



# Memoria

2020

## **INDICE**

<i>Presentación</i>	3
<i>Directorio</i>	5
<i>Equipo Gerencial</i>	7
<i>Informe del Gerente General</i>	9
<i>Entorno Económico</i>	19
<i>Información Financiera</i>	27
<i>Informe del Comité de Retribuciones</i>	42
<i>Programa de Educación Financiera</i>	46
<i>Calificación de Activos de Riesgo</i>	56
<i>Informe Servicio al Cliente</i>	62
<i>Informe Auditor Interno</i>	71
<i>Informe de Auditoría Externa</i>	73
<i>Informe de Calificadora de Riesgos</i>	88
<i>Red de Oficinas</i>	103



 *Presentación*

## Presentación

*DelBank S.A. entidad regulada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, cuenta con 17 años de trayectoria en el Sector Financiero privado.*

*La Institución fundamenta su visión en la consolidación de su marca en el mercado, creciendo junto a sus clientes, brindándoles una atención personalizada que se ajuste a sus necesidades. Su experiencia en productos bancarios, han contribuido a la actividad económica del País, fomentando el financiamiento de proyectos de inversión y el incremento del capital operativo de la pequeña y mediana empresa, satisfaciendo necesidades puntuales de nuestra Banca personas, a través de créditos empresariales, hipotecarios y de consumo, cuentas corrientes, ahorros e inversiones, otorgando las mejores tasas de interés.*

*Nuestros servicios de remesas familiares cubren todo el territorio ecuatoriano, además del envío y pago de giros a 32 países.*

*La línea de negocios de compra y venta de divisas va en aumento, negociamos Euros, Libras, Pesos colombianos, Pesos Mexicanos, Dólar canadiense, Soles peruanos, Yen, Yuan, Won y más. Tenemos el mejor tipo de cambio, y atendemos los 7 días de la semana.*

*Contamos con Personal operativo preparado y de amplia experiencia, lo cual combinado con una estructura de control y apoyo sólida, permiten a Banco DelBank brindar confianza y seguridad a sus clientes, reflejando adecuados niveles de solvencia, suficiencia patrimonial y madurez institucional.*

*Delbank sigue expandiéndose, invirtiendo y creyendo en el país, con el compromiso de sus accionistas hacia sus clientes.*



 *Miembros del Directorio*

## **DIRECTORIO**

### **PRINCIPALES**

*Econ. Boris Lascano Loor*

*Ing. José Antonio Aguilar, Mgs.*

*Econ. Jorge García Regalado, PHD.*

*Econ. César Freire Quintero, PHD.*

 *Equipo Gerencial*

## ***EQUIPO GERENCIAL A DICIEMBRE DEL 2020***

<i>Gerente General</i>	<i>Econ. Javier Delgado Oviedo</i>
<i>Gerente Financiero Administrativo</i>	<i>Econ. Ismael Bravo Quintero</i>
<i>Gerente de Riesgos Integrales</i>	<i>Econ. Richard Arrieta Gavilanez</i>
<i>Gerente de TICS</i>	<i>Lic. Guillermo Velóz Meza</i>
<i>Auditor Interno</i>	<i>C.P.A. Walter Navarro Bustamante</i>
<i>Oficial de Cumplimiento</i>	<i>Econ. Edgar Bajaña Márquez</i>
<i>Oficial de Seguridad de la Información</i>	<i>Ing. Diego González Gómez</i>
<i>Asesor Legal</i>	<i>Dra. Merci Valarezo Medina</i>
<i>Jefe Nacional de Negocios</i>	<i>Ing. Carlos Reyes Baquerizo</i>
<i>Jefe Nacional de Operaciones</i>	<i>Sra. Tania Trujillo Ullrich</i>
<i>Contralor</i>	<i>Ing. Byron Franco Gavilanes</i>



*Informe del Gerente General*

## **INFORME ANUAL 2020**

*El año 2020 fue muy particular, los objetivos y planes que se tenían tuvieron que ser replanteados y enfocarse en salir ganadores en medio de una pandemia que afectó a todo el mundo. Delbank tuvo que tomar acciones de manera inmediata, para amortiguar el efecto del cierre de los comercios y de la bajada de envío de remesas del exterior hacia nuestro país.*

*A partir de la declaratoria de estado de emergencia en el mes de marzo, la institución optó por concentrar sus esfuerzos comerciales en la generación de soluciones de pago para los clientes afectados y mantener con ello la adecuada salud del portafolio de crédito, de allí, los altos niveles de renovación de crédito que merma la colocación.*

*La primera acción que se tomó fue el de dar alivio financiero a todos nuestros clientes de manera automática por dos meses, haciendo que no caigan en mora y puedan replantearse sus finanzas. Los siguientes meses fueron de contacto uno a uno con los clientes, escuchando sus problemas y brindándole una solución para que puedan seguir cumpliendo con sus pagos. En algunos casos dimos meses de gracia capital, extendimos el tiempo de la operación y/o refinanciábamos completamente la deuda.*

*Esta estrategia se pudo hacer gracias al músculo financiero de la entidad, llegando a una solución de pago en un 67% de la cartera, sin que esto haya causado inconvenientes en cuanto a la liquidéz.*

## CARTERA

EL banco optó por cuidar los recursos, y en medio de una pandemia, los desembolsos de nuevos créditos fueron direccionados poco a poco a medida que la situación se vaya mejorando. Es por esto que pasamos de \$22 millones a \$19 millones de cartera, tal como se puede apreciar en el siguiente detalle:

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMERCIAL	\$ 12.010.096,37	\$ 11.772.978,42	\$ 11.613.087,83	\$ 11.552.540,36	\$ 11.414.674,14	\$ 11.648.051,65
CONSUMO	\$ 7.049.683,29	\$ 7.237.961,03	\$ 7.257.058,61	\$ 7.112.539,63	\$ 6.918.768,82	\$ 6.712.910,15
VIVIENDA	\$ 2.787.778,74	\$ 2.735.117,28	\$ 2.698.250,05	\$ 2.672.708,16	\$ 2.641.803,51	\$ 2.590.671,61
MICROEMPRESA	\$ 169.151,14	\$ 159.396,52	\$ 169.550,18	\$ 165.454,57	\$ 162.465,28	\$ 156.001,62
CARTERA EN FIDEICOM	\$ 52.484,00	\$ 52.203,20	\$ 51.626,94	\$ 51.418,24	\$ 51.202,77	\$ 50.996,49
<b>CARTERA TOTAL</b>	<b>\$ 22.069.203,54</b>	<b>\$ 21.957.656,45</b>	<b>\$ 21.789.573,61</b>	<b>\$ 21.554.660,96</b>	<b>\$ 21.188.914,52</b>	<b>\$ 21.158.631,52</b>

	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
COMERCIAL	\$ 12.005.405,82	\$ 11.930.000,08	\$ 11.611.025,92	\$ 11.427.057,86	\$ 11.232.187,20	\$ 11.374.216,13
CONSUMO	\$ 6.547.125,15	\$ 6.265.895,83	\$ 6.071.550,74	\$ 5.893.708,28	\$ 5.641.062,59	\$ 5.479.523,29
VIVIENDA	\$ 2.533.977,65	\$ 2.453.276,23	\$ 2.395.536,78	\$ 2.319.792,07	\$ 2.276.511,28	\$ 2.148.213,47
MICROEMPRESA	\$ 149.836,39	\$ 144.446,73	\$ 147.292,59	\$ 141.605,93	\$ 122.162,35	\$ 120.700,96
CARTERA EN FIDEICOM	\$ 59.154,48	\$ 57.909,60	\$ 56.543,86	\$ 54.011,97	\$ 52.915,38	\$ 50.846,18
<b>CARTERA TOTAL</b>	<b>\$ 21.295.499,49</b>	<b>\$ 20.851.528,47</b>	<b>\$ 20.281.949,89</b>	<b>\$ 19.836.176,11</b>	<b>\$ 19.324.838,80</b>	<b>\$ 19.173.500,03</b>

En cuanto a la participación, esta se ubica en su gran mayoría en el Guayas, seguido por Manabí y Pichincha.

Nombre	Valores	
	Saldo Capital	Participación
PROVINCIA GUAYAS	\$ 12.676.421,85	66,11%
PROVINCIA MANABI	\$ 3.761.687,19	19,62%
PROVINCIA PICHINCHA	\$ 2.661.699,92	13,88%
PROVINCIA AZUAY	\$ 73.569,07	0,38%
<b>Total general</b>	<b>\$ 19.173.378,03</b>	<b>100,00%</b>

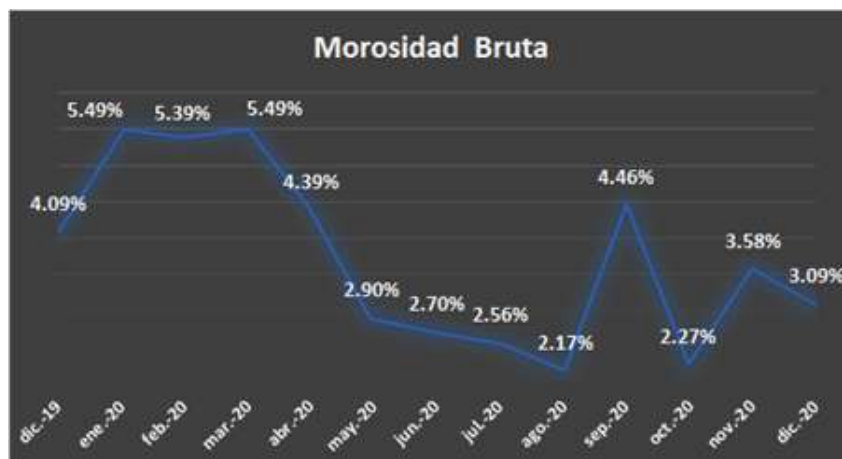
En cuanto a la segmentación, en su mayoría de la cartera se concentra en sector comercial, seguido por consumo y vivienda.

Nombre	Valores	
	Saldo Capital	Participación
COMERCIALES	\$ 11.374.204,13	59,32%
CONSUMO	\$ 5.487.045,27	28,62%
VIVIENDA	\$ 2.191.464,67	11,43%
MICROEMPRESA	\$ 120.663,96	0,63%
<b>Total general</b>	<b>\$ 19.173.378,03</b>	<b>100,00%</b>

## MOROSIDAD

La morosidad de la cartera alcanza un total 3.08% (incluye cartera en fideicomiso), lo cual significa un decrecimiento de 1.37 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior y -1.0 puntos respecto del año 2019. Se pudo cerrar con estos niveles muy buenos por la estrategia tomada de una cobranza agresiva, pero al mismo tiempo comprensiva de la realidad de los clientes.

El grupo de comparación (Bancos Pequeños) ubica su mora en 3.51%, mientras que el total del sistemacierra en 2.61.



### **CAMBIO DE DIVISAS**

*Esta línea de negocios depende mucho del movimiento de turistas que ingresen en el país, así como también los que salen. Dada la pandemia, se cerraron los aeropuertos de Ecuador y de otros países inclusive, haciendo que la transaccionalidad de estas divisas sea muy baja en los meses más críticos. Sin embargo, en el último trimestre se recuperó un 50%, llegando al final de año a obtener un total de ingresos por \$ 129.500*

FECHA	UTILIDAD
ENERO	\$23.038,11
FEBRERO	\$21.348,31
MARZO	\$12.641,50
ABRIL	\$878,95
MAYO	\$5.451,12
JUNIO	\$4.762,63
JULIO	\$ 12.731,83
AGOSTO	\$ 8.145,71
SEPTIEMBRE	\$ 6.735,14
OCTUBRE	\$ 10.026,33
NOVIEMBRE	\$ 10.545,13
DICIEMBRE	\$ 12.230,19

### **GIROS**

*El negocio de giros sigue siendo muy importante para el banco. Si bien es cierto tuvo una caída muy fuerte en los meses de abril y mayo, los siguientes meses se fue recuperando paulatinamente, hasta alcanzar niveles parecidos al de años anteriores.*

FECHA	MONTO
ENERO	\$ 18.782.137,15
FEBRERO	\$ 18.569.326,51
MARZO	\$ 13.935.976,13
ABRIL	\$ 6.340.707,16
MAYO	\$ 12.647.736,68
JUNIO	\$ 17.069.709,34
JULIO	\$ 19.309.647,53
AGOSTO	\$ 21.009.985,92
SEPTIEMBRE	\$ 20.977.350,22
OCTUBRE	\$ 19.058.378,04
NOVIEMBRE	\$ 17.891.858,10
DICIEMBRE	\$ 20.918.680,16

## **RIESGOS**

### **Riesgo de Liquidez**

*Banco Delbank cuenta con un proceso formal de Administración del Riesgo de Liquidez el cual permite el monitoreo constante de las variables que representan riesgo, gestionar amenazas y detectar anticipadamente contingencias mediante alerta temprana. Los activos líquidos de segunda línea se presentan al cierre del 200 4.58 veces por encima del 50% del saldo de los 100 mayores depositantes a c/p y a promedio diario durante el trimestre 3.13 veces con lo que no se obtuvo alertas de riesgo durante el periodo de análisis. Al cierre del año 2020, los fondos disponibles reportan un crecimiento del 4.08 % respecto del trimestre anterior y del 30% respecto de diciembre 2019.*

