Latinoamérica y del Ecuador, la economía de Estados Unidos y el resto del mundo crecieron en el orden del 1,6% y 3,1% respectivamente³. En el año 2017, la economía de América Latina y en general a nivel mundial, evidencia una y en general a nivel mundial, evidencia recuperación, es así que el PIB del Ecuador creció en 2,4%, debido entre otras causas al aumento de la demanda interna en el orden del 5,5%⁴; Estados Unidos creció en el orden de 2,2%, a nivel mundial el crecimiento fue de 3,4%⁵.

En 2018, la tasa de crecimiento del PIB del Ecuador fue 1,4%, como resultado del crecimiento de la demanda interna en 2,8%⁶. Para el año 2019, el Fondo Monetario Internacional prevé un decrecimiento de la economía ecuatoriana en el orden de 0,5%.

En cuanto a las tasas de interés internacionales en diciembre de 2018, la tasa de los Fondos Federales, pasaron de 2,25% en noviembre de 2018 a 2,50%, mientras que a diciembre de 2017 registró 1,5%. La tasa Prime pasó de 5,25% de noviembre, a 5,50% en diciembre de 2018, mientras que en diciembre del año anterior fue 4,5%. La tasa Libor a 30 días pasó de 2,35% en noviembre, a 2,50% en diciembre de 2018, y 1,56% en el último mes del año anterior. La Reserva Federal de los Estados Unidos FED, en diciembre de 2018, modificó las tasas de interés de corto plazo en 0,25% en respuesta al mejor desempeño de su economía⁷.

2 Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual.

3 Banco Mundial. World Economic Outlook database.

4 Banco Central del Ecuador: Información Estadística Mensual.

5 Banco Mundial. World Economic Outlook database.

6 Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual..

7 Banco Central del Ecuador.

En el Ecuador, según la Codificación de las Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, que incluye las resoluciones 043-2015-F de 5 de marzo de 2015, 044-2015-F de 1 de abril de 2015 y 059-2015-F de 16 de abril de 2015, regulan las normas de segmentación de cartera de créditos de las entidades del Sistema Financiero Nacional y las normas que regulan la fijación de las tasas de interés activas efectivas máximas. De esta manera, establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Prioritario será de 17,30% (pasa de 16,30% a 17,30%).

La tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento educativo será de 9,50% (pasa de 9,00% a 9,50%) y para el segmento Consumo Ordinario, será de 17,30% (pasa de 16,30% a 17,30%)⁸.

El comportamiento del sector financiero en el año 2018 evidencia un nivel de liquidez total (M2)⁹ de USD 53.638 millones, superior en 5,6% en relación a 2017. La oferta monetaria (M1)¹⁰ registró en 2018 un valor de USD 25.240 millones, superior en 2,9% respecto al año anterior¹¹. Los depósitos de las empresas y de los hogares en el Sistema Financiero alcanzaron USD 37.554,9 millones, equivalente al 34,3% del PIB, la tasa de variación anual fue en el orden del 5,1% respecto a 2017.

La cartera por vencer del Sistema Financiero Nacional al sector privado correspondiente a empresas y hogares en 2018 fue USD 36.113,8 millones equivalente a 32,9% del PIB. El índice de morosidad de la cartera del sistema financiero registró 2,94%, mientras que, en igual forma en el año 2017 fue 3,47%.

En cumplimiento del artículo 56 del Código de Gobierno Corporativo, el Banco del Instituto de Seguridad Social, BIESS, presenta la Memoria Institucional Anual de 2018, documento que sintetiza la situación de la economía ecuatoriana, en el contexto mundial y el desempeño de las principales variables macroeconómicas, así como la situación del Biess en el Sistema financiero nacional.

8 Banco Central del Ecuador.

9 Incluye la oferta monetaria y el cuasidinero.

10 Cantidad de dinero a disposición inmediata de los agentes para realizar transacciones; contablemente el dinero en sentido estricto, es la suma de las especies monetarias en circulación y los depósitos en cuenta corriente.

11 Banco Central del Ecuador.



1.1 ENTORNO INTERNACIONAL

El comportamiento del PIB ecuatoriano es altamente variable debido a su vulnerabilidad frente a los shocks exógenos, así como endógenos. En el caso de los primeros, se reflejan en las crisis internacionales, variaciones del precio del petróleo, entre los principales, mientras que los endógenos se muestran en desastres naturales, inestabilidad política, entre otros.

A finales de la primera década del presente siglo, la crisis inmobiliaria de los Estados Unidos se hizo presente, la misma se transformó en una crisis global, afectando el crecimiento mundial, y más específicamente de América Latina, durante el año 2009, reflejado en la caída del PIB en el orden de -1,8%.

La economía mundial por primera vez en varias décadas mostró un decrecimiento; -0,1% en el año 2009, a partir de dicho período se evidenció una recuperación en el siguiente año, en el orden del 5,4%¹²; sin embargo, a partir de 2011 el ritmo de crecimiento de la economía internacional se reduce.

La crisis global del año 2009 afectó a la economía nacional registrando una variación positiva del Producto Interno Bruto, PIB del 0,6%¹³. A partir de 2010, la presencia de esta crisis pareció disolverse de manera parcial, lo cual vino acompañado de una mejora en el desempeño de la economía internacional, así como de la economía nacional, presentando en 2011 un crecimiento

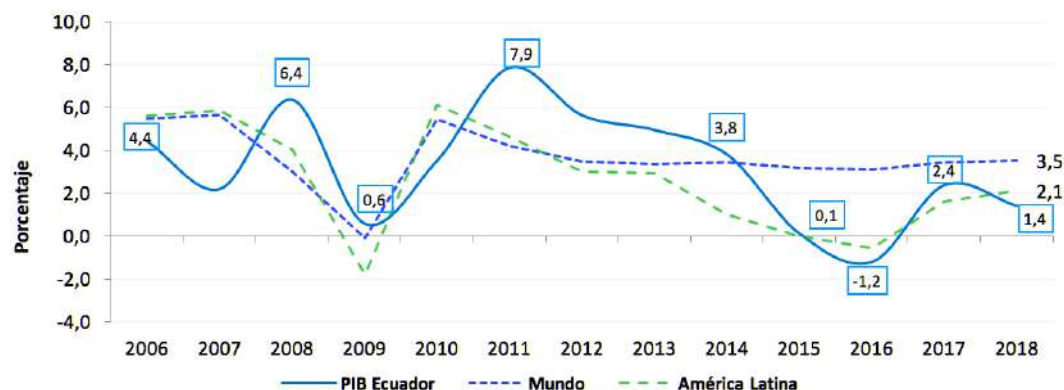
¹² Banco Mundial. World Economic Outlook database.

¹³ Banco Central del Ecuador, Información Estadística Mensual.

de 7,9%; sin embargo, a partir del segundo trimestre de 2015 nuevamente la crisis se hace presente, esta vez con una reducción de los precios del barril de petróleo WTI¹⁴ al pasar de USD 92,91 en el año 2014 a USD 48,79¹⁵ el barril en el año 2015, continuando su baja durante el año 2016, lo que provocó una reducción de los niveles de crecimiento, en especial en aquellos países cuyos presupuestos dependen en un alto porcentaje de los ingresos petroleros.

En el año 2017, la economía de América Latina y en general, a nivel mundial, se evidenció una recuperación, es así que el PIB del Ecuador creció en 2,4%, debido principalmente al aumento de la demanda interna en el orden del 5,5%¹⁶; Estados Unidos creció en el orden de 2,2%, a nivel mundial el crecimiento fue de 3,4%¹⁷.

Gráfico 1: Producto Interno Bruto Real
Período: Años 2006 –2018 / Tasas de crecimiento anual



Fuente: Banco Central del Ecuador, FMI, Banco Mundial
Elaboración: Biess

14 West Texas Intermediate, Precio del crudo referencial de los crudos ecuatorianos. Se cotiza en la bolsa NYMEX de Nueva York. Banco Central del Ecuador.
15 Energy Information Administration. EIA, Petroleum and other liquids.
16 Banco Central del Ecuador: Información Estadística Mensual.
17 Banco Mundial. World Economic Outlook database.

En 2018, el PIB del Ecuador fue 1,4%, como resultado del crecimiento de la demanda interna en 2,8%¹⁸. El Banco Mundial proyectó también un crecimiento de 2,1% de la economía latinoamericana y de Estados Unidos, así como un aumento del PIB mundial en el orden del 3,5%¹⁹.

En 2019, según las proyecciones del Fondo Monetario Internacional, se prevé una caída de la economía ecuatoriana en el orden de -0,5%.

En cuanto a la inflación anual del Ecuador, correspondiente a 2018 (0,27%), ésta se situó bajo el promedio de los países Latinoamericanos y Estados Unidos (1,9%)²⁰. En el caso ecuatoriano por el lado de la demanda la deflación genera menos competitividad a nivel internacional.

1.2 ANÁLISIS MACROECONÓMICO

1.2.1 SECTOR REAL

El crecimiento promedio del PIB del Ecuador fue de 3,2%²¹ en el período 2006 – 2018, estimulado principalmente por el crecimiento de los años 2008 y 2011 en el orden de 6,4% y 7,9% en su orden, debido entre otras causas a los altos niveles de financiamiento proveniente de China. La inversión de capital se hizo

presente, especialmente en el sector energético, transporte, salud y educación. El crecimiento del PIB de 2018 registró un crecimiento de 1,4% debido a un aumento de la demanda interna en 2,8% y de las exportaciones en 0,9%²².

Según la información del Banco Central del Ecuador, la tasa de pobreza a nivel nacional se ubicó en 23,2% en diciembre de 2018. La tasa de extrema pobreza nacional fue 8,4% en diciembre del mismo año.

El coeficiente de Gini²³ como medida de desigualdad económica registró 0,45 en diciembre de 2018, representando un aumento respecto del mismo mes del año anterior (0,43).

Precio del Petróleo

El precio del crudo de Ecuador, depende de la cotización del crudo norteamericano West Texas Intermediate, WTI, que es el crudo marcador para el continente americano. Al valor unitario de este petróleo referencial hay que restarle un diferencial que depende de la calidad, mercado de destino y competitividad, del tipo de crudo que se comercializa a nivel nacional.

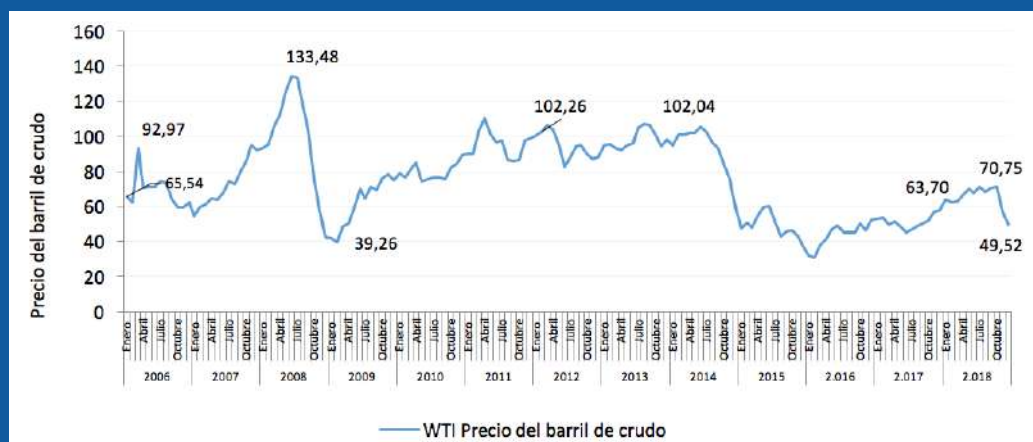
A partir de 2008, los precios del petróleo aumentaron debido a varios factores entre los que se encuentran el efecto de los huracanes²⁴ en las instalaciones

18 Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual.
19 Banco Mundial. World Economic Outlook database.
20 Banco Central del Ecuador. Reporte mensual de inflación.
21 PIB a precios constantes, año base 2007.

22 Banco Central del Ecuador. Cuentas Nacionales Trimestrales.
23 El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad que mide la manera cómo se distribuye el ingreso. Si el coeficiente decrece (crece) significa menor (mayor) desigualdad.
24 Huracán Katrina en el año 2004.

petroleras, el crecimiento en la economía de los países emergentes y en los industrializados, así como el crecimiento del sector de la construcción, este último causó una sobre demanda artificial que provocó el crecimiento del precio a un máximo de USD 134,02 por barril en junio de 2008. A partir de agosto de dicho año, la aparición de la crisis económica y financiera²⁵ en los países industrializados, ocasionaron una caída pronunciada en la demanda de energía, que llevó el precio del crudo a un mínimo de USD 39,26 por barril, en febrero de 2009. A partir de junio de 2009 el precio del barril de crudo se ubicó entre USD 70 y USD 80, terminando el año con un promedio de USD 62,09 por barril²⁶.

Gráfico 2: Precios del WTI
USD por barril



Fuente: Energy information Administration, EIA

Elaboración: Biess

A pesar de la subida de los precios del crudo en 2016, 2017 y los primeros meses de 2018, estos todavía no recuperaban los valores registrados en años anteriores, debido a la sobreoferta en el mercado internacional. En diciembre de 2017, el crudo WTI se cotizó en USD 57,94 el barril, mientras que a diciembre de 2018 fue USD 49,52²⁷, inferior en 14,97% al registrado en 2017.

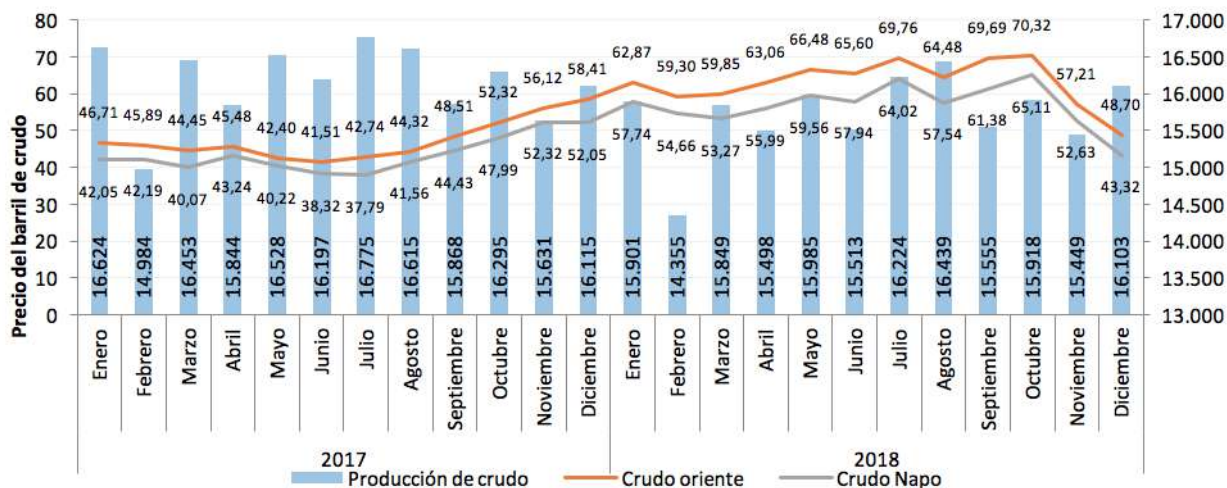
²⁵ La crisis financiera dio inicio con la quiebra de Lehman Brothers.

²⁶ Banco Central del Ecuador, "La economía ecuatoriana luego de 10 años de dolarización".

²⁷ Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual

La cesta del crudo ecuatoriano está compuesta por los diferentes tipos de petróleos, vendidos tanto por Petroecuador EP, así como por las compañías privadas, estos han seguido la tendencia del WTI²⁸.

Gráfico 3: Precios de los crudos ecuatorianos, Oriente y Napo. Producción
USD por barril. En miles de barriles



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Biess

La tendencia de los precios del crudo Oriente y del Napo es la misma. A diciembre de 2018, el crudo Napo y el crudo Oriente registraron los precios más bajos del año, USD 43,32 y USD 48,70 respectivamente,²⁹ presentan una reducción en el orden de 16,62% y 16,77% en su orden, con relación al año anterior.

²⁸ El crudo Oriente y Napo comprende el precio promedio ponderado de estos dos tipos de crudos exportados por Petroecuador, cuyas características, en el primer caso es ser un crudo mediano de 23 grados API promedio y un contenido de azufre de 1,45%, mientras que el crudo Napo es un crudo pesado entre 18 y 21 grados API y un contenido de azufre de 2,10%. La gravedad API, o grados API, de sus siglas en inglés American Petroleum Institute, es una medida de densidad que, en comparación con el agua a temperaturas iguales, precisa cuán pesado o liviano es el petróleo. Índices superiores a 10 implican que son más livianos que el agua y, por lo tanto, flotarían en ésta.

²⁹ Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual.

La producción de crudo a diciembre de 2018 incrementó en 4,2%, respecto a noviembre del mismo año, al pasar de 15.449 miles a 16.103 miles de barriles.

En el año 2018, la producción de petróleo cayó en -2,7%, que pasó de 193.929 miles de barriles en 2017 a 188.789 miles de barriles en 2018. El valor de las exportaciones creció en 26,9%, debido al aumento del precio del barril de crudo que pasó de USD 45,68 a USD 60,55 en igual período.

