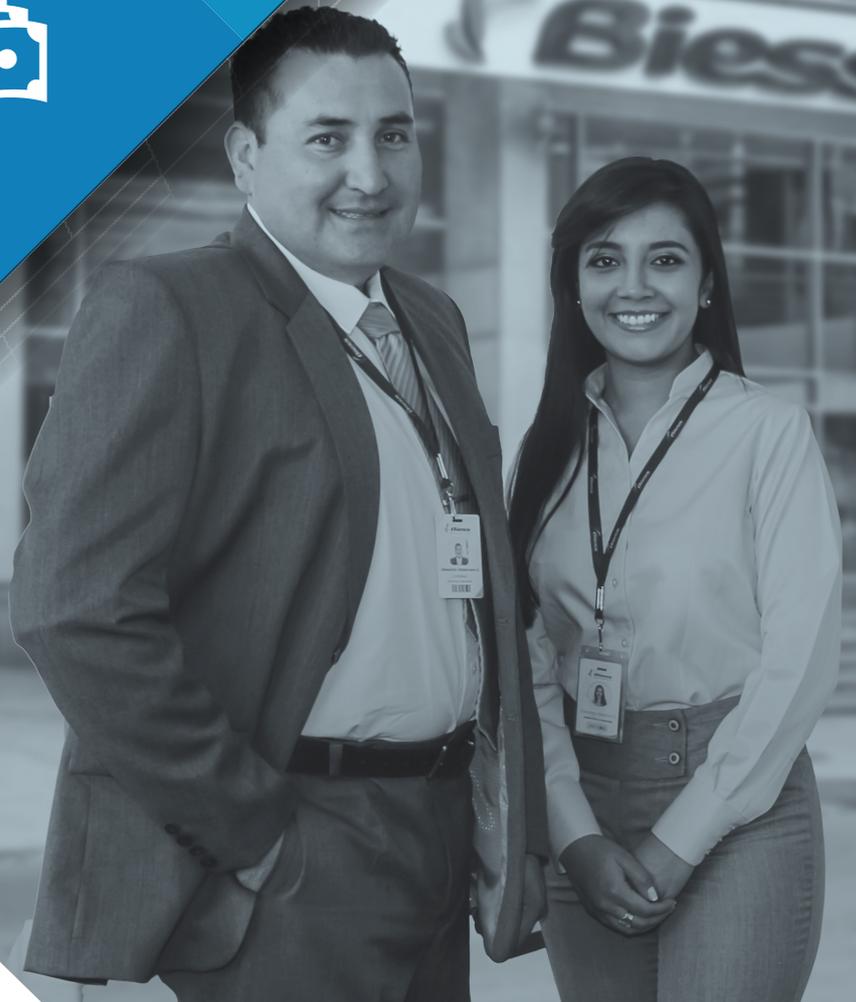


# MEMORIAS INSTITUCIONALES 2017



INTRODUCCIÓN	3
PRESENTACIÓN	4
PRINCIPALES CIFRAS DE 2017	5
2017: UN AÑO DE CAMBIOS Y NUEVOS RETOS	7
Análisis del entorno económico 2017	7
Entorno Macroeconómico Ecuador	10
Sector Financiero Ecuador 2017	14
Mercado de Valores 2017	17
PLANIFICAMOS PARA EL FUTURO DE LOS AFILIADOS Y JUBILADOS	18
CALIFICACIÓN AAA – SOLVENCIA AL SERVICIO DE LOS ECUATORIANOS	21
PERSPECTIVA: FINANCIERA	22
ANÁLISIS DEL PORTAFOLIO GLOBAL	22
GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN	24
Portafolio en renta variable (acciones)	25
Negocios Fiduciarios	26
ADMINISTRACIÓN DE FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	28
Composición del portafolio FCPC:	30
MÁS CRÉDITOS, MÁS CERCA DE NUESTROS CLIENTES	31
FERIAS DE LA VIVIENDA BIESS 2017	40
El Biess, un Banco de Resultados	42
INDICADORES DE TALENTO HUMANO	45
PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA BIESS 2017	49
FORTALECIENDO LA PRESENCIA DEL BIESS ANTE LA OPINIÓN PÚBLICA: RESULTADOS FREE PRESS	50

# INTRODUCCIÓN

El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (Biess) presenta la publicación de sus memorias institucionales Biess 2017, las mismas que recopilan las cifras e indicadores de resultados de la administración y de los fondos que le han sido confiados, en busca de la máxima rentabilidad

El 2017 fue un año de cambios y reenfoques, tanto a nivel político y económico lo que afianzó la institucionalidad del Banco del IESS, dentro del sector financiero como el principal actor tanto a nivel de inversiones como de créditos. En este resumen anual se describirán estos logros, así como el aporte social, logrado y el impulso dado a la economía nacional.

## PRESENTACIÓN

“Biess en Cifras” constituye la recopilación de los resultados cuantitativos logrados durante el 2017 por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (Biess). En las siguientes páginas se presenta información de las metas alcanzadas en la colocación de los productos y servicios crediticios, que ha beneficiado directamente a miles de familias ecuatorianas.

Adicionalmente se presentan los resultados de las operaciones realizadas bajo el criterio de banca de inversión que ha permitido alcanzar la máxima rentabilidad de los fondos confiados y que nos convierte en una institución financiera especializada. La calificación AAA-, ratificada durante el 2017, demuestra el posicionamiento del Biess como una de las instituciones con mayor fortaleza financiera del país.

De la mano de los resultados cualitativos se muestra las contribuciones cualitativas, las cuales están enmarcadas en acciones que nos lleva a acercarnos a los afiliados, jubilados y ciudadanía en general, que mucho más que nuestros clientes se han constituido en nuestra razón de ser. También se ha buscado el fortalecimiento de la relación con otros actores involucrados en el sector inmobiliario, turístico e incluso productivo. En ellos, el Biess se ha encontrado aliados estratégicos en la consecución de nuestros objetivos estratégicos y en nuestra contribución hacia la dinamización de la economía local y nacional.

Este informe aborda también el trabajo realizado con el recurso más valioso de toda institución, el recurso humano, a través del cual se ejecutan los procesos y estrategias bajo los principios de honestidad, responsabilidad, respeto y excelencia en el servicio. Se invita a todos los ecuatorianos a leer “Biess en Cifras” bajo una mirada crítica bajo el compromiso de recoger y analizar los aportes que nos hagan llegar para continuar fortaleciendo el Banco de los afiliados y jubilados.

Los resultados 2017 se han constituido en el impulso para marcar el rumbo del trabajo futuro, afianzando los aciertos y modificando las rutas hacia el cumplimiento del compromiso institucional de servir a los ecuatorianos con la prestación de servicios financieros de alta calidad, contribuyendo al desarrollo socioeconómico del país.

## PRINCIPALES CIFRAS DE 2017

Para el Biess durante el año de 2017 los principales logros se produjeron en el campo de sus productos y líneas de negocio, lo que se vio reflejado en sus resultados financieros, de esta forma, a manera de resumen, se determinan las siguientes cifras para este período:

- En cuanto al portafolio global de inversiones el mismo llegó a los **USD 18.108 millones**, con un rendimiento del **8,34%**.
- Los activos administrados por el Biess de **USD 20.904 millones** representan más del 53% del total de los activos de los bancos privados del país.
- En las inversiones en los sectores privado y público se colocaron más de **USD 775 millones** de enero a diciembre de 2017.
- El valor de mercado del portafolio de renta variable (acciones) a diciembre de 2017 ascendió a de **USD 228,16 millones**, con un rendimiento de **12,46%**.
- Los fondos complementarios previsionales cerrados bajo la administración del Biess han incrementado el rendimiento de la utilidad en 2,29% con respecto al activo.
- El portafolio de los fondos administrados por el BIESS presenta saldos de capital por la suma de USD 718 millones.
- Durante el año 2017 se procesaron más de **2´169.000 operaciones** crediticias para afiliados, jubilados y la comunidad en general.
- En resonancia al punto anterior se invirtieron **USD 3.275 millones** en los 3 productos crediticios durante el período enero – diciembre 2017, con esto se alcanzó un saldo de cartera de **USD 9.479 millones** de dólares.
- En préstamos hipotecarios se alcanzó la cifra de **USD 914,8 millones** de colocación en más de 20.000 operaciones.
- La colocación de préstamos quirografarios se ubicó en **USD 2,242 millones** con más de 2 millones de operaciones en este período.
- Se procesaron más de 189.000 operaciones de préstamos prendarios para una colocación de cerca de USD 118,5 millones.

De igual forma durante este periodo se produjeron hechos de relevancia para la institución con un impacto nacional, a continuación se describe los principales hitos del año 2017:

<b>Hitos 2017</b>	
<b>CONVENIO BIESS - MEER POSIBILITÓ UNA NUEVA OPCIÓN DE FINANCIAMIENTO PARA LAS COCINAS DE INDUCCIÓN</b>	<p>El Préstamo Quirografario cocinas de inducción fue implementado como resultado del trabajo conjunto entre el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (Biess) y el Ministerio de Electricidad y Energías Renovables (MEER) el cual fue formalizado, mediante la suscripción de un convenio interinstitucional. Con el nuevo producto Préstamo Quirografario Cocinas de Inducción, los afiliados y jubilados se facilitó a los afiliados y jubilados la adquisición de su electrodoméstico hasta 4 años plazo, sin el pago de entrada ni garante.</p> <p style="text-align: right;"><b>17 de enero de 2017</b></p>
<b>BIESS APROBÓ MÁS FACILIDADES DEL PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO Y BAJÓ LA TASA DE INTERÉS PARA JUBILADOS</b>	<p>El directorio del Biess aprobó la reducción en las tasas de interés, amplió el plazo e incrementó el porcentaje de la capacidad de endeudamiento al 40% del Préstamo Quirografario para los jubilados y pensionistas. Esto como parte de la política del Biess hacia la implementación de acciones preferenciales a favor de los grupos más vulnerables. La tasa de interés se redujo al 10,99% para los préstamos solicitados a un año plazo; al 11,61% a dos años, al 12,49% a tres y al 12,99% para los créditos de hasta 4 y 5 años plazo.</p> <p style="text-align: right;"><b>7 de febrero de 2017</b></p>
<b>EL BIESS OBTIENE CALIFICACIÓN AAA-</b>	<p>El Biess obtuvo la calificación de riesgo AAA-, una de las mejores puntuadas del sistema financiero ecuatoriano. La certificación otorgada por la calificadora de riesgos Class International Rating, señala "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".</p> <p style="text-align: right;"><b>11 de julio de 2017</b></p>
<b>SE INCREMENTÓ EL TECHO DE PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS A 200.000 DÓLARES</b>	<p>El techo para obtener una vivienda propia a través del Biess se incrementó de USD 150.000 a USD 200.000. El objetivo fue contribuir a la dinamización del mercado inmobiliario mediante el fortalecimiento de la cadena productiva del sector de la construcción y la generación de nuevas plazas de trabajo. Se estima que más de 20 mil personas a nivel nacional puedan acceder a un préstamo hipotecario con este nuevo monto.</p> <p style="text-align: right;"><b>18 de agosto de 2017</b></p>
<b>RATIFICAN CALIFICACIÓN DE RIESGO AAA- PARA EL BIESS</b>	<p>La calificadora de riesgos Class International Rating, a través de su Comité de Calificación celebrado en Quito el 26 de diciembre del 2017, por unanimidad decidió otorgar a Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la calificación "AAA-". La información financiera analizada fue con corte al 30 de septiembre de 2017.</p> <p style="text-align: right;"><b>26 de diciembre de 2017</b></p>

## 2017: UN AÑO DE CAMBIOS Y NUEVOS RETOS

El entorno económico y social en el que se desenvuelve el Banco del IESS tanto a nivel mundial y nacional así como en los sectores propios de sus líneas de negocios, influyen en su desempeño y cumplimiento de metas y logros es por esto que a continuación se presenta un análisis de este durante el período enero – diciembre 2017, y las perspectivas a futuro.

### Análisis del entorno económico 2017

#### Resumen

El crecimiento anual de la economía mundial al término del año 2017 se ubicó en el 3,6% según cifras del Fondo Monetario Internacional (FMI). El repunte de las economías emergentes se produjo gracias a una recuperación parcial de los precios de las materias primas y una posible mejoría en sus condiciones macroeconómicas, así como el comportamiento de la economía de China que denotó indicios de conservar su crecimiento. En este contexto, una mayor dinámica en la zona euro y la concreción de políticas de estímulo en los Estados Unidos de Norteamérica, contribuyeron también a mejorar este escenario.

De manera, relacionada al comportamiento de la economía mundial, la desaceleración de la economía ecuatoriana apreciada en los años 2015 y 2016 tendió a revertirse durante el período 2017. El crecimiento del PIB de enero a septiembre de 2017 fue del 2,89% con relación al PIB generado en similar período en 2016. La previsión oficial del crecimiento anual del PIB ecuatoriano 2017 fue del 1,5%, misma que se forjaría primordialmente a partir de un mayor impulso a las exportaciones y de la reactivación del consumo de la administración pública según el Banco Central del Ecuador.

El contexto económico reseñado incidió en la configuración de una tasa desempleo urbano a diciembre 2017 del 5,82%, la cual se contrajo en -0,70 puntos porcentuales con respecto a la vigente en diciembre 2016 (6,52%).

La previsión oficial del crecimiento anual del PIB ecuatoriano para el año 2018 publicada por el Banco Central del Ecuador (BCE) se ubicaría en el orden del 2,0%; complementariamente, las previsiones realizadas por organismos internacionales, para el crecimiento anual del PIB ecuatoriano 2018, oscilaron entre el 0,6% (FMI) y el 1,70% (CEPAL), lo que marca un rumbo positivo del país en este orden.

En lo que respecta al sistema financiero formal ecuatoriano, es posible mencionar que el nivel de captaciones a diciembre 2017 continuó en crecimiento mostrando un saldo de 35.310,1 millones de USD, el cual superó en un 7,9% al presentado un año atrás, principalmente influenciado por el incremento de los depósitos de ahorro y de los depósitos a plazo fijo. Esta situación, empezó a traducirse en un incremento de los créditos otorgados.