*El indicador de Liquidez Mínimo promedia en el trimestre en 15.38% (trimestre anterior: 13.11%), esto es un ligero incremento en la concentración en la liquidez generada por los mayores depositantes, respecto del trimestre anterior. Los niveles obtenidos en activos líquidos de segunda línea durante el trimestre permiten mantener adecuadas coberturas del indicador de liquidez mínimo requerido, por lo que, no se genera alerta de riesgo de acuerdo a los límites vigentes.*

*Las obligaciones con el público (cuenta 21) cierra el 2020 en \$ 18.37 millones, creciendo 3.48% respecto del trimestre anterior y 1.33% respecto de diciembre de 2019. El crecimiento del trimestre se da principalmente por las cuentas de ahorro que crecen \$609 mil, las cuentas corrientes que crecen \$ 137 mil y otros depósitos a la vista +\$ 37 mil. El crecimiento de los rubros descritos, es mermado por decrecimiento de los CDP vigentes, vencidos y CDP restringidos por \$ 166 mil.*

*Con respecto a los indicadores de solvencia se tiene que, la suficiencia Patrimonial se ubica en 742.33 (trimestre anterior: 612) valor que supera en gran medida el obtenido por el peer group (283.91) y el obtenido por el total del sistema financiero (581.93) con lo que, no se obtiene alerta de riesgo. El indicador de Activos Productivos / Pasivos con Costo, se ubica en 146.86%, decreciendo respecto del trimestre anterior (149.24%) pero superando el obtenido por el peer group (105.88%) y el obtenido por el total del sistema financiero (121.32%).*

## **Riesgo de Mercado**

La sensibilidad total del Margen Financiero Bruto (MFB) alcanza un valor de \$ 8.21 millones (trimestre anterior \$ 7.88 millones). La sensibilidad del MFB acumulado a un año ante la variación del 1% en la tasa de interés es de \$ 82.13 mil correspondiente al 0.72% del PTC (trimestre anterior: 0.71% - dic19: 0.87%).

Al cierre del 2020 la sensibilidad del Valor Patrimonial ante una variación del 1% es de \$ 30.544, decreciendo respecto del trimestre anterior (\$ 38.814) y creciendo ligeramente respecto del año anterior (\$ 38.814). La duración modificada de los recursos patrimoniales registró 0.44 e indica que ante la variación de 100 Puntos Básicos (1%) en la tasa de interés, el valor patrimonial se verá afectado en un 0.27% (Trimestre anterior: 0.35%, dic2019: 0.26%) lo cual se encuentra fuera de las tres zonas de alerta.

El valor del portafolio del Banco alcanza \$ 2.47 millones (trimestre anterior: \$ 1.05 millones).

El total de la exposición en el portafolio de inversiones se encuentra Disponible para la Venta y representa el 21.6% del PTC, por lo que, se genera alerta de riesgo por exposición general, criticidad baja del parámetro de control. el portafolio de inversiones mantiene una composición de la siguiente manera: 24% por el sector público y 65% por el sector privado: 45% CIs Privados, 21% CIs Públicos, 20% Papeles Comerciales y 14% en Certificados de Tesorería. Respecto de los emisores se tiene, a CFN con 21%, Banco Gral. Rumiñahui: 20%, Interoc: 19%, Ministerio de Finanzas: 14%, Bco. del Austro y Bco. Amazonas 12.15% cada uno, y Cartimex: 0.77%.

## **Riesgo Operativo**

Al cierre del 2020 se mantiene la revisión y actualización de manuales de diferentes áreas del banco, con el objetivo de mejorar la eficiencia en los procedimientos de los procesos. Los manuales actualizados se presentaron al directorio para su conocimiento y aprobación correspondiente, estos son del área Operaciones, Corresponsales, Negocios, Cumplimiento, Riesgos, TIC's, Mejora Continua y Talento Humano.

El proceso de Administración del Riesgo Operativo cuenta con un sistema de información para soportar la gestión del riesgo operacional y necesidades de información, el cual consiste en: registro de eventos, evaluación, controles, mitigación, mapa de riesgos e indicadores. Al cierre del IV Trimestre 2020 la Matriz de Riesgo Operativo consolida un total de 186 eventos de riesgos activos y 15 en estado caducado, conforme se avanza en la revisión de los procesos e identificación de riesgos, los eventos de riesgos se validan y actualizan, de acuerdo al seguimiento/monitoreo de los planes de acción para su cumplimiento /implementación. De los 186 eventos de riesgos activos, tenemos que 183 son de nivel de riesgo residual Bajo y los 4 restantes son de nivel de riesgo residual Medio.

## ESTADOS FINANCIEROS

Al cierre del año, Delbank tuvo una utilidad neta de \$8,281

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL BANCO DELBANK S.A.		
INGRESOS	diciembre-19	diciembre-20
Intereses Ganados Cartera de Crédito	2,566,744	2,368,454
Intereses Ganados Otros	83,526	104,311
Comisiones Ganadas	88,329	62,243
Utilidades Financieras	299,594	151,521
Ingresos por Servicios	3,823,573	2,894,310
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Otros Ingresos	712,009	1,294,270
<b>Total de Ingresos</b>	<b>7,573,776</b>	<b>6,875,109</b>
EGRESOS	diciembre-19	diciembre-20
Intereses Causados	507,089	560,115
Comisiones causados	459,741	336,210
Pérdidas Financieras	59,053	55,350
Provisiones	684,008	888,847
Gastos de Operación	5,411,070	4,985,191
Otras Pérdidas Operacionales	212	-
Otros Gastos y Pérdidas	9,676	20
<b>Total de Egresos</b>	<b>7,130,849</b>	<b>6,825,732</b>
<b>UAI</b>	<b>442,927</b>	<b>49,377</b>
Provision para Participacion de Empleados + Impuesto a la Renta	252,161	41,096
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>190,766</b>	<b>8,281</b>

Al cierre de Diciembre tenemos que, respecto de los rubros principales del activo, el cumplimiento presupuestario es adecuado para el rubro de Fondos Disponibles, Cuentas por cobrar con cumplimientos de 150%, y 146% respectivamente por tal motivo, el activo total presenta un cumplimiento del 98%, mientras que los demás rubros del activo: Inversiones, Cartera de Crédito, Propiedad, Planta y Equipo, y Otros Activos, llegan solo a cumplimientos del 97%, 85%, 52% y 59% respectivamente.

Respecto al pasivo se tiene que el cumplimiento es adecuado solo para las Obligaciones con el Público y los Otros Pasivos, con porcentaje de cumplimiento de 101% y 223% respectivamente, por tal motivo, el pasivo total presenta un cumplimiento del 97%, por otro lado, las Obligaciones Inmediatas y Cuentas por pagar no llegan a los niveles esperados llegando a cumplimientos presupuestarios del 59%, y 79% respectivamente.

Respecto de los rubros principales generados del ingreso, el cumplimiento presupuestario es adecuado para el rubro de Comisiones Ganadas, Otros Ingresos e ingresos por inversiones del portafolio presentan cumplimientos de 120%, 113% y 162% respectivamente por tal motivo, el ingreso total presenta un cumplimiento del 98%, mientras que los demás rubros del ingreso como los ingresos obtenidos por intereses de Cartera de Crédito tiene un cumplimiento del 85%, las utilidades financieras tienen un cumplimiento presupuestario del 75%, los ingresos por servicios tienen un cumplimiento presupuestario del 90%, y, no llegando a los niveles esperados.

En lo concerniente al gasto, podemos notar que todos los rubros del gasto presentan ahorros, con cumplimientos presupuestarios menores a los previstos en intereses causados en captaciones por 96%, las comisiones causadas por 77%, las provisiones en 41% y los gastos de operación presentan ahorros en su utilización en 90%. La utilización del gasto total al final del periodo muestra que se consumió el 90% del gasto proyectado.

**Indicadores:**

		PATRIMONIO TÉCNICO ( Expresado en Unidades de Dólares )	
		DICIEMBRE	
		2020	2019
A	PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	11.366.381	11.175.615
B	PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	67.268	261.764
C	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	11.433.649	11.437.380

INDICADORES METODOLOGIA CAMEL			
<b>1. CAPITAL</b>			
1,1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	749,50%	684,23%
1,2	PATRI. TECN./ACT.PONDER.POR RIESGO	54,49%	44,12%
1,3	PATRIMONIO PRIMARIO	0,59%	2,34%
<b>2. CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
2,1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	3,01%	4,09%
2,2	AMPLIADA	1,84%	1,71%
2,3	AMPLIADA	5,11%	5,56%
2,4	VIVIENDA INTERES PUBLICO	6,39%	9,00%
2,5	MICROEMPRESA	28,48%	29,14%
2,6	EDUCATIVO	0,00%	0,00%
2,8	IMPRODUCTIVA / CARTERA DE CREDITO	170,63%	100,23%
2,9	COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO		
	COMERCIAL AMPLIADA (CREDITO	221,21%	189,83%
2,10	CONSUMO AMPLIADA	168,61%	87,66%
2,11	INMOBILIARIO Y VIVIENDA INTERES	55,85%	32,54%
2,12	MICROEMPRESA	167,67%	62,57%
2,13	EDUCATIVO	0,00%	0,00%
2,15	REFINANCIADA	258,17%	78,58%
2,16	RESTRUCTURADA	713,65%	103,03%

INDICADORES METODOLOGIA CAMEL			
<b>3. MANEJO ADMINISTRATIVO</b>			
3,1	COSTO	125,75%	174,10%
3,2	OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	133,28%	105,03%
3,3	PROMEDIO	6,85%	7,52%
3,4	PROMEDIO	15,75%	16,44%
<b>4. RENTABILIDAD</b>			
4,1	- ROA	0,03%	0,59%
4,2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	0,07%	1,68%
4,3	AMPLIADA	8,80%	9,35%
4,4	AMPLIADA	15,27%	14,43%
4,5	AMPLIADA	11,46%	10,59%
4,6	RENDIMIENTO CARTERA MICROEMPRESA	22,73%	23,19%
4,7	RENDIMIENTO CARTERA EDUCATIVO	0,00%	0,00%
4,9	RENDIMIENTO CARTERA REFINANCIADA	41,32%	12,03%
4,10	RENDIMIENTO CARTERA RESTRUCTURADA	198,09%	20,28%
<b>5. LIQUIDEZ</b>			
5,1	DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	69,65%	48,35%

Atentamente,  
Econ. Hector Javier Delgado O.  
Gerente General



## **ANÁLISIS DEL CONTEXTO EXTERNO**

### **INTRODUCCION**

*Los aspectos relevantes de las condiciones micro y macroeconómicas de un país, se ven reflejadas de manera ineludible en los niveles de liquidez general y por consiguiente en los niveles de depósitos de los bancos privados, además de su índice de desempleo, demanda interna, inversión pública y balanza comercial, esto por ejemplo, se aprecia en la disminución general de la demanda de bienes de consumo, lo cual genera caída general en los precios, fenómeno que responde con un aumento del nivel de ahorro del ciudadano y por consiguiente en un aumento de los depósitos, causa y efecto que podría ocasionarse por situaciones económicas palpables o de percepción e incertidumbre.*

*Los mercados de trabajo en Ecuador y en toda América Latina se han visto afectados de manera drástica, a causa de las distorsiones económicas de la emergencia sanitaria mundial generada por el COVID-19. Los mercados emergentes, los más afectados a nivel económico, responden de manera menos ágil y eficiente ante la "nueva normalidad", lo cual se debe principalmente, a menor capacidad instalada e infraestructura tecnología que permita adaptar sus procesos productivos a modalidades menos presenciales y de menor interacción personal y presencial, lo cual contrapone a las medidas de orden sanitaria impuestas a nivel mundial para controlar los estragos de la pandemia.*

*El cierre del año 2020 dejó reluciendo noticias alentadoras respecto de la recuperación económica, en donde destaca la reactivación de la demanda de materias primas por parte de las potencias y el anuncio de la efectividad de la vacuna contra el COVID-19.*

*Sin embargo, la distribución a escala mundial de la vacuna, representa un reto logístico, financiero e incluso político con el cual se debe lidiar en este año 2021; mientras tanto, el incremento del número de contagios, la escasez de infraestructura médica para atender rebrotes y las dificultades y altos costos de financiamiento del gasto público, permiten concluir que, la incertidumbre persistirá y por tanto, será necesario diligenciar de manera cauta la inversión, puesto que, la generación de rendimientos en este año, no necesariamente compensará de manera sólida y continuada la asunción de riesgos en los mercados emergentes.*

## **ENTORNO GENERAL**

*De acuerdo a las proyecciones del FMI actualizadas en octubre 2020, el crecimiento mundial alcanzará -4,4% en 2020, esto es, una percepción menos grave que la realizada en el informe emitido en junio 2020 (-4.9%). Esta última revisión refleja niveles del PIB mejores que los previstos para el segundo trimestre, en particular en las economías avanzadas, cuya actividad comenzó a mejorar antes de lo esperado cuando los confinamientos se hicieron menos estrictos en mayo y junio, así como también indicios de una recuperación más fuerte en el tercer trimestre.*