Tabla 1: Producción de petróleo
En miles de USD y tasas de variación

AÑOS	PRODUCCIÓN TOTAL	TASA DE VARIACIÓN
2015	198.230	-2,4
2016	200.711	1,3
2017	193.929	-3,4
2018	188.789	-2,7

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Biess

Producto Interno Bruto (PIB)

El crecimiento de la economía nacional en 2018 fue 1,4%.³⁰

Gráfico 4: Producto Interno Bruto
Tasa de variación (A precios constantes, año base 2007)

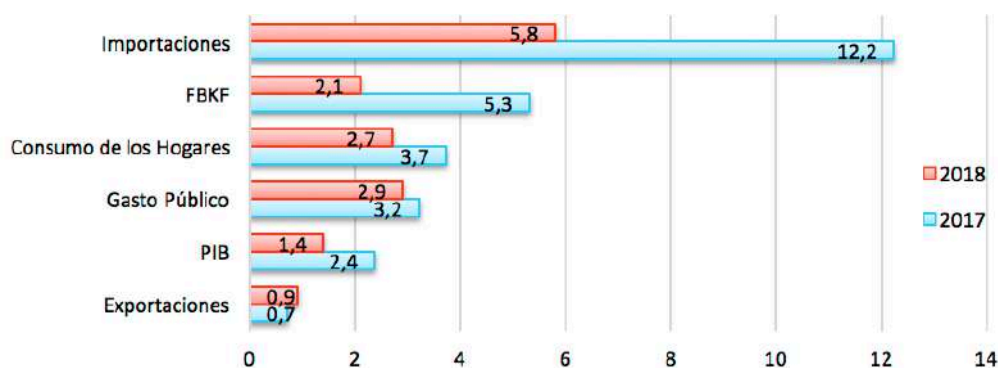


Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Biess

El crecimiento del PIB de 2018, está asociado al aumento del Consumo de los Hogares, Consumo del Gobierno, Formación Bruta de Capital Fijo y Exportaciones, en el orden de 2,7%, 2,9%, 2,1% y 0,9% respectivamente.

Gráfico 5: Producto Interno Bruto, Oferta Utilización
Tasa de variación (A precios constantes, año base 2007)



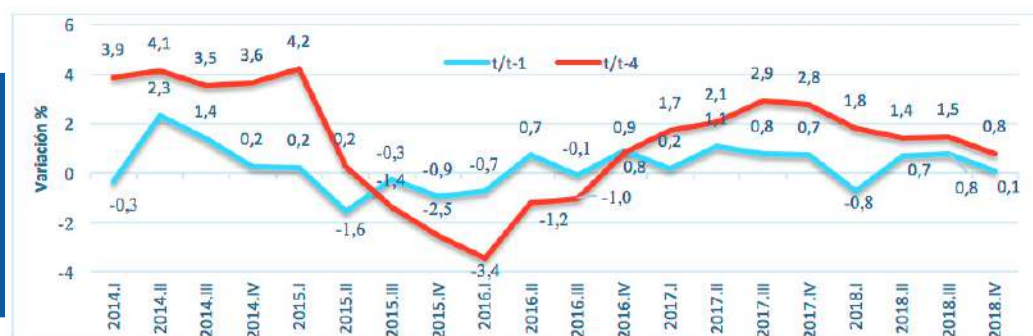
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Biess

³⁰ Banco Central del Ecuador. Previsiones Económicas.

Al analizar el PIB con periodicidad trimestral ($t/t-1$)³¹ se puede evidenciar la fluctuación que ha tenido la economía ecuatoriana, influenciada tanto por factores externos, así como internos. A partir del segundo trimestre de 2017 hasta el cuarto trimestre de 2018, se observa una reducción del ritmo de crecimiento del PIB. En el primer trimestre de 2018 ($t/t-1$) se registró una caída de -0,8%, mientras que para el cuarto trimestre del mismo año, registró un leve crecimiento en el orden de 0,1%³².

Gráfico 6: Producto Interno Bruto
Tasa de variación trimestral $t/t-1$ y $t/t-4$ (A precios constantes, año base 2007)



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Biess

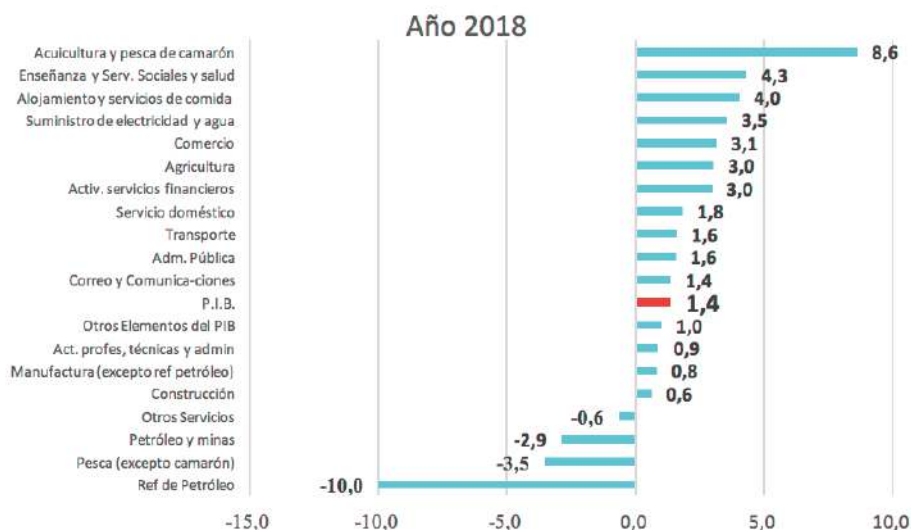
Las cifras de las Cuentas Nacionales³³, referidas al Valor Agregado por Industria en 2018, indican que, el sector “Acuícola y pesca” presentó el mayor crecimiento, 8,6%, seguido por la industria de “Enseñanza y/o servicios sociales”, 4,3%, mientras que el sector de “Refinación de Petróleo”, presentó una caída en el orden de -10%.

³¹ Trimestre de análisis respecto al trimestre inmediato anterior.

³² Banco Central del Ecuador.

³³ Banco Central del Ecuador. Cuentas Nacionales Trimestrales.

Gráfico 7: Valor Agregado por Industria
Tasa de variación (A precios constantes, año base 2007)



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Biess

El PIB per cápita³⁴ creció en 18,23% desde 2006 a 2018 al pasar de USD 3.574 a USD 4.226³⁵; sin embargo presentó una caída en 2018 en el orden de -0,09% respecto a 2017 que registró USD 4.229. Es importante mencionar que, para reducir los niveles de pobreza, el país necesita tasas de crecimiento del PIB per cápita, altas y sostenibles en el tiempo.

Inflación y empleo

Inflación

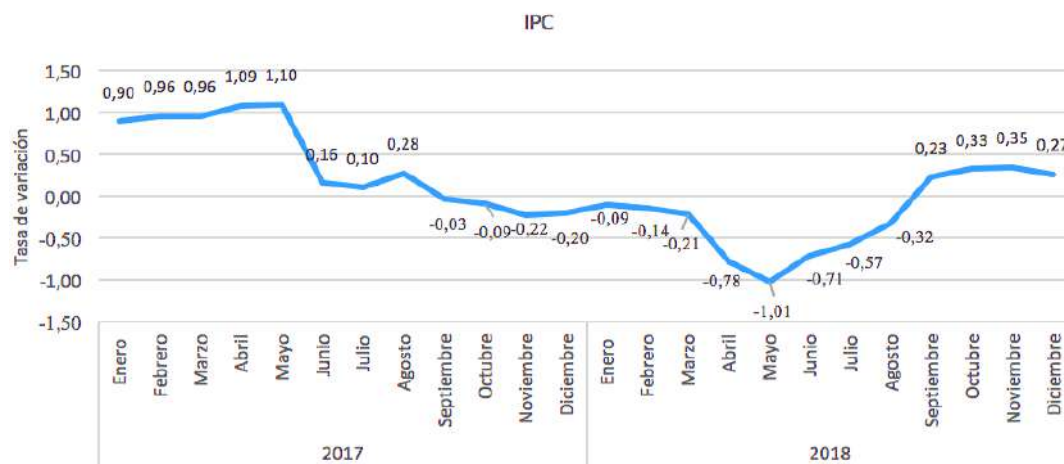
La variación anual de precios de diciembre de 2018 fue de 0,27%. Los grupos de consumo de “Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes” y “salud,” son los grupos que presentaron mayor inflación: 2,43% y 2,15% respectivamente³⁶.

³⁴ A precios constantes. 2007=100

³⁵ Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual

³⁶ Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual

Gráfico 8: Inflación
Tasa de variación mensual (A precios constantes, año base 2007)



El promedio anual en 2018 fue deflación en el orden de -0,22. La división de consumo, “Alimentos y bebidas no alcohólicas” registró deflación en el orden de -1,63³⁷.

Empleo

De acuerdo a la información de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo, el desempleo a diciembre de 2018 a nivel nacional fue de 3,7%. A nivel urbano esta tasa registró 4,8%, y a nivel rural fue 1,4%.

Según el INEC, la Tasa de **empleo adecuado** a diciembre de 2018, fue 40,6%, mientras que a nivel urbano y rural se ubicó en 49,3% y 23,0% respectivamente³⁸.

La tasa de **subempleo a nivel nacional** fue 16,5%, en el área urbana registró 16,3% y en el área rural 16,8%, entre diciembre de 2018 y el mismo mes de 2017, tanto a nivel nacional como por área de residencia.

³⁷ Banco Central del Ecuador.
³⁸ INEC. Presentación Laboral.

Empleo y Seguridad Social a nivel nacional, el 29,9% del empleo fue cubierto por el seguro general del IESS; el 11,9% por seguros distintos al IESS (que incluyen seguro voluntario, seguro campesino, ISSFA, ISSPOL y otros tipos), y el 58,2% no tenía afiliación o cobertura a la seguridad social. Respecto a diciembre de 2017, no se registran variaciones estadísticamente significativas en ninguna de estas categorías.

1.2.2 SECTOR EXTERNO

Balanza de Pagos

En 2018, la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos presentó un déficit de USD -1.357,8 millones, superior al registrado en el año 2017 (USD -481,1 millones) debido principalmente al resultado negativo de las Balanzas: Bienes (USD -263,0 millones), Servicios (USD -709,8 millones) y Renta (USD -2.793,9 millones) y al saldo positivo de la Balanza de Transferencias (USD 2.408,9 millones).

Al cuarto trimestre de 2018, la balanza de Cuenta Corriente presentó un déficit de USD -776,5 millones, mayor en USD -533,8 millones al déficit registrado en el tercer trimestre de 2018 (USD -242,7 millones), debido principalmente al saldo negativo de la Balanza de Bienes (-446,2 millones), las importaciones (USD 5.914,2 millones) fueron superiores a las exportaciones (USD 5.468,0 millones) y al déficit de la Balanza de Servicios (USD -191,7 millones) y Renta (USD -759,3 millones). Las Transferencias Corrientes, presentaron un superávit de USD 620,7 millones.

Tabla 2: Balanza Comercial
En millones de USD

TRANSACCIÓN / PERÍODO	Años	
	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-481,1	-1.357,8
BIENES	311,4	-263,0
Exportaciones	19.618,3	22.122,8
Importaciones	-19.306,8	-22.385,8
SERVICIOS	-1.103,1	-709,8
Servicios prestados	2.191,1	2.539,5
Servicios recibidos	-3.294,2	-3.249,3
RENTA	-2.354,1	-2.793,9
Renta recibida	187,1	239,1
Renta pagada	-2.541,2	-3.033,0
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	2.664,6	2.408,9
Renta recibida	3.357,6	3.488,5
Renta pagada	-692,9	-1.079,6
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	493,6	1.516,0
CUENTA DE CAPITAL	87,5	-175,2
CUENTA FINANCIERA	406,1	1.691,2

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Biess

Remesas

Las remesas de los trabajadores recibidas en 2018 registraron USD 3.030,6 millones, 6,7% mayor a las registradas en 2017 (USD 2.840,2 millones). El aumento fue debido, principalmente, a la mejor coyuntura económica, que presentan los principales países en donde residen los emigrantes ecuatorianos.

Al cuarto trimestre de 2018, las remesas de los trabajadores registraron USD 780,1 millones, 1,6% superior al registrado en el tercer trimestre del mismo año (USD 768,1 millones) y 2,2% más que igual período de 2017 (USD 763,4 millones). Las remesas provenientes de Estados Unidos, España e Italia, representaron el 56,2%, 26,1% y 5,3%, respectivamente; mientras que el resto del mundo representa el 12,4% restante³⁹.

Inversión Extranjera Directa, IED

La IED de 2018 fue USD 1.401,0 millones; superior a la registrada en 2017 (USD 618,4 millones) en USD 782,6 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 2018, el saldo de la deuda externa pública registró USD 35,730.1 millones y el de la deuda externa privada a USD 8.245,7 millones. Entre 2011 y 2018 la deuda externa total se incrementó en USD 28.761,5 millones, registrando un saldo a finales de 2018 de USD 43.975,8 millones, que representó el 40,2% del PIB.

1.2.3 SECTOR FISCAL

Ingresos y Gastos del Sector Público no Financiero, SPNF

Los ingresos del Sector Público no Financiero SPNF⁴⁰, incrementaron en 16,3% en 2018 respecto al año anterior, debido principalmente al incremento de los ingresos petroleros en 47,6% al pasar de USD 5.840 millones en 2017 a USD 8.621,2 millones en 2018, con motivo del incremento de las exportaciones de crudo.

En el caso de los gastos del SPNF, estos presentaron un aumento de 5,5%, debido principalmente al aumento del gasto corriente, en el orden de 16,3% en 2018.

39 Banco Central del Ecuador.

40 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).

Tabla 3: Ingresos y Gastos del Sector Público No Financiero
En millones de USD

Transacciones \ Período	Años		Tasa de variación
	2017 (p)	2018 (p)	
Total Ingresos	33.426,5	38.865,4	16,3
Ingresos Petroleros	5.840,0	8.621,2	47,6
Ingresos no Petroleros	25.473,7	25.473,7	8,5
Resultado Operacional de las Empresas Públicas	2.112,8	2.599,7	23,0
Total Gastos	38.079,5	40.165,7	5,5
Gasto Corriente	28.407,3	33.032,3	16,3
Gasto de Capital y préstamo neto	9.672,1	7.133,3	-26,2
Resultado Global (Sobre la línea)	-4.653,0	-1.300,3	-72,1
Resultado Primario	-2.443,6	1.377,2	-156,4

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Biess

1.2.4 Sector Monetario Financiero

La liquidez total M2 en 2018 fue USD 53.665 millones de las cuales, las especies monetarias representaron el 29,7% (USD 15.916 millones), mientras que la oferta monetaria alcanzó USD 25.240 millones (47,1%).

La oferta monetaria y la liquidez total presentaron tasas de variación anual de 3,0% y 5,7%, respectivamente. Las especies monetarias en circulación registraron una variación anual de 7,1%.

Los depósitos de empresas y hogares en el Sistema Financiero alcanzaron en 2018, USD 37.559,5 millones (34,6% del PIB), la tasa de variación anual fue 5,1%.

1.2.4.1 Evolución del Mercado de Crédito

En consideración al reporte de la Superintendencia de Bancos, el año 2018 se cierra con USD 2.317 millones de saldo de la cartera bruta inmobiliaria y de vivienda de interés público (VIP), la misma que presentó un crecimiento del 5% (USD 109,52 millones) respecto a 2017, inferior al crecimiento del año anterior que fue del 11% (USD 227,53 millones).

Gráfico 9: Cartera Bruta Inmobiliaria y VIP
En millones de USD



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

Respecto al volumen de crédito reportado por la Superintendencia de Bancos, el año 2018 cierra el sector hipotecario con un crecimiento del 11% frente al año 2017 y el mercado de consumo es superior en 13% respecto al año anterior, tal como se muestra a continuación:

Gráfico 10: Volumen de Crédito Hipotecario y de Consumo
En millones de USD



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

1.2.4.2 Evolución del Mercado de Valores

Las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil, de forma consolidada durante el año 2018, negociaron USD 7.475 millones, monto superior en 13% frente al año 2017 que fue USD 6.617 millones.

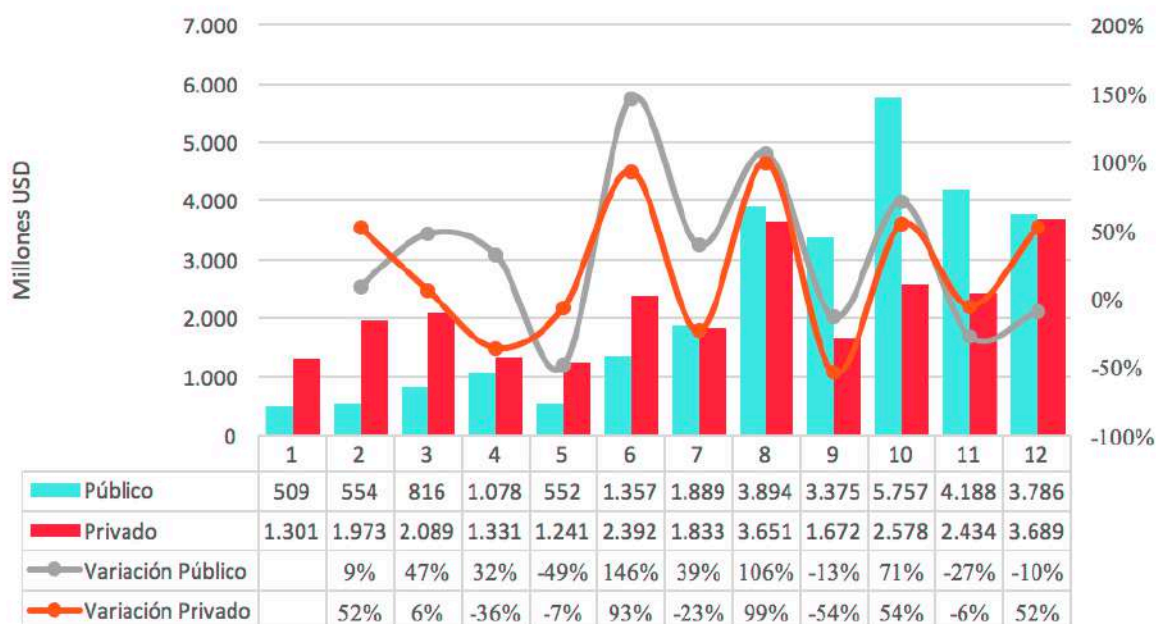
La composición del monto negociado durante el período enero – diciembre 2018, evidenció que el 99,1% fue causado por valores negociados en renta fija y el 0,90% en renta variable.