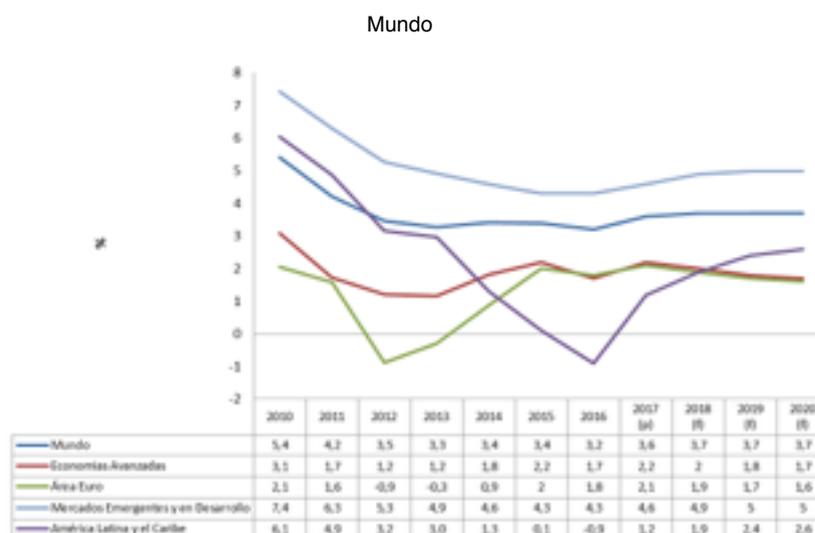
Por otra parte, se pueda mencionar que durante el período anual 2017, las negociaciones realizadas en el mercado de valores ecuatoriano se contrajeron significativamente en un -23,0%, frente a similar período 2016, en un comportamiento que denotó un menor dinamismo en el mercado de valores y se suscitó al tiempo de una mayor dinámica tanto en captaciones como en colocaciones crediticias en el sistema financiero tradicional.

El ritmo de crecimiento anual de la economía mundial al término del año 2017 fue del 3,6% según el Fondo Monetario Internacional (FMI)<sup>1</sup>. La cifra expuesta se incrementó ligeramente en 0,1 puntos porcentuales con respecto a la vaticinada por el mismo FMI en julio 2017 (3,5%).

Si bien las *tasas de crecimiento mundial proyectadas para los años 2017 y 2018, se ubicarían alrededor del 3,7%, superando de esta manera la correspondiente al año 2016 (3,2%)*, estas denotarían la estancia de la economía mundial en una etapa de recuperación de su dinamismo, influenciada de forma relevante por parte de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, de un mayor dinamismo en las economías avanzadas y de cierta recuperación en las economías de América latina y el Caribe<sup>2</sup>.

Durante el año 2018 se prevé una aceleración en la actividad económica de la mano de una expansión en el comercio internacional y de la producción industrial y manufacturera.

Gráfico 1: Tasa de variación anual (%) – Producto Interno Bruto (PIB) - Mundo



Fuente: FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)<sup>3</sup>

Elaboración: BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

De manera general, el crecimiento se intensificará en el año 2018 tanto en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, gracias a un entorno financiero mundial favorable y a

<sup>1</sup> FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI), *Perspectivas de la economía mundial al día*, en busca del crecimiento sostenible, octubre 2017.

<sup>2</sup> Ibid.

<sup>3</sup> Op.ci. FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI), *Perspectivas de la economía mundial al día*, en busca del crecimiento sostenible, octubre 2017.

desempeños económicos vigorosos en China y otros países europeos; como en las economías avanzadas, particularmente de las localizadas en la zona Euro<sup>4</sup>.

En lo que respecta a la inflación anual de las economías avanzadas al mes de diciembre 2017 se situaron en niveles moderados. Tanto en Estados Unidos de Norteamérica como en la zona Euro los niveles de inflación se ubicaron por debajo de lo previsto con tasas del 2,1% y del 1,4% respectivamente. Por su parte, los niveles de inflación anual producidos en las economías emergentes a diciembre 2017 fueron variados. Por una parte, la inflación anual tendió a la baja en países como Brasil, Rusia y Sudáfrica situándose a diciembre 2017 en el 3,0%, 2,5% y 4,7% respectivamente. En el otro nivel del espectro China e India mostraron niveles de inflación a diciembre 2017 del 1,78% y del 5,2% respectivamente, los cuales se ubicaron por debajo de sus previsiones con miras a generar mayor dinamismo en sus respectivas economías.

Finalmente, en lo que respecta a los niveles de inflación anual generados en los países de América Latina a diciembre 2017, en la mayoría tendieron a la baja luego de haber presentado niveles elevados tales como en los casos de Uruguay (6,6%) y Colombia (4,1%), y como reflejo de modesta actividad económica y regulación natural de precios en Ecuador (-0,2%), Perú (1,4%), Chile (2,3%) y Bolivia (2,7%). Por su parte, los niveles de inflación en Argentina y Paraguay en contraste de lo suscitado en los demás países tendieron a incrementarse a diciembre 2017 y finalmente, no se dispone de información oficial referente a Venezuela, pero es conocido el nivel de hiperinflación de este país, que presenta cifras fuera del entorno latinoamericano.

La tendencia a la baja de los precios de *los commodities* vislumbrada en el último quinquenio se acentuó se revirtió durante la segunda mitad del año 2016 y primer semestre 2017; la referida recuperación respondió a la inversión que mantuvo China en infraestructura e inmuebles, a la expansión fiscal de los Estados Unidos de América y al incremento en el precio del petróleo<sup>5</sup>.

Los precios del barril de petróleo a noviembre de 2017 tendieron a la alza en comparación a los vislumbrados en diciembre del 2016. Específicamente, el precio del barril de crudo WTI, marcador del crudo ecuatoriano, aumentó de 52,0 USD promedio por barril en diciembre 2016 a 56,7 USD promedio por barril a noviembre 2017.

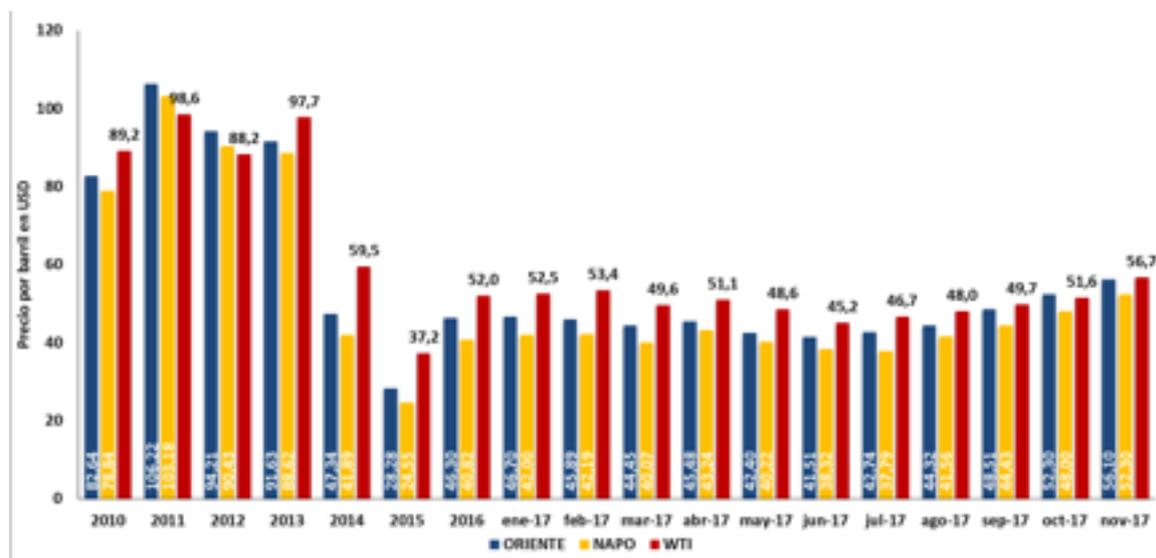
Los precios del barril de petróleo a noviembre de 2017 tendieron a la alza en comparación a los vislumbrados en diciembre de 2016. Específicamente, el precio del barril de crudo WTI, marcador del crudo ecuatoriano, aumentó de 52,0 USD promedio por barril en diciembre 2016 a 60,16 USD promedio por barril a diciembre 2017.

---

<sup>4</sup> FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI), *Perspectivas de la economía mundial al día*, en busca del crecimiento sostenible, octubre 2017.

<sup>5</sup> Op.cit. FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI), *Perspectivas de la economía mundial al día*, en busca del crecimiento sostenible, octubre 2017.

Gráfico 2: Evolución de los precios promedios del barril de petróleo (dic.2010 – nov.2017)



**Fuente:** Banco Central de Ecuador (BCE), Cifras mensuales del Sector Petrolero Ecuatoriano.

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de V Mercado.

**N.B.** Los datos presentados fueron el promedio de los precios del mes correspondiente.

Finalmente, en lo que respecta al comportamiento del precio del barril de petróleo para el periodo 2018 este podría situarse alrededor de los 60 USD.

## Entorno Macroeconómico Ecuador

Acorde al escenario internacional, la desaceleración económica vislumbrada en Ecuador durante los años 2015 y 2016 tendió a revertirse durante el período anual 2017. El Banco Central del Ecuador (BCE) a través de sus indicadores de ciclo económico, señaló que a partir de septiembre 2017 inició la etapa de expansión del ciclo económico<sup>6</sup>, así también, la previsión oficial del crecimiento anual del PIB ecuatoriano para el 2017 fue del 1,5%, misma que se forjaría primordialmente a partir de un mayor impulso a las exportaciones y de la reactivación del consumo de la administración pública<sup>7</sup>.

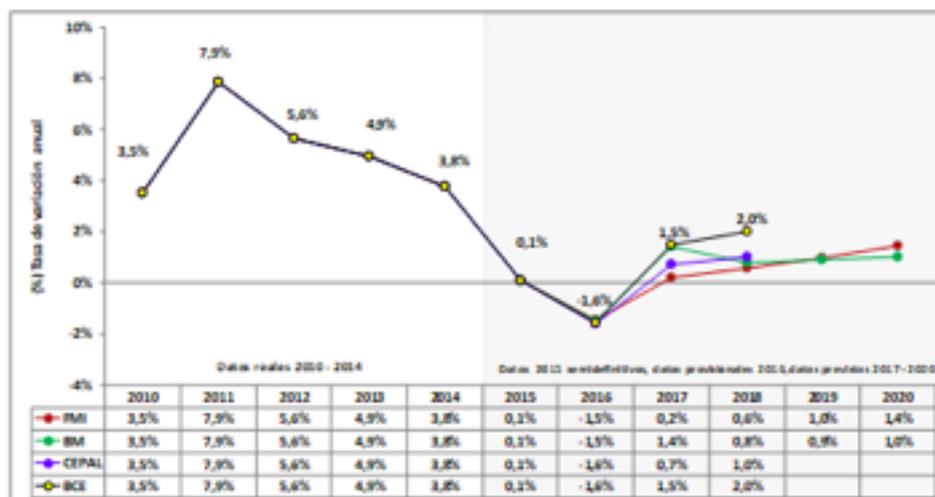
De concretarse la referida previsión se superaría indiscutiblemente el crecimiento negativo anual del PIB 2016 (-1,6%)<sup>8</sup>.

<sup>6</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Resultados del Ciclo Económico del Ecuador*, 16 de enero de 2018.

<sup>7</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Previsiones Macroeconómicas al año 2017 - 2018*, Resultados a precios corrientes y constantes, base 2007, diciembre 2017.

<sup>8</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Cuentas Nacionales N° 29, serie: 2007 - 2016 p*, agosto 2017.

Gráfico 3: Tasa de variación anual (%) – Producto Interno Bruto (PIB) – Ecuador



**Fuente:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>9</sup>, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)<sup>10</sup>, Banco Mundial (BM)<sup>11</sup> y Fondo Monetario Internacional (FMI)<sup>12</sup>

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

El PIB ecuatoriano en el período enero – septiembre 2017 analizado en valores se traduce en 53.061,8 millones de USD, cifra que significa un incremento anual del 2,9%, en comparación al PIB ecuatoriano generado durante el mismo periodo en 2016 (51.569,1 millones de USD)<sup>13</sup>.

La balanza comercial enero-noviembre 2017 presentó un superávit de 26,8 millones de USD FOB, el cual se ubicó por debajo del superávit generado durante similar período 2016 (1.160,3 millones de USD FOB). La recuperación de las exportaciones tanto petroleras (mejores precios) como no petroleras durante el período analizado logró atenuar el incremento de las importaciones, principalmente de aquellas vinculadas a bienes de consumo, combustibles y lubricantes, y materias primas, impulsado por el levantamiento de salvaguardias para un importante grupo de productos<sup>14</sup>.

<sup>9</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Cuentas Nacionales, Serie 2007 - 2016(p)* y BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Previsiones Macroeconómicas al año 2017 - 2018, Resultados a precios corrientes y constantes, base 2007, diciembre 2017.*

<sup>10</sup> COMISIÓN ECONÓMICA PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (CEPAL), *la dinámica del ciclo económico actual y los desafíos de política para dinamizar la inversión y el crecimiento, Ecuador, septiembre 2017.*

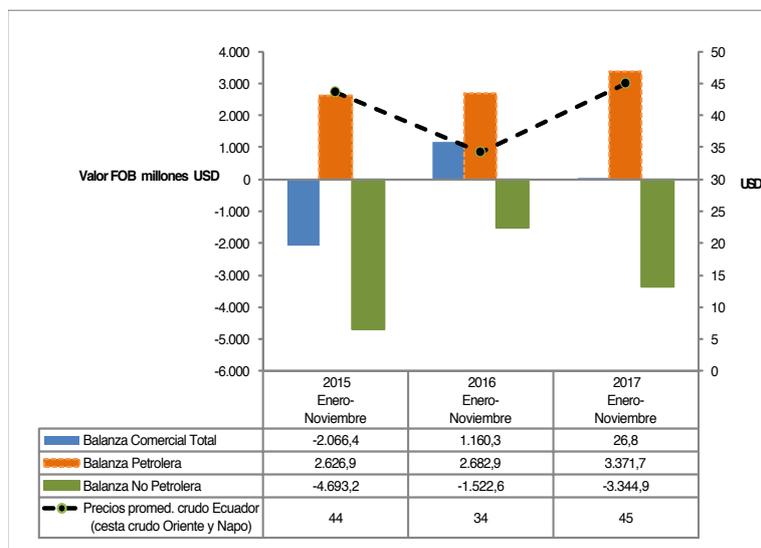
<sup>11</sup> THE WORLD BANK (BANCO MUNDIAL- BM), *Global Economic Prospect: Broad - Based Upturn, but for How Long?*, Enero 2018.