*El crecimiento mundial está proyectado en 5,2% en 2021, un poco menos que lo pronosticado en el informe emitido en junio 2020 (5.4%), dado que la desaceleración prevista para 2020 será más moderada. Tras la contracción de 2020 y la recuperación de 2021, el nivel del PIB mundial en 2021 estaría apenas 0,6% por encima del de 2019. Las proyecciones de crecimiento implican amplias brechas negativas del producto y elevadas tasas de desempleo este año y el próximo, tanto en las economías avanzadas como en las de mercados emergentes.*

*En el Ecuador, las cifras de proyección de la tasa de variación del PIB se esperan en -8.9% para 2020 y un crecimiento de 3.1 para 2021 de acuerdo a las proyecciones más recientes emitidas por el Banco Central. El impacto en el decrecimiento económico del pasado 2020 se genera principalmente por una variación de la Formación Bruta de Capital Fijo del -19.4%, sobre todo por el desempeño negativo del sector de la construcción, el mismo que representa alrededor del 70% de la estructura de esta variable. Las actividades económicas que presentan proyecciones con mayor afectación en su Valor Agregado Bruto (VAB) son: Fabricación de equipo de transporte (-32.5%), Transporte y almacenamiento (-21%), Alojamiento y servicios de comida (-20.2%) y Construcción (-16%). Dentro de las actividades que proyectan una tasa de variación positiva en su VAB se destacan las actividades de tratamiento y explotación de recursos naturales y elaboración de productos alimenticios como: Explotación de minas y canteras (12.1%), Procesamiento y conservación de camarón (5.6%), Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos (5.3%), Elaboración de productos lácteos (3.6%), Acuicultura y pesca de camarón (2.7%) y Cultivo de banano, café y cacao (2.3%).*

## **TRABAJO**

*De acuerdo al último boletín de técnico emitido por el INEC en octubre 2020, a septiembre 2020 la tasa de empleo adecuado se ubicó en 32.1% disminuyendo del 38.8% que se obtuvo en diciembre 2019. En el mes de septiembre de 2020, la tasa de participación bruta (PEA/PT) se ubicó en 44.6%, mientras que la tasa de participación global (PEA/PET) se ubicó en 62.8%.*

*A septiembre de 2020, tienen empleo el 58.7% de las personas con edad para trabajar.*

*La tasa de desempleo a nivel nacional fue de 6,6% a septiembre, creciendo 74% respecto del cierre del 2019. Al analizar el desempleo según la gestión realizada por la persona, se observa que el desempleo abierto fue mayor al oculto. A septiembre de 2020, el 5,7% de la PEA a nivel nacional estuvo buscando activamente un trabajo (desempleo abierto); y, el 0,9% estuvo en condiciones de desempleo sin realizar ninguna acción de búsqueda (desempleo oculto), pero con disponibilidad para trabajar (INEC, 2020).*

*En septiembre, del total de personas con empleo, el 45,9% se encuentran en el sector formal y el 48,6% en el sector informal. El 5,5% restante está en el empleo doméstico y en la categoría de no clasificados.*

## **PRECIOS**

*De acuerdo al último boletín de técnico emitido por el INEC en enero 2021, al cierre del año anterior, el Índice de Precios al Consumidor se ubicó en 104,23, esto es, una variación mensual negativa de 0.03% y anual de -0.93%.*

*Al cierre del 2020 el costo de la Canasta Familiar Básica (CFB) se ubicó en USD 710,08, mientras que, el ingreso familiar mensual de un hogar tipo fue de USD 746,67.*

*En la canasta del IPC existen doce divisiones de consumo. Las tres divisiones que más incidieron en la inflación mensual de diciembre de 2020 son las siguientes: Alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,0322%); Prendas de vestir y calzado (-0,0125%); y, Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (-0,0106%).*

*La canasta del IPC está conformada en un 77,72% por bienes y en un 22,28% por servicios. En diciembre de 2020, los bienes presentaron una inflación mensual de -0,08 y los servicios 0,04%.*

*En el mes anterior la variación mensual del grupo de bienes fue de -0,11%, mientras que en diciembre de 2019 la cifra fue de -0,16%. La variación mensual de la canasta de servicios, el mes anterior fue de 0,11% y hace un año este valor alcanzó el 0,17%.*

*Los alimentos constituyen el 32,03% de los productos de la canasta del IPC y representan el 22,45% de la ponderación del índice. Esta división es sensible a cambios en los precios por fenómenos climáticos, producción estacional, entre otros. La inflación mensual del IPC del grupo de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas (Alimentos) en diciembre de 2020 fue de -0,25% y en diciembre del año anterior fue de -0,46%.*

*Por otro lado, la inflación mensual del IPC, del resto de productos (No Alimentos), alcanza un valor de 0,04%. En diciembre de 2019 fue de 0,12%.*

### **ÍNDICE DE ACTIVIDAD REGISTRADA**

*El Índice de Nivel de Actividad Registrada (INA-R) mide el desempeño económico-fiscal de los sectores productivos de la economía nacional, a través del tiempo, caracterizando a cada mes calendario en términos de su crecimiento histórico promedio y del comportamiento medio de los últimos doce meses anteriores al de referencia. De acuerdo a cifras levantadas por el INEC cortadas al 31 de octubre, el INAR general se ubica en 104.77 puntos, lo cual representa un incremento mensual del 3.04% y anual del 7.29%. Durante los meses críticos de la pandemia se obtuvieron indicadores críticos de variación anual negativa de la actividad empresarial de hasta -34% (mayo-2020). Los sectores más afectados durante dicho periodo fueron Explotación de minas y canteras (-56.77%), Alojamiento y servicios de comida (-53%) y Actividades de servicios sociales y de salud (-36.61%).*

*A octubre 2020 las actividades que aun presentan una variación negativa significativa son: Construcción (-16.83%), Alojamiento y servicios de comida (-13.56%), Administración pública y defensa (-9.55%) y Suministros de electricidad, gas y agua (-6.49%). Las actividades con mayor recuperación de la actividad económica son: Educación (+35.68%), Comercio (+10.61%), Manufactura (+11.73%) y Actividades de servicios sociales y de salud (+8.37%).*

## **ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL**

*De acuerdo al último estudio de opinión empresarial emitido por el Banco Central del Ecuador, en octubre de 2020, el Índice de Confianza Empresarial (ICE) Global alcanzó 1,479.9 puntos, esto es, un incremento de 1.1% con respecto al mes anterior, es decir, 16.7 puntos adicionales y + 1.01% respecto de octubre 2019, es decir, 14.9 puntos adicionales. Este comportamiento está relacionado con las variaciones positivas en los ICE de la industria, el comercio y los servicios, en tanto que, la construcción presentó un ICE negativo.*

*En el sector industrial, en octubre de 2020, el ICE aumentó 34.2 puntos con respecto a septiembre del mismo año, lo que representó un incremento mensual de 1.5%, situándose en 2,391.8 puntos. Respecto del año anterior, la Industria crece 112 puntos, lo que representó un incremento anual de 4.91%.*

*En el sector comercio, en octubre de 2020, el ICE aumentó 22.2 puntos con respecto a septiembre del mismo año, lo que representó un incremento mensual de 1.2%, situándose en 1,916.9 puntos. Respecto del año anterior, el comercio crece 57.1 puntos, lo que representó un incremento anual de 3.07%.*

*En el sector servicios, en octubre de 2020, el ICE aumentó 14.5 puntos con respecto a septiembre del mismo año, lo que representó un incremento mensual de 1.2%, situándose en 1,198.1 puntos. Respecto del año anterior, el sector servicios crece 7.9 puntos, lo que representó un incremento anual de 0.66%.*

*En el sector de la construcción, en octubre de 2020, el ICE disminuyó 7.2 puntos con respecto a septiembre del mismo año, lo que representó un decremento mensual de 1.4%, situándose en 520.6 puntos. Respecto del año anterior, la construcción decrece 147.9 puntos, lo que representó un decremento anual de 22%.*

## **SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO**

*De acuerdo al último boletín emitido por el Banco Central del Ecuador, En noviembre de 2020, los ingresos de las RI totalizaron USD 2,565.4 millones, mientras que los egresos se ubicaron en USD 3,016.4 millones; la relación neta de estas variables explica la disminución de las RI al cierre de este mes por USD 451.0 millones.*

Los rubros más importantes de los ingresos de las RI, en noviembre de 2020, correspondieron a giros del exterior del sector privado, exportación de hidrocarburos y depósitos de efectivo en las bóvedas del BCE que, en conjunto, totalizan USD 2,464.1 millones (96% de los ingresos). Comparado con igual periodo de 2019, noviembre de 2020 se caracterizó por un descenso de los ingresos de las RI en alrededor del 13.7%, asociado principalmente a la caída de los ingresos provenientes de la exportación de hidrocarburos, rubro que pasó de USD 624.1 millones a USD 356.3 millones. Esta diferencia se genera a consecuencia de la variación en el precio de exportación del barril de petróleo, en noviembre de 2019 este valor se ubicó en USD 52.63 mientras que para noviembre de 2020 el monto descendió hasta los USD 37.8 por barril. Sigue en importancia la variación observada en los desembolsos de endeudamiento externo público los cuales decrecieron en aproximadamente 44.4%.

Las variables más importantes de los egresos fueron, los giros al exterior del sector privado, importación de derivados, servicio de deuda externa pública, retiros de efectivo de bóvedas del BCE, oro y giros al exterior del sector público; en su conjunto, estos rubros representaron el 95% de los egresos de las RI del último mes. Con relación a noviembre de 2019, los egresos de 2020 muestran una reducción de USD 873.8 millones explicada principalmente por los giros al exterior del sector público que disminuyeron la presión sobre las RI en USD 457.3 millones, en este sentido es importante señalar que en noviembre de 2019 el monto de salida de divisas asociado a este rubro se exacerbó como consecuencia de las denominadas llamadas al margen evento que se produjo como consecuencia de la caída en el precio de los bonos soberanos.

Los depósitos del sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria en noviembre de 2020 fueron de USD 4,526.0 millones. Los depósitos presentan una tasa de variación mensual negativa de 7.84% y una tasa anual que refleja un crecimiento del 21.14%. El total de depósitos de las empresas y de los hogares en las Otras sociedades de Depósito (OSD) se ubica en USD 43,807.8 millones, ligera variación negativa respecto del mes anterior (USD 43,855.5 millones), pero significativamente superior a la presentada en noviembre 2019 (USD 39,678.3). El saldo de la liquidez total en el mes de noviembre fue de USD 61,318.1 millones, la oferta monetaria de USD 27,490.0 millones y las especies monetarias en circulación de USD 17,430.8 millones.

*Por otro lado tenemos que, el Reporte de la Evolución del Monto de Operaciones Activas y Pasivas del Sistema Financiero Nacional emitido por el Banco Central, describe que, en noviembre de 2020, el monto de operaciones activas otorgado por el sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria, registró una variación mensual positiva equivalente al 0.3% del monto otorgado, y una variación mensual negativa del -2.3% respecto del número de operaciones concedidas. Los segmentos crediticios con mayor incremento en su colocación son aquellos destinados a financiar actividades comerciales y productivas, mientras que, se tienen una disminución global de los segmentos de crédito de banca personas: consumos, microcréditos y destinados a la vivienda.*



**INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS**  
( Expresado en Unidades de Dólares )

		PATRIMONIO TÉCNICO ( Expresado en Unidades de Dólares )		
		2020	DICIEMBRE 2019	VARIACION
A	PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	11.366.381	11.175.615	190.766
B	PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	67.268	261.764	-194.496
C	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	11.433.649	11.437.380	-3.731