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

En el año 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; esa fecha representaron el 45% de las negociaciones del sector público. En el año 2018, los montos negociados por el sector privado (USD 3.689 millones) experimentaron un crecimiento similar a las del sector público (USD 3.786 millones).

Al 31 de diciembre de 2018, se encontraban activos en el mercado 391 emisores, que representaron alrededor del 0,5% del total de empresas del país, lo que evidencia que falta una gran tarea por emprender, a fin de incentivar la participación del sector productivo en el mercado de valores.

Gráfico 11: Montos negociados históricos Sector Público vs Privado
En Millones de USD



Fuente: Bolsa de Valores de Quito (BVQ)
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

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

2

**FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y
PLANEACIÓN ESTRATÉGICA**



FILOSOFÍA INSTITUCIONAL Y PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

La filosofía del Biess marca un rumbo claro a la gestión del Banco y el buen uso de los recursos administrados, para consolidar la institución como un referente en banca de inversión a nivel internacional.

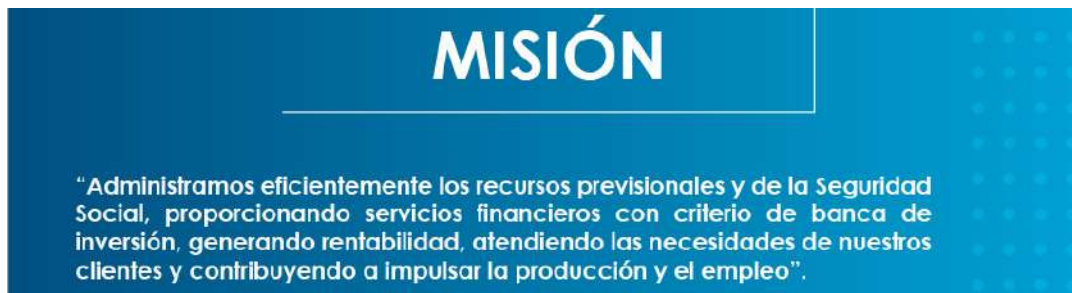
Ilustración 1: Visión Biess



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

La misión institucional toma en cuenta nuestro 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; la prestación de servicios financieros, para atender los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados”*.

Ilustración 2: Misión Biess



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

En el año 2017 asumió el poder el Licenciado Lenín Moreno Garcés como Presidente Constitucional de la República del Ecuador. Su administración conlleva un reenfoque de los esfuerzos de la administración pública, es así que se publicó 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, que tiene como fin último, el bienestar de los ecuatorianos, reformó en diciembre del año 2017, su Plan Estratégico Institucional para alinearse a esta nueva planificación nacional.

Ilustración 3: Alineación Biess al PND 2017 - 2021



Fuente: Plan Nacional de Desarrollo (Senplades), Plan Estratégico Institucional (Biess)
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

De esta forma, a través de sus diferentes productos y líneas de inversión, el BIESS aporta diariamente al acceso a una vivienda adecuada y digna, promover el acceso de la población al crédito y a incentivar la inversión productiva.

El Banco estableció siete objetivos estratégicos para el período 2016 – 2020; cada uno de ellos agrupa unidades de negocio y productivas bajo un esquema de Tablero de Comando, en el 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”*:

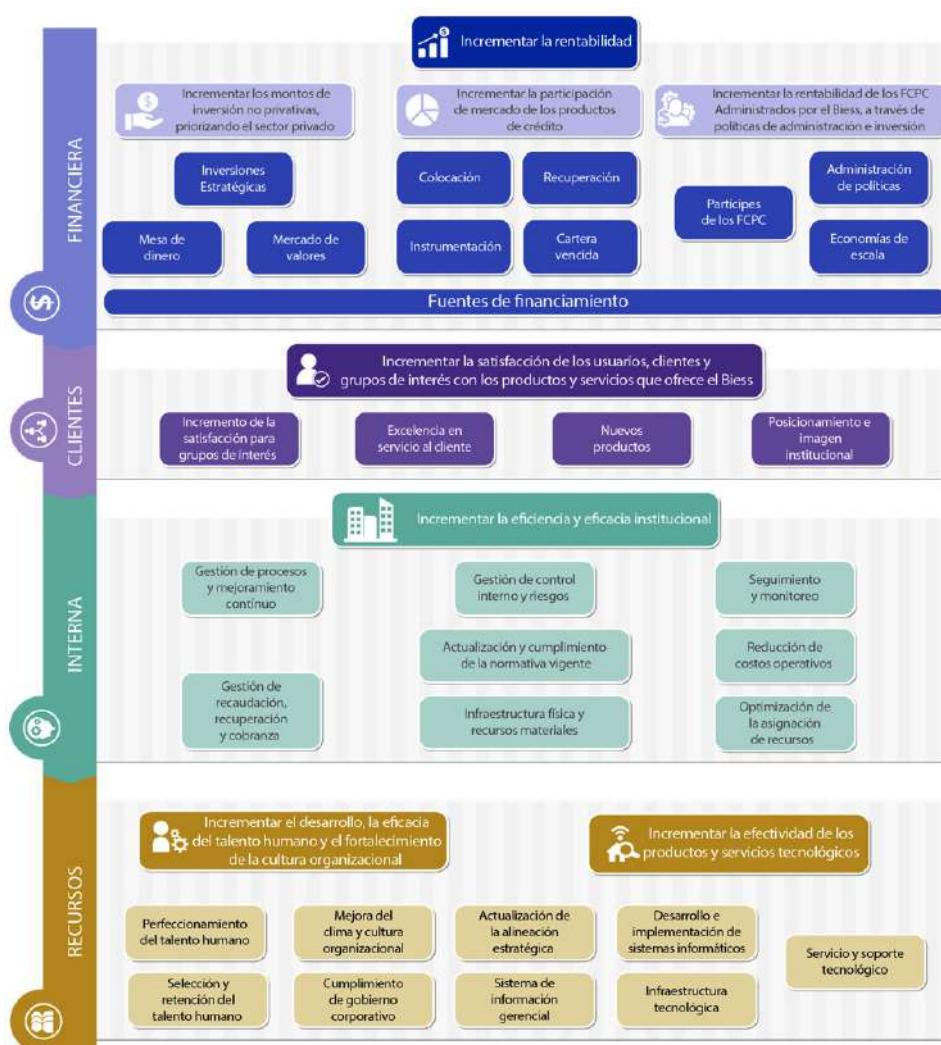
Ilustración 4: Objetivos Estratégicos 2016 – 2020



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

El Mapa Estratégico, que cuenta con objetivos y ejes estratégicos que apalancan la consecución de la misión y visión institucional, se detalla a continuación:

Ilustración 5: Mapa Estratégico Institucional 2016 – 2020



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



3

CALIFICACIÓN GLOBAL DE RIESGOS



CALIFICACIÓN GLOBAL DE RIESGOS

La calificadora de riesgos *Pacific Credit Rating* (PCR) asignó al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social la calificación de AAA- con datos del Biess a diciembre de 2018. Esta calificación es una garantía para los afiliados, jubilados y pensionistas, sobre la solvencia con la que se administran sus fondos.



“Prestigio, Rapidez y Respuesta Ágil”

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No.079.2019 celebrado el 29 de Abril de 2019, con el análisis de la información financiera al 31 de Diciembre de 2018, acordó asignar la siguiente categoría de calificación al **Banco del Instituto Ecuatoriano de la Seguridad Social**

“AAA-”

Categoría AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

A las categorías descritas se puede asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

En Quito, a los 29 días del mes de Abril de 2019.



Econ. Santiago Coello
Gerente General

“La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de PCR – PACIFIC CREDIT RATING constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio”

4

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN



INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

Principales Logros del 2018

- En el año 2018 presentó una colocación anual de USD 3.285 millones en créditos a nivel nacional, cumpliendo el 100% de su planificación, superior en USD 10 millones frente al año 2017.
 1. Hipotecarios: USD 829 millones en 18.039 operaciones. Representó el 53% del total de colocaciones del sistema financiero regulado.
 2. Quirografarios: USD 2.330 millones en 2'068.779 operaciones. Representó el 30% del total de colocaciones del sistema financiero regulado.
 3. Prendarios: USD 126 millones de dólares en créditos, colocados en 192.859 operaciones.
- El rendimiento del portafolio de inversiones del Biess fue 8,36%, que contribuye a la sostenibilidad de los Fondos Previsionales del IESS, fue 2,7% respecto al año 2017.
- Inversión de recursos por más de USD 3.789 millones, que corresponde al 97% del cumplimiento del presupuesto.
- La Inversión en el Sector Público y Privado alcanzó los USD 504 millones para la dinamización de la economía del Sector Productivo; a partir de octubre 2018. Se reactivaron luego de aproximadamente 2 años de ausencia las inversiones en Renta Fija del Sector Privado, que alcanzaron USD 24 millones en la Bolsa de Valores, Renta Fija Sector Productivo en medianas empresas de los sectores: industrial, comercial, farmacéutico, ambiental y servicios. Sectores beneficiados: medianas empresas de los sectores industrial, comercial, farmacéutico, ambiental, dinamizando la economía.
- Se ha logrado contener las tasas de crecimiento de la morosidad de la cartera, la misma que registró 4,94% al cierre del año 2018, indicador sobre el que se desarrollaron estrategias de contención, en especial a partir del segundo semestre del mismo año. El índice de morosidad de la cartera de créditos hipotecarios cerró en 6,4%, registrando de igual manera una tendencia a estabilizarse.

- Revisión del portafolio de los productos de crédito, para generar propuestas para mejorar las condiciones de concesión de los créditos hipotecarios, al igual que las que corresponden a refinanciamiento y reestructura.
- Implementación de nuevos préstamos quirografarios productivos destinados a jóvenes, madres jefas de hogar, personas de la tercera edad, afiliados, jubilados y pensionistas en general, interesados en emprender su propio negocio.
- Reforma al Plan Anual de Inversiones (PAI) 2018, pasando de USD 1.940 millones a una meta de USD 2.354 millones para préstamos quirografarios, debido a la demanda creciente y sostenida de nuestros afiliados.
- Mejora en los tiempos de concesión de préstamos hipotecarios a 59 días, frente a la meta establecida en el Plan Estratégico Institucional 2016 – 2020.
- El Comité de Inversiones reanudó en forma periódica sus reuniones: se realizaron 9 reuniones durante 2018, lo que ha permitido al Biess reactivar su rol dentro del mercado de valores.
- Se retomó la gestión de Fideicomisos Estratégicos: Recuperación de USD 40 millones del fideicomiso Toachi Pilatón (CELEC); Inicio del proceso de liquidación del Fideicomiso Pañacocha (Petroecuador Petroamazonas) una vez que el Biess ha recuperado la inversión por USD 134,1 millones.
- Fideicomisos Inmobiliarios: Se han realizado los estudios necesarios para la actualización y ejecución de planes de acción de cada proyecto, con el fin de cumplir con su objeto social.
- FIAIDSI (Fideicomiso de Inversión y Administración del IESS para el Desarrollo del Sector Industrial): se ha iniciado el trámite para la restitución de USD 8,5 millones al Biess.
- Plan de Desarrollo Tecnológico: Se ha diseñado un plan emergente para solventar necesidades de TI y observaciones de los Organismos de Control, mismo que será propuesto al Directorio para su aprobación.
- Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPCs), mejor administrados con un rendimiento que alcanza el 8,80%, para beneficio de cada uno de los partícipes de los FCPCs.
- Contratación de la firma de auditoría externa para la revisión de los estados financieros de los años 2017 y 2018, y entrega a la Superintendencia de Bancos de los estados

financieros auditados con corte a diciembre 2017. Los estados financieros auditados del año 2018, fueron entregados en abril de 2019. Esta situación permitirá también contar con los informes trimestrales de las calificadoras de riesgos.

- Solventamos 207 observaciones GREC de la Superintendencia de Bancos, que corresponden al 38,76% del total de 534 observaciones. El organismo de control se pronunció sobre este cumplimiento, mediante el oficio SB-INCSFPU-2018-0525-O de 14 de noviembre de 2018.
- Se gestionaron e implementaron 35 recomendaciones de la Contraloría General del Estado sobre diversos aspectos.
- El Directorio del Biess aprobó 44 Normativas entre manuales, reformas, metodologías y políticas. La Gerencia General, por su parte aprobó 36 Instructivos de Normativa Interna.
- El Banco ha participado de las iniciativas del Gobierno Nacional, para la implementación de la Norma Internacional ISO 37001 “Sistema de Gestión Anti soborno”. Durante el 2019 se implementará un proyecto que fortalecerá la gestión transparente del Banco.



5

PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES DEL BIESS



PORTAFOLIO GLOBAL DE INVERSIONES DEL BIESS

5.1 Portafolio de Inversiones año 2018

El portafolio de inversiones de la institución a diciembre del 2018 alcanzó USD 18.873 millones, cifra superior en USD 311 millones a lo alcanzado en 2017, lo que significó un incremento del 1,67% frente al año anterior y representó aproximadamente el 18% del PIB del Ecuador del año 2018.

Tabla 4: Portafolio Global de Inversiones 2017 – 2018
En millones de USD

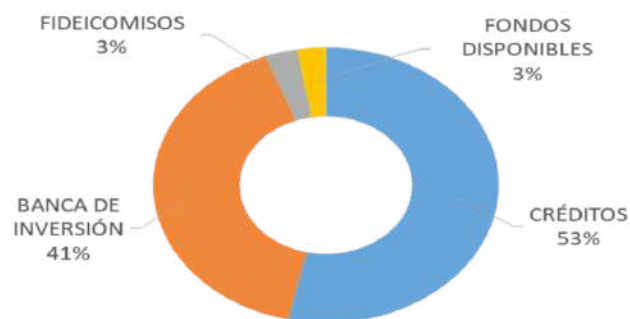
DETALLE	dic - 2017 (millones USD)	dic - 2018 (millones USD)
SECTOR PÚBLICO	7.672,97	7.382,01
PRIVADO FINANCIERO	15,94	0,69
PRIVADO NO FINANCIERO	57,59	45,79
RENTA VARIABLE	228,16	267,47
FIDEICOMISOS	654,21	569,84
CRÉDITOS	9.479,43	10.104,14
TOTAL PORTAFOLIO	18.108,29	18.369,94
CAJA - BANCOS	454,34	503,43
TOTAL PORTAFOLIO CON CAJA - BANCOS	18.562,63	18.873,37

Fuente: Tablero de Control Biess
Elaboración: 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 12: Composición del Portafolio de Inversión
En Porcentajes

Composición del Portafolio de Inversión



Fuente: Tablero de Control Biess
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

Tal como se puede apreciar, el 53% del portafolio del Biess está invertido en créditos para los afiliados y jubilados; el 44% se distribuye en inversiones en renta fija y variable en el sector público y privado; y, el 3% en fondos disponibles.

En 2018 el Biess se consolidó como el Banco más grande del Ecuador, como lo demuestran las cifras a diciembre.

Ilustración 6: Biess vs. Sistema Financiero Privado



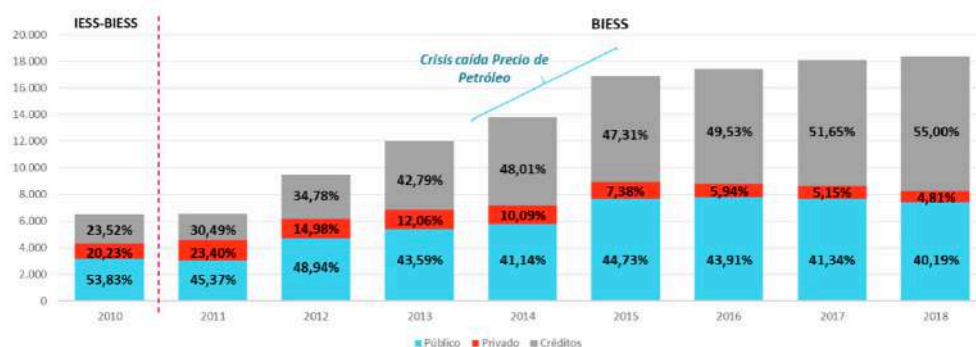
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión, Superintendencia de Bancos
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

El Portafolio de Inversión del Biess representa el 61% del Portafolio de Inversión del Sistema Financiero Privado del país; mientras que la Cartera de Créditos del Biess equivale al 27% del total de cartera del Sistema Financiero Privado.