<sup>12</sup> FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI), *World Economic Outlook Database*, octubre 2017.

<sup>13</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Boletín de Cuentas Nacionales Trimestrales del Ecuador N° 101, Resultados 2000.1 - 2017.III, Precios Corrientes y Constantes, Base 2007.*

<sup>14</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Información estadística mensual N° 1990, IEM-3.2.2, diciembre 2017*, acceso: 09h00, 15/01/2018.

Gráfico 4: Balanza Comercial (millones de USD FOB)

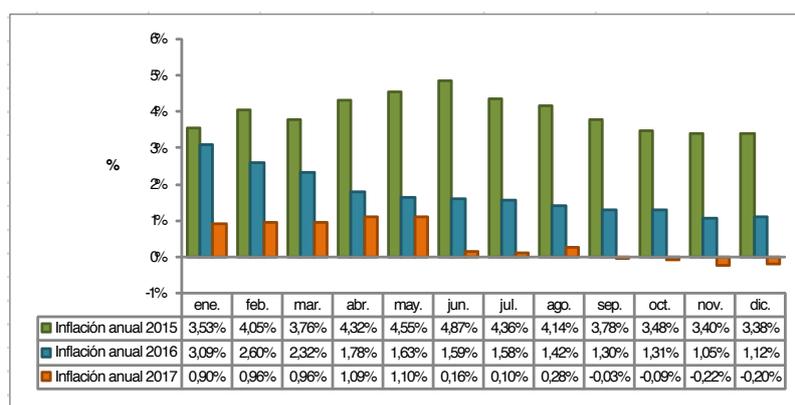


Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>15</sup>

Elaboración: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE) y BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

La inflación anual a diciembre 2017 se situó en el -0,20%, índice inferior al 1,12% presentado en diciembre 2016 y al 3,38% mostrado en diciembre 2015, con lo cual se mantuvo la tendencia a la baja del índice<sup>16</sup>. La contracción de la inflación se relaciona al desempeño de una economía ecuatoriana que paulatinamente luego de una etapa recuperación tendió a acelerar su dinámica y en este proceso se transparentaron ciertos precios que se encontraban fuera de mercado.

Gráfico 5: (%) Inflación anual 2015, 2016 y 2017



Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>17</sup>

Elaboración: BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

<sup>15</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Información estadística mensual N° 1990, IEM-3.2.2, diciembre 2017.*

<sup>16</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Ecuador: Reporte mensual de inflación, diciembre 2017.*

<sup>17</sup> Ibid.

El mercado laboral ecuatoriano a diciembre de 2017 presentó una tasa de desempleo nacional del 4,62%, misma que se redujo en -0,59 puntos porcentuales con respecto a la tasa vigente en diciembre de 2016 (5,21%). El comportamiento de la referida tasa, revirtió el desempeño al alza constatado al término de los años 2015 y 2016, en una clara señal de que la desaceleración económica experimentada por el país está tendiendo a revertirse<sup>18</sup>. Es relevante identificar que la tasa de desempleo a nivel urbano a diciembre 2017 se situó en el 5,82%, -0,70 puntos porcentuales por debajo de la experimentada en diciembre 2016 (6,52%)<sup>19</sup>.

Gráfico 6: (%) Desempleo Nacional y Urbano



**Fuente:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>20</sup>

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

En cuanto al comportamiento de la tasa de desempleo a nivel urbano se puede señalar que las correspondientes a las 5 ciudades consideradas para el análisis en la Encuesta Nacional de Empleo y Subempleo (ENEMDU) al mes de diciembre 2017 presentaron comportamientos variados. Mientras las correspondientes a las ciudades de Cuenca, Machala y Quito se incrementaron con respecto a las causadas un año; las correspondientes a las ciudades de Guayaquil y Ambato se contrajeron con respecto al 2016<sup>21</sup>.

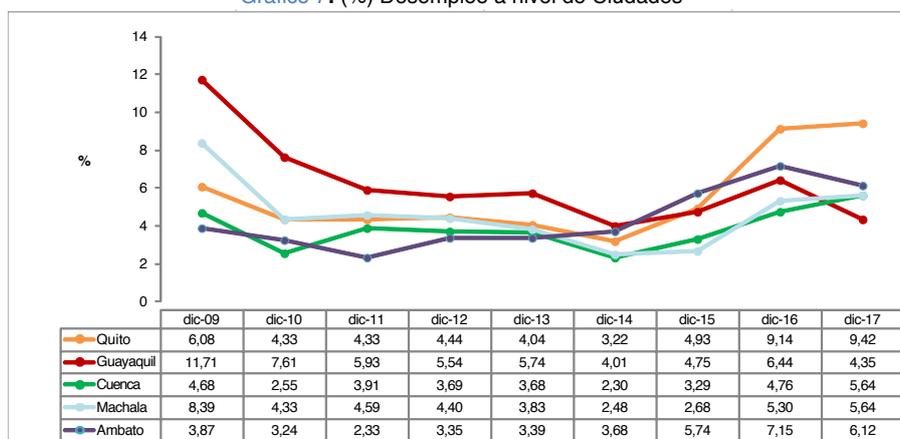
<sup>18</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Tabulados Encuesta Nacional de Empleo, Subempleo y Desempleo (ENEMDU, (15 años y más), Resultados diciembre 2017*, disponible en línea en: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo-diciembre-2017/>, acceso: 08:50, 24/01/2017.

<sup>19</sup> Ibid.

<sup>20</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Tabulados Encuesta Nacional de Empleo, Subempleo y Desempleo (ENEMDU, (15 años y más), Resultados, diciembre 2017*.

<sup>21</sup> Ibid.

Gráfico 7: (%) Desempleo a nivel de Ciudades



Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>22</sup>

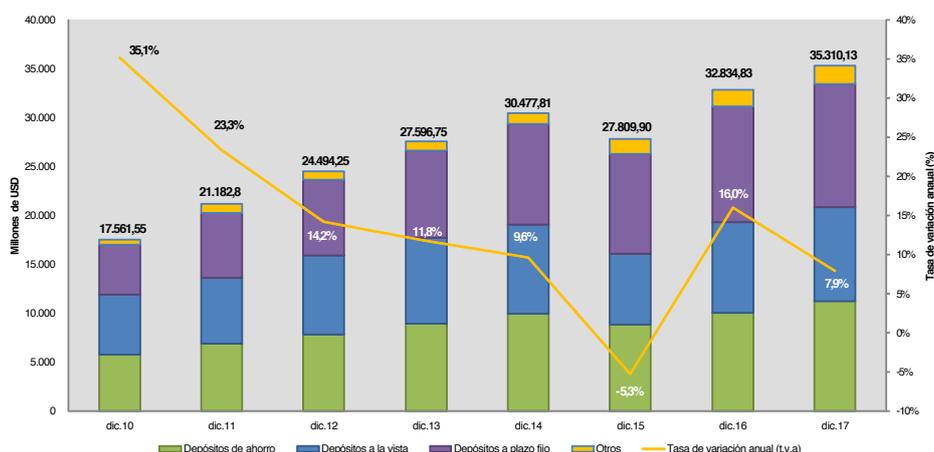
Elaboración: BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

## Sector Financiero Ecuador 2017

### Captación de recursos

El saldo de captaciones realizadas por las Otras Sociedades de Depósito (OSD)<sup>23</sup> a diciembre 2017 ascendió a 35.310,1 millones de USD, un 7,9% por sobre el saldo de diciembre 2016 (32.834,4 millones de USD), incremento provocado por el crecimiento de los depósitos de ahorro y a plazo fijo.

Gráfico 8: Saldo de captaciones – OSD



Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR<sup>24</sup>

<sup>22</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Tabulados Encuesta Nacional de Empleo, Subempleo y Desempleo (ENEMDU, (15 años y más), Resultados, diciembre 2017*

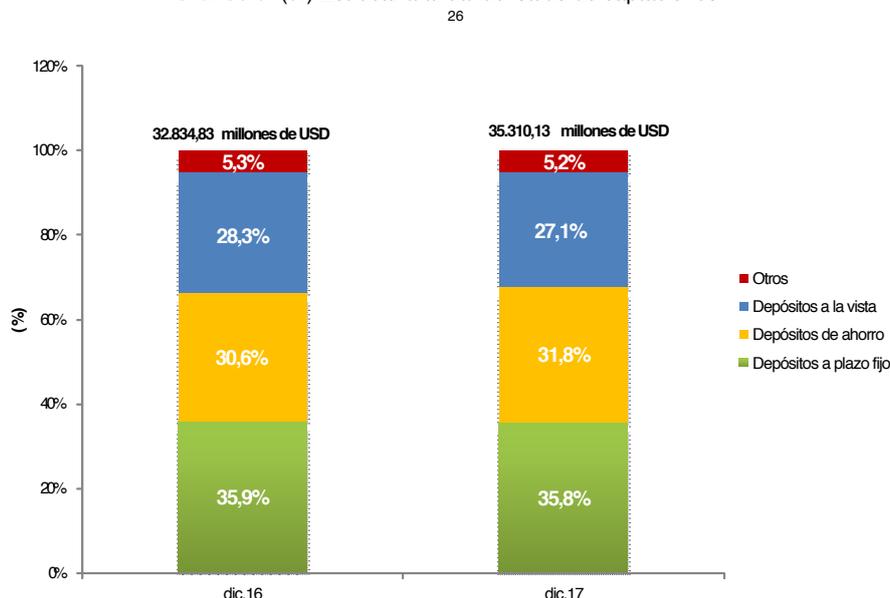
<sup>23</sup> Las OSD comprenden los bancos privados, sociedades financieras, mutualistas, cooperativas, tarjetas de crédito y BNF. Se excluye la información de la Banca Cerrada.

<sup>24</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Boletín monetario semanal No.572, 19 de enero 2018*, disponible en línea en: <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/755-nuevas-publicaciones>, acceso: 16h00, 24/01/2018.

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

El saldo de captaciones realizadas por las OSD del Ecuador al término del año 2017 estuvo compuesto mayoritariamente por los depósitos a plazo fijo con un 35,8%, seguido de los depósitos de ahorro con 31,8% y depósitos a la vista con 27,1%. La estructura referida no varió significativamente en comparación a la vigente a diciembre 2016.

**Gráfico 9:** (%) Estructura anual del saldo de captaciones<sup>25</sup>



**Fuente:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR<sup>27</sup>

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

## Colocaciones

De acuerdo a información del BCE, el saldo de cartera de las entidades del Sistema financiero formal ecuatoriano<sup>28</sup> a diciembre 2017 se situó en 30.459,1 millones de USD, un 14,4% por encima del presentado en diciembre 2016 (26.615,2 millones de USD), retomando de esta manera el dinamismo del año 2015.

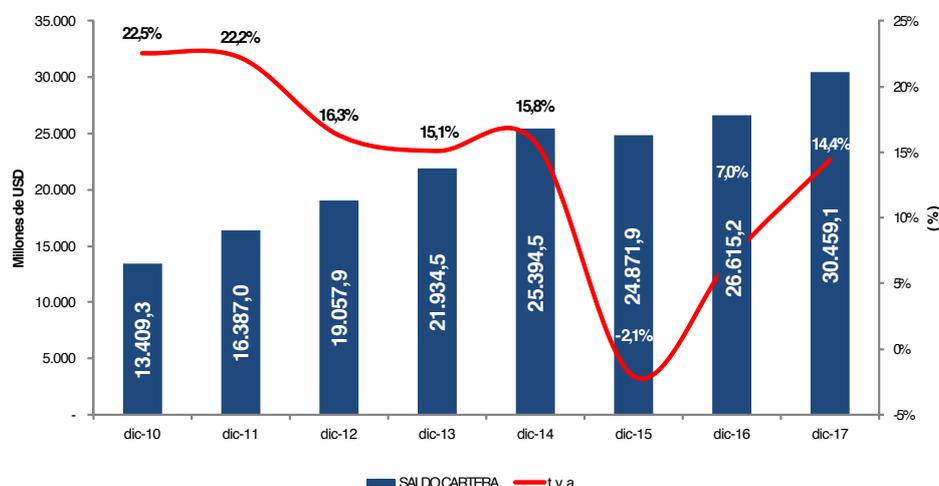
<sup>25</sup> N.B. Dentro de la estructura de captaciones, la categoría Otros se compone de depósitos restringidos, operaciones de reporto y otros depósitos (no incluye depósitos por confirmar e incluye los fondos de tarjetahabientes).

<sup>26</sup> N.B. Dentro de la estructura de captaciones, la categoría Otros se compone de depósitos restringidos, operaciones de reporto y otros depósitos (no incluye depósitos por confirmar e incluye los fondos de tarjetahabientes).