INDICADORES METODOLOGIA CAMEL				
<b>1. CAPITAL</b>				
1.1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	749,50%	684,23%	65,27%
1.2	PATRI.TECN./ACT.PONDER.POR RIESGO	54,49%	44,12%	10,37%
1.3	PATRIMONIO SECUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	0,59%	2,34%	-1,75%
<b>2. CALIDAD DE ACTIVOS</b>				
2.1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	3,01%	4,09%	-1,08%
2.2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL AMPLIADA	1,84%	1,71%	0,13%
2.2.1	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO Y COMERCIAL ORDINARIO	1,84%	2,19%	-0,35%
2.2.1.1	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	1,86%	2,24%	-0,38%
2.2.1.2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%
2.2.2	MOROSIDAD CARTERA PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2.3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO AMPLIADA	5,11%	5,56%	-0,45%
2.3.1	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	7,51%	8,68%	-1,17%
2.3.2	MOROSIDAD CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	2,89%	2,80%	0,09%
2.4	MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIO Y VIVIENDA INTERES PUBLICO	6,39%	9,00%	-2,61%
2.4.1	MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIO	6,39%	9,00%	-2,61%
2.4.2	MOROSIDAD CARTERA VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%	0,00%	0,00%
2.5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	28,48%	29,14%	-0,66%
2.6	MOROSIDAD CARTERA CREDITO EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2.8	COBERTURA CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	170,63%	100,23%	70,40%
2.9	COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL AMPLIADA (CREDITO PRODUCTIVO, COMERCIAL PRIORITARIO, COMERCIAL ORDINARIO)	221,21%	189,83%	31,38%
2.9.1	COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL COMERCIAL PRIORITARIO Y COMERCIAL ORDINARIO)	158,07%	124,49%	33,58%
2.9.1.1	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	157,01%	122,92%	34,10%
2.9.1.2	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%
2.9.2	COBERTURA DE LA CARTERA PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2.10	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO AMPLIADA	168,61%	87,66%	80,95%
2.10.1	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	166,40%	92,54%	73,86%
2.10.2	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	173,91%	74,24%	99,67%
2.11	COBERTURA DE LA CARTERA DE INMOBILIARIO Y VIVIENDA INTERES PUBLICO	55,85%	32,54%	23,32%
2.11.1	COBERTURA DE LA CARTERA DE INMOBILIARIO	55,85%	32,54%	23,32%
2.11.2	COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA INTERES PUBLICO	0,00%	0,00%	0,00%
2.12	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	167,67%	62,57%	105,10%
2.13	COBERTURA DE LA CARTERA DE EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2.15	COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	258,17%	78,58%	179,58%
2.16	COBERTURA DE LA CARTERA RESTRUCTURADA	713,65%	103,03%	610,62%
<b>3. MANEJO ADMINISTRATIVO</b>				
3.1	ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	125,75%	174,10%	-48,35%
3.2	GRADO DE ABSORCIÓN - GASTOS OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	133,28%	105,03%	28,25%
3.3	GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	6,85%	7,52%	-0,67%
3.4	GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	15,75%	16,44%	-0,69%

#### 4. RENTABILIDAD

4.1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	0,03%	0,59%	-0,57%
4.2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	0,07%	1,68%	-1,61%
4.3	RENDIMIENTO CARTERA COMERCIAL AMPLIADA	8,80%	9,35%	-0,56%
4.3.1	RENDIMIENTO CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA	9,67%	9,21%	0,46%
4.3.2	RENDIMIENTO CARTERA COMERCIAL ORDINARIA	10,16%	10,07%	0,08%
4.3.3	RENDIMIENTO CARTERA COMERCIAL PRODUCTIVA	2,54%	9,76%	-7,22%
4.4	RENDIMIENTO CARTERA CONSUMO AMPLIADA	15,27%	14,43%	0,84%
4.4.1	RENDIMIENTO CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	16,12%	21,22%	-5,10%
4.4.2	RENDIMIENTO CARTERA CONSUMO ORDINARIO	14,52%	9,01%	5,52%
4.5	RENDIMIENTO CARTERA VIVIENDA AMPLIADA	11,46%	10,59%	0,87%
4.5.1	RENDIMIENTO CARTERA INMOBILIARIA	11,46%	10,59%	0,87%
4.5.2	RENDIMIENTO CARTERA VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%	0,00%	0,00%
4.6	RENDIMIENTO CARTERA MICROEMPRESA	22,73%	23,19%	-0,46%
4.7	RENDIMIENTO CARTERA EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%
4.9	RENDIMIENTO CARTERA REFINANCIADA	41,32%	12,03%	29,28%
4.10	RENDIMIENTO CARTERA RESTRUCTURADA	198,09%	20,28%	177,82%

#### 5. LIQUIDEZ

5.1	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	69,65%	48,35%	21,29%
-----	--	--------	--------	--------

#### CALIFICACION DE ACTIVOS

149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	192.528	197.838	-5.310
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	128.282	130.455	-2.173
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	67.263	81.363	-14.100
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	12.912	16.933	-4.021
149925	(Cartera de crédito productivo)	0	92.070	-92.070
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	1.574	3.248	-1.674
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	86.516	77.858	8.658
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	142.656	122.174	20.482
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	216.731	59.396	157.335
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	54.795	70.630	-15.835
149985	(Provisión anticíclica)	57.192	57.192	0
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	56.141	43.701	12.440
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	14.224	367.662	-353.438
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	508	527	-18
199990	(Provisión para otros activos)	9.525	3.746	5.779

**BALANCE GENERAL DE COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**( Expresado en Unidades de Dólares )**

<b>A C T I V O</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Fondos Disponibles	8.362.873,88	6.419.790,46	1.943.083,42
Operaciones Interbancarias	0,00	0,00	0,00
Inversiones	3.216.576,61	2.236.965,59	979.611,02
Cartera de Creditos	18.139.255,11	21.274.359,71	-3.135.104,60
Deudores por Aceptaciones	0,00	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar	1.522.071,26	1.244.125,71	277.945,55
Bienes Adjudicados por Pago	0,00	0,00	0,00
Propiedades y Equipos	103.185,78	84.630,56	18.555,22
Otros Activos	732.535,37	924.034,26	-191.498,89
<b>Total General del Activo</b>	<b>32.076.498,01</b>	<b>32.183.906,29</b>	<b>-107.408,28</b>
<b>P A S I V O</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Obligaciones con el Público	18.373.297,18	18.131.628,05	241.669,13
Obligaciones Inmediatas	813.626,40	854.336,62	-40.710,22
Aceptaciones en Circulación	0,00	0,00	0,00
Cuentas por Pagar	1.310.681,08	1.568.573,68	-257.892,60
Obligaciones Financieras	0,00	0,00	0,00
Valores en Circulación	0,00	0,00	0,00
Oblig. convertib en acciones y aportes fut.capitalizac.	0,00	0,00	0,00
Otros Pasivos	199.845,42	262.168,41	-62.322,99
<b>Total del Pasivo</b>	<b>20.697.450,08</b>	<b>20.816.706,76</b>	<b>-119.256,68</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Capital Pagado	11.264.492,20	11.092.803,18	171.689,02
Reserva Legal	101.888,74	82.812,18	19.076,56
Superavit por revaluación	4.386,49	818,59	3.567,90
Resultados acumuladas	0,00	0,00	0,00
Resultados del Ejercicio	8.280,50	190.765,58	-182.485,08
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>11.379.047,93</b>	<b>11.367.199,53</b>	<b>11.848,40</b>
<b>Total General del Pasivo y Patrimonio</b>	<b>32.076.498,01</b>	<b>32.183.906,29</b>	<b>-107.408,28</b>
<b>C O N T I N G E N T E S</b>	<b>50.000,00</b>	<b>407.517,61</b>	<b>-357.517,61</b>
Deudoras	0,00	0,00	0,00
Acreedoras	50.000,00	407.517,61	-357.517,61
<b>C U E N T A S D E O R D E N</b>	<b>108.900.582,29</b>	<b>105.487.444,20</b>	<b>3.413.138,09</b>
Deudoras	4.385.301,42	4.406.190,35	-20.888,93
Acreedoras	104.515.280,87	101.081.253,85	3.434.027,02

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**( Expresado en Unidades de Dólares )**

<b>I N G R E S O S</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Intereses y descuentos ganados	2.472.764,58	2.650.270,48	-177.505,90
Comisiones Ganadas	62.242,79	88.329,07	-26.086,28
Utilidades Financieras	151.520,94	299.594,24	-148.073,30
Ingresos por Servicios	2.894.309,89	3.823.573,13	-929.263,24
Otros Ingresos Operacionales	0,00	0,00	0,00
Otros Ingresos	1.294.270,35	712.008,99	582.261,36
<b>Total de Ingresos</b>	<b>6.875.108,55</b>	<b>7.573.775,91</b>	<b>-698.667,36</b>
<b>E G R E S O S</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Intereses causados	560.114,74	507.089,02	53.025,72
Comisiones causadas	336.209,55	459.741,31	-123.531,76
Perdidas Financieras	55.349,66	59.052,66	-3.703,00
Provisiones	888.846,84	684.007,97	204.838,87
Gastos de Operación	4.985.191,30	5.411.069,66	-425.878,36
Otras pérdidas Operacionales	0,00	212,00	-212,00
Otros Gastos y Pérdidas	19,63	9.676,25	-9.656,62
Impuestos y Participacion Empleados	41.096,33	252.161,46	-211.065,13
<b>Total de Egresos</b>	<b>6.866.828,05</b>	<b>7.383.010,33</b>	<b>-516.182,28</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>8.280,50</b>	<b>190.765,58</b>	<b>-182.485,08</b>

<b>ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS COMPARATIVO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b> <b>( Expresado en Unidades de Dólares )</b>
---

<b>CAPITAL SOCIAL PAGADO</b>	<b>11.264.492,20</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	11.092.803,18
( - ) Ajustes por conversión	
( + ) Aumento de capital	171.689,02
( - ) Disminución de capital	
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>0,00</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	0,00
(+) Aportes para futuras Capitalizaciones	
( - ) Aumento de capital	
( - ) Ajuste por Reclasificacion	
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>101.888,74</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	82.812,18
( - ) Ajustes por conversión	
(+) Apropiación Reserva Legal	19.076,56
( - ) Aumento de capital	
( - ) Disminución de reservas	
<b>SUPERAVIT</b>	<b>4.386,49</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	818,59
( - ) Ajustes por conversión	
(+) Valuación de inversión	3.567,90
<b>UTILIDADES POR APLICAR</b>	<b>8.280,50</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	190.765,58
( - ) Aportes Futuras Capitalizaciones	171.689,02
( - ) Apropiación Reserva Legal	19.076,56
( + ) Resultados Acumuladas	0,00
( - ) Reparto Accionistas	
( + ) Resultados del Ejercicio	8.280,50
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2020</b>	<b>11.379.047,93</b>

**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**( Expresado en Unidades de Dólares )**

<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Resultado Neto	8.280,50
Depreciación	26.969,51
Amortización	111.363,66
Provisiones para créditos incobrables y cuentas por cobrar	866.210,86
Aumento en cuentas por cobrar	-702,03
Aumento en intereses y comisiones por cobrar	-277.243,52
Disminución en cargos y gastos diferidos	-48.622,93
Disminución en otras cuentas del activo	122.979,43
Disminución en Obligaciones inmediatas	-33.775,77
Disminución en Obligaciones inmediatas de Pagos de giros y Fondos operativos Corresponsales	-6.934,45
Disminución en Cuentas por Pagar	-257.892,60
Cuentas por Pagar y Fondos operativos NY	0,00
Disminución en otros Pasivos	-62.322,99
<b>Total de Recursos Generados por Actividades de Operación</b>	<b>448.309,67</b>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Disminución en Cartera de Créditos	2.274.672,47
Aumento en Inversiones	-979.611,02
Aumento en Activos Fijos, Netos de retiro	-45.524,73
Bienes Adjudicados por Pago	0,00
<b>Total de Utilizados en Actividades de Inversión</b>	<b>1.249.536,72</b>
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aumento en Depósitos	241.669,13
Obligaciones Financieras	0,00
Flujo neto de recursos patrimoniales	3.567,90
<b>Total de Generados por Actividades de Financiamiento</b>	<b>245.237,03</b>
<b>Aumento neto en Fondos Disponibles</b>	<b>1.943.083,42</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>6.419.790,46</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2020</b>	<b>8.362.873,88</b>

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**( Expresado en Unidades de Dólares )**

**A C T I V O**

Fondos Disponibles	8.362.873,88
Operaciones Interbancarias	0,00
Inversiones	3.216.576,61
Cartera de Creditos	18.139.255,11
Deudores por Aceptaciones	0,00
Cuentas por Cobrar	1.522.071,26
Bienes Adjudicados por Pago	0,00
Propiedades y Equipos	103.185,78
Otros Activos	732.535,37

**Total General del Activo**      **32.076.498,01**

**P A S I V O**

Obligaciones con el Público	18.373.297,18
Obligaciones Inmediatas	813.626,40
Aceptaciones en Circulación	0,00
Cuentas por Pagar	1.310.681,08
Obligaciones Financieras	0,00
Valores en Circulación	0,00
Oblig. convertib en acciones y aportes fut.capitalizac.	0,00
Otros Pasivos	199.845,42

**Total del Pasivo**      **20.697.450,08**

**P A T R I M O N I O**

Capital Pagado	11.264.492,20
Reserva Legal	101.888,74
Superavit por revaluación	4.386,49
Resultados acumuladas	0,00
Resultados del Ejercicio	8.280,50

**Total del Patrimonio**      **11.379.047,93**

**Total General del Pasivo y Patrimonio**      **32.076.498,01**

**C O N T I N G E N T E S**      **50.000,00**

Deudoras	0,00
Acreedoras	50.000,00

**C U E N T A S D E O R D E N**      **108.900.582,29**

Deudoras	4.385.301,42
Acreedoras	104.515.280,87

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
( Expresado en Unidades de Dólares )**

<b>I N G R E S O S</b>	<b>Diciembre 2020</b>
Intereses y descuentos ganados	2.472.764,58
Comisiones Ganadas	62.242,79
Utilidades Financieras	151.520,94
Ingresos por Servicios	2.894.309,89
Otros Ingresos Operacionales	0,00
Otros Ingresos	1.294.270,35
<b>Total de Ingresos</b>	<b>6.875.108,55</b>
<b>E G R E S O S</b>	
Intereses causados	560.114,74
Comisiones causadas	336.209,55
Perdidas Financieras	55.349,66
Provisiones	888.846,84
Gastos de Operación	4.985.191,30
Otras pérdidas Operacionales	0,00
Otros Gastos y Pérdidas	19,63
Impuestos y Participacion Empleados	41.096,33
<b>Total de Egresos</b>	<b>6.866.828,05</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>8.280,50</b>