5.2 Evolución del Portafolio Global de Inversiones 2010 – 2018

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

Gráfico 13: Evolución Portafolio Global de Inversiones 2010 – 2018
En millones de USD



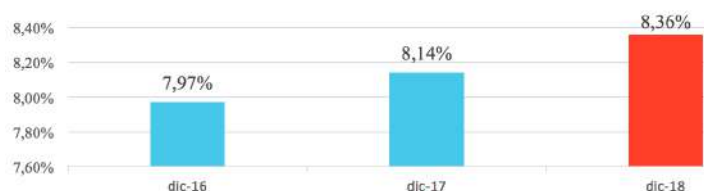
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

A diciembre de 2018, el Biess aporta con el financiamiento del 53% del mercado inmobiliario y 30% del mercado de consumo. Esta inyección de liquidez reactiva la economía con recursos para el consumo de los hogares (componente del PIB con mayor aporte) y también dinamiza el sector de la construcción.

5.3 Rendimiento Portafolio Global

Alineados al 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 2018 el portafolio global de inversiones alcanzó un rendimiento promedio ponderado del 8,36% que incluye el saldo de caja – bancos. Dicho rendimiento es superior al de años anteriores.

Gráfico 14: Rendimiento Promedio Ponderado Biess (2016 – 2018)
En Porcentajes



Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

5.4 Evolución rendimiento portafolio global

El cumplimiento del objetivo estratégico global, de incrementar la rentabilidad de los fondos administrados por el Biess, se presentan las cifras correspondientes a 2018.

Tabla 5: Evolución Rendimiento Portafolio Global
En Porcentajes

DETALLE	dic - 2016 Rendimiento	dic - 2017 Rendimiento	dic - 2018 Rendimiento
SECTOR PÚBLICO	7,11%	7,12%	6,97%
PRIVADO FINANCIERO	7,23%	7,22%	8,31%
PRIVADO NO FINANCIERO	8,38%	8,44%	8,07%
RENTA VARIABLE	-5,06%	12,46%	21,83%
FIDEICOMISOS	5,34%	5,23%	4,92%
CRÉDITOS	9,46%	9,46%	9,65%
TOTAL PORTAFOLIO CON CAJA - BANCOS	7,97%	8,14%	8,36%

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

Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

El rendimiento del portafolio del Biess al mes de diciembre 2018 alcanzó el 8,36%, y se refleja de la siguiente manera: en valores del sector público, el rendimiento alcanzó el 6,97%, en créditos, el rendimiento del 9,65% (promedio de los tres productos), en fideicomisos, el rendimiento del 4,92%, en valores de renta fija, del sector privado financiero el rendimiento fue del 8,31%, en el sector privado no financiero 8,07% y finalmente en valores de renta variable el rendimiento fue del 21,83%.



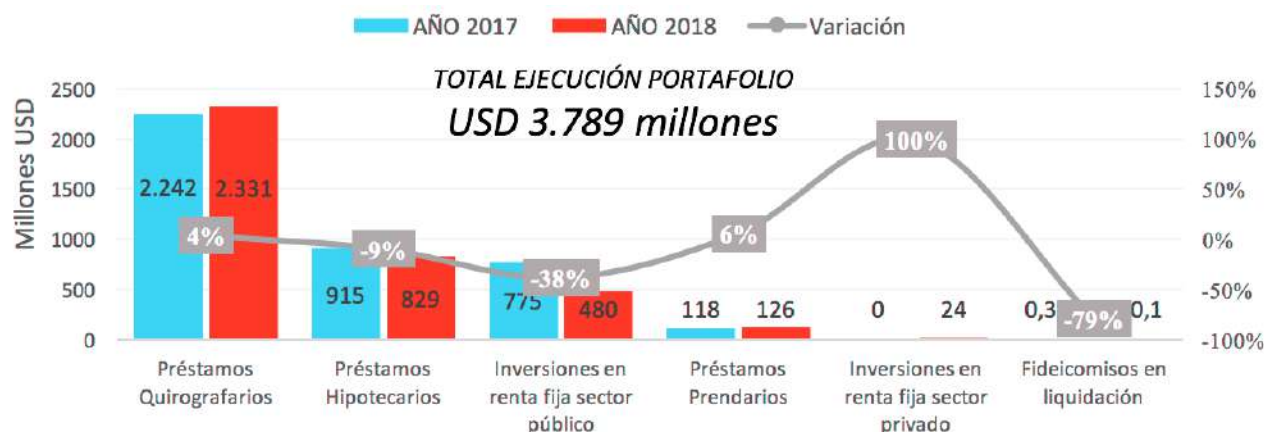
6

CUMPLIMIENTO PLAN ANUAL DE INVERSIONES



El Plan Anual de Inversiones del Biess en 2018 llegó a una ejecución de USD 3.789 millones, en que, los mayores esfuerzos se enfocaron a la colocación de los productos crediticios de la institución, dando prioridad a los productos hipotecarios y a los productos de consumo, como son los quirografarios y prendarios; del lado de las Inversiones No Privativas, la mayor concentración de inversiones fue en el Sector Público USD 480 millones.

Gráfico 15: Ejecución Portafolio de Inversiones
En Millones



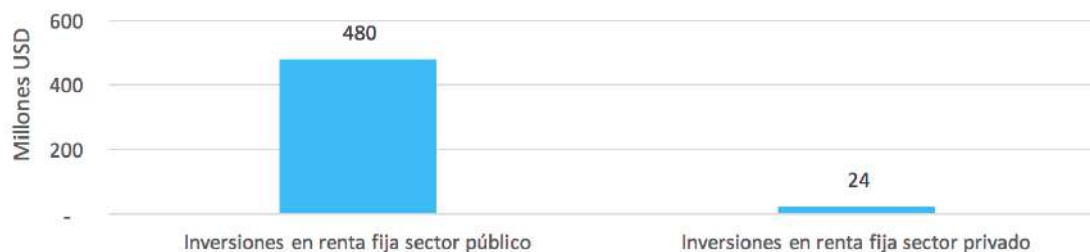
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Biess
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

De esta manera, se han realizado los esfuerzos necesarios para generar los mejores beneficios con los fondos administrados por el Biess, en beneficio de nuestros afiliados y jubilados.

6.1 GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN

En lo correspondiente a mercado de valores, se alcanzó una ejecución de USD 504 millones, de los cuales USD 480 millones se realizaron en sector público y USD 24 millones en sector privado, considerando la desaceleración de este sector a nivel país, el Banco logró un buen resultado en estas líneas de inversión.

Gráfico 16: Ejecución Inversiones No Privativas
En millones de USD

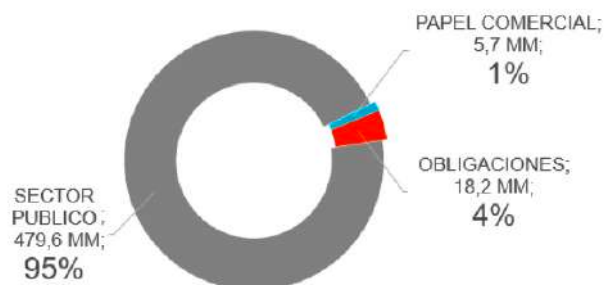


Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Biess
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

6.1.1 Inversiones en Sector Público y Sector Privado

Durante el año 2018, se realizaron inversiones por USD 503,5 millones de los cuales corresponden USD 479,6 millones al sector público y USD 23,9 millones al sector productivo privado en Papel Comercial y Obligaciones.

Gráfico 17: Distribución de Inversión en Sector Público y Privado
En Porcentajes



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

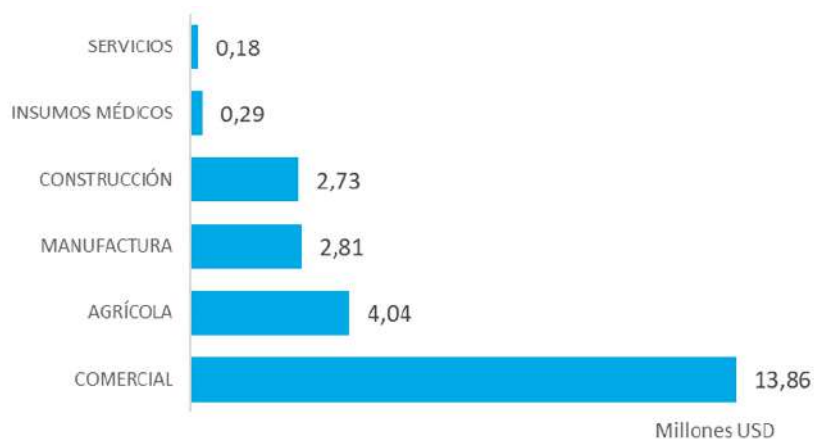
A partir de finales de octubre de 2018 el Biess reactivó las inversiones en el mercado de valores y en los últimos 2 meses del año colocó USD 23,9 millones (valor efectivo) en el sector productivo.

Tabla 6: Monto Invertido por tipo de sector
En USD y Porcentajes

SECTOR ECONÓMICO	MONTO INVERTIDO USD	%
COMERCIAL	13.858.090,09	58%
AGRÍCOLA	4.041.136,92	17%
MANUFACTURA	2.814.079,45	12%
CONSTRUCCIÓN	2.727.003,21	11%
INSUMOS MÉDICOS	291.414,01	1%
SERVICIOS	184.730,00	1%
TOTAL	23.916.453,68	100%

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

Gráfico 18: Monto Invertido por Sector Económico
En millones de USD



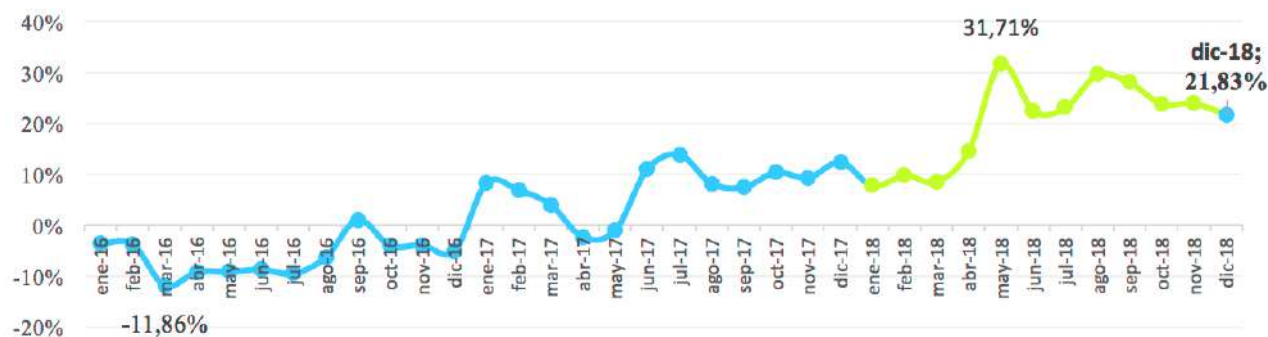
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

6.1.2 Inversiones en renta variable (Acciones)

Al cierre del mes de diciembre de 2018, el portafolio de renta variable (Acciones) del Biess mantiene inversiones en 21 empresas, en las que registra participación en su capital social; de las 21 empresas, 16 cotizan en bolsa de valores y 5 no cotizan en bolsa.

En la siguiente gráfica se presenta la evolución del rendimiento del portafolio de Renta Variable de los años 2016, 2017 y 2018, siendo el año 2018 el que presenta mejores rendimientos frente a los años precedentes, en el mes de mayo, alcanzó el punto más alto, con 31,71% de rendimiento y a diciembre de 2018 alcanza un rendimiento del 21,83%.

Gráfico 19: Evolución mensual Rendimiento Portafolio Renta Variable
En Porcentajes



Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

6.1.3 Negocios Fiduciarios

Como resultado de la gestión de fideicomisos, a continuación, se presenta su estado a diciembre de 2018:

Ilustración 7: Saldo de Fideicomisos

En millones de USD

Saldo de Fideicomisos:		USD 609,7 MM		
Fideicomisos Inmobiliarios 42 en Total	<u>Estado de Fideicomiso</u>		<u>Saldo Aportes</u>	
	<i>En Ejecución</i>	16	USD 141,5 MM	
	<i>Paralizados</i>	17	USD 134,5 MM	
	<i>En Liquidación</i>	9	USD 8,5 MM	
	Subtotales	42	USD 284,5 MM	
Fideicomisos Estratégicos 6 en Total	<i>Públicos</i>		<u>Saldo Aportes</u>	<u>Recuperación</u>
	<i>1 en liquidación</i>		USD 316,3 MM	USD 49,0 MM
	<i>Privados</i>		USD 8,9 MM	
	Subtotales		USD 325,2 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: Subgerencia de Banca de Inversión

Durante el año 2018 se llevaron a cabo 79 Juntas de Fideicomisos para tratar y resolver temas relevantes de cada uno de los proyectos.

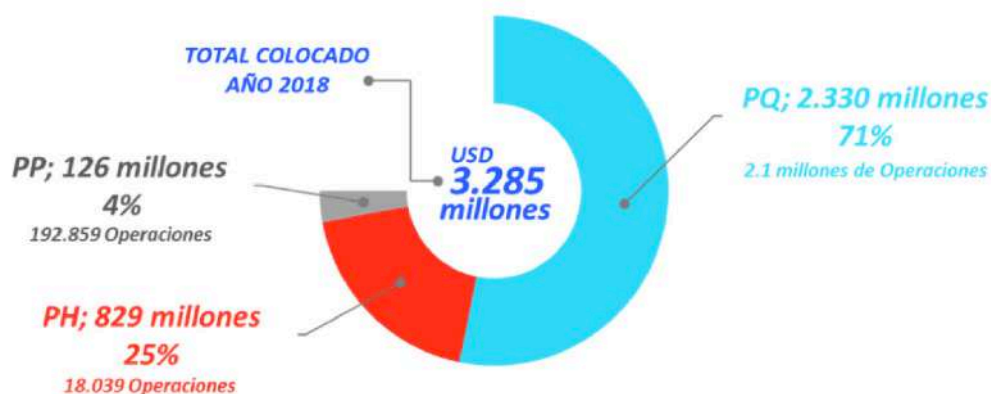
Acciones relevantes en Fideicomisos: Dentro de la gestión en Fideicomisos, se destacan las siguientes acciones y resultados:

- **Toachi Pilatón:** Recuperado 40 millones (16%) del capital por acuerdo entre el Biess, Viceministro de Electricidad y Energía Renovable; y, Gerente General CELEC EP. Recursos transferidos a la cuenta del Fondo de Cesantía en el BCE el día jueves 6 de diciembre del 2018.
- **Liquidación de Fideicomiso Pañacocha:** Pendiente desde el 7 de febrero de 2018, por haberse cumplido la totalidad de pagos por 135 millones de dólares más intereses.
- **Fideicomiso Rieles de Monay:** Consensuada propuesta de aportes pendientes de la EMUVI y la elaboración de la corrida financiera para la continuidad del proyecto, a base del estudio de mercado contratado por la EMUVI, lograda en reunión de trabajo con el señor Alcalde de Cuenca, el Gerente de la EMUVI (Constituyente y comercializador del proyecto) y CFN.
- **Fideicomiso La Piedad:** Terminado proceso de levantamiento de la hipoteca sobre los espacios de sepultamiento, con lo que se concluye la liquidación del crédito, una vez que se recibió el pago total por 3 millones de dólares.
- **Fideicomisos Pradera 3, San Rafael II y Alonso de Torres:** El Comité de Inversiones aprobó, el miércoles 5 de diciembre del 2018 las reformas de los fideicomisos Pradera 3, San Rafael II y Alonso de Torres; se continuará con la liquidación de los fideicomisos y la restitución del patrimonio autónomo al IESS.
- **Fideicomiso Portal de Granada:** Revisión los TDR's para la contratación del Constructor del proyecto, solicitado el reclamo a la compañía Seguros Confianza, de la póliza de buen uso del anticipo a favor del Fideicomiso por USD 3.072.448,60; en función de la terminación unilateral del Contrato y de la Liquidación Económica Financiera.
- **Fideicomiso Alfredo Rosati:** Solicitado a inmovilizar la transferencia de recursos por pago del terreno que ocupó la UPC en el predio propiedad del Fideicomiso; recuperación de USD 225.000 una vez que el Municipio de Quito apruebe el fraccionamiento del terreno y luego proceder a la liquidación del fideicomiso.
- Visitas in situ a 28 fideicomisos mercantiles, para constatar la situación actual a fin de realizar las gestiones necesarias para su comercialización.

6.2 GESTIÓN DE CRÉDITO

En el año 2018 se colocaron USD 3.285 millones en créditos, de los cuales USD 2.330 millones corresponden a Préstamos Quirografarios con un aporte del 71%; los Préstamos Hipotecarios contribuyeron con USD 829 millones que representa el 25% y los Préstamos Prendarios con el 4% (USD 126 millones).

Gráfico 20: Colocación Productos de Crédito año 2018
En millones de USD



Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

6.2.1 Préstamos Hipotecarios

El Biess en el segmento inmobiliario y principal participante en el sistema financiero, y desde su inicio ha mantenido colocaciones importantes anualmente, siendo el año 2014 el de más alto crecimiento. Desde ahí, la colocación ha venido disminuyendo en concordancia con la situación económica del país. En 2018 registra USD 829 millones en 18.039 operaciones hipotecarias, cumpliendo el 98% del monto programado en el Plan Anual de Inversiones, aprobado por el Directorio.