<sup>27</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Boletín monetario semanal No.572, 19 de enero 2018.*

<sup>28</sup> N.B.: Para efectos del presente análisis se considera sistema financiero formal, a las entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) y reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Gráfico 10: Saldo de cartera anual (millones de USD)



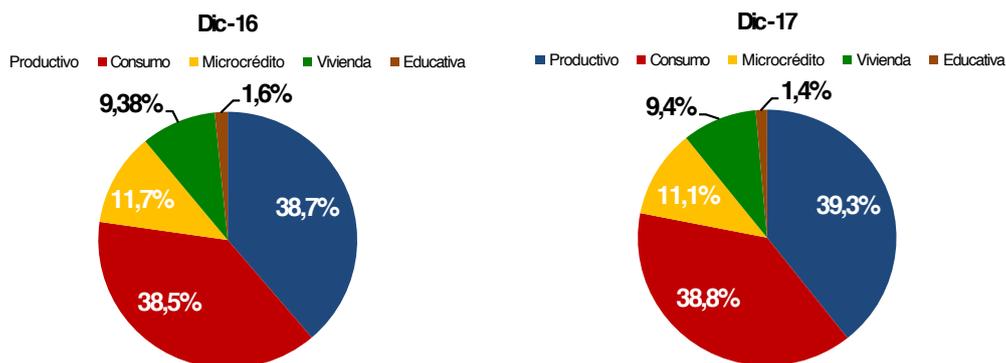
Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE)<sup>29</sup>

Elaboración: BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

La estructura de la cartera vigente a diciembre 2017 se concentró primordialmente en los segmentos productivo (11.976,1 millones de USD) y de consumo (11.807,1 millones de USD) con participaciones del 39,3% y 38,8% respectivamente, manteniendo de esta manera la estructura según segmentos de crédito vislumbrada históricamente.

Por su parte, la cartera del segmento de vivienda presentó a diciembre 2017 una participación del 9,4%, nivel ligeramente superior al 9,38% mostrado en diciembre 2016.

Gráfico 11: Saldo Cartera de Créditos 2016 y 2017 – (%) Estructura por sectores<sup>30</sup>



Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR<sup>31</sup>

<sup>29</sup> BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Base - Monitoreo de los Principales Indicadores Monetarios y Financieros de la Economía Ecuatoriana*, Subgerencia de Programación y Regulación, Dirección Nacional de Riesgo Sistémico, enero 2018, disponible en línea: [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_ene18.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_ene18.pdf), acceso: 05/02/2018, 11h30.

<sup>30</sup> N.B. Dentro del segmento de consumo se agruparon los sub-segmentos de consumo prioritario y ordinario, dentro del segmento de vivienda se incluyó el sub-segmento vivienda de interés público y dentro del segmento comercial se agruparon los sub-segmentos comerciales ordinarios y prioritarios.

<sup>31</sup> Op.cit. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (BCE), *Base - Monitoreo de los Principales Indicadores Monetarios y Financieros de la Economía Ecuatoriana*, Subgerencia de Programación y Regulación, Dirección Nacional de Riesgo Sistémico, enero 2018.

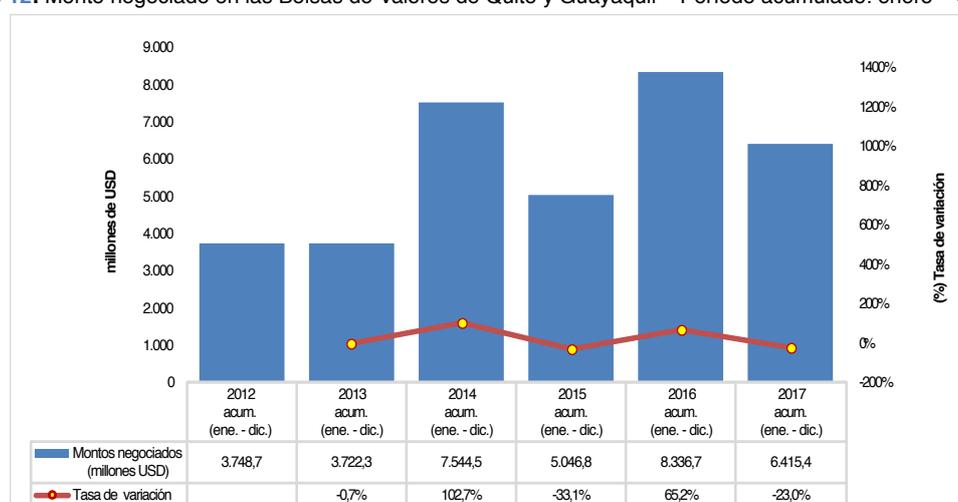
**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

## Mercado de Valores 2017

Las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil de forma consolidada durante el año de 2017 negociaron 6.415,4 millones de USD, monto que decreció significativamente en un -23,0% frente al 2016, en un comportamiento que denotó una baja en las transacciones de títulos valores, especialmente de los certificados de inversión (983,9 millones de USD) que se contrajeron en un -44,8% en al 2016 (1.781,5 millones de USD).

En lo que respecta a la composición del monto negociado según instrumento financiero general, se aprecia que el 99,24% del monto referido se realizó a través de instrumentos de renta fija y el 0,76 mediante instrumentos de renta variable.

**Gráfico 12:** Monto negociado en las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil – Período acumulado: enero – diciembre



**Fuente:** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (SC), Boletín Mensual<sup>32</sup>.

**Elaboración:** BANCO DEL INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (BIESS), Jefatura de Estudios y Análisis de Mercado.

La composición del monto negociado según sector durante el período enero - diciembre 2017 evidenció que el 63,09% fue causado por el Sector Público, el 36,15% por el Sector Privado y el 0,76% restante en instrumentos de renta variable que no se sujetaron a la clasificación por sector.

En lo que respecta al monto negociado por el Sector Público en el período enero-diciembre 2017 puede mencionarse que la mayor proporción del referido se lo canalizó a través de Certificados de Tesorería con un 36,14%, de Certificados de Inversión con un 15,34% y de Bonos del estado con un 4,25%.

Así también, en lo que respecta al monto negociado por el Sector Privado en el período enero - diciembre 2017 puede mencionarse que la mayor proporción del referido se lo canalizó a través de Certificados de Depósito en un 13,13%.

<sup>32</sup> SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (SC), *Boletín Mensual*, años: 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017.

# PLANIFICAMOS PARA EL FUTURO DE LOS AFILIADOS Y JUBILADOS

En el año 2017 se posesionó el Lcdo. Lenin Moreno como el nuevo Presidente de la República del Ecuador. Su administración conlleva un reenfoque de los esfuerzos de toda la administración pública, es así que se publicó el Plan Nacional de Desarrollo 2014 – 2017 Toda una Vida por parte del Consejo Nacional de Planificación mediante Resolución N.º CNP-003-2017. 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 su Plan Estratégico para alinearse a esta nueva planificación de país.

Tabla 1 Alineación Biess al PND 2017 - 2021

<p><b>OBJETIVOS PLAN NACIONAL DE DESARROLLO 2017 - 2021</b></p> 	<p>» <b>Objetivo 1 (PND)</b> Garantizar una vida digna con iguales oportunidades para todas las personas</p> <p>» <b>Política 1.8</b> "Garantizar el acceso a una vivienda adecuada y digna, con pertinencia cultural y a un entorno seguro que incluya la provisión y calidad de los bienes y servicios públicos vinculados al hábitat: suelo, energía, movilidad, transporte, agua y saneamiento, calidad ambiental, espacio público seguro y recreación.</p> <p>» <b>Política 1.9</b> Garantizar el uso equitativo y la gestión sostenible del suelo fomentando la corresponsabilidad de la sociedad y del Estado en todos sus niveles, en la construcción del hábitat.</p>	<p>» <b>Objetivo 4 (PND)</b> Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y avanzar la dolarización.</p> <p>» <b>Política 4.2</b> Canalizar los recursos hacia el sector productivo promoviendo fuentes alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo con articulación entre la banca pública y el sistema financiero privado, y el popular y solidario.</p> <p>» <b>Política 4.3</b> Promover el acceso de la población al crédito y a los servicios del sistema financiero nacional y fomentar la inclusión financiera en un marco de desarrollo sostenible, solidario y con equidad territorial.</p> <p>» <b>Política 4.7</b> Incentivar la inversión productiva privada nacional y extranjera de largo plazo, generadora de empleo y transferencia tecnológica, intensiva en componente nacional y con producción limpia, en sus diversos esquemas, incluyendo mecanismos de asociatividad y alianzas público- privadas, con una regulación previsible y simplificada.</p>	<p>» <b>Objetivo 5 (PND)</b> Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria</p> <p>» <b>Política 5.2</b> Promover la productividad, competitividad y calidad de los productos nacionales como también la disponibilidad de servicios conexos y otros insumos para generar valor agregado y proceso de industrialización en los sectores productivos con enfoque a satisfacer la demanda nacional y de exportación.</p> <p>» <b>Política 5.5</b> Diversificar la producción nacional con pertinencia territorial, aprovechando las ventajas competitivas, comparativas y las oportunidades identificadas en el mercado interno y externo, para lograr un crecimiento económico sostenible y sustentable.</p> <p>» <b>Política 5.8</b> Fomentar la producción nacional con responsabilidad social y ambiental, potenciando el manejo eficiente de los recursos naturales y el uso de tecnologías duraderas y ambientalmente limpias, para garantizar el abastecimiento de bienes y servicios de calidad.</p>	<p>» <b>Objetivo 7 (PND)</b> Incentivar una sociedad participativa, con un Estado cercano al servicio de la Ciudadanía.</p> <p>» <b>Política 7.4</b> Institucionalizar una administración pública democrática, participativa, incluyente, intercultural y orientada a la ciudadanía basada en un servicio meritocrático profesionalizado que se desempeñe en condiciones dignas</p> <p>» <b>Política 7.5</b> Consolidar una gestión estatal y gubernamental eficiente y democrática que opere en sociedad impulsando las capacidades ciudadanas integrando las acciones sociales.</p> <p>» <b>Política 5.8</b> Mejorar la calidad de las regulaciones y simplificación de trámites para aumentar su efectividad en el bienestar económico, político social y cultural.</p>
---	--	--	--	--

**Fuente:** Plan Nacional de Desarrollo (Senplades) Plan Estratégico Institucional (Biess)  
**Elaboración:** Biess, Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa.

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.

Nuestra Filosofía institucional nos marca un rumbo claro a futuro y nos exige en el diario trabajo para consolidar al banco como el líder en banca de inversión, durante este 2017 se avanzó para alcanzar nuestra visión a 2020.

## VISIÓN 2020

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

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016-2020  
Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa Biess.

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; y, la prestación de servicios financieros, para atender los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados”<sup>33</sup>

## MISIÓN

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

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016-2020  
Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa Biess

Los objetivos estratégicos planteados para el período 2016 – 2020 son siete, cada uno de ellos agrupa unidades de negocio y productivas bajo un esquema de Tablero de Comando donde 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”:

<sup>33</sup> Abstracción de Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Art. 2.

Objetivos Estratégicos 2016 - 2020



Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa.  
Fuente: Plan Estratégico Institucional 2016-2020.



## CALIFICACIÓN AAA – SOLVENCIA AL SERVICIO DE LOS ECUATORIANOS

La calificadora de riesgos **Class International Rating S.A** calificó al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con **AAA-** el 26 de diciembre de 2017 con cifras a septiembre de 2017.



Esta calificación es una garantía para los afiliados jubilados y pensionistas de la solvencia con la que se administran sus fondos y una demostración del arduo trabajo realizado por la institución en el 2017.



Según lo determinado por Class International Rating para el período analizado la situación financiera del Biess 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 mercados naturales de dinero

y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución esta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

## PERSPECTIVA: FINANCIERA

### Objetivo Global

#### Objetivo Estratégico Global



"Incrementar la rentabilidad de los fondos confiados al BIESS, considerando los principios de seguridad, solvencia eficiencia, y control de riesgos"

## ANÁLISIS DEL PORTAFOLIO GLOBAL

### Evolución rendimiento portafolio global

Fieles a cumplir el objetivo estratégico global de incrementar la rentabilidad de los fondos administrados a continuación se presentan las cifras del año 2017 donde se aprecia claramente la evolución positiva de rendimientos que se ha experimentado en los últimos años.

El rendimiento del portafolio del Biess al mes de diciembre 2017 alcanzó el 8,34%, y se refleja de la siguiente manera: en valores del sector público el rendimiento alcanzó el 7,12%; en créditos el rendimiento del 9,46% (promedio de los tres productos), fideicomisos el rendimiento del 5,23%, en valores de renta fija del sector privado financiero el rendimiento fue del 7,22%, en sector privado no financiero 8,44% y finalmente en valores de renta variable rendimiento fue del 12,46%.

Tabla 2 Evolución del rendimiento portafolio global de inversiones

DETALLE	Dic - 2015 % Rto.	Dic - 2016 % Rto.	Dic - 2017 % Rto.
SECTOR PÚBLICO	7,13	7,11	7,12
PRIVADO FINANCIERO	7,42	7,23	7,22
PRIVADO NO FINANCIERO	7,67	8,38	8,44
RENTA VARIABLE	-2,52	-5,06	12,46
FIDEICOMISOS	7,06	5,34	5,23
CRÉDITOS	8,92	9,46	9,46
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>7,83</b>	<b>8,07</b>	<b>8,34</b>

Fuente: Gerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

El portafolio de inversiones de la institución a diciembre del 2017 alcanzó los USD 18.108 millones de dólares cifra superior en USD 682 millones a lo alcanzado en 2016, lo que significó un incremento del 4% frente al año anterior.

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

**Gráfico 13 Distribución Portafolio Global de Inversiones**

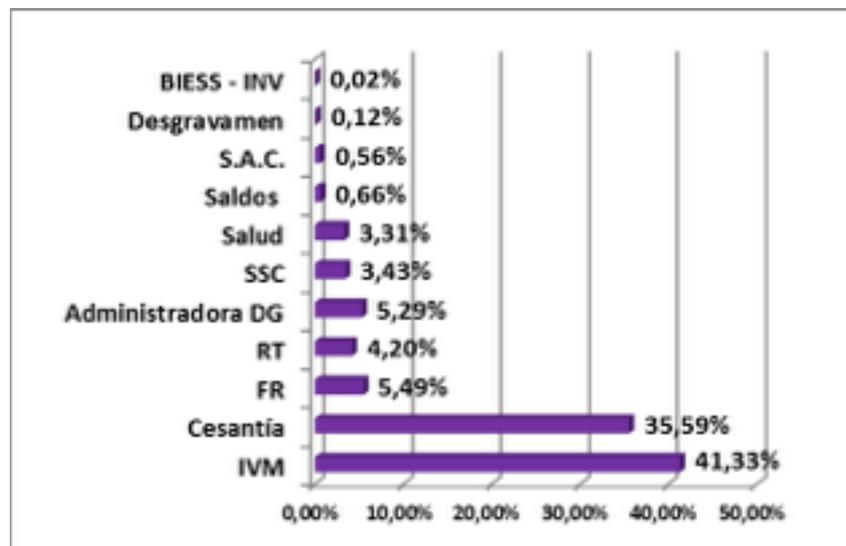


Fuente: Gerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

Tal como se puede apreciar en el gráfico precedente la mayor parte del portafolio del Biess (52%) está invertido en créditos para los mismos afiliados y jubilados, mientras que el resto de porcentaje se distribuye en inversiones en renta fija y variable en el sector público y privado.