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL  
Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO  
0  
(EN U.S. DOLARES)**

**CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL**

**PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO**

CODIGO	DESCRIPCION	
A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11.366.380,94
B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	67.268,02
C	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	11.433.648,96
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	0,00
E	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.433.648,96

(\*\*) Sujeto a las restricciones de la tercera disposición transitoria de la sección VII, del capítulo I, subtítulo V, título IV, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria

**ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.10	35.284,87
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.20	320.209,63
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.40	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.50	924.190,50
	ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00	19.704.394,85
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	20.984.079,85

**POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO**

G = F X 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO (9%)	1.888.567,19
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	9.545.081,77
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES (4%)	1.285.059,92

**CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	54,49%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,59%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUÍDO	0,90%

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
( Expresado en Unidades de Dólares )

<b>CAPITAL SOCIAL PAGADO</b>	<b>11.092.803,18</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	11.092.803,18
( - ) Ajustes por conversión	
( + ) Aumento de capital	0,00
( - ) Disminución de capital	
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>0,00</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	0,00
(+) Aportes para futuras Capitalizaciones	
( - ) Aumento de capital	
( - ) Ajuste por Reclasificación	
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>101.888,74</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	82.812,18
( - ) Ajustes por conversión	
(+) Apropiación Reserva Legal	19.076,56
( - ) Aumento de capital	
( - ) Disminución de reservas	
<b>SUPERAVIT</b>	<b>4.386,49</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	818,59
( - ) Ajustes por conversión	
(+) Valuación de inversión	3.567,90
<b>UTILIDADES POR APLICAR</b>	<b>179.969,52</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	190.765,58
( - ) Aportes Futuras Capitalizaciones	
( - ) Apropiación Reserva Legal	-19.076,56
( + ) Resultados Acumuladas	
( - ) Reparto Accionistas	
( + ) Resultados del Ejercicio	8.280,50
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2020</b>	<b>11.379.047,93</b>

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL  
Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO  
(EN U.S. DOLARES)**

**CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL**

**PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO**

CODIGO	DESCRIPCION	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11.366.380,94	11.175.615,36
B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	67.268,02	261.764,24
C	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	11.433.648,96	11.437.379,60
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	0,00	0,00
E	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.433.648,96	11.437.379,60

(\*\*) Sujeto a las restricciones de la tercera disposición transitoria de la sección VII, del capítulo I, subtítulo V, título IV, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria

**ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.00	0,00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.10	35.284,87	37.770,61
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.20	320.209,63	429.686,13
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.40	0,00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.50	924.190,50	1.268.538,58
	ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00	19.704.394,85	16.557.806,84
	ACTIVOS PONDERADOS CON 2.00	0,00	7.631.666,94
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	20.984.079,85	25.925.469,10

**POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO**

G = F X 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO (9%)	1.888.567,19	2.333.292,22
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	9.545.081,77	9.104.087,38
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES (4%)	1.285.059,92	1.303.656,96

**CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	54,49%	44,12%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,59%	35,09%
	ACTIVO FLJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	0,90%	0,74%

RESOLUCION NO. 047-2015-F Y RESOLUCION No. 62-2015-F DE LA JUNTA DE POLITICA Y REGULACION MONETARIA Y FINANCIERA  
LA RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

REF.	CUENTA	DESCRIPCION	PARCIAL	SALDOS	FACTOR DE PONDERACION	PATRIMONIO REQUERIDO
3,1	11	Fondos Disponibles		8.362.873,88		
	1302	A Valor Razonable con Cambios Estado de Resultados del Estado o Entidades del Sector Público		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del Estado o Instituciones del Sector Público		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el Vencimiento del estado o de Entidades del Sector Público		0,00		
	130705	Entregadas para Operaciones de Reporto		0,00		
	130710	Depósitos Sujetos a Restricción		0,00		
	130720	Entregados en Garantía		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO ( Cartera Prioritaria)		243.765,27		
	14	GARANTIA EFECTIVO ( Cartera Ordinaria)		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO ( Visa)		0,00		
	1403	GARANTIA EFECTIVO ( Inmobiliario por Vencer)		0,00		
	199005	Impuesto al Valor Agregado		20.199,74		
	64	GARANTIA EFECTIVO ( Comex )		0,00		
	640105	Avales Comunes	0,00			
	640110	Avales con Garantía Instituciones Públicas del Exterior	0,00			
	640205	Garantías Aduaneras	0,00			
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0,00			
	640215	Fianzas con garantías de instituciones financieras del exterior	0,00			
	640290	Otras	0,00			
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución	0,00			
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución	0,00			
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas	0,00			
	6404	Créditos aprobados no desembolsados		50.000,00		
	MENOS:					
	640410	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario (Exceso Cupo Total menos tres veces el ingreso)		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
				<u>8.676.838,89</u>	0,00	0,00
3,2	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado del entidades del sector publico		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		352.848,74		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		0,00		
	130705	De disponibilidad restringida -Entregadas para operaciones de reporto		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida - Depositos sujetos a restricción		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
				<u>352.848,74</u>	0,10	35.284,87
3,3	1201	Fondos Interbancarios Vendidos		0,00		
	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado del entidades del sector publico		0,00		
	1302	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		520.000,00		
	1304	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		699.381,86		
	130615	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público (91 - 180 días)		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida -Depósitos sujetos a restricción		0,00		
	130715	De disponibilidad restringida -Títulos valores para encaje		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
	190286	Derechos Fiduciarios - Fondos de Liquidez		381.666,28		
	MENOS:					
	129905	Provisión Fondos Interbancarios Vendidos		0,00		
				<u>1.601.048,14</u>	0,20	320.209,63
3,4	640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas		0,00		
	MENOS:					
	2511	Prov para Aceptaciones Bancarias		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución ( Garantías )		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución ( Mayor a 360 días)		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por la Institución ( Mayor a 360 días)		0,00		
				<u>0,00</u>	0,40	0,00
3,5	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado del entidades del sector privado		0,00		
	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado		0,00		
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado		0,00		
	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		1.848.380,99		
	1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer		0,00		
	640505	Riesgo Asumido por Cartera de Crédito		0,00		
	1619	Cuentas por Cobrar Cartera Vivienda Vendida al fideicomiso de titularización		0,00		
	MENOS:					
	1403	GARANTIA EFECTIVO ( Inmobiliaria por Vencer)		0,00		
				<u>1.848.380,99</u>	0,50	924.190,50
3,6	1202	Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras		0,00		
	13	Inversiones		3.216.576,61		
	14	Cartera de Créditos		18.139.255,11		
	149980	( Provisión genérica por tecnología crediticia )		54.795,25		
	149989	( Provisión genérica Voluntaria )		2.218,35		
	15	Deudores por aceptaciones		0,00		
	16	Cuentas por Cobrar		1.522.071,26		
	17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución		0,00		
	18	Propiedades y Equipos		103.185,78		
	19	Otros Activos		732.535,37		
	640105	Avales Comunes		0,00		
	640205	Garantías Aduaneras		0,00		
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional		0,00		
	640220	Garantías y Retrogarantías Concedidas		0,00		
	640290	Otras		0,00		
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640410	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
	6405	Compromisos futuros		0,00		
	6101-6408	Compras a futuro de moneda extranjera menos ventas a futuro de moneda extranjera		0,00		
	6103-6409	Derechos en opciones menos obligaciones en opciones		0,00		
	6104-6410	Derechos por operaciones swap menos obligaciones por Op. Swap		0,00		
	6105-6411	Otras operaciones a Futuro - Otras Operaciones a Futuro		0,00		
	6490	Otras cuentas contingentes acreedoras		0,00		
	MENOS:					
	129910	Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO		-243.765,27		
	14	Cartera Comercial y Consumo Ordinario		0,00		
	64	GARANTIA EFECTIVO		0,00		
	1301	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		0,00		
	1302	Para negociar del estado o de entidades del sector público		0,00		
	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		-872.848,74		
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		-699.381,86		
	130710	De disponibilidad restringida -Del estado o de entidades del sector público		0,00		
	130715	De disponibilidad restringida -Títulos valores para encaje		0,00		
	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		-1.848.380,99		
	2511	Prov para Aceptaciones Bancarias		0,00		
	199005	Impuesto al Valor Agregado		-20.199,74		
	190105	Acciones y participaciones en subsidiarias y afiliadas		0,00		
	190120	De compañías de serv.Aux. del sistema Financiero		0,00		
	190286	Derechos Fiduciarios - Fondos de Liquidez		-381.666,28		
	1611	Anticipos compra de acciones		0,00		
	1613	Dividendos pagados por anticipados		0,00		
				<u>19.704.394,85</u>	1,00	19.704.394,85
<b>TOTAL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES (*)</b>				<u>32.183.511,61</u>		<u>20.984.079,85</u>

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS EN U.S. DOLARES**

**CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL**

PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO		DICIEMBRE	
		2020	2019
CODIGO	DESCRIPCION	VALOR	VALOR
31	Capital Social	11.264.492,20	11.092.803,18
3201	Prima en colocación de acciones	0,00	0,00
3301	Reservas Legales	101.888,74	82.812,18
3302	Reservas Generales	0,00	0,00
330310	Reservas especiales para futuras capitalizaciones	0,00	0,00
330605	Reservas - Reserva Legal irrepatriable - Reservas generales	0,00	0,00
330620	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Otros aportes patrimoniales -Donaciones - En efectivo	0,00	0,00
330645	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Resultados -Utilidades o excedentes acumuladas ( 8 )	0,00	0,00
34-340210-3490	Otros aportes patrimoniales menos Donaciones - En bienes menos Otros	0,00	0,00
340210	Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En Bienes	0,00	0,00
3601	Utilidades o excedentes acumulados - saldos auditados ( 1 )	0,00	0,00
3602	Perdidas Acumuladas - Saldos Auditados ( 1 )	0,00	0,00
2608	Préstamo Subordinado	0,00	0,00
2802	Aporte para futuras capitalización ( 2 )	0,00	0,00

**MENOS**

190530	Plusvalía mercantil	0,00	0,00
3202	Descuento en colocación de acciones	0,00	0,00
340210	Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En Bienes	0,00	0,00
3202	Descuento en colocación de acciones	0,00	0,00

<b>A</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>	<b>11.366.380,94</b>	<b>11.175.615,36</b>
----------	--	----------------------	----------------------

**PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO**

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR	VALOR
2801	Obligaciones convertibles en acciones ( 3 )	0,00	0,00
2803	Deuda subordinada a plazo (7)	0,00	0,00
3303	Reservas especiales	0,00	0,00
3305	Reservas por revalorización del patrimonio	0,00	0,00
330610	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Reservas especiales	0,00	0,00
330615	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Reservas revalorización del patrimonio	0,00	0,00
330630	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros (9)	0,00	0,00
330635	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones de inversiones en acciones	0,00	0,00
330640	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones en instrumentos financieros	0,00	0,00
330645	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Resultados -Utilidades o excedentes acumuladas (8)	0,00	0,00
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0,00	0,00
35	45% Superávit por revaluación	1.973,92	368,37
3601	Utilidades o excedentes acumulados ( 1 )	0,00	0,00
3602	Perdidas acumuladas ( 1 )	0,00	0,00
3603	Utilidad del ejercicio ( 4 )	8.280,50	190.765,58
3604	Pérdida del ejercicio ( 4 )	0,00	0,00
5-4	Ingresos menos gastos ( 5 )	0,00	0,00

**MAS**

149980	Provision para Créditos incobrables -Provisión genérica por tecnología crediticia (6)	54.795,25	70.630,29
149989	Provisiones para créditos incobrables - Provisión genérica Voluntaria ( 6 )	2.218,35	0,00
2912	Otros Pasivos - Minusvalía mercantil (badwil) ( 10 )	0,00	0,00

**MENOS**

	Deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones	0,00	0,00
	Grupo 37 "(Desvalorización del patrimonio)", en el que se registra las pérdidas activadas catalogadas como tales por la Superintendencia de Bancos o por las auditorías internas o externas de la institución, el valor de los aumentos de capital realizados contraviniendo las disposiciones de los numerales 2 y 3 del artículo 255 del Código Orgánico Monetario y Financiero; o, los que por cualquier causa determine como no imputables a patrimonio técnico a Superintendencia de Bancos.	0,00	0,00
1613	Dividendos pagados por anticipados	0,00	0,00

<b>B</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>	<b>67.268,02</b>	<b>261.764,24</b>
----------	--	------------------	-------------------

<b>C = A+B</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>	<b>11.433.648,96</b>	<b>11.437.379,60</b>
----------------	---------------------------------	----------------------	----------------------