Gráfico 21: Colocación Hipotecaria 2010 – 2018

En millones de USD

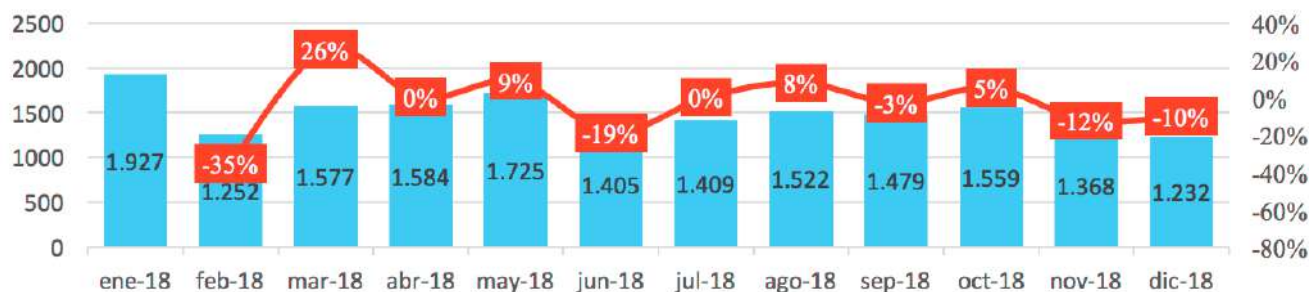


Fuente: Subgerencia de Crédito
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Durante el 2018, el “Banco que Cumple Tus Sueños” hizo realidad a 11.265 familias el anhelo de tener su casa propia, a través de 18.039 operaciones de créditos individuales y solidarios, con un monto promedio de USD 47.263.

Gráfico 22: Número de Operaciones Hipotecarias año 2018

En número de operaciones

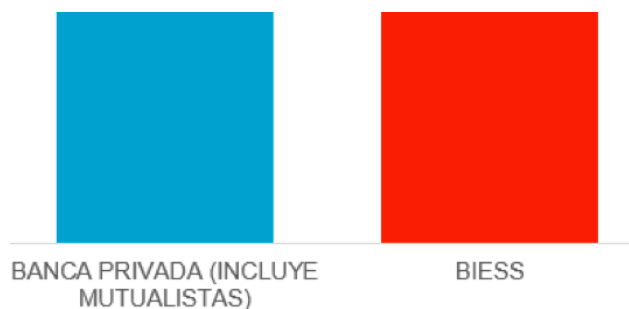


Fuente: Subgerencia de Crédito
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Con la participación del 49%, el Biess en el sistema financiero (Bancos y Mutualistas), durante 2018 continuó liderando en el segmento inmobiliario, consolidando su posición como la entidad más grande en colocación de créditos hipotecarios.

Gráfico 23: Colocación BIESS vs. IFIS

En millones de USD



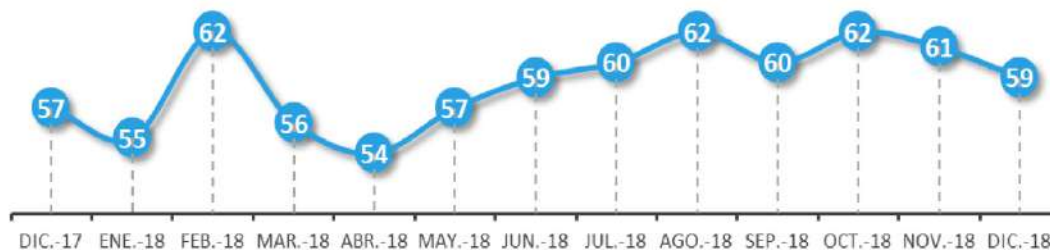
Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE)

Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

En cuanto al tiempo de procesamiento de los créditos hipotecarios, se determina que para el mes de diciembre de 2018 el tiempo de desembolso promedio, por cada operación de los productos de Bienes Terminados fue de 59 días, inferior en 2 días al mes de noviembre de 2018 y superior en 2 días frente al mismo mes de diciembre del año anterior.

Gráfico 24: Tiempos promedio de Desembolso en Vivienda Terminada

En días



Fuente: Subgerencia de Operaciones

Elaboración: 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, mediante la asignación de recursos propios, para la creación de un producto con características similares propuestas en el Fideicomiso, con la finalidad de no dejar desatendido este importante segmento.

La colocación en este producto alcanzó USD 129 millones en 2.838 operaciones, que representa el 16% del total colocado en Préstamos Hipotecarios por USD 829 millones.

Gráfico 25: Colocación VIP
En millones de USD



Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Gráfico 26: Número de Operaciones VIP
En número operaciones

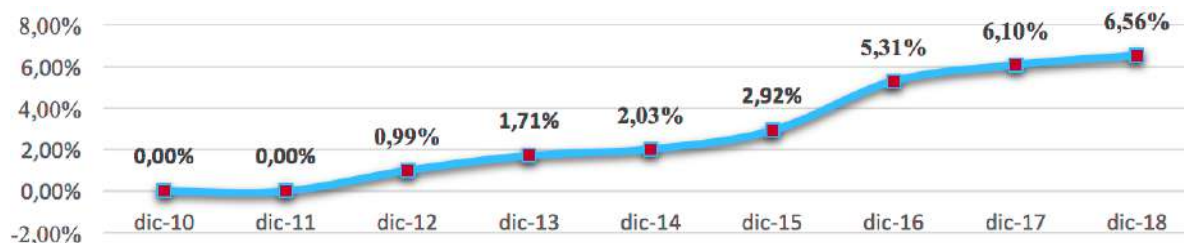


Fuente: Subgerencia de Operaciones
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Morosidad hipotecaria

El Biess presenta un nivel de crecimiento sostenido en los indicadores de morosidad: a diciembre de 2018 este asciende al 6,56%. El deterioro de la calidad de la cartera tuvo su origen en años anteriores, principalmente debido a las siguientes causas: 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; y ausencia de procesos tecnológicos de seguimiento y evaluación del riesgo de crédito.

Gráfico 27: Morosidad Hipotecaria > 60 días 2010 – 2018
En Porcentajes



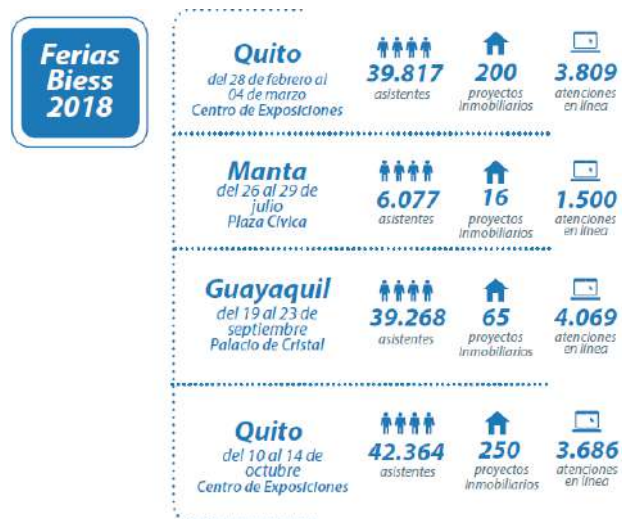
Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaborado por: Subgerencia de Crédito

Ferias de la Vivienda Biess

El Biess durante el año 2018, organizó la Feria de la Vivienda del BIESS en tres ciudades del país. La edición de este evento en la capital se realizó en 2 occasions, en el Centro de Exposiciones Quito, del 28 de febrero al 4 de marzo y del 10 al 14 de octubre; en Guayaquil del 19 al 23 de septiembre; y, en Manta del 26 al 29 de julio de 2018.

Un total de 127.526 personas visitaron las Ferias de la Vivienda Biess 2018, en las ciudades de Quito, Manta y Guayaquil, de las cuales 13.064 se precalificaron en línea, como clientes potenciales, interesados en realizar el Préstamo Hipotecario para adquirir vivienda, construir y comprar terreno.

Ilustración 8: Ferias Biess año 2018

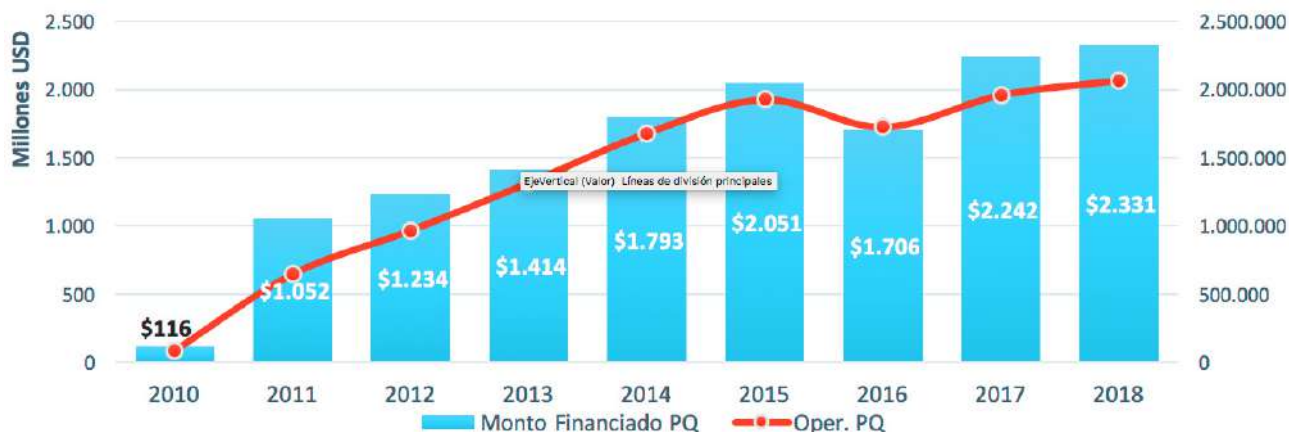


Fuente: Dirección de Comunicación y Mercadeo
Elaboración: Dirección de Comunicación y Mercadeo

6.2.3 Préstamos Quirografarios

El Biess en el segmento de consumo prioritario, con el producto préstamos quirografarios, se ha constituido en los últimos años como uno de los mayores participantes. Entre el año 2011 y 2018 el producto ha experimentado un crecimiento interanual promedio del 13%, siendo el año 2018 el de más alta colocación, con USD 2.330 millones y el 99% de ejecución sobre el monto programado en el Plan Anual de Inversiones, aprobado por el Directorio.

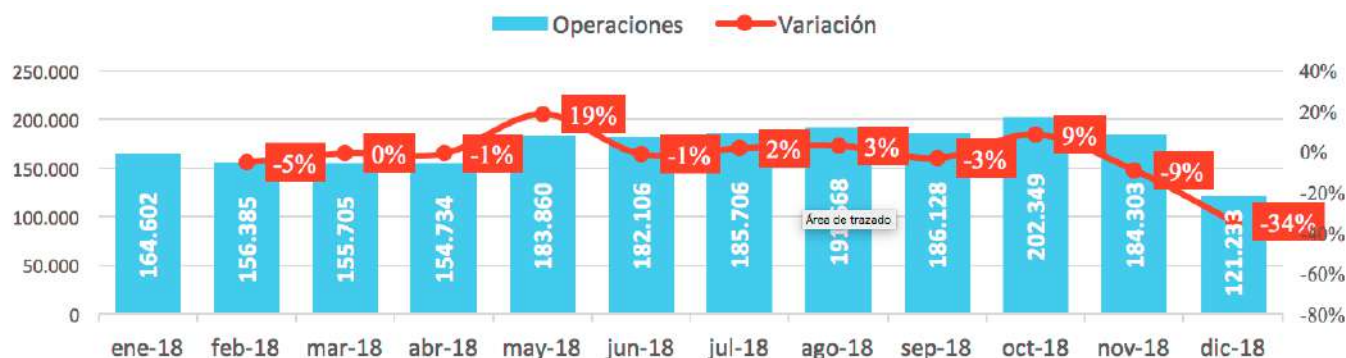
Gráfico 28: Colocación Préstamos Quirografarios 2010 – 2018
En millones de USD



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Aprovechando las ventajas competitivas del producto, en el año 2018 se efectuaron un total de 2.068.779 operaciones, otorgando en promedio el monto de USD 1.010 por operación.

Gráfico 29: Número de Operaciones PQ
En número de operaciones



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Subgerencia de Crédito

El 87,19% de los afiliados que accedieron a un crédito quirografario utilizaron los recursos para pago de deudas, gastos de salud e inversión para educación, comportamiento acorde a la situación macroeconómica del país que motiva a los asegurados a contar con opciones de financiamiento, a corto y mediano plazo, para cubrir necesidades inmediatas.

Tabla 7: Destinos de Préstamos Quirografarios año 2018
En USD y Porcentajes

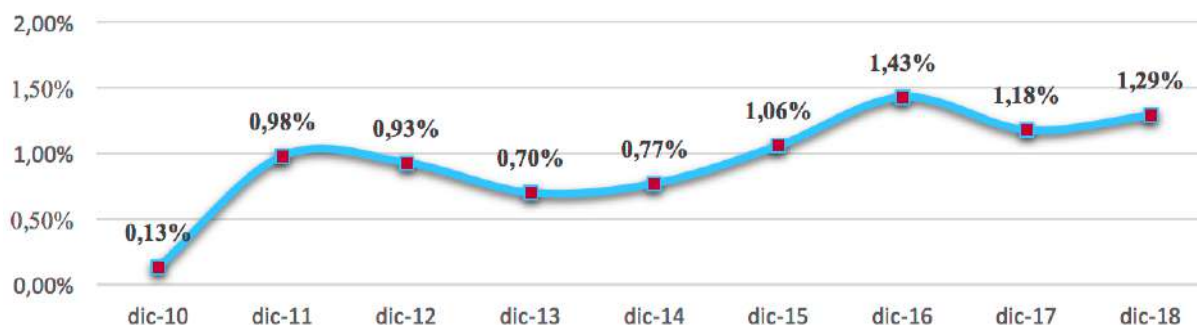
DESTINOS	HOMBRES		MUJERES		TOTAL	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
PAGO DE DEUDA	530.243.486	44,96%	473.415.039	41,20%	1.003.658.525	43,06%
GASTOS PARA SALUD	408.150.253	31,26%	337.314.444	29,35%	745.464.697	31,98%
INVERSIÓN PARA EDUCACIÓN	124.787.065	11,40%	158.495.920	13,79%	283.282.985	12,15%
ADQUISICIÓN ENSERES DOMÉSTICOS	64.833.462	6,97%	97.233.755	8,46%	162.067.217	6,95%
GASTOS PARA VIAJES	22.843.524	2,39%	46.873.995	4,08%	69.717.519	2,99%
COMPRA DE VEHÍCULO	30.815.517	3,02%	35.912.594	3,13%	66.728.111	2,86%
PAGO DE PENSIONES ALIMENTICIAS	37.206	0,00%	2.760	0,00%	39.967	0,00%
PLAN TURÍSTICO-MINTUR	1.323	0,00%	41	0,00%	1.364	0,00%
COCINAS INDUCCIÓN	1.232	0,00%	89	0,00%	1.321	0,00%
TREN CRUCERO	354	0,00%	11	0,00%	365	0,00%
TOTAL	1.181.713.422	100,00%	1.149.164.578	100,00%	2.330.878.000	100,00%

Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaboración: Subgerencia de Riesgos

Morosidad quirografaria

El Biess, en el producto, préstamos quirografarios, mantiene un índice de morosidad controlado con tendencia no mayor al 1.5%, atribuible al beneficio de 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 2018, este indicador se ubicó en 1.18%, que si se compara con el sistema financiero privado, es el más bajo de todo el sistema.

Gráfico 30: Morosidad Quirografaria > 30 días 2010 – 2018 / En Porcentajes

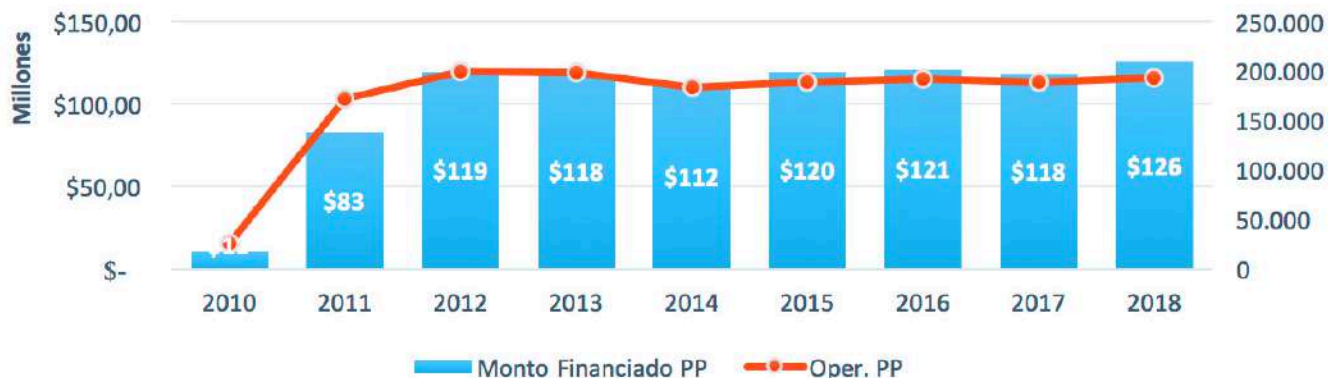


Fuente: Subgerencia de Riesgos
Elaborado por: Subgerencia de Crédito

6.2.4 Préstamos Prendarios

El Biess en el segmento de consumo prioritario, con el producto préstamos prendarios, alcanzó la colocación USD 126 millones, equivalente a un cumplimiento del 101% en el año 2018. Estos préstamos aportan a solventar las necesidades de liquidez de la ciudadanía en general, debido a que no es necesario ser cotizante de la seguridad social.