Si se analizan las inversiones distribuidas por tipo de Fondo, se puede evidenciar que la mayor concentración de inversiones se encuentra entre el Fondo de Invalidez, Vejez y muerte con un 41,33% y el Fondo de Cesantía con un 35,59%; siendo estos dos Fondos los que mayores inversiones registran; todos los demás Fondos sumados alcanzan el 23,09%.

**Gráfico 14 Distribución Portafolio Global de Inversiones por Fondo**



Fuente: Gerencia de Banca de Inversión  
Elaborado: Gerencia de Banca de Inversión

En el 2017 el Biess se consolidó como el Banco más grande del Ecuador, así lo demuestran las cifras a diciembre.

Tabla 3 Cifras Biess 2017

<b>Biess</b>		<b>Sistema Financiero Privado</b>	
Activos:	<b>USD 20.904 millones</b>	Activos:	<b>USD 38.975 millones</b>
Cartera:	<b>USD 9.479 millones</b>	Cartera:	<b>USD 26.625 millones</b>

Fuente: Gerencia Administrativa Financiera, Superintendencia de Bancos.  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

Los activos administrados por el Biess son más del 53% del total de los activos de los bancos privados del país.

La Cartera de Créditos del Biess es mayor en 40% a la cartera del Banco privado más grande del País.

## GESTIÓN EN BANCA DE INVERSIÓN

En cuanto a las metas de inversión en mercado de valores hasta diciembre de 2017, se presentó el siguiente cumplimiento:

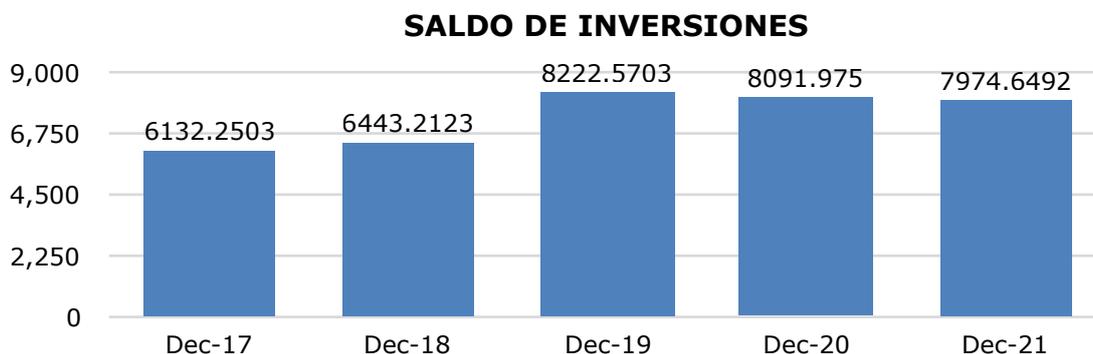
Tabla 4 Cumplimiento inversión público y privado

Línea de Inversión	Programado 2017	Ejecutado 2017	Cumplimiento
Inversiones sectores Público y Privado	861.300.000	775.000.000	90%

Fuente: Gerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

En lo correspondiente a mercado de valores, se puede observar una ejecución de lo programado en el Plan Anual de Inversiones del 90%, considerando, - la desaceleración de este sector a nivel país, el banco logró un muy buen resultado en estas líneas de inversión.

Gráfico 15 Evolución Saldo de Inversiones Público y Privado



Fuente: Gerencia de Banca de Inversión, Tablero de Control Institucional

Elaborado: Bliess, Coordinación de Estudios y Planificación.

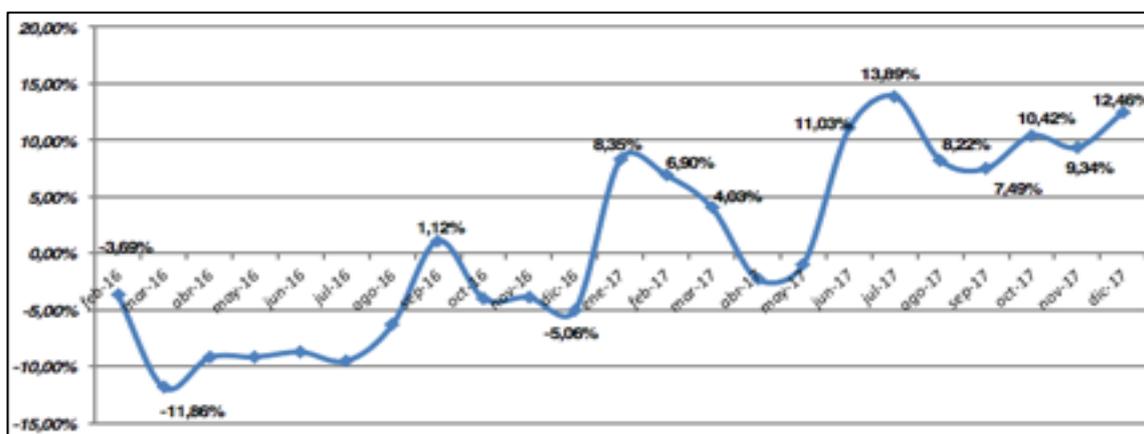
## Portafolio en renta variable (acciones)

Al cierre del año 2017, el portafolio de renta variable (acciones) del Bliess mantuvo inversiones en 21 empresas donde registra participación accionaria en su capital social; de las 21 empresas, 16 cotizan en bolsa de valores y cinco no.

El valor de mercado del portafolio de renta variable (acciones) a diciembre 2017 (incluye el Valor Proporcional Patrimonial - VPP de las empresas que no cotizan en bolsa de valores) ascendió a USD 228,16 millones. La fluctuación del valor de mercado del portafolio se explica por su estructura, donde la posición de inversión en una corporación de comercialización de productos y servicios masivos a nivel nacional, lo que influye significativamente en el resultado final del portafolio.

A continuación, podemos observar la evolución del rendimiento de este portafolio:

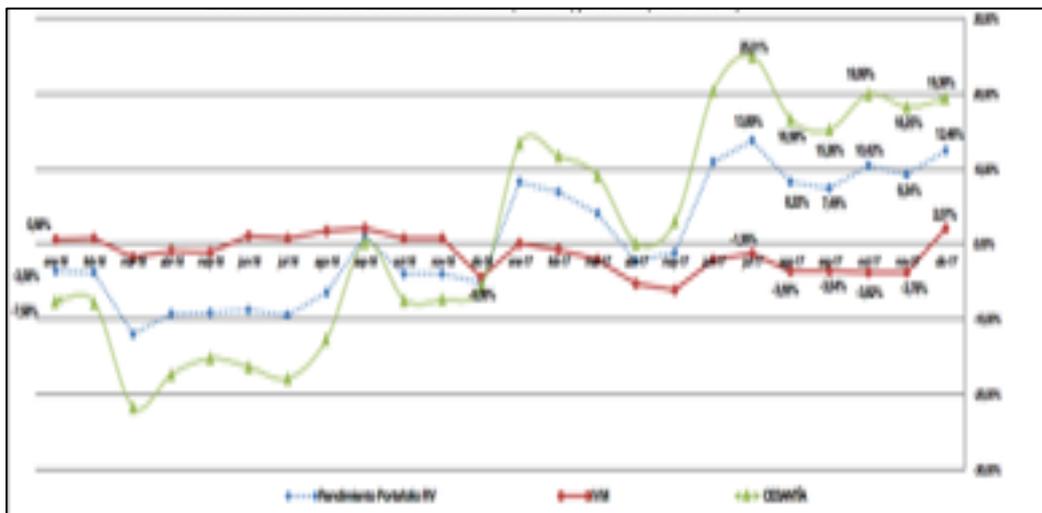
Gráfico 16 Evolución del rendimiento del portafolio de renta variable



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado: Gerencia de Banca de Inversión

Gráfico 17 Evolución del rendimiento del portafolio de renta variable por fondo



Fuente: Gerencia de Banca de Inversión  
Elaborado: Gerencia de Banca de Inversión

Si se correlaciona el rendimiento del portafolio con la capitalización bursátil del mercado de valores, medido mes a mes desde enero a diciembre de 2017; podemos evidenciar que no existe correlación significativa entre las dos variables (6%). Este resultado nos explica que las variaciones en la rentabilidad del portafolio de renta variable (acciones) del Biess siguen siendo explicadas por otras razones ajenas al comportamiento del mercado en su conjunto y que las mismas obedecen a la propia estructura de las posiciones de inversión que el Biess mantiene en el portafolio.

La volatilidad mensual del rendimiento del portafolio sigue siendo significativa, al cierre de diciembre 2017 la volatilidad fue 33,4%. Estos resultados demuestran y confirman la estructura propia del portafolio de renta variable (acciones) del Biess, mismo que está en función del peso de la inversión que se registra en la corporación citada previamente y su fluctuación de precios diario.

## Negocios Fiduciarios

Se presenta un análisis de las actividades ejecutadas durante el período de enero a diciembre de 2017, relacionado a Negocios Fiduciarios, con el fin de lograr la recuperación adecuada de las inversiones realizadas por el Biess, ya sea directamente o a través del FIAIDMI y FIAIDSI en los distintos negocios.

Gráfico 18 Actividades Ejecutadas Negocios Fiduciarios



Fuente: Gerencia de Banca de Inversión  
Elaborado: Gerencia de Banca de Inversión

A diciembre del 2017, el portafolio de los negocios fiduciarios fue el siguiente:

Tabla 5 Estado Negocios Fiduciarios

ESTADO DEL FIDEICOMISO	NO. NEGOCIOS
En Ejecución	16
En proceso de liquidación	10
Crédito Cancelado 100%	3
En Recuperación del Financiamiento	1
Paralizado	13
Proceso Coactivo	5
Terminada construcción en Recuperación de Inversión	8
Liquidado	21
En Administración	3
<b>Total general</b>	<b>80</b>

Fuente: Gerencia de Banca de Inversión  
Elaborado: Gerencia de Banca de Inversión

# ADMINISTRACIÓN DE FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS

En aplicación a lo dispuesto en la Ley Reformatoria 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 Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social “Biess”, a diciembre de 2017, administra sesenta y seis (66) Fondos Complementarios Previsionales Cerrados en régimen de cuentas individuales.

Con base en la información reportada por los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados administrados por el Biess, con corte a 31 de diciembre de 2017, se consolidaron los saldos contables de los FCPC que el Biess recibió para su administración.

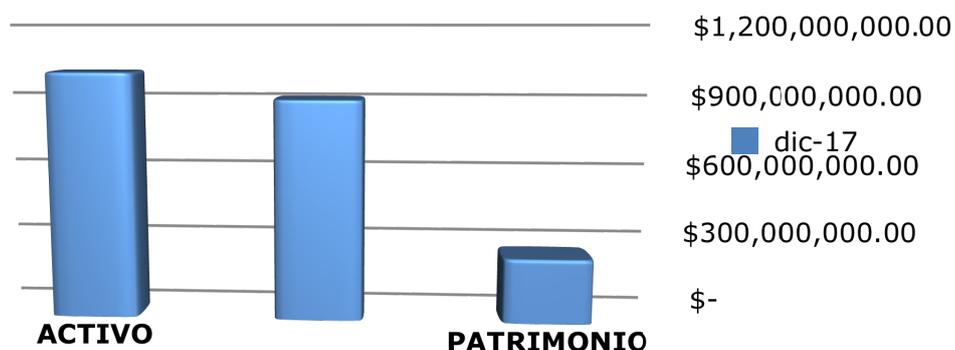
## **ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO:**

Los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados administrados por el Biess, al 31 de diciembre de 2017, presentan los siguientes saldos:

<b>ACTIVO:</b>	<b>USD 1.105.454.493,00</b> PRINCIPALES CUENTAS DEL ACTIVO: INVERSIONES PRIVATIVAS, INVERSIONES NO PRIVATIVAS, PROYECTOS INMOBILIARIOS, ACTIVOS FIJOS
<b>PASIVO:</b>	<b>USD 970.074.809,48</b> PRINCIPAL CUENTA DEL PASIVO: CUENTA INDIVIDUAL, EN ESTA CUENTA SE REGISTRAN LOS APORTES DEL PARTÍCIPE
<b>PATRIMONIO:</b>	<b>USD 270.736.462,80</b> PRINCIPAL CUENTA DEL PATRIMONIO: RESULTADOS, QUE SE REGISTRAN EN DICIEMBRE Y SE DISTRIBUYEN AL FINAL DEL EJERCICIO EN LAS CUENTAS INDIVIDUALES DEL PARTÍCIPE

Gráfico 19 Cuentas contables FCPC

## CUENTAS CONTABLES A DICIEMBRE 2017

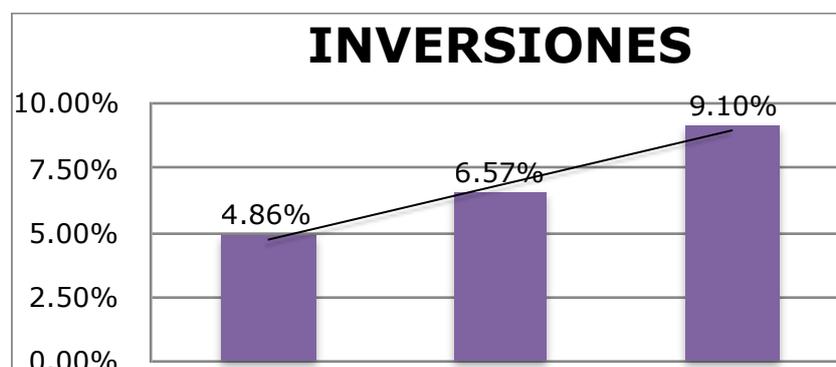


Fuente: Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Elaborado: Biess, Coordinación Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.