**MENOS**

**DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL**

Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior; y, además, el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada.	0,00	0,00	
Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria o afiliada de dicha institución, dichos valores se deducirán conforme lo establecido en el inciso anterior del patrimonio técnico total de la matriz.	0,00	0,00	
Los saldos registrados en la cuenta 1611 "Anticipo para adquisición de acciones", cuando corresponda a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.	0,00	0,00	
<b>D</b>	<b>TOTAL DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>E = C - D</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO</b>	<b>11.433.648,96</b>	<b>11.437.379,60</b>
------------------	---------------------------------------	----------------------	----------------------

**ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

Activos ponderados con 0.00	0,00	0,00	
Activos ponderados con 0.10	35.284,87	37.770,61	
Activos ponderados con 0.20	320.209,63	429.686,13	
Activos ponderados con 0.40	0,00	0,00	
Activos ponderados con 0.50	924.190,50	1.268.538,58	
Activos ponderados con 1.00	19.704.394,85	16.557.806,84	
Activos ponderados con 2.00	0,00	7.631.666,94	
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>20.984.079,85</b>	<b>25.925.469,10</b>

**POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO**

<b>G = F x 9%</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO</b>	<b>1.888.567,19</b>	<b>2.333.292,22</b>
<b>H = E - G</b>	<b>EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO</b>	<b>9.545.081,77</b>	<b>9.104.087,38</b>
	<b>ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES X 4%</b>	<b>1.285.059,92</b>	<b>1.303.656,96</b>

**CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	54,49%	44,12%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,59%	35,09%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	0,90%	0,74%

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y  
CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS  
NOTAS AL FORMULARIO SB 229  
EN U.S. DOLARES**

**ENTIDAD REPORTANTE: BANCO DELBANK S.A**  
**CODIGO DE LA ENTIDAD: 1422**  
**FECHA DE CORTE: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

NOTA 1	Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados.
NOTA 2	Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del patrimonio técnico primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retirados
NOTA 3	El saldo total de los documentos emitidos se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución, a la fecha en que se calcula el patrimonio técnico.
NOTA 4	Se considerará el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones de las letras a) y b) del artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.
NOTA 5	La diferencia entre ingresos menos gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.
NOTA 6	Para el caso de los créditos comerciales, de consumo, para la vivienda y microcrédito educativo y de inversión pública, se considerará la provisión general con un límite máximo de 1.25% de dichas operaciones.  Las provisiones genéricas voluntarias formarán parte del patrimonio técnico secundario, previa comprobación de la Superintendencia de Bancos.
NOTA 7	Para que formen parte del patrimonio técnico secundario los instrumentos de deuda subordinada a plazo o los contratos de mutuo correspondientes deben tener un plazo original mínimo de vencimiento de más de cinco (5) años; no encontrarse garantizados y estar totalmente pagados, en el caso de instrumentos emitidos; no se puede efectuar el pago del principal antes de su vencimiento; y, adicionalmente, deben dejar constancia expresa que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Bancos y la aceptación del organismo acreedor.  Durante los últimos cinco años del vencimiento del plazo al que fueron emitidos, o del contrato de mutuo respectivo se les aplicará un factor de descuento (o amortización) acumulativo de 20% anual.  Estos instrumentos o contratos no se encuentran disponibles para participar en las pérdidas de la institución, excepto cuando una institución del sistema financiero sea sometida a liquidación forzosa, donde servirán para enjugar las pérdidas de dicha liquidación;  El total de instrumentos representativos de deuda subordinada a plazo, o de contratos de mutuo pertinentes no podrán exceder del 50% del patrimonio técnico primario de la institución deudora del sistema financiero.
NOTA 8	Los "Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas" formarán parte del patrimonio técnico primario solamente cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y Seguros y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, del patrimonio técnico secundario cuando existieren salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta, en los informes de los auditores de la Superintendencia de Bancos y Seguros y/o de los auditores internos o externos.
NOTA 10	Corresponde al valor total por concepto de los "INGRESOS BRUTOS" de sus tarjetahabientes. Este campo registrará valor mayor a cero exclusivamente por las entidades que mantienen la administración de tarjetas de crédito.
NOTA 11	Es el monto total de los ingresos brutos de los tarjetahabientes cuyo cupo no utilizado supera el valor de tres veces sus "INGRESOS BRUTOS". Este campo registrará valor mayor a cero exclusivamente por las entidades que mantienen la administración de tarjetas de crédito.
NOTA 12	El crédito mercantil negativo o minusvalía mercantil (badwill), se computará en el cálculo del patrimonio técnico Valor total que la entidad mantiene registrado en la cuenta 640410 "Créditos aprobados no desembolsados – Cartera de créditos de consumo", de sus tarjetahabientes que luego del cálculo de la norma no presentan exceso. Este campo registrará valor mayor a cero exclusivamente para las entidades que mantienen la administración de tarjetas de crédito.



 *Informe del Comité de Retribuciones*

## INFORME DEL COMITÉ DE RETRIBUCIONES AÑO 2020

Guayaquil, 29 de Marzo del 2021

Sres.

Miembros del Directorio y Junta de Accionistas

Banco DelBank S.A. -

De mis consideraciones:

El Comité de Retribuciones del Banco DelBank S.A., organismo encargado de vigilar la remuneración de la alta dirección y otros altos cargos, presenta su informe y propuesta, al Directorio y a la Junta General de Accionistas, respecto a la política sobre la cual se construye la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del directorio, velando porque la misma guarde consistencia con los niveles de riesgo definidos por el Banco, considerando el horizonte de tiempo de tales riesgos y que se cumplan otros criterios adecuados para reducir los incentivos no razonables para que los ejecutivos y empleados tomen riesgos indebidos.

### CONFORMACIÓN DEL COMITÉ DE RETRIBUCIONES

**MIEMBROS COMITÉ  
RETRIBUCIONES  
31-12-2020**

Ec. Ismael Demetrio Bravo Quintero, nombrado por la Junta de Accionistas;  
Ing. José Antonio Aguilar Cabezas, y Ec. Jorge García Regalado miembros designados por el Directorio; y,  
Ec. Héctor Javier Delgado Oviedo, Gerente General y representante legal del Banco.

### REUNIONES DEL COMITÉ

De conformidad con el Reglamento del Comité de Retribuciones, el Comité durante el año 2020 sesionó de manera trimestral:

No. de Sesiones	Miembros asistentes a las sesiones durante el año 2020	Indicador de desempeño (No. asistentes/miembros de los comités)
4	Representante nombrado por la Junta General de Accionistas; 2 miembros del Directorio, y Gerente General y representante legal del Banco.	100%

## **NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES**

*La Junta General ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de Marzo del 2020 aprobó la política de Retribuciones propuesta por el Comité, por considerar que los límites mínimos y máximos de la escala salarial se mantienen. Los rangos de remuneración fija contienen valores mínimos y máximos para que los colaboradores puedan obtener un incremento cuando sea necesario según su desempeño laboral y profesional. La asignación de la remuneración variable, en los casos que aplica, guarda conformidad con el tipo de servicio y contrato firmado. Para la determinación de las remuneraciones y compensaciones a los ejecutivos y miembros del Directorio se considera como mínimo: Productividad, Experiencia en el Cargo, Tiempo de Servicio, Nivel de Estudios alcanzado y cumplimiento de los objetivos estratégicos. Los límites mínimos y máximos de las escalas de remuneración fija de los funcionarios y empleados se han relacionado a un porcentaje sobre los activos del Banco de manera que el gasto de personal sea prudente.*

*El cargo de director es retribuido. Esta retribución es fijada por la junta General de Accionistas teniendo en cuenta las funciones y responsabilidades ejercidas por cada uno de los directores dentro del propio Directorio o de las Comisiones que integren y demás criterios previstos por el Comité de Retribuciones del Banco y en la Normativa vigente. El Comité de Retribuciones debe vigilar las Retribuciones del Directorio y otros altos cargos, en este sentido, las dietas que percibieron los directores durante el 2020 fueron analizadas por el Comité de Retribuciones y aprobadas por la Junta de Accionistas, las mismas que resultan razonables considerando el volumen de operaciones, las proyecciones financieras presentadas por el Banco y la situación socioeconómica del país. Para el miembro del comité de Auditoría que no pertenece al seno del directorio y que preside el comité, la junta de Accionistas durante el 2020, ha fijado una dieta igual a la que perciben los directores por sesiones ordinarias y extraordinarias.*

*El Comité de retribuciones autorizó al Gerente General, a remitir al ente de control la Política de retribuciones propuesta por dicho organismo y aprobada por la Junta Ordinaria de Accionistas.*

*El Comité de Retribuciones ha conocido las nuevas contrataciones realizadas trimestralmente durante el 2020, las desvinculaciones de personal y los ajustes salariales efectuados, dejando constancia que se han producido siguiendo los procedimientos, política de retribuciones definida por la entidad, y en armonía con las disposiciones normativas vigentes.*

*En consecuencia, de acuerdo con lo que señala el artículo 245 del Código Orgánico monetario y Financiero, numeral 10, la remuneración del Ejecutivo de primera línea, esto es, la del Gerente General y representante legal, se encuentra enmarcada dentro de las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos, que señala que los rangos remunerativos dependen del tamaño de la Institución, puesto que aquello permite determinar el riesgo sistemático, niveles de responsabilidad, carga operativa, entre otros factores. Para el efecto, Banco DelBank S.A. está clasificada como pequeña en función del nivel y tamaño de sus activos, en atención a lo cual se sostiene que las remuneraciones del Directorio, del Gerente General, de los Gerentes del área al 31 de Diciembre del 2020, no exceden el monto máximo establecido por el ente de control para la remuneración de los cargos de nivel Ejecutivo de primera línea (Gerencia General) y nivel ejecutivo de segunda línea (Gerente de Area). Por lo que se concluye que se ha dado fiel cumplimiento a la política de retribución existente, fijada y aprobada por la Junta de Accionistas.*

*Lo cual se informa al directorio y a la Junta de Accionistas para los fines correspondientes.*

*Atentamente,*

*Ec. Ismael Demetrio Bravo Quintero  
Presidente del Comité*



## **INFORME ANUAL**

### **PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA 2020**

*Antecedentes .-*

*De conformidad con lo dispuesto en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos, LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO, TÍTULO XIII.- DE LOS USUARIOS FINANCIEROS, CAPÍTULO IV.- DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA POR PARTE DE LAS ENTIDADES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS; Banco DelBank S.A. presenta su informe de gestiones realizadas en el 2020 del programa aprobado, respecto del cual, considerando el impacto positivo en la sociedad, en materia de responsabilidad social, continua brindando la capacitación en educación financiera a los jóvenes, empleados y público en general.*

*Debido a nuestra pequeña estructura de personal en Quito y Manta, y en mi calidad de Responsable del Programa de Educación Financiera e Instructor del mismo, se destinó todo el esfuerzo humano en potenciar la ciudad de Guayaquil que, por ser una ciudad Cosmopolita alberga a ciudadanos de diferentes regiones del país, y se utilizaron medios impresos con cobertura o tiraje nacional para difundir temas del programa.*

*Lo cual mantuvo concordancia con la Resolución No. SB-2020-754 del 19 de agosto del 2020, que ajustó la normativa vigente en materia de educación financiera a las actuales condiciones presentadas el País debido a la emergencia sanitaria y declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, con el fin de cumplir con los programas que debían ejecutarse en el 2020.*

*En consecuencia, debido a la Pandemia, se restringió la movilidad por el estado de excepción, lo cual fue coordinado con los respectivos COE cantonales, y luego sobrevino la lamentable pérdida de empleos por cierre de negocios que generaron angustia en el público general. Sin embargo, así como se cierran nichos comerciales también se abrieron una serie de necesidades comerciales entorno a la pandemia, por lo que fue muy oportuno compartir con el público en general, dando ideas de negocios, levantando la moral en el público incluso a nuestros hermanos migrantes que residen en Estados Unidos a través de un semanario de la comunidad ecuatoriana en el exterior, el mismo que circula en material impreso de 37.000 ejemplares en la ciudades de Nueva York, Nueva Jersey, Connecticut, Chicago, Minneapolis, Los Ángeles, Miami y Tampa. Sin considerar ni tabular los 100.000 ejemplares digitales con un período semanal que se distribuyen a los diferentes destinatarios electrónicos.*

En términos generales se orientó positivamente al público en general a través de la prensa escrita nacional e incluso vía semanario extranjero impreso, para la comunidad ecuatoriana que reside en el exterior con distribución en 8 ciudades estratégicas de Estados Unidos. En otros temas, se trató sobre la Simplificación Tributaria como parte de la Educación Financiera al momento de realizar las retenciones del IVA. Publicación Diario El Universo Octubre 15 de 2020:



Debido a la Pandemia y a la restricción de movilidad fue necesario redoblar esfuerzos y adaptarnos para poder llegar al público a través de medios virtuales, charlas de educación financiera vía Zoom, Face -Time, TV-internet. Como ejemplo, la Charla de la Pandemia Financiera llegó a las 617 reproducciones las mismas que no fueron tabuladas para la meta anual.