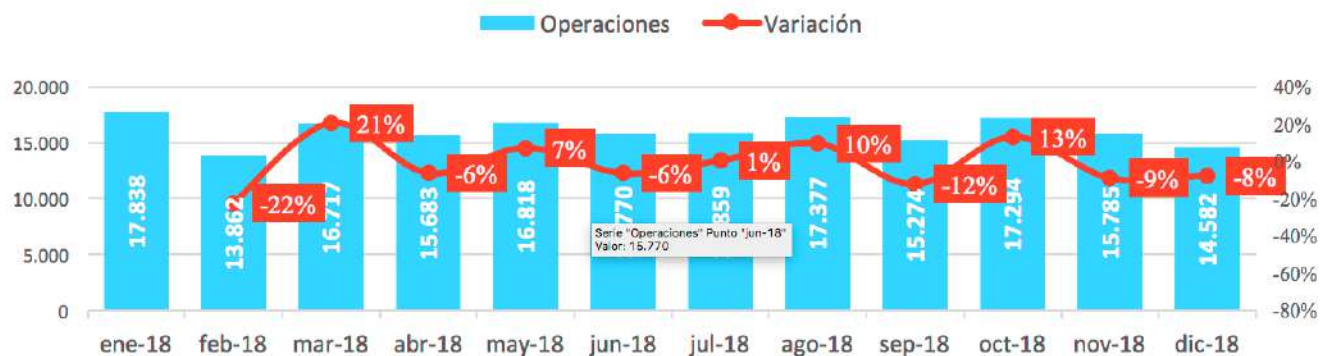
Gráfico 31: Colocación Préstamos Prendarios año 2018
En millones de USD



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Subgerencia de Crédito

A nivel de operaciones, se alcanzó un total de 192.859 operaciones en el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2018, con un monto promedio de crédito de USD 651 por operación en 13 oficinas a nivel nacional.

Gráfico 32: Número de Operaciones Préstamos Prendarios año 2018
En número de operaciones

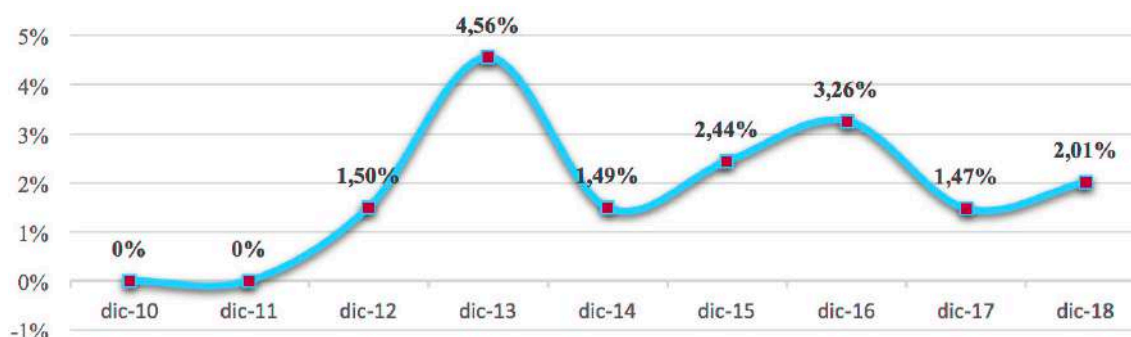


Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Subgerencia de Crédito

Morosidad prendaria

El Biess, en el producto préstamos prendarios, mantiene un índice de morosidad controlado con tendencia no mayor al 2%, atribuible al beneficio de contar con colaterales como son las garantías en oro que respaldan las operaciones, que si se compara con el sistema financiero privado, es el más bajo.

Gráfico 33: Morosidad Prendaria > 30 días
En Porcentajes



Fuente: Tablero de Control
Elaboración: Subgerencia de Crédito

6.2.5 Nuevos productos

Durante el año 2018, la administración se enfocó en lanzar nuevos productos que coadyuven a solventar las necesidades de vivienda y de consumo a nuestros afiliados, jubilados y pensionistas, conforme se detalla a continuación:

Quirografarios productivos

Durante el año 2018, se implementaron nuevos Préstamos Quirografarios Productivos destinados hacia jóvenes, madres jefas de hogar, personas de la tercera edad, afiliados, jubilados y pensionistas en general, interesados en emprender su propio negocio.

Ilustración 9: Quirografarios Productivos

tu
Puedes
Quirografario para *jóvenes visionarios*

tu
IMPULSO
Quirografario para *mipymes*

te
APOYO
Quirografario para *la tercera edad*

te
Acolito
QUIROGRAFARIO PARA *emprendedores*

Luca
para **los afiliados**

te
Resuelve
Quirografario para *mamá jefa de hogar*

Fuente: Subgerencia de Crédito
Elaboración: Dirección de Comunicación y Mercadeo

El 24 de octubre de 2018 se realizó el lanzamiento de nuevos productos quirografarios productivos: “Te acolito”, “Te apoyo”, “Te resuelve”, “Tu impulso” alcanzando en una semana más de 2.500 visitas y más de 1.430 créditos concedidos.

Monto Financiado: USD 11 millones

Número de Operaciones: 12.108

7

GESTIÓN DE ATENCIÓN A RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS DE CLIENTE



GESTIÓN DE ATENCIÓN A RECLAMOS Y REQUERIMIENTOS DE CLIENTES

El Banco cuenta con distintos canales para la recepción y atención de Reclamos y Requerimientos (R&R) virtuales a través de los cuales nuestros clientes pueden interactuar con el Biess:

- Ayudapq@Biess.fin.ec: Canal Virtual para reclamos y requerimientos de préstamos quirografarios.
- Ayudaph@Biess.fin.ec: Canal Virtual para reclamos y requerimientos de préstamos hipotecarios.
- Ayudapr@Biess.fin.ec: Canal Virtual para reclamos y requerimientos de préstamos prendarios.
- Buzón Soporte Operativo RYR: Canal Virtual para reclamos y requerimientos de asesores de Napo, Orellana y Otavalo.
- Defensoría del Cliente: Canal para reclamos y requerimientos de Defensoría del Cliente.
- Buzón Soporte Operativo Costa: Canal Virtual para reclamos y requerimientos de asesores de Galápagos.
- CRM: Herramienta por medio del cual los asesores de balcón de servicios eleven los reclamos y requerimientos de los asegurados.
- Gestión Documental (Quipux): Herramienta mediante el cual el cliente puede entregar sus reclamos o requerimientos en Ventanilla Única.

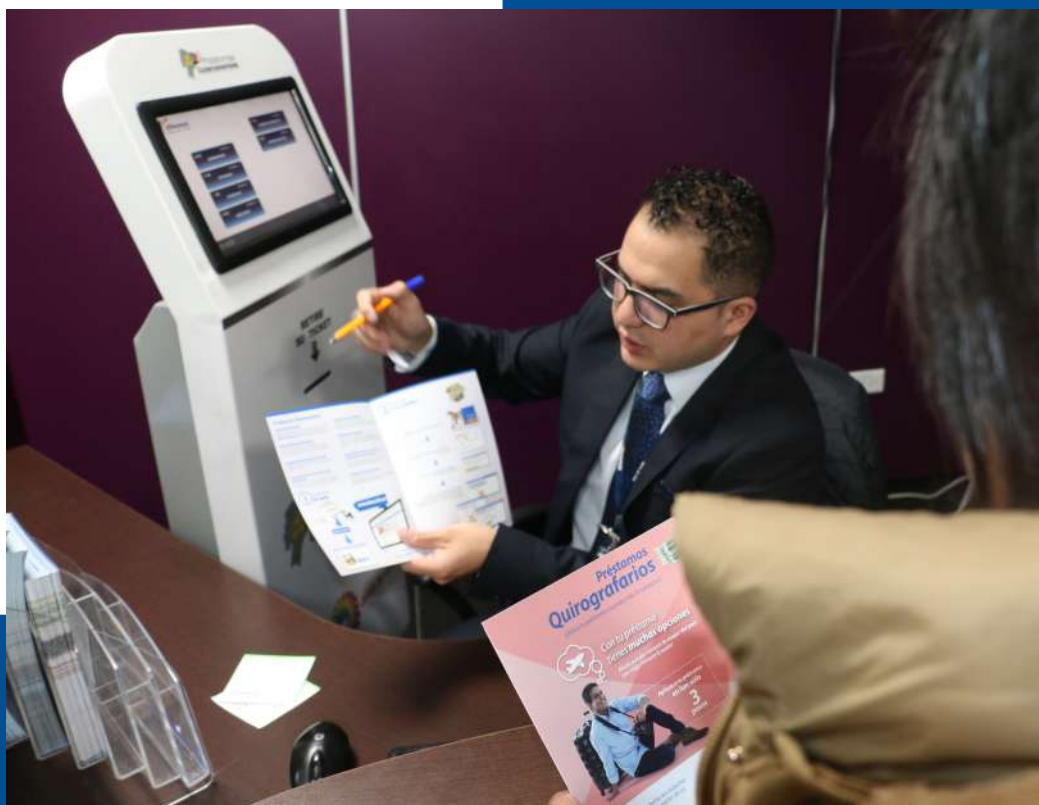
Cada uno de los canales mencionados tiene definidas etiquetas distintivas de reclamos y requerimientos, con los cuales se puede identificar, calcular y evaluar de manera cuantitativa y cualitativa los reclamos y requerimientos ingresados.

Los resultados de reclamos y requerimientos del usuario financiero, presentados durante el periodo 2018, alcanzaron los 41.054 casos ingresados; los reclamos atendidos en todos los canales de atención suman 15.981 casos, que son justificados, escalados y se solucionan con la debida información y presentación de los documentos, mientras que en su mayoría son requerimientos que suman 25.073 casos.

Tabla 8: Matriz de resultados de atención y reclamos año 2018
En número de reclamos y requerimientos

MATRIZ DE RESULTADOS DE ATENCIÓN Y RECLAMOS DEL USUARIO FINANCIERO			
PERÍODO 2018			
CANAL DE ATENCIÓN	TOTAL RECLAMOS	TOTAL REQUERIMIENTOS	TOTAL
CRM	3.833	2.779	6.612
AYUDA PQ	2.732	12.770	15.502
AYUDA PH	7.098	7.116	14.214
AYUDA PP	0	133	133
SOPORTE OPERATIVO RYR	1.441	817	2.258
SOPORTE OPERATIVO COSTA	143	1.252	1.395
DEFENSORA DEL CLIENTE	603	16	619
GESTIÓN DOCUMENTAL	131	190	321
TOTAL	15.981	25.073	41.054

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



8

INFORMACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS



INFORMACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El BIESS, por Ley y de acuerdo a los recursos que administra, presenta la siguiente información financiera:

a. **Estados Financieros Fondos Administrados del IESS:**

Registran los movimientos de los recursos entregados por el IESS, correspondiente 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 corresponde a la gestión de inversiones privativas y no privativas.

b. **Estados Financieros Biess:**

Registra 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 que se encuentran dentro de los estados financieros del Biess.

b.2. Cuentas Administradoras Biess: Registra 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

El BIESS, en cumplimiento de su objeto social, administra los fondos previsionales del IESS según el siguiente detalle:

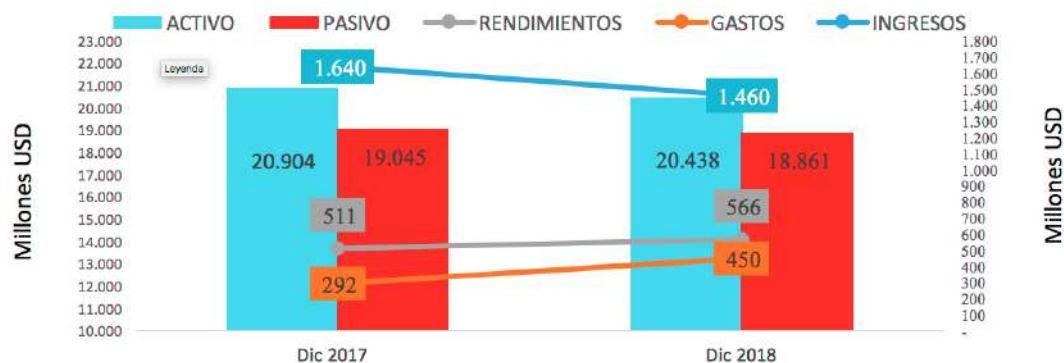
- Fondo Ahorro Previsional Complementario.
- Fondo Seguro de Desgravamen.
- Fondo de Cesantía.
- Fondo Ahorro de Menores Voluntario.
- Fondo IVM o RIM.
- Fondo Seguro de Saldos.
- Fondo Riesgos de Trabajo y Accidentes.
- Fondo Seguro de Salud.
- Fondo Seguro Social Campesino.
- Fondo de Reserva.

Los fondos que representan mayor volumen de recursos administrados y consecuentemente mantienen mayor participación en el portafolio global de inversiones son: el Fondo

En el siguiente cuadro consta observar la variación que han tenido las principales cuentas contables entre diciembre de 2017 y del mismo mes de 2018.

Gráfico 36: Balance Fondos diciembre 2017 – diciembre 2018

En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Coordinación Financiera

Evolución de Cuentas de Activo:

En relación a la variación entre los saldos del año 2017 y 2018, las cuentas activas presentan una disminución neta de USD 466 millones (-2,23%). Esta variación se explica con el incremento en las cuentas de Fondos Disponibles (USD 196,98 millones); Inversiones privativas (USD 459,82 millones); y, las Transferencias Internas Préstamos Prendarios (USD 17,41 millones); por otro lado, en el mismo período, presentan una disminución las cuentas: Inversiones de Deuda Renta Fija Sector (USD -28,16 millones), Inversiones de Capital Renta Variable Sector Privado (USD -191,07 millones), las Inversiones de Deuda Renta Fija Sector

Público (USD -596,22 millones); y, las Cuentas por Cobrar (USD -325,30 millones).

Evolución de Cuentas de Pasivo:

El pasivo, al 31 de diciembre de 2018, disminuye en relación al saldo del 2017 en USD 184 millones (-0,96%), principalmente por la cuenta Fondos Recibidos en Administración (USD -256,20 millones). Por otro lado, presentan un incremento en el año 2018 las siguientes cuentas: Seguro de Desgravamen por Pagar (USD +2,35 millones), Otros Pasivos (USD +52,43 millones) y Transferencias Internas Préstamos Prendarios (USD +17,41 millones).

Gastos:

El gasto pasó de USD 292 millones en el año 2017 a USD 450 millones en el año 2018, con un incremento de USD 158,1 millones, debido, principalmente a las variaciones en las siguientes cuentas contables: “Gastos de Operación” aumentó en USD 154,6 millones, **básicamente por la constitución en este año de provisiones sobre las inversiones privativas (USD 165 millones) y no privativas (USD 150 millones), en cumplimiento de la norma para la calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones del organismo de control; por otro lado la cuenta “Otros Gastos Operacionales” aumentó en USD 3,45 millones.**

Gráfico 37: Ingresos y Gastos diciembre 2017 - diciembre 2018
En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

Ingresos:

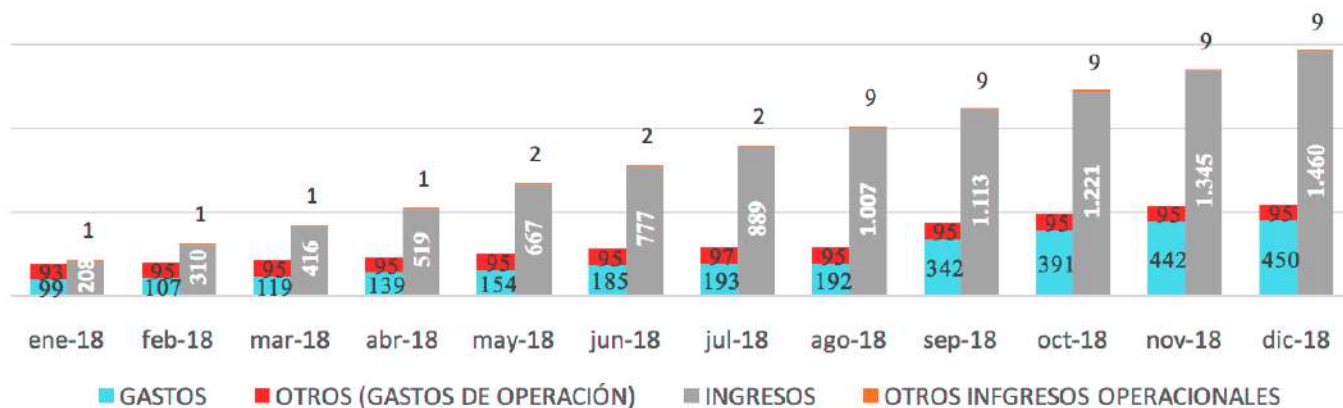
Los principales movimientos registrados en este grupo de cuentas, corresponden a los ingresos generados por los rendimientos de las Inversiones Privativas y No Privativas, así como también los ingresos por valuaciones, entre los más importantes.

Las cuentas de ingreso comparables con los saldos del año 2017 disminuyeron en USD 179,37 millones, con un total al cierre del ejercicio 2018 de USD 1.460,35 millones.

La utilidad generada para los fondos administrados, una vez deducidos los gastos (USD 450 millones) alcanzó la cifra de USD 1.010 millones.

A continuación, se puede observar el comportamiento de los Ingresos y Gastos de enero a diciembre de 2018.