Las Inversiones Privativas y no Privativas administradas por los FCPC proporcionan una rentabilidad 9,10% con respecto al ingreso, lo que evidencia que las inversiones en la actualidad tornan a los FCPC más eficientes.

Gráfico 20 Evolución rentabilidad FCPC



Fuente: Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Elaborado: Biess, Coordinación Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

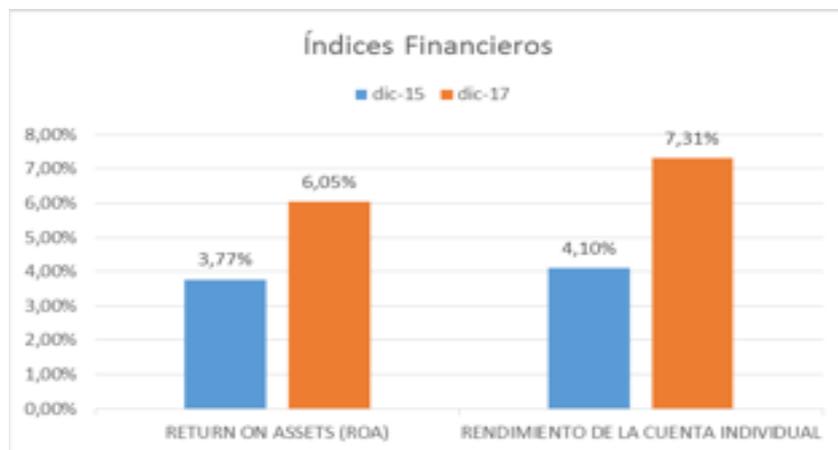
Con base en la información contenida en los reportes “Análisis Financieros”, proporcionados por los representantes legales de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados que se encuentran en administración del Biess, con corte al 31 de diciembre de 2017, se puede determinar lo siguiente:

- El rendimiento obtenido de la utilidad sobre los activos, ROA:

A diciembre de 2017, generan un **6,05%** de utilidad con respecto al activo.

- Los fondos complementarios previsionales cerrados bajo la administración del Biess han incrementado el rendimiento de la utilidad en 2,29% con respecto al activo; crecer en aproximadamente dos puntos porcentuales solo es el reflejo de la gestión que ha ido realizando el Biess, conjuntamente con los Representantes Legales para mejorar la eficiencia y los resultados de los fondos durante la administración del Biess

Gráfico 21 Rendimiento sobre el activo y la cuenta individual



Fuente: Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Elaborado: Biess, Coordinación Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

## Composición del portafolio FCPC:

Al 31 de diciembre, el portafolio de los fondos administrados por el Banco presenta saldos de capital por la suma de US\$ 718'223.998,84 con un rendimiento de 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 6 Tipo de inversión, valor y rendimiento FCPC

FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS		
TIPO DE INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	RENDIMIENTO
RENDA FIJA	\$ 80.475.545,78	7,79%
RENDA VARIABLE	\$ 16.055.151,53	5,44%
INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 108.064.672,67	4,36%
PRIVATIVAS	\$ 513.628.628,86	9,77%
<b>TOTAL RENDIMIENTO PORTAFOLIO</b>	<b>\$ 718.223.998,84</b>	<b>8,63%</b>
<b>SALDO DISPONIBLE BANCOS</b>		
	\$ 114.413.579,74	

Fuente: Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Elaborado: Biess, Coordinación Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Gráfico 22 Comparativo tipo de inversión y rendimiento



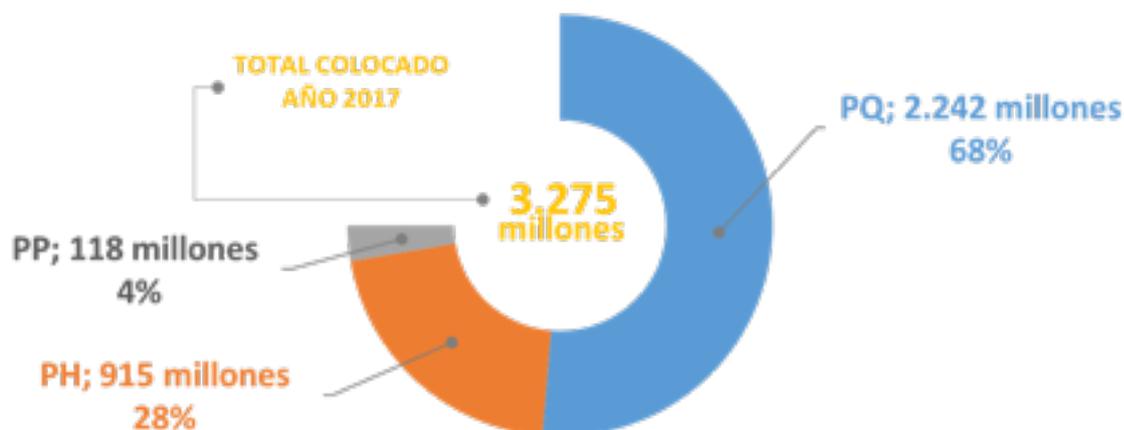
Fuente: Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

Elaborado: Biess, Coordinación Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

## MÁS CRÉDITOS, MÁS CERCA DE NUESTROS CLIENTES

La colocación de los préstamos hipotecarios, quirografarios y prendarios en su conjunto alcanzó un cumplimiento de 98%, frente a la meta planteada de USD 3.335 millones, pues se colocaron USD 3.275 millones durante el período enero – diciembre 2017.

Gráfico 23 Distribución colocación de crédito 2017



Fuente: Gerencia de Operaciones, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

Este esfuerzo diario de trabajo de toda la institución dio como resultado que durante el 2017 se colocaran más de 2´169.000 operaciones crediticias para afiliados, jubilados y la comunidad en general.

De igual forma si se analiza de forma agregada todos los productos de crédito para diciembre 2017 se alcanzó un saldo de cartera de USD 9.479 millones de dólares, creciendo USD 847 millones frente al año anterior.

Gráfico 24 Distribución colocación de crédito 2017



Fuente: Gerencia de Operaciones, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

### Préstamos Hipotecarios

Entre 2016 y 2017, el saldo de la cartera hipotecaria se incrementó en 8% pasando de USD 6.151 millones a USD 6.650 en diciembre de 2017.

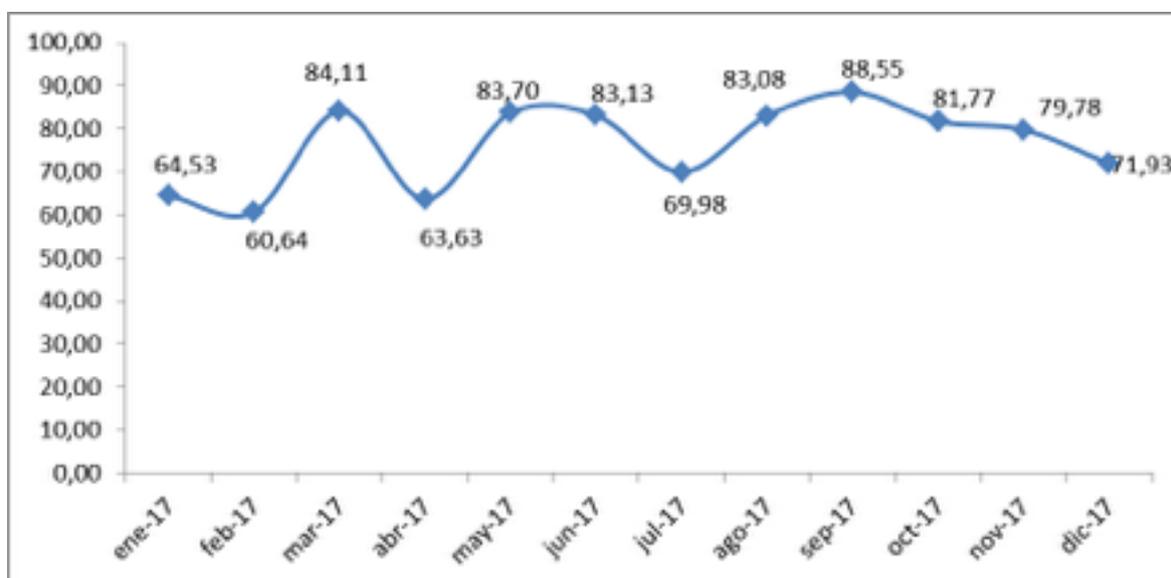
Gráfico 25 Saldo de Cartera de Préstamos Hipotecarios



Fuente: Gerencia de Operaciones, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

Este crecimiento se debe a que en 2017 se alcanzó un monto de colocación de USD 914,8 millones, el mismo que se obtuvo por un comportamiento irregular acorde al comportamiento del mercado en este año.

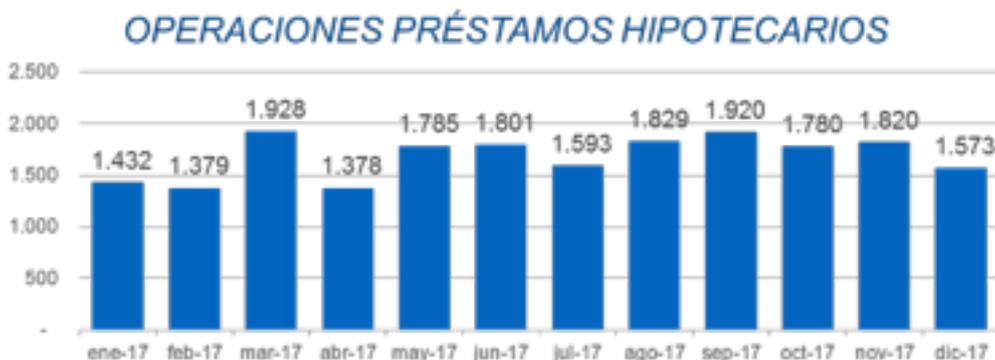
Gráfico 26 Evolución colocación de Préstamos Hipotecarios 2017



Fuente: Coordinación de Estudios y Planificación.  
Elaborado: Gerencia de Crédito

A nivel de operaciones se alcanzó un total de 20.218 operaciones entre enero y diciembre de 2017, con lo cual se obtuvo un monto promedio de crédito de USD 45.728 por operación. Con esta colocación de recursos se pudo cumplir el sueño de tener casa propia a miles de ecuatorianos

Gráfico 27 número de operaciones Préstamos Hipotecarios



Fuente: Gerencia de Operaciones, Tablero de Control Institucional  
Elaborado: Biess, Coordinación de Estudios y Planificación.

Bajo esta perspectiva desde su creación el Biess, a través de este producto ha beneficiado alrededor de 446.00 ciudadanos quienes obtuvieron el financiamiento para poder adquirir una vivienda a través de los Préstamos Hipotecarios del Biess.

Gráfico 28 número de beneficiarios Préstamos Hipotecarios



Fuente: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa  
Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Durante el 2017, el Biess mantuvo su liderazgo como el principal actor dentro del segmento de vivienda, alcanzando el 53% de participación de mercado, versus el 47% de la banca privada y mutualistas de acuerdo a la colocación del producto.

Gráfico 29 Participación de mercado BIESS 2017 en función a la colocación de créditos hipotecarios



Fuente: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Bajo el principio de mejora continua, cada año se disminuyen los tiempos de entrega de los productos crediticios y la eficiencia de los procesos. Al 2017 el tiempo promedio de los Préstamos Hipotecarios fue de 57 días calendario, esto fruto del trabajo diario de las Fábricas de Crédito que instrumentan los procesos crediticios a nivel nacional.

Gráfico 30 Tiempo promedio de desembolso créditos hipotecarios

## Tiempo Promedio de Desembolso (# días)



Fuente: Gerencia de Operaciones

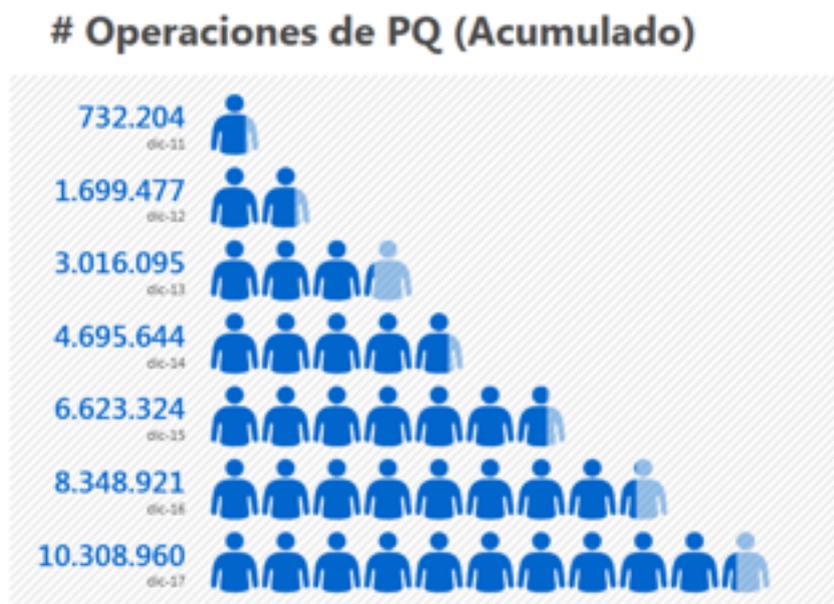
Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Entre el año 2016 y 2017 se redujo en un 17% el tiempo de desembolso de préstamos hipotecarios (productos terminados).

### Préstamos Quirografarios

Este producto brinda acceso a créditos de consumo inmediatos y de forma virtual para afiliados y jubilados. Durante el 2017 se entregaron más de 2'000.000 de operaciones. Desde la creación del banco hasta finales 2017 se colocaron más de 10'300.000 préstamos, cifra que nos ubica como el banco con más operaciones crediticias.