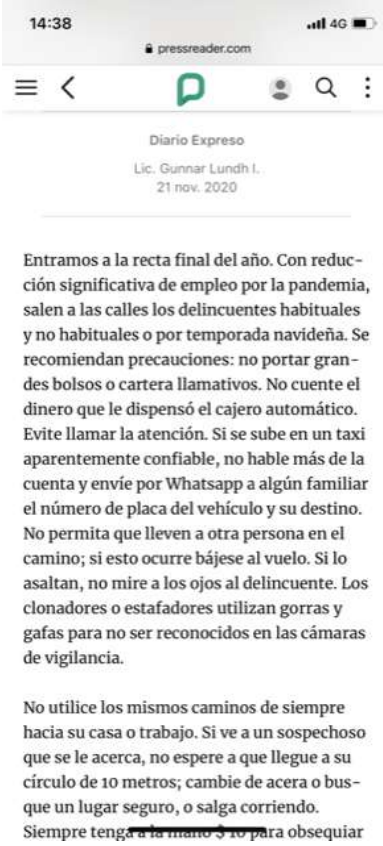


*Se impartió también Charla sobre la Pandemia Financiera, donde se tuvo la oportunidad de brindar ideas de negocios en época de crisis y levantar el ánimo frente al público agobiado por la crisis y desempleo o frente al temor del teletrabajo y no poder retornar a su trabajo habitual.*





*Se impartieron también Consejos al público sobre época navideña y las seguridades que deben observarse ante la escalada delincriminal de temporada incluso cuando se está al frente de un cajero automático.*



Tu corazón en su mejor estado en el **Día Mundial del Corazón**

Auspiciado por **veris** GUARANTEO EL MÁS FÁCIL

Participa por **Dos Chequeos Cardiológicos Preventivos\***

9 de julio de 2020 00:00

## El crimen ni en pandemia descansa

Gunnar Lundh (0)



VALORE



Indignado



Triste



Indiferente



Sorprendido



El crimen organizado no descansa ni en pandemia ni tampoco los oportunistas sin escrúpulos, por eso, como parte de la educación financiera y para evitar ser víctima u objeto de

### LEA TAMBIÉN



Ejecutivo publica el Reglamento de la Ley Humanitaria

### ÚLTIMA HORA

- 16:42 Perú renuncia a sueldos a seis países de Sudamérica, incluido Ecuador
- 16:46 Secretaria de Comunicación habló de los retos pendientes para el gobierno abierto, en reunión de OCDE

- 16:32 Corte de agua por 24 horas en Tanda, Miravalle y Cumbayá desde el 9 de octubre del 2020
- 16:27 Tres provincias del Austro no reportan caída de ceniza del volcán Sangay

### VER MÁS

**Compra Ya** De todo para todos

**IDEAL PARA TODA OCASIÓN!**  
POSTRE RELLENO Y CUBIERTO CON CHOCOLATE PARA 12 PERSONAS

**\$15.00**

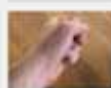


Contenido

una fraude cibernético comparto unos 'tips' importantes.

'Phishing', esta modalidad ofrece productos milagrosos para combatir el covid-19, oxígeno, vitaminas a domicilio, medicinas muy escasas a excelente precio pero siempre con pagos parciales anticipados de buena fe en determinadas cuentas locales que luego son cerrada o quedan sin movimiento al ser retirado la totalidad de los valores.

Teletrabajo.- Esta modalidad puede ofrecer seguridad para el contagio del covid-19 pero si los puertos no son seguros, tipo de enlace, ausencia de antiviruses puede ser una puerta abierta para ingresar a los servidores principales de la empresa. Importante proteger o evitar los usos excesivos de pendrive o discos extraíble que contenga información sensible.



Testimonio de inseguridad en Quito: 'Los delincuentes me apuñalaron en la pierna para robarme la bicicleta en la Ruta Viva'



Pervis Estupifán, Angel Mera y Anibal Chala, estarán en la lista de Ecuador para enfrentar a Argentina y Uruguay

### LO ÚLTIMO EN VIDEOS



1 Presidente Lenín Moreno anuncia que financiamiento del FMI llegará el octubre

### CONTENIDO INTERCULTURAL



En Imbabura se elaboró un proyecto para la revitalización del idioma

# EL COMERCIO

ACTUALIDAD | TENDENCIAS | DEPORTES | DATA | OPINIÓN | MULTIMEDIA | BLOGS

Tu corazón en su mejor estado en el **Día Mundial del Corazón**  Auspiciado por: **veris**  **Participa por** **Dos Chequeos Cardiológicos Preventivos\***

9 de julio de 2020 00:00

## El crimen ni en pandemia descansa

Genar Lumbi (C)



VALORE



Indignado



Triste



Indiferente



Sorprendido



El crimen organizado no descansa ni en pandemia ni tampoco los oportunistas sin escrúpulos, por eso, como parte de la educación financiera y para evitar ser víctima u objeto de

### LEA TAMBIÉN



### ÚLTIMA HORA

18:42 Perú renuncia a sus países de Sudamérica, incluido Ecuador

18:48 Secretaria de Comunicación habló de los retos pendientes para el gobierno abierto, en reunión de OCDE

16:32 Corte de agua por 24 horas en Tanda, Miravalle y Cumbayá desde el 9 de octubre del 2020

16:27 Tres provincias del Austro no reportan caída de ceniza del volcán Sangay

### VER MÁS

**Compra Ya**  **De todo para todos** 



**IDEAL PARA TODA OCASIÓN!**  
PASTEL HELADO Y CREAMO CON DECORACIÓN PARA 12 PERSONAS **\$15.00**

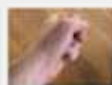


Comentarios

una fraude cibernético comparto unos 'tips' importantes.

'Phishing', esta modalidad ofrece productos milagrosos para combatir el covid-19, oxígeno, vitaminas a domicilio, medicinas muy escasas a excelente precio pero siempre con pagos parciales anticipados de buena fe en determinadas cuentas locales que luego son cerrada o quedan sin movimiento al ser retirado la totalidad de los valores.

Teletrabajo.- Esta modalidad puede ofrecer seguridad para el contagio del covid-19 pero si los puertos no son seguros, tipo de enlace, ausencia de antivirus puede ser una puerta abierta para ingresar a los servidores principales de la empresa. Importante proteger o evitar los usos excesivos de pendrive o discos extraíble que contenga información sensible.



Testimonio de inseguridad en Quito: 'Los delincuentes me aguiñaron en la pierna para robarme la bicicleta en la Ruta Viva'



Pervis Estupifán, Angel Mesa y Anibal Chala, estarán en la lista de Ecuador para enfrentar a Argentina y Uruguay

### LO ÚLTIMO EN VIDEOS



1 Presidente Lenin Moreno anuncia que financiamiento del FMI llegará el octubre

### CONTENIDO INTERCULTURAL



En Imbabura se elaboró un proyecto para la revitalización del idioma

Otro de los temas abordados fue: La honestidad y Educación Financiera desde Niño. Capacitación al facilitador.- Como parte del aprendizaje continuo se asistió a varios eventos sobre temas de Educación Financiera y de actualidad, los mismos que permiten potenciar los conocimientos e incluso actualizarlos. Se adjuntan algunos ejemplos: Capacitaciones al Facilitador de Educación Financiera con la cortesía de la Asociación de Jovenes Emprendedores de Ecuador y la ESPAE.

**Entorno Global: 'nueva' globalización**

- La integración global ha favorecido la velocidad que se ha transmitido la pandemia
- Posible reducción de comercio de bienes, pero incremento de globalización digital (ejemplo: educación en línea)
- La 'ventaja comparativa' no desaparece aunque haya la tentación de des-globalizar ciertas cadenas de suministro. → regional
- Recesión global a recuperarse en 2021 en países desarrollados, (en emergentes ?)

espól **ESPAE**

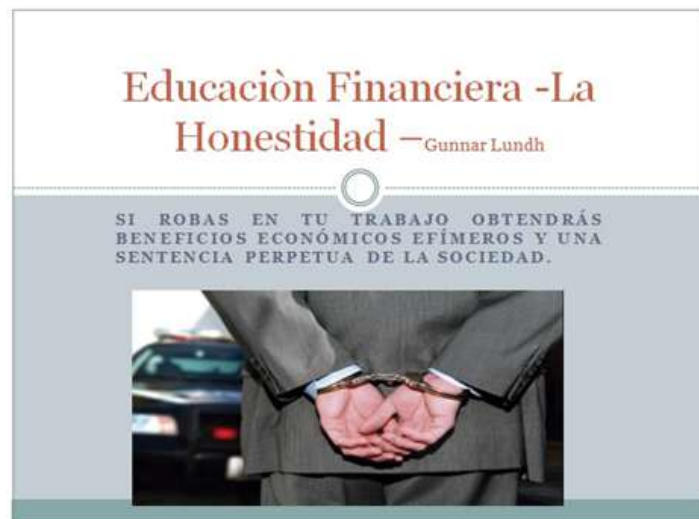
Video call participants: Fabián Viza, Xavier Ordóñez, Jannar Lundh, Grupo Aventura Azul

Parte de la Educación Financiera son las ventas y el marketing es complementario incluso para el facilitador ya que de las ventas dependerá la supervivencia de un negocio en un mercado cada vez más competitivo.

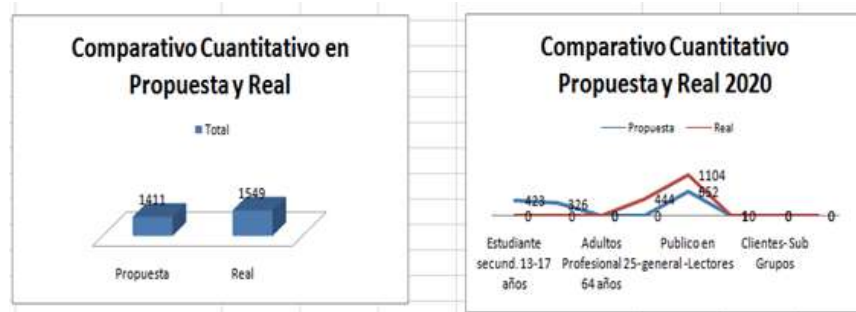
## Reconocimientos o agradecimientos



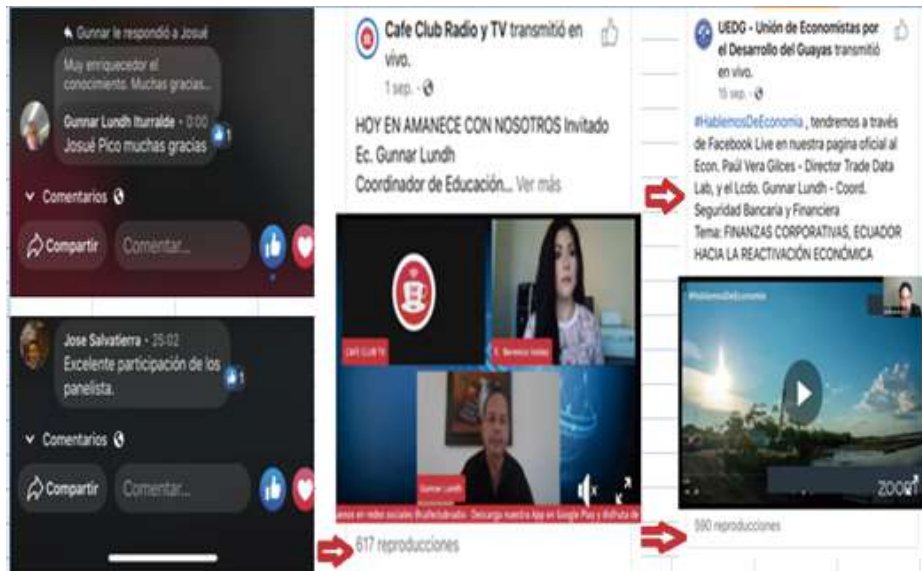
A continuación se muestran algunos Tips que refuerzan la Educación Financiera en nuestra sociedad sin tabularlo pero de valor agregado al Programa, los mismos que fueron distribuidos por redes sociales.



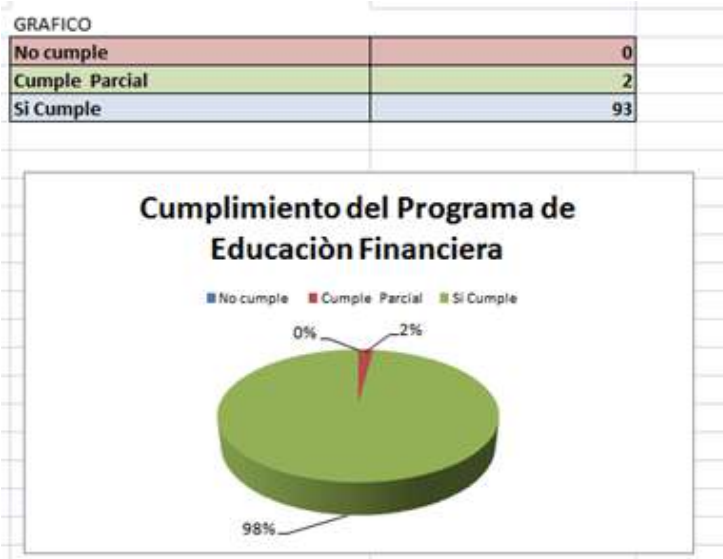
A nivel cuantitativo se efectuaron 1.549 capacitaciones respecto al planificado de 1.411 y sin tabular el impacto positivo de las participaciones vía TV-Internet, zoom, webinar.