Gráfico 38: Evolución Ingresos y Gastos
En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

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

Gráfico 39: Ingresos por Inversiones No Privativas año 2018
En millones de USD

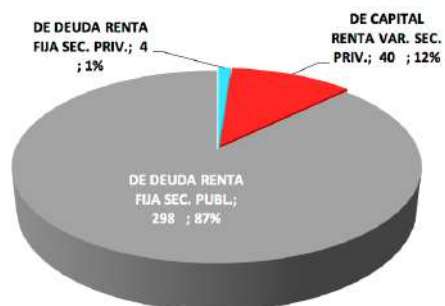


Gráfico 40: Ingresos por Inversiones Privativas año 2018
En millones de USD



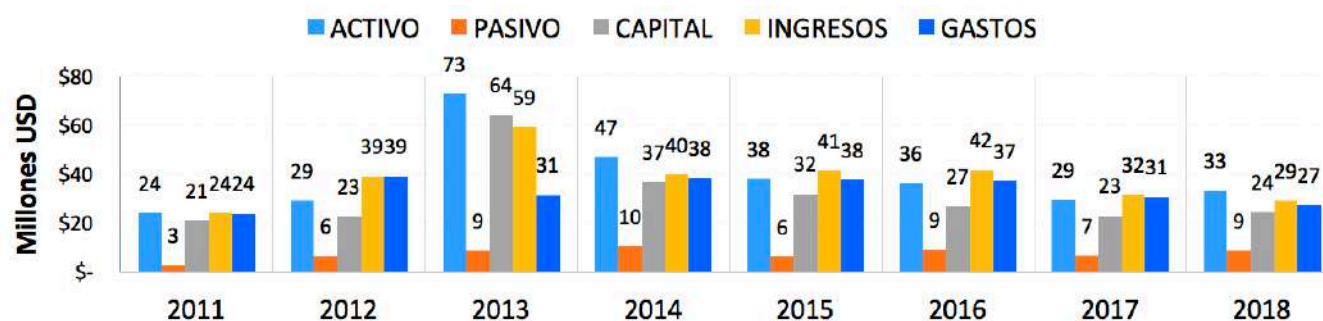
Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

8.2 ESTADOS FINANCIEROS BIESS

Durante el año 2013, el Biess presentó un incremento atípico en los Activos, alcanzando los USD 72,74 millones, debido a la contabilización de un porcentaje por Administración de la Cartera, autorización dispuesta por la administración de ese momento, situación que por disposición de las autoridades fue reversada en el año 2014.

La reducción del capital, entre los años 2014 y 2015 corresponde a la devolución del presupuesto no ejecutado al IESS. En los siguientes años se muestra un comportamiento normal, con cifras que están por debajo de los USD 40 millones.

Gráfico 41: Evolución Estados Financieros Biess
En millones de USD

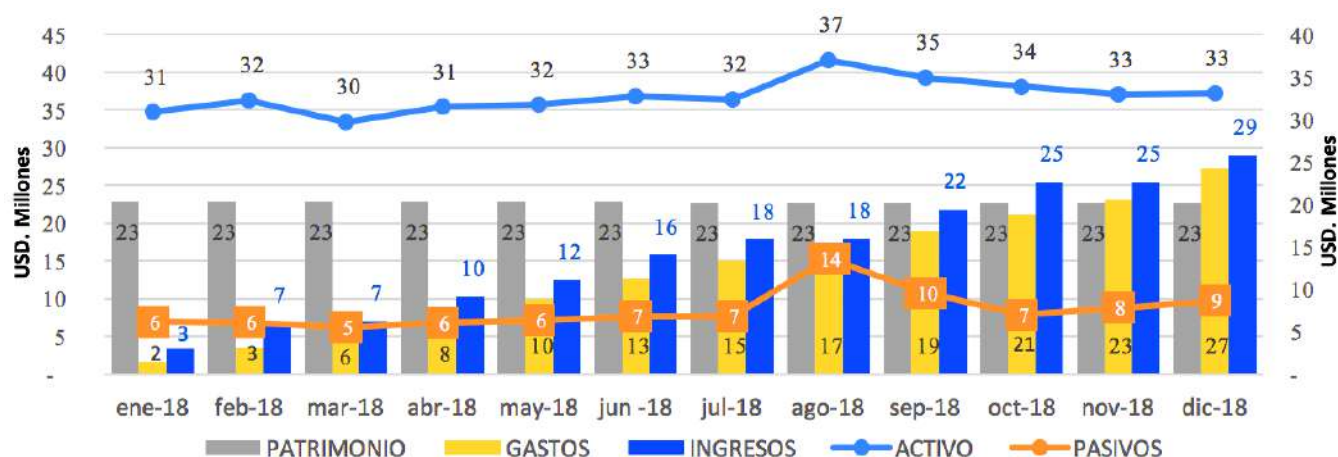


Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

A continuación, se presentan las variaciones mensuales de enero a diciembre de 2018 de los principales grupos de cuentas de los estados financieros:

Gráfico 42: Balance Operativo año 2018

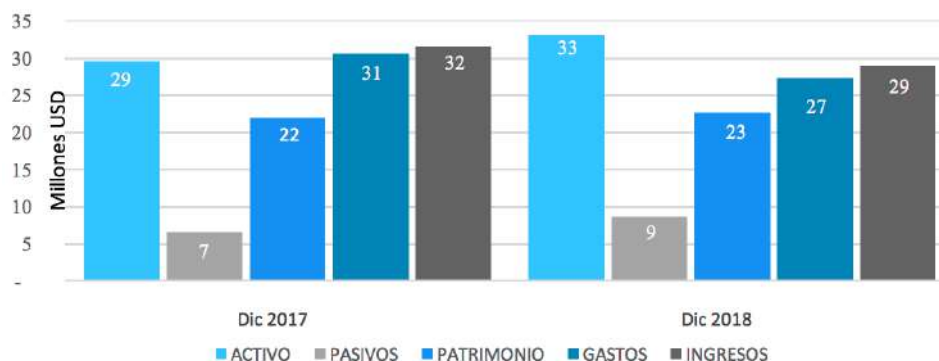
En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

Del análisis comparativo de las cifras de diciembre del 2017, frente a diciembre del 2018, se puede determinar que: el Activo se incrementa en USD 3,61 millones, principalmente por un aumento en Fondos Disponibles por USD 6,60 millones y Otros Activos por USD 0,78 millones; mientras que existe una disminución en las cuentas contables de Inversiones de Deuda Renta Fija Sector Público por USD 1,42 millones, Cuentas por Cobrar USD 1 millón, y Propiedades y Equipos en USD 1,35 millones. El Pasivo se incrementa en USD 2 millones por las Cuentas por Pagar a Proveedores. Finalmente, el Patrimonio se incrementa, por el resultado del ejercicio por la cuenta contable Excedentes del Presupuesto por USD 1,72 millones.

Gráfico 43: Balance Operativo diciembre 2017 - diciembre 2018
En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

8.2.1 Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC)

Recibidos los fondos durante el año 2015, a partir de dicho año se presenta un incremento en el Activo por los excedentes e inversiones realizadas en el sector público y privado, al igual que por los intereses por cobrar. A partir del año 2016, las cuentas se mantienen con cifras similares durante los siguientes años.

Gráfico 44: Evolución Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPCs)
En millones de USD

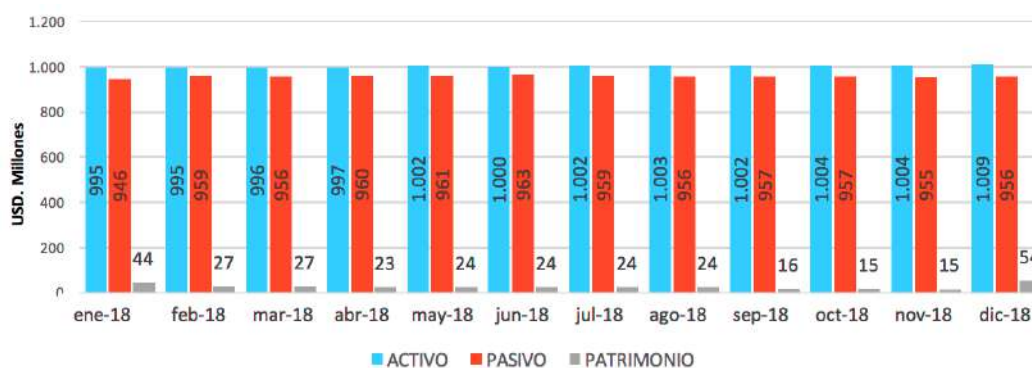


Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

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 lo dispuesto en la Resolución No. 053-2015-F el Biess, a diciembre de 2018, a partir de diciembre del 2015 se registra 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, dispuesto por la Superintendencia de Bancos en Resolución No SB-2015-0661, modificando el plan de cuentas Biess. La variación de las cuentas indicadas se aprecia en el siguiente gráfico:

Gráfico 45: Administración de Recursos de Terceros año 2018

En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Coordinación Financiera

En el siguiente gráfico consta el comportamiento de los grupos contables de los FCPC, comparando los saldos del mes de diciembre 2017 y diciembre 2018.

Gráfico 46: Administración de recursos de terceros dic 2017 - dic 2018



Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Coordinación Financiera

El saldo del activo de los FCPCs administrados por el Biess, pasó de USD 1.105 millones en el 2017 a USD 1.009 millones en diciembre del 2018. Esta evolución se debe a la dinámica de entrega de fondos de cesantía y jubilación, de tal manera que el BIESS recibió 69 fondos; se han liquidado 3 Fondos durante el 2018 y se mantienen 66 Fondos administrados.

Al 31 de diciembre, el portafolio de los fondos administrados por el Biess presenta un saldo de USD 831,34 millones con un rendimiento de 8,80%, lo que significa un incremento del 1,97% respecto al año 2017 (8,63%) y se encuentra distribuido por Inversiones No Privativas, es decir Inversiones con Renta Fija, Inversiones con Renta Variable, Inversiones en Instituciones Financieras; e Inversiones Privativas, es decir: Créditos Hipotecarios, Créditos Quirografarios y Créditos Prendarios.

Tabla 9: Composición del Portafolio FCPC año 2018
En USD y Porcentajes

FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS A DIC 2018			
TIPO DE INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	RENDIMIENTO	%
RENTA FIJA	\$ 51.053.217,12	7,77%	6,14%
RENTA VARIABLE	\$ 16.711.470,13	5,74%	2,01%
INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 188.014.286,15	6,27%	22,62%
PRIVATIVAS (CRÉDITOS)	\$ 575.567.296,78	9,39%	69,23%
TOTAL RENDIMIENTO PORTAFOLIO	\$ 831.346.270,18	8,80%	100,00%

Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

A continuación, se aprecia que dentro del Portafolio de Inversiones de los FCPCS, la mayor concentración del saldo se encuentra en las Inversiones Privativas con USD 576 millones y un rendimiento del 9,39%, seguido por las inversiones realizadas con las diferentes instituciones financieras con un saldo de USD 188 millones y un rendimiento del 6,27%.

Gráfico 47: Portafolio de inversiones Privativas y No Privativas año 2018

En millones de USD



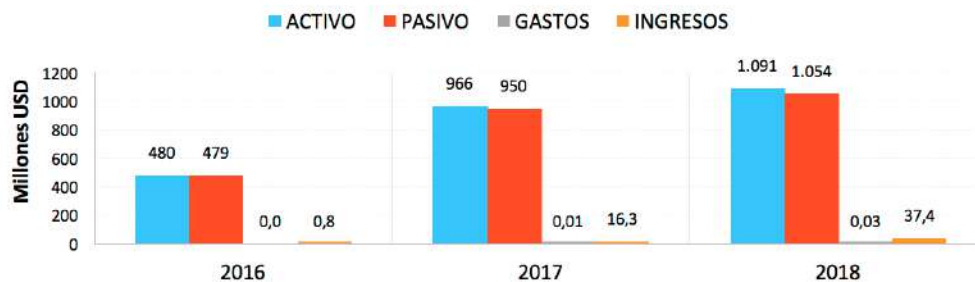
Fuente: Subgerencia de Banca de Inversión
Elaboración: Subgerencia de Banca de Inversión

8.2.2 Cuentas Administradoras IESS

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 se aprecia en la siguiente gráfica que respecto al año 2016 se incrementan los rubros en los siguientes años, las variaciones se deben, principalmente por los excedentes recibidos e inversiones realizadas en el sector público y privado.

Gráfico 48: Evolución Cuentas Administradoras IESS

En millones de USD

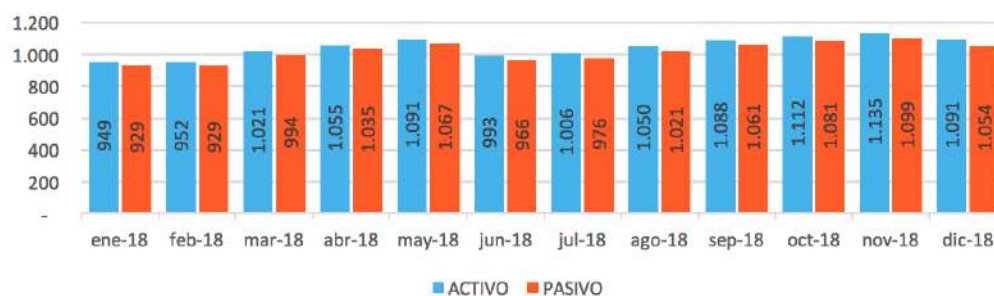


Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación Financiera

La Superintendencia de Bancos, con Resolución No. SB-2016-217 de 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”. La variación de los saldos de los meses del 2018 se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico 49: Cuentas Administradoras IESS

En millones de USD



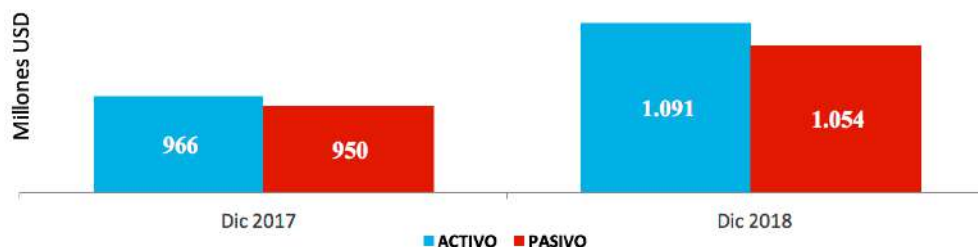
Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Coordinación Financiera

En el cuadro que sigue se grafica el comportamiento de las cuentas administradas por el IESS, comparando los saldos del mes de diciembre 2017 y diciembre 2018.

Gráfico 50: Cuentas administradoras IESS dic 2017 - dic 2018

En millones de USD



Fuente: Coordinación Financiera

Elaboración: Coordinación Financiera

8.3 VARIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Tabla 10: Estados Financieros Fondos Administrados años 2017 y 2018
En USD y Porcentajes

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACIÓN	
			USD	%
ACTIVO	\$ 20.904.114.931,80	\$ 20.437.587.970,70	\$ -466.526.961,10	-2%
PASIVO	\$ 19.045.074.025,86	\$ 18.861.065.418,27	\$ -184.008.607,59	-1%
RENDIMIENTOS DEL EJERCICIO PENDIENTES DE TRANSFERIR AL IESS	\$ 511.101.724,61	\$ 566.044.432,71	\$ 54.942.708,10	11%
GASTOS	\$ 291.784.792,78	\$ 449.875.032,97	\$ 158.090.240,19	54%
INGRESOS	\$ 1.639.723.974,11	\$ 1.460.353.152,69	\$ -179.370.821,42	-11%

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

Tabla 11: Estados Financieros Biess años 2017 y 2018

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACIÓN	
			USD	%
ACTIVO	\$ 29.475.684,20	\$ 33.082.773,78	\$ 3.607.089,58	12%
PASIVOS	\$ 6.583.841,44	\$ 8.629.167,99	\$ 2.045.326,55	31%
PATRIMONIO	\$ 22.891.842,76	\$ 22.692.521,73	\$ -199.321,03	-1%
GASTOS	\$ 30.618.196,80	\$ 27.256.287,82	\$ -3.361.908,98	-11%
INGRESOS	\$ 31.547.005,72	\$ 29.017.371,88	\$ -2.529.633,84	-8%

Fuente: Coordinación Financiera
Elaboración: Coordinación de Planificación Estratégica

8.4 INDICADORES FINANCIEROS

En el siguiente cuadro se presentan los indicadores financieros calculados de acuerdo a lo dispuestos 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 12: Indicadores Financieros dispuestos por la Superintendencia de Bancos
En Porcentajes

INDICADOR	FÓRMULA	FONDOS
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS		Consolidado
Morosidad Bruta Total =	$\frac{7310620 + 7310630 + 7310650}{73106 + (7310695 + 7310696 + 7310697 + 7310698 + 7310699)}$	0.43%
Morosidad Préstamos Hipotecarios =	$\frac{7310650}{7310635 + 7310640 + 7310645 + 7310650}$	0.38%
Morosidad Préstamos Quirografarios =	$\frac{7310620}{7310605 + 7310610 + 7310615 + 7310620}$	0.38%
Morosidad Préstamos Prendarios =	$\frac{7310630}{7310625 + 7310630}$	7.36%
Cobertura Préstamos Hipotecarios =	$7310698 / 7310645 + 7310650$	1375.99%
Cobertura Préstamos Quirografarios =	$7310696 / 7310615 + 7310620$	507.71%
Cobertura Préstamos Prendarios =	$7310697 / 7310630$	36.18%
Provisiones / préstamos improductivos =	$\frac{(7310695 + 7310696 + 7310697 + 7310698 + 7310699)}{7310615 + 7310620 + 7310630 + 7310645 + 7310650}$	1108.46%
NOTA: Para el caso de las provisiones, se considerarán valores absolutos		

INDICADORES DE CALIDAD DE ADMINISTRATIVO		Consolidado
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$(735 - 734) \times 12 / \text{el número de mes que corresponda} / 731$	4.94%
ROA _{dic} = Rendimientos por transferir al IESS / Total de activos	73301 / 731	7.71%
INDICADORES DE LIQUIDEZ		Consolidado
Fondos líquidos / Exigibilidades corto plazo	73101+73102+73104 / 73201	36.20%
Fondos líquidos / Créditos otorgados no desembolsados	73101+73102+73104 / Créditos aprobados no desembolsados totales	N/A
Fondos líquidos / Total activo promedio	73101+73102+73104 / 731 promedio	33.45%
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.		
Inversiones Privativas / Total Activos =	73106 / 731	47.10%
Inversiones No Privativas/Total Activos =	73102 + 73103 + 73104 + 73105 / 731	34.34%
INDICADORES BIESS		Operativo
INDICADOR	FÓRMULA	
Gastos de personal / Total de activos administrados	$4201 / 731$ (Consolidado de los fondos)	0.07%
Gastos de operación / Total de activos administrados	$42 / 731$ (Consolidado de los fondos)	0.13%
Total gastos/ Total de activos administrados	$4 / 731$ (Consolidado de los fondos)	0.13%
Fondos disponibles/ Obligaciones corto plazo	$11 / 2101 + 2102 + 2103$	316.71%
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$5 - 4 / 1$	5.32%
ROA _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total de activos	$3303 / 1$	5.32%
ROE = Ingresos - Gastos / Total patrimonio promedio	$5 - 4 / 3$	7.20%
ROE _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total patrimonio promedio	$3303 / 3$	7.20%
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.		