Gráfico 31 # operaciones acumulado créditos quirografarios



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Entre enero y diciembre 2017 se colocó en Quirografarios un monto de USD 2,242 millones, esta ejecución sobrepasó las metas planteadas a principios del año en 28,2 millones, de esta forma se alcanzó un saldo de cartera de USD 2.769 millones a finales de este período.

Gráfico 32 Colocación préstamos quirografarios 2017



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

El promedio por crédito fue de USD 1.013 para el año 2017, mientras que en el 2016 el monto promedio fue de USD 908.

Gráfico 33 Operaciones (en miles) préstamos quirografarios



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

### **Préstamos Prendarios**

Históricamente este producto ha cubierto las necesidades de las familias ecuatorianas en momentos de necesidad sin necesidad de que el usuario esté afiliado o no a la seguridad social, Bajo la modalidad de prenda se entrega al usuario dinero en efectivo a cambio de una prenda (una o varias joyas de oro. Para el 2017 se procesaron 189.512 operaciones crediticias para solventar las necesidades de nuestros clientes.

Realizando una comparación entre los años 2016 y 2017, el número de operaciones se incrementó en 16% entre estos períodos.

Gráfico 34 Operaciones (en miles) préstamos prendarios



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

De forma acumulada desde la creación del banco, se han realizado más de un 1,3 millones de préstamos, con el firme objetivo de crecer cada año en operaciones y beneficiarios

Gráfico 35 # operaciones acumulado créditos prendario

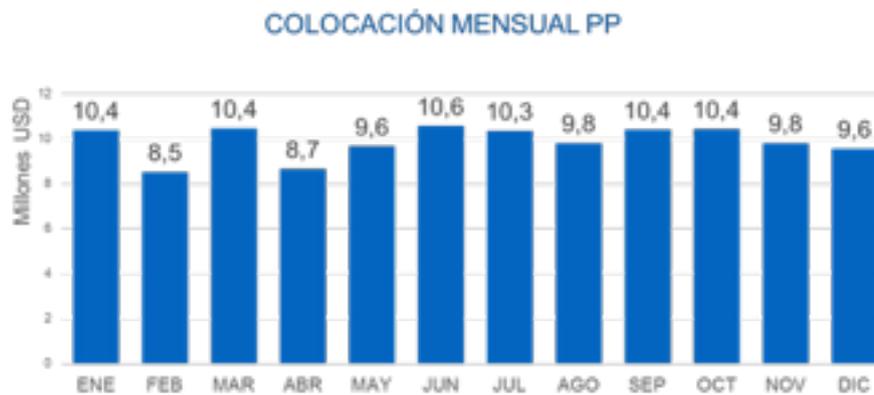


Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

En cuanto al monto de colocación, en el 2017 se invirtieron más de USD 118,5 millones en este tipo de créditos, manteniéndose de forma regular el otorgamiento de este tipo de créditos.

Gráfico 36 # evolución colocación créditos prendarios



Fuente: Gerencia de Operaciones

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

Como se puede apreciar el trabajo del Biess, se ve reflejado en los resultados positivos en el período de 2017 en sus productos crediticios, de igual forma presentamos las estadísticas de atención al cliente que se produjeron en este período.

### *Un mejor servicio para nuestros clientes*

Si bien el Biess ha trabajado sobre un modelo de gestión virtual, mantiene presencia a nivel nacional con oficinas y agencias que brindan servicio a afiliados, jubilados y a la comunidad en general, brindando información, recibiendo documentos, solventando consultas y entregando una asesoría de forma cálida y efectiva.

En el año 2017, el tiempo promedio de atención por usuario en oficina fue de 04:26 minutos, atendándose más de 1 millón de turnos presenciales en nuestros puntos de atención a nivel nacional.

Gráfico 37 Turnos atendidos acumulado a nivel nacional

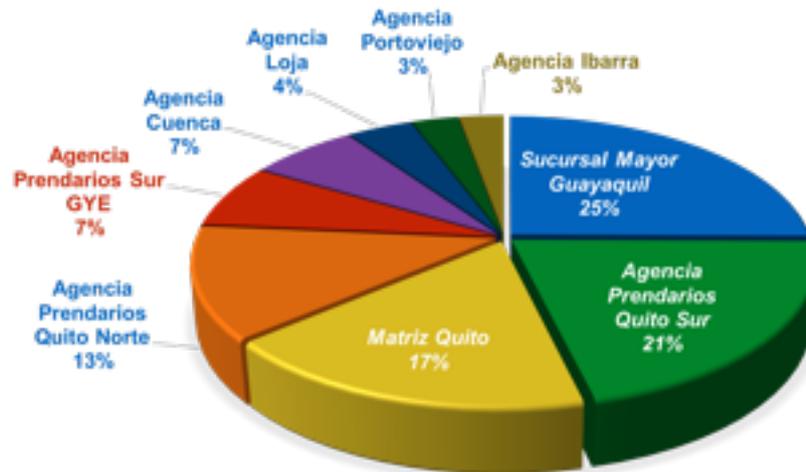


Fuente: Gerencia Crédito, sistema e-flow

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

La distribución de turnos atendidos se la realizó en nueve agencias donde se lleva el control y monitoreo a través de un moderno e inteligente sistema automatizado. El 76% de los mismos se atendió en las ciudades de Quito y Guayaquil, localidades que concentran la mayor cantidad de población y procesos crediticios.

Gráfico 38 Distribución Turnos atendidos por Agencia



Fuente: Gerencia Crédito, sistema e-flow

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

## FERIAS DE LA VIVIENDA BIESS 2017

El Biess organizó la Feria de la Vivienda del Biess en tres ciudades del país. La edición de este evento en la capital se realizó en el Centro de Exposiciones Quito del 4 al 8 de octubre, en Guayaquil del 12 al 22 de octubre y en Manta del 23 al 26 de noviembre. Participaron más de 150 promotores inmobiliarios y constructores que ofertaron más de 250 proyectos de vivienda ubicados en diferentes ciudades del país que convocaron a más de 64.000 asistentes.

Tabla 7 resultados de las Ferias de Vivienda Biess 2017

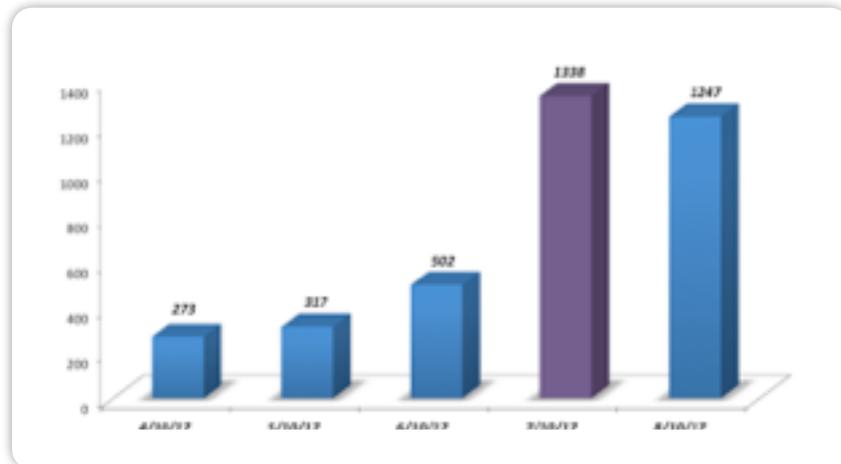
Ciudad	Fecha	Recinto	Asistentes	Atenciones en línea
Quito	04 al 08 octubre	Centro de Exposiciones	24.648	3.677
Guayaquil	12 al 22 octubre	Explanada La Perla	34.470	4.676
Manta	23 al 26 noviembre	Coliseo Tohalí	5.127	1.208
<b>Total</b>			<b>64.245</b>	<b>9.561</b>

Elaborado: Dirección de Comunicación y Mercadeo/Jefatura de Mercadeo

Fuente: Aplicativo de Ferias

En la feria realizada en la ciudad de Quito del 4 al 8 de octubre se realizaron un total de 3.677 precalificaciones, donde el día 07 de abril fue el que tuvo mayor cantidad de precalificaciones durante los días de feria.

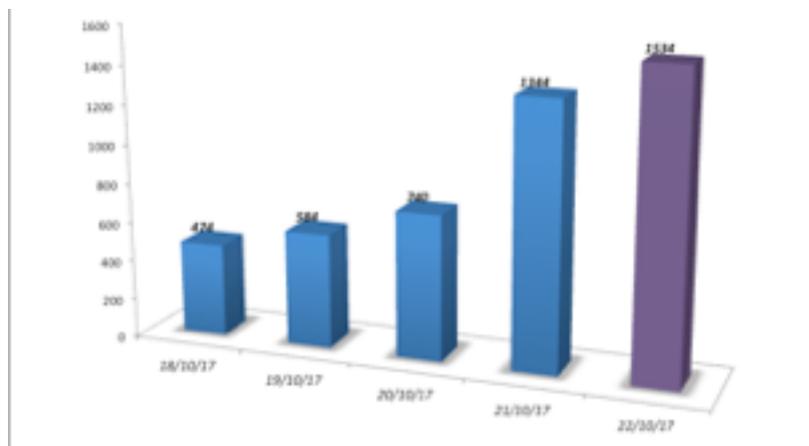
Gráfico 39 Atenciones Feria Biess Quito



Elaborado: Dirección de Comunicación y Mercadeo/Jefatura de Mercadeo  
Fuente: Aplicativo de Ferias

De igual forma esta feria se llevó a cabo el mes de octubre en el puerto principal con un nivel de precalificaciones que alcanzó las 4.676 operaciones, siendo el último día de feria donde se realizaron la mayor cantidad de ellas.

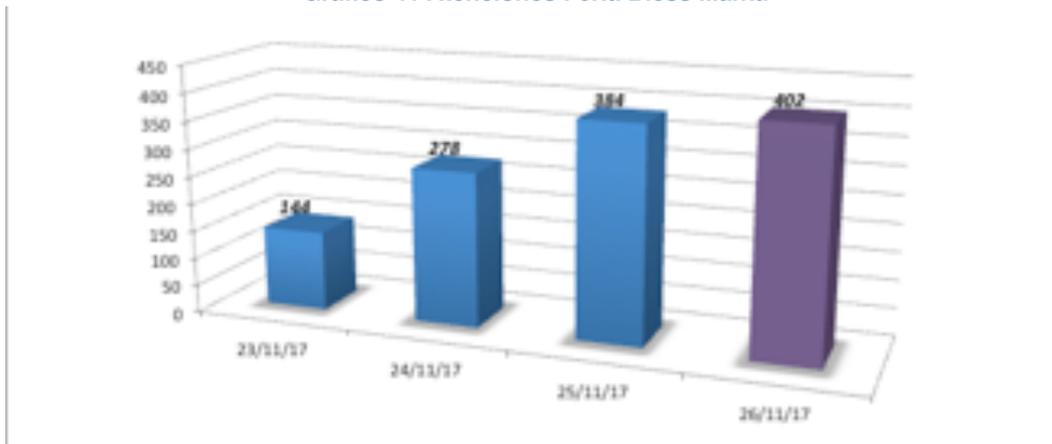
Gráfico 40 Atenciones Feria Biess Guayaquil



Elaborado: Dirección de Comunicación y Mercadeo/Jefatura de Mercadeo  
Fuente: Aplicativo de Ferias

En la ciudad de Manta con el afán de reactivar el sector de la construcción de esta ciudad y su área de influencia la feria se llevó a cabo el mes de noviembre contando con más de 1.200 precalificaciones.

Gráfico 41 Atenciones Feria Biess Manta



Elaborado: Dirección de Comunicación y Mercadeo/Jefatura de Mercadeo  
Fuente: Aplicativo de Ferias

## El Biess, un Banco de Resultados

### Resultados Financieros

#### PRESUPUESTO DE INVERSIÓN

Los recursos financieros para colocación en créditos e inversiones se incrementan cada año a fin de cumplir las expectativas de los clientes del banco. En el 2017 el cumplimiento fue del 97%.

En ese mismo año se incrementó el presupuesto de inversión en USD 69,5 millones frente a este mismo componente del año 2016.

Gráfico 42 Evolución Presupuesto de Inversión



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera.

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

## PRESUPUESTO OPERATIVO

Los recursos asignados para realizar proyectos, iniciativas y mejorar la operatividad del Biess fueron de USD 41,9 millones, este valor fue optimizado en un 28% frente a lo programado.

Gráfico 43 Ejecución presupuesto operativo



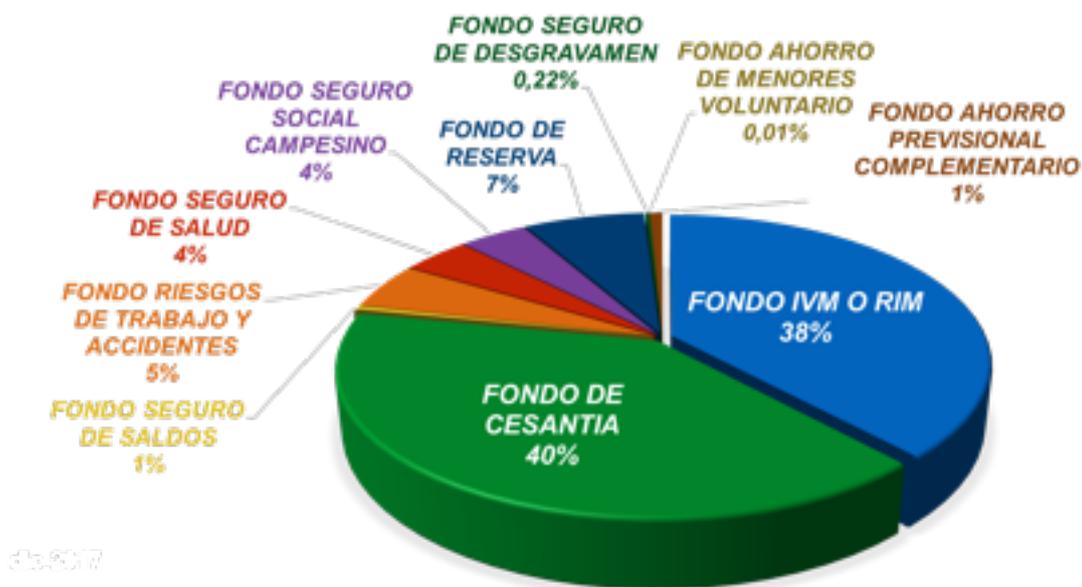
Fuente: Gerencia Administrativa Financiera.