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 han desarrollado esquemas de medición que permitan identificar el comportamiento de los clientes en función de sus perfiles de riesgo. Al respecto, se ha implementado:

- **Cosechas.-** Corresponde a un conjunto de 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 permitirá 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 mismo que es evaluado por el volumen de clientes que se han traslado de una edad de mora a otra, midiendo en el tiempo 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 han generado esquemas de alerta para la Gerencia de Crédito, respecto al comportamiento del vencido, dentro de estos procesos se han identificado los siguientes:

- 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.
- Evaluación preferencia de pago en el sistema financiero.

9.2 RIESGO OPERATIVO

9.2.1 Cumplimiento de la norma de riesgo operativo

El Biess, en el año 2018 presentó un avance significativo, considerando las limitaciones establecidas en relación a la ejecución de los proyectos, que apalancan el cumplimiento de las disposiciones normativas de riesgo operativo, pasando de un nivel general de cumplimiento de ejecución del 94% al 97%, respecto a lo reportado en diciembre del 2017, con un incremento de 3 puntos porcentuales.

Si bien se mantuvo un seguimiento al cumplimiento de la Norma de Riesgo Operativo, en función del cronograma aprobado por la Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera, es importante mencionar que a través de la Resolución No. SB-2018-771, la Superintendencia de Bancos expide la norma de control adaptada a los criterios y disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero y las normas emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y expide la nueva NORMA DE CONTROL PARA LA GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO. La misma que se encuentra vigente desde su publicación en el Registro Oficial el 12 de septiembre de 2018, la cual modificó el alcance de ciertas actividades definidas para el cronograma de cumplimiento normativo, así como la inclusión de disposiciones que impactan en el modelo de gestión instaurado. En tal virtud, la Subgerencia de Riesgos requirió el análisis y evaluación de dicha resolución, con el fin de replantear los planes de acción propuestos en concordancia con las reformas o disposiciones normativas vigentes, definiéndose un nuevo cronograma de cumplimiento.

Durante el período agosto a diciembre 2018 se efectuaron talleres de capacitación y socialización del alcance de las disposiciones normativas; así como, reuniones de validación de los porcentajes reportados previamente, bajo un enfoque de certificación y debidamente sustentada la declaratoria del porcentaje de cumplimiento, a través de documentación completa y pertinente.



10

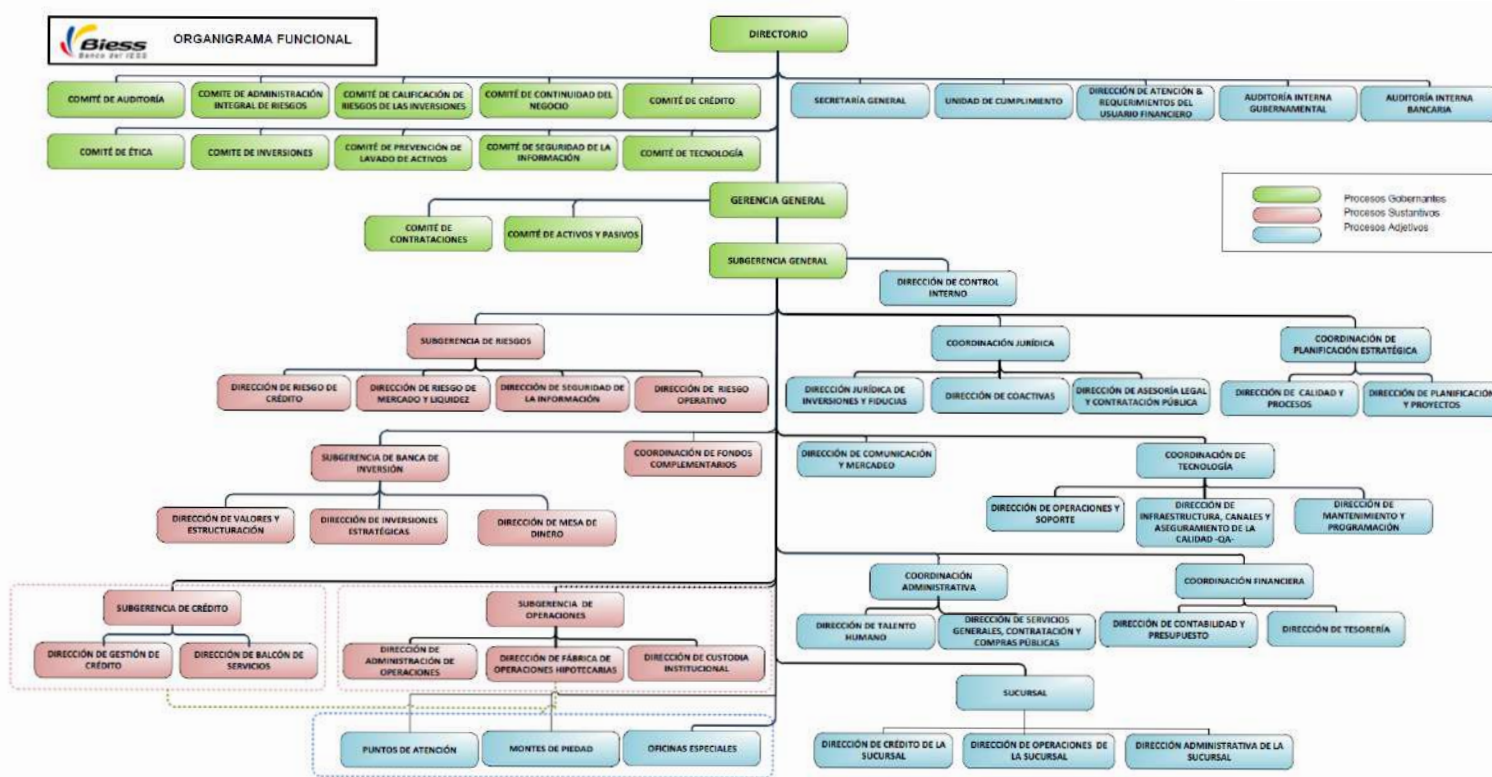
GESTIÓN ADMINISTRATIVA

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

10.1 Talento Humano

El Organigrama Funcional vigente aprobado por el Directorio del Biess, mediante Resolución No. BIESS-021-2017 (Reforma al Estatuto Orgánico por Procesos) es el siguiente:

Ilustración 10: Organigrama Funcional BIESS



Aprobado por: Directorio mediante RESOLUCIÓN No. BIESS-021-2017 (Reforma al Estatuto Orgánico por Procesos)
Difundido por: Coordinación de Planificación Estratégica

Aprobado por: Directorio mediante Resolución No. Biess-021-2017 (Reforma al Estatuto Orgánico por Procesos)

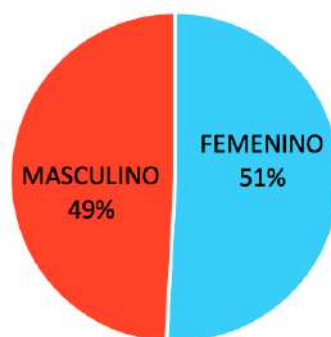
Fuente: Dirección de Calidad y Procesos

Elaboración: Biess

Para de desarrollar las diferentes gestiones, proceso y ejecución de operaciones de cada una de las unidades del Banco, durante 2018 la cantidad de servidores al cierre del año ascendió a 641.

De acuerdo a factores de género, edad e instrucción, los 641 servidores, funcionarios y trabajadores que prestan sus servicios en el Biess, se caracterizan por una visible diversidad, según se demuestra en los siguientes gráficos:

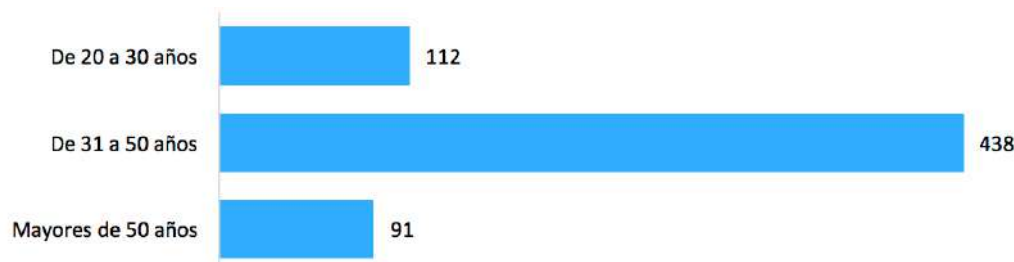
Gráfico 51: Número de funcionarios por género año 2018
En Porcentajes



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Coordinación Administrativa

En lo referente a la cantidad de colaboradores segmentados por rangos de edades la mayor concentración está en el rango de 31 a 50 años de edad, a un 68% frente al total de funcionarios.

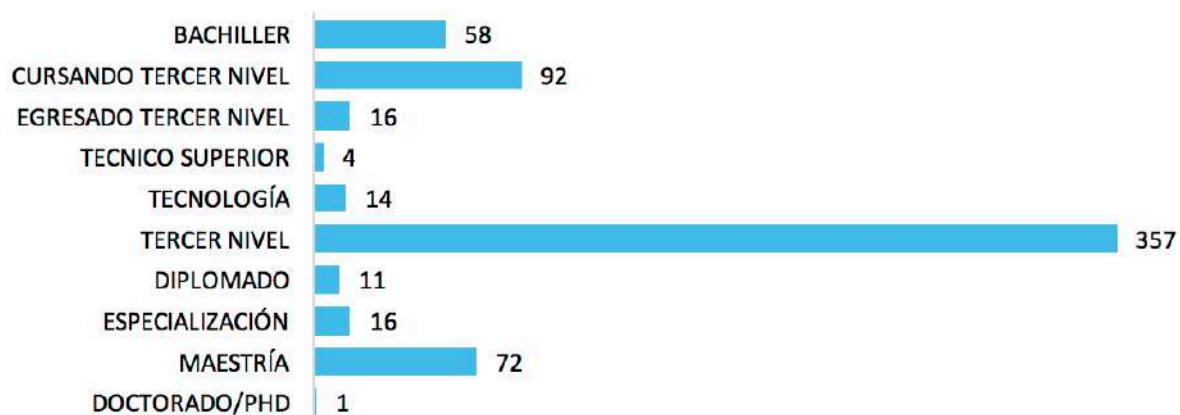
Gráfico 52: Funcionarios por rangos de edad
En número de funcionarios



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Coordinación Administrativa

Acorde al número de colaboradores por nivel de instrucción, 349 funcionarios poseen instrucción de tercer nivel, con un 55%, y son la parte medular de la institución, como los gestores de la operatividad técnica del Banco.

Gráfico 53: Funcionarios por nivel de Instrucción año 2018
En número de funcionarios



Fuente: Coordinación Administrativa
Elaboración: Coordinación Administrativa



Equipo de Coordinación Administrativa y Crédito

11

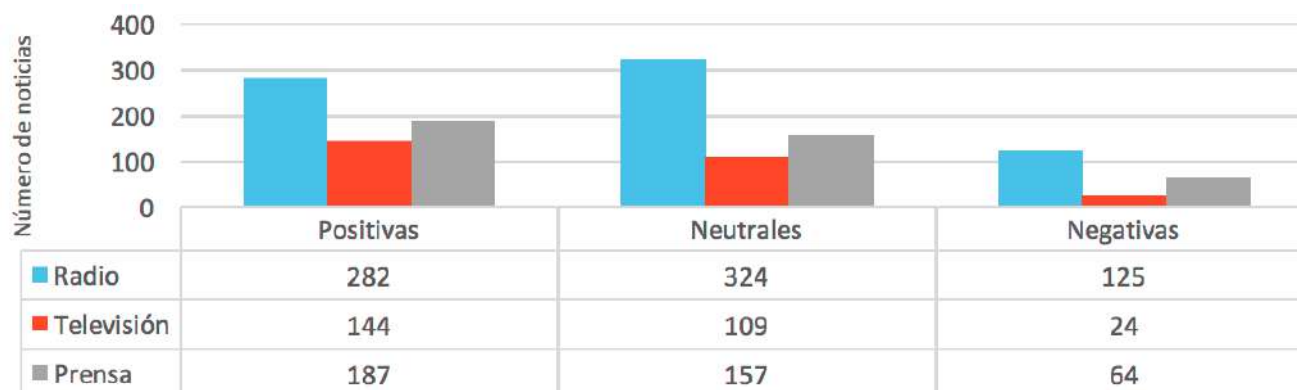
GESTIÓN DE COMUNICACIÓN



11.1 Resultados Free Press

A través de las acciones de comunicación y relaciones públicas con los medios de comunicación, se logró presencia mediática del Biess en aproximadamente 1.400 noticias publicadas en radio, prensa y televisión. Los resultados del *free press* significaron una cuantificación de aproximadamente USD 3 millones.

Gráfico 54: Presencia mediática Biess año 2018
En número de noticias

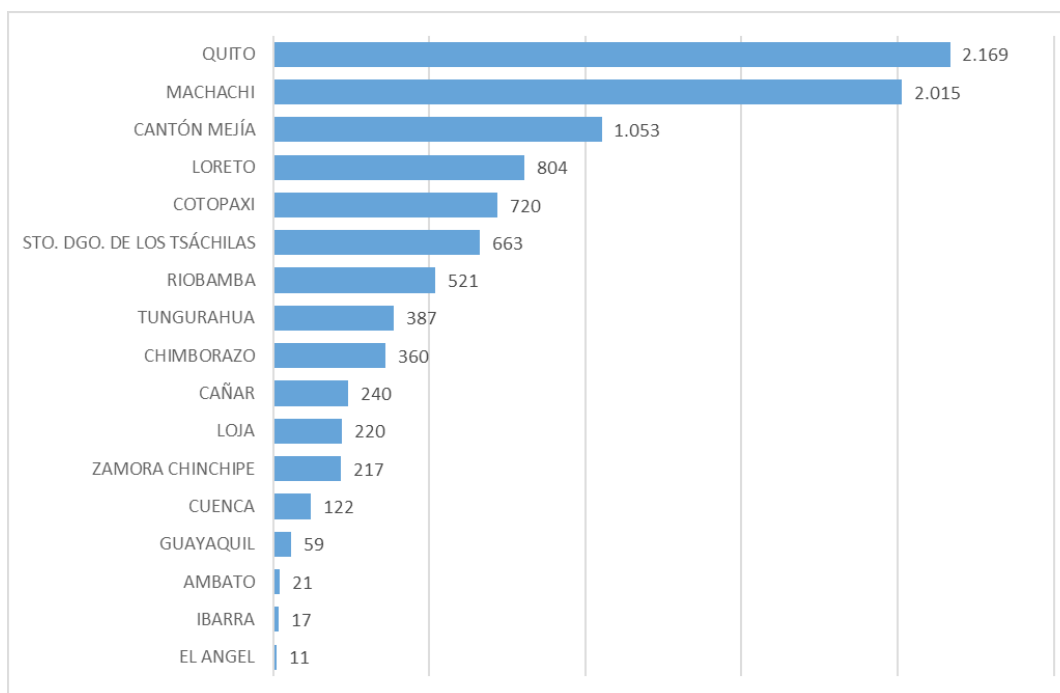


Fuente: Dirección de Comunicación y Mercadeo
Elaboración: Dirección de Comunicación y Mercadeo

11.2 Resultados del programa de Educación Financiera

El Programa de Educación Financiera se planteó como objetivo principal ser un aporte para mejorar la cultura financiera en sus clientes y grupos de influencia, a fin de mejorar la calidad de vida de la población en general, partiendo de un modelo de enseñanza práctico para aplicarlo a la vida cotidiana. Entre las acciones ejecutadas, está la capacitación de 9.599 personas de 9.400 que era la meta planteada para el año 2018, lo que representó una ejecución superior a la meta propuesta.

Gráfico 55: Número de personas capacitadas año 2018
En número de operaciones



Fuente: Dirección de Comunicación | Elaboración: Dirección de Comunicación y Mercadeo

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.
- Módulo 5: Derechos y obligaciones de los usuarios del sistema financiero.





www.biess.fin.ec



Biess Banco del less



BiessEcuador



Biess Ecuador



1-800-Biess7