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

## Excedentes de los Fondos Administrados por el Biess:

El 78% de los fondos que administra el Biess provienen del Fondo de Cesantía y del Fondo de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM).

Gráfico 44 Distribución Fondos Administrados



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera.

Elaborado por: Jefatura de Planificación Estratégica y Operativa

A continuación se presenta el resumen de la información financiera del Biess y los Balances a 2017:

### *Balance General Biess:*

Activos Biess:	USD 29.475.684,2
Pasivos Biess:	USD 6.583.841,4
Patrimonio Biess:	USD 22.891.842,8

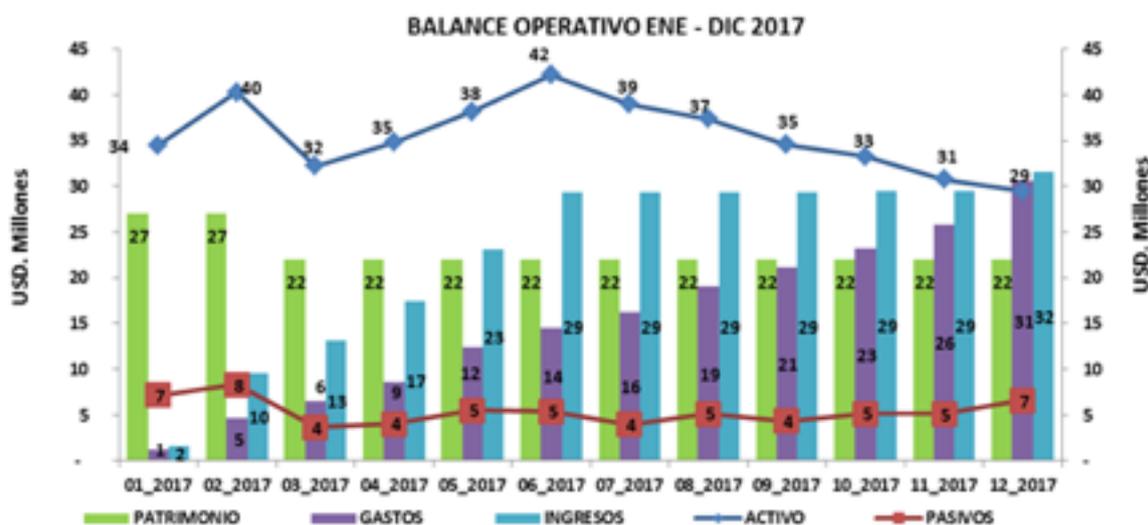
### *Balance General Fondos Administrados:*

Activos Biess:	USD 20.904.114.931,8
Pasivos Biess:	USD 19.045.074.025,9
Patrimonio Biess:	USD 1.859.040.905,9

## Balance General del BIESS (operativo)

El Estado de Situación Financiera del BIESS al 31 de diciembre del 2017, con respecto a los saldos de los meses del año 2017, presenta variaciones como se muestra en el siguiente gráfico:

Gráfico 45 Balance Operativo 2017



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera

Elaborado: Gerencia Administrativa Financiera

En relación al mes de noviembre y diciembre del 2017 el comportamiento de los grupos contables en el Activo disminuyó en USD 2 millones por la contracción en los Fondos disponibles con relación al pago de proveedores.

## Balance General Fondos Administrados

El Estado de Situación Financiera de los diez Fondos Administrados en forma consolidada presentan las siguientes cifras en las principales cuentas contables, como se observa a continuación:

Gráfico 46 Balance Fondos Administrados



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera

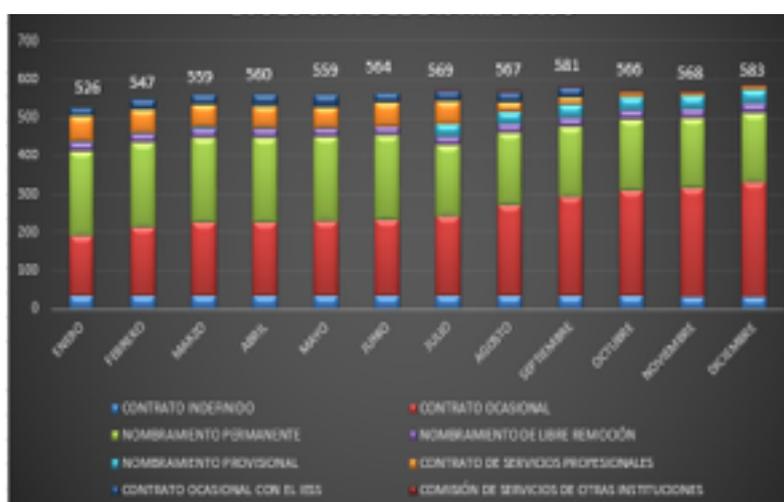
Elaborado: Gerencia Administrativa Financiera

En el año 2017 se generaron más de USD 1.340 millones en utilidades de los Fondos Administrados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

## INDICADORES DE TALENTO HUMANO

A fin de desarrollar las diferentes gestiones, proceso y ejecución de operaciones de cada una de las unidades del Banco, durante el 2017 la cantidad de servidores al cierre de cada mes fue el siguiente:

Gráfico 47 Evolución # de colaboradores



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

Para el cierre del año, la cantidad de personal por tipo de contratación fue:

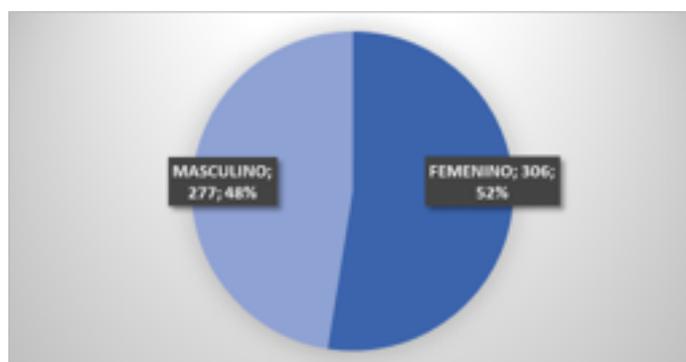
Tabla 8 distribución por tipo de contratación

DISTRIBUTIVO	
NJS-LIBRE NOMBRAMIENTO Y REMOCIÓN	25
NOMBRAMIENTO PERMANENTE	181
NOMBRAMIENTO PROVISIONAL	36
CONTRATOS OCASIONALES	298
CÓDIGO DE TRABAJO	33
SERVICIOS PROFESIONALES	9
NOMBRAMIENTOS-SBS (COMISIÓN CON RMU)	1
<b>TOTAL SIN PASANTES</b>	<b>583</b>
PASANTES	14
<b>TOTAL (+) PASANTES</b>	<b>597</b>

Fuente: Gerencia Administrativa Financiera  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

De acuerdo a factores de género, edad e instrucción, los 583 servidores, funcionarios y trabajadores que prestan sus servicios en el Biess, se caracterizan por una visible diversidad. Según se demuestra en los siguientes gráficos:

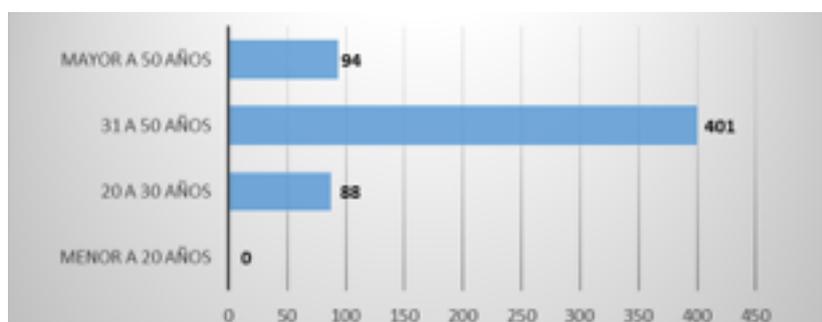
Gráfico 48 Distribución de colaboradores por género



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

En lo referente a la cantidad de colaboradores segmentados por rangos de edades, se puede observar que la mayor concentración está en el rango de 31 a 50 años de edad lo que representa a un 69% frente al total de funcionarios.

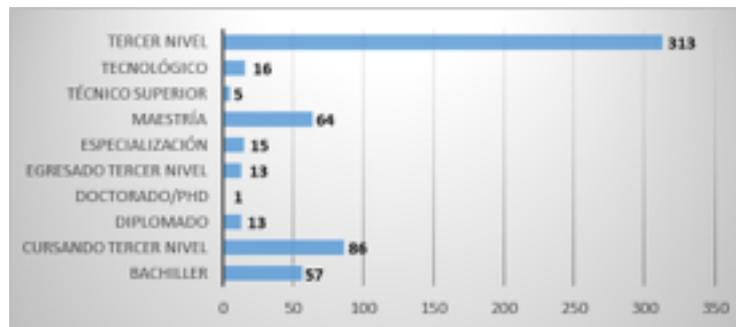
Gráfico 49 # de colaboradores por edad



Fuente: Gerencia Administrativa Financiera  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

Acorde al número de colaboradores por nivel de instrucción, se observa que 313 funcionarios se encuentran en un nivel de instrucción de tercer nivel con un 54% siendo la parte medular de la institución al ser los gestores de la operatividad técnica de la institución.

Gráfico 50 # de colaboradores por nivel de instrucción



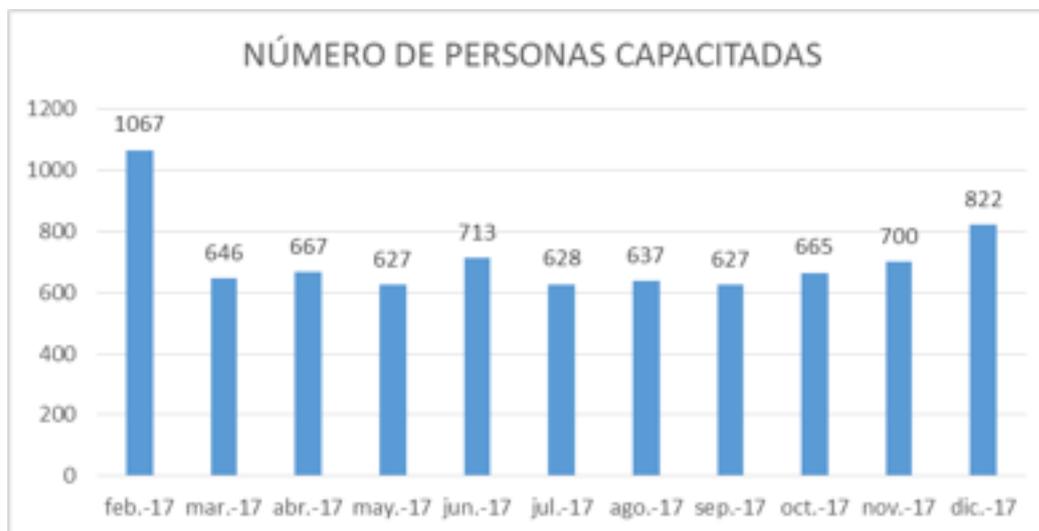
Fuente: Gerencia Administrativa Financiera  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

## Análisis de la estructura funcional

A fin de adecuar la estructura organizacional a la realidad y actualidad del Banco y garantizar la ejecución de planes, metas, y proyectos tanto en la planificación estratégica y operativa en el 2017, se revisó la estructura funcional actual, se efectuó mejoras se incluyó y detalló las funciones y estructura de las unidades desconcentradas. Resultado de esto el nuevo organigrama institucional vigente es:



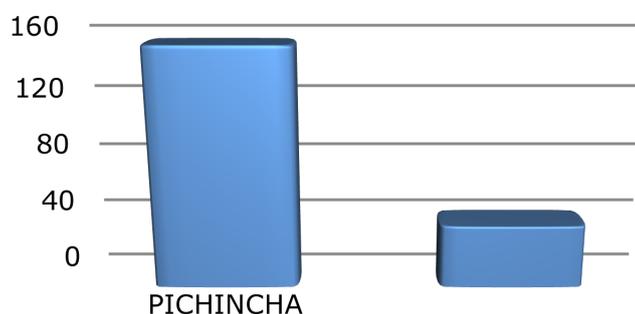
Tabla 9 Número de capacitados en Programa de Educación Financiera Biess 2017



Fuente:

Informes de la empresa GSM  
Elaboración: Jefatura de Comunicación

Gráfico 52 Eventos de Capacitación Educación Financiera



Fuente: Informes de la empresa GSM

Elaboración: Jefatura de Comunicación

## FORTALECIENDO LA PRESENCIA DEL BIESS ANTE LA OPINIÓN PÚBLICA: RESULTADOS FREE PRESS

A través de las acciones de comunicación y relaciones públicas con los medios de comunicación se logró una presencia mediática del Biess en aproximadamente 1.000 noticias publicadas en radio, prensa y televisión. De las cuales, el 52,7% fueron expuestas en un tono positivo; el 43,5 por ciento en tono neutral y un 2,2% en tono negativo. Los resultados del *free press* significó una cuantificación de aproximadamente USD 3 millones.

Gráfico 53 Clasificación de Noticias 2017



Fuente: Dirección Comunicación y Mercadeo

Elaboración: Jefatura de Comunicación

Gráfico 54 Cuantificación \$ Publicaciones Positivas



Fuente: Dirección Comunicación y Mercadeo

Elaboración: Jefatura de Comunicación

**MEMORIAS  
INSTITUCIONALES  
2017**