A nivel cualitativo.- De forma aleatoria y en ausencia de las capacitaciones presenciales, debido al temor de la ciudadanía y cumplimiento de la política de seguridad en la salud, y la publicidad constante "quédate en casa" impulsado por las autoridades nacionales y locales; se hizo hincapié en los números de reproducciones de la intervención ejecutada o el tipo de comentario sobre las charlas de Educación Financiera acorde a la actual situación económica que generó la pandemia y los protocolos de bioseguridad de distanciamiento y la nueva tendencia de clases online.



El nivel de cumplimiento general del Programa de Educación Financiera se ubicó en 98% sin ponderar las presentaciones en TV-Internet ni presentaciones Face time.



*A nivel cuantitativo la meta inicial fue de 1.411 capacitaciones y se llegó a 1.549 Banco Delbank continuará con el mismo esfuerzo y dedicación en pro de expandir el conocimiento y estaremos prestos para adaptar las capacitaciones buscando llegar al público sin contribuir con la propagación del Covid.  
En términos generales al participante le permitirá ser más exigente y estar mejor preparado para la toma de decisiones en materia de finanzas personales y como adaptarse ante el nuevo escenario comercial gatillado por la pandemia.*

*Cordialmente,*



*Lcdo. Gunnar Lundh  
Responsable e Instructor PEF  
Banco DelBank S.A.*



 *Calificación de Activos de Riesgos*

## CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGOS 2020

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

FORM: 231-A

### E CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES CION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD: BANCO DELBANK S.A.  
FECHA: 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO ENTIDAD: 1422

#### 231 A.1

CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		1.968.636,20	598.346,31	1.370.289,89	18%	1%	13.202,91	10.230,95	2.971,96	2.971,96	0,00
A2	RIESGO NORMAL	1.097.605,59	389.083,83	708.521,76	10%	1%	14.170,44	8.708,43	5.462,01	5.462,01	0,00
A3		4.767.698,31	328.742,61	4.438.955,70	60%	1%	94.251,84	57.617,50	36.634,34	36.634,34	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	676.713,94	70.525,61	606.188,33	8%	6%	36.371,30	36.294,59	76,71	76,71	0,00
B2		182.583,57	19.754,14	162.829,43	2%	9%	26.052,71	14.606,69	11.446,02	11.446,02	0,00
C1	DEFICIENTE	25.625,58	0,00	25.625,58	0%	20%	10.210,08	5.125,11	5.084,97	5.084,97	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	11.330,78	7.587,33	3.743,45	0%	100%	3.743,08	3.743,08	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	113.607,05	0,00	113.607,05	2%	100%	113.607,05	113.607,05	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>8.843.801,02</b>	<b>1.414.039,83</b>	<b>7.429.761,19</b>	<b>100%</b>		<b>311.609,41</b>	<b>249.933,40</b>	<b>61.676,01</b>	<b>61.676,01</b>	<b>0,00</b>

CREDITOS COMERCIAL ORDINARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		45.418,90	0,00	45.418,90	45%	1%	454,19	454,19	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	28.736,34	0,00	28.736,34	28%	2%	574,73	574,73	0,00	0,00	0,00
A3		27.118,82	0,00	27.118,82	27%	2%	545,09	545,09	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>101.274,06</b>	<b>-</b>	<b>101.274,06</b>	<b>100%</b>		<b>1.574,01</b>	<b>1.574,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

PRODUCTIVO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	82%	3%	120.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	0,00
B2		445.019,81	0,00	445.019,81	18%	8%	71.039,98	35.655,98	35.384,00	35.384,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>2.445.019,81</b>	<b>-</b>	<b>2.445.019,81</b>	<b>100%</b>		<b>191.039,98</b>	<b>95.655,98</b>	<b>95.384,00</b>	<b>95.384,00</b>	<b>0,00</b>

CREDITOS CONSUMO ORDINARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		2.343.845,27	0,00	2.343.845,27	83%	1%	23.438,41	23.438,41	0,00
A2	RIESGO NORMAL	124.969,01	0,00	124.969,01	4%	2%	2.499,40	2.499,40	0,00
A3		177.243,16	0,00	177.243,16	6%	2%	3.562,59	3.562,59	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	7.699,22	0,00	7.699,22	0%	15%	1.154,88	1.154,88	0,00
B2		48.261,96	0,00	48.261,96	2%	25%	11.999,56	11.999,56	0,00
C1	DEFICIENTE	10.148,24	0,00	10.148,24	0%	50%	5.074,12	5.074,12	0,00
C2		19.556,55	0,00	19.556,55	1%	75%	14.667,41	14.667,41	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	16.517,89	0,00	16.517,89	1%	99%	16.308,54	16.308,54	0,00
E	PERDIDA	60.122,41	0,00	60.122,41	2%	100%	60.122,41	60.122,41	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>2.808.363,71</b>	<b>0,00</b>	<b>2.808.363,71</b>	<b>100%</b>		<b>138.827,32</b>	<b>138.827,32</b>	<b>0,00</b>

CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		2.046.509,12	0,00	2.046.509,12	75%	1%	20.465,10	20.465,10	0,00
A2	RIESGO NORMAL	197.213,73	0,00	197.213,73	7%	2%	3.944,27	3.944,27	0,00
A3		137.494,97	0,00	137.494,97	5%	2%	2.763,64	2.763,64	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	12.328,81	0,00	12.328,81	0%	15%	1.849,32	1.849,32	0,00
B2		30.740,09	0,00	30.740,09	1%	25%	7.685,03	7.685,03	0,00
C1	DEFICIENTE	34.801,29	0,00	34.801,29	1%	50%	17.400,65	17.400,65	0,00
C2		63.912,14	0,00	63.912,14	2%	75%	47.934,12	47.934,12	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	22.512,21	0,00	22.512,21	1%	99%	22.287,07	22.287,07	0,00
E	PERDIDA	171.620,97	0,00	171.620,97	6%	100%	171.620,97	171.620,97	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>2.717.133,33</b>	<b>0,00</b>	<b>2.717.133,33</b>	<b>100%</b>		<b>295.950,17</b>	<b>295.950,17</b>	<b>0,00</b>

231 A.3

CREDITOS INMOBILIARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		1.246.008,29	0,00	1.246.008,29	57%	1%	12.460,10	12.460,10	0,00
A2	RIESGO NORMAL	428.686,17	0,00	428.686,17	19%	2%	8.573,72	8.573,72	0,00
A3		387.450,91	0,00	387.450,91	18%	3%	11.623,53	11.623,53	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	102.396,68	0,00	102.396,68	5%	9%	9.215,70	9.215,70	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
C2		9.858,70	0,00	9.858,70	0%	59%	5.816,63	5.816,63	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	25.344,90	0,00	25.344,90	1%	100%	25.344,90	25.344,90	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>2.199.745,65</b>	<b>0,00</b>	<b>2.199.745,65</b>	<b>100%</b>		<b>73.034,57</b>	<b>73.034,57</b>	<b>0,00</b>

CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO.		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 231 A.4

MICROEMPRESA		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		60.128,50	0,00	60.128,50	48%	1%	601,29	601,29	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
A3		10.306,13	0,00	10.306,13	8%	2%	207,15	207,15	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	-	0,00	0,00
C2		20.194,90	0,00	20.194,90	16%	75%	15.119,65	15.119,65	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	13.306,03	0,00	13.306,03	11%	99%	13.172,97	13.172,97	0,00
E	PERDIDA	20.858,14	0,00	20.858,14	17%	100%	20.858,14	20.858,14	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>124.793,70</b>	<b>0,00</b>	<b>124.793,70</b>	<b>100%</b>		<b>49.959,20</b>	<b>49.959,20</b>	<b>0,00</b>

## 231 A.6

EDUCATIVO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

INVERSION PUBLICA		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19.240.131,28</b>	<b>1.414.039,83</b>	<b>17.826.091,45</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>1.061.994,67</b>	<b>904.934,66</b>	<b>-</b>
----------------------	----------------------	---------------------	----------------------	-----------	-----------	---------------------	-------------------	----------

ECON JAVIER DELGADO OVIEDO  
GERENTE GENERAL

ING. TERESA VARELA LOOR  
CONTADOR GENERAL

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS  
Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD: BANCO DELBANK S.A.  
FECHA: 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO OFICINA: 1422

231 B.1

CODIGO	INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST. RES. SEC PRIVADO	0,00	0,00	0,00	0,00
1302	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST. RES. SEC PUBLICO	0,00	0,00	0,00	0,00
1303	DISP. PARA VENTA DEL SECTOR PRIVADO	1.596.846,01	1.596.846,01	0,00	0,00
1304	DISP. VENTA ESTADO O ENT. SECTOR PUBLICO	872.848,74	872.848,74	0,00	0,00
<b>T O T A L</b>		<b>2.469.694,75</b>	<b>2.469.694,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1202	OPER. DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00
1305	MANTENIDAS VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	0,00	0,00	0,00
1306	MANT. VENCIMIENTO EST. O ENT. SECTOR PUBLICO	699.381,86	699.381,86	0,00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	50.000,00	50.000,00	2.500,00
190205	DERECHOS FIDUCIARIOS - INVERSIONES	0,00	0,00	0,00
<b>T O T A L</b>		<b>749.381,86</b>	<b>749.381,86</b>	<b>2.500,00</b>

231 B.2

OTROS ACTIVOS	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A1	1.048.033,47	1%	10.480,33	10.480,32	-0,01
A2	15.739,74	2%	314,79	314,89	0,10
A3	4.788,86	3%	143,67	143,67	0,00
B1	80,15	6%	4,81	4,81	0,00
B2	114,61	10%	11,46	11,46	0,00
C1	409,94	20%	81,99	81,99	0,00
C2	29,00	40%	11,60	11,60	0,00
D	15,17	60%	9,10	9,10	0,00
E	12.867,02	100%	12.867,02	12.867,02	0,00
EVALUADO	<b>1.082.077,96</b>		<b>23.924,77</b>	<b>23.924,86</b>	<b>0,09</b>
NO EVALUADO	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.082.077,96</b>		<b>23.924,77</b>	<b>23.924,86</b>	<b>0,09</b>

% DE OTROS ACTIVOS EVALUADO [ ( Evaluada / Total ) 100 ] =  $\frac{1082077,96000}{1082077,96000} * 100$  = 100,00  
 % DE RIESGO OTROS ACTIVOS EVALUADO [ ( Prov. Requerida / Evaluado ) 100 ] =  $\frac{23924,77000}{1082077,96000} * 100$  = 2,21%  
 PERDIDA ESTIMADA OTROS ACTIVOS [ ( Totales x % Riesgo Otros Act. Evaluada ) ] =  $(1082077,96000 * 0,02\%)$  = 23.924,77

BIENES EN DACION	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A	0,00	1	0,00	0,00	0,00
B	0,00	5	0,00	0,00	0,00
C	0,00	20	0,00	0,00	0,00
D	0,00	50	0,00	0,00	0,00
E	0,00	100	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

ECON. JAVIER DELGADO OVIEDO  
GERENTE GENERAL

ING. TERESA VARELA LOOR  
CONTADOR GENERAL

**PROVISIONES GENERICAS**  
 (INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD : BANCO DELBANK S.A.  
 FECHA : 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO OFICINA: 1422

231 C.1 PROVISION ANTICICLICA

TRIMESTRE	FACTOR ALFA	CARTERA BRUTA	PERDIDA LATENTE	SALDO 1499	PROV. ANTICICLICA	% AJUSTE SEGÚN CRONOGRAMA	PROV. ANTICICLICAS REQUERIDAS	PROV. ANTICICLICAS CONSTITUIDAS AL CIERRE DEL PERIODO ANTERIOR	CONSTITUIDAS DEL PERIODO
OCTUBRE	3,57%	19.782.164,14	706.223,26	983.366,96	(277.143,70)	29%	(80.371,67)	57.192,36	(137.564,03)
NOVIEMBRE	3,57%	19.271.923,42	688.007,67	982.985,20	(294.977,53)	29%	(85.543,48)	57.192,36	(142.735,84)
DICIEMBRE	3,57%	19.122.653,85	682.678,74	983.398,74	(300.720,00)	29%	(87.208,80)	57.192,36	(144.401,16)

231 C.2

TRIMESTRE	SALDO 1499	TOTAL PROVISION CONSTITUIDA ESPECÍFICA	PROVISION GENÉRICA			
			TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA TECNOLOGIA CREDITICIA	TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA ANTICICLICA	PROVISION NO REVERSA DA POR REQUERIMIENTO NORMATIVO	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA
OCTUBRE	983.366,96	844.287,68	58.937,10	57.192,36	20.731,47	2.218,35
NOVIEMBRE	982.985,20	846.432,39	56.410,63	57.192,36	20.731,47	2.218,35
DICIEMBRE	983.398,74	848.461,31	54.795,25	57.192,36	20.731,47	2.218,35

\_\_\_\_\_  
 ECON JAVIER DELGADO OVIEDO  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 ING. TERESA VARELA LOOR  
 CONTADOR GENERAL



## **INTRODUCCIÓN**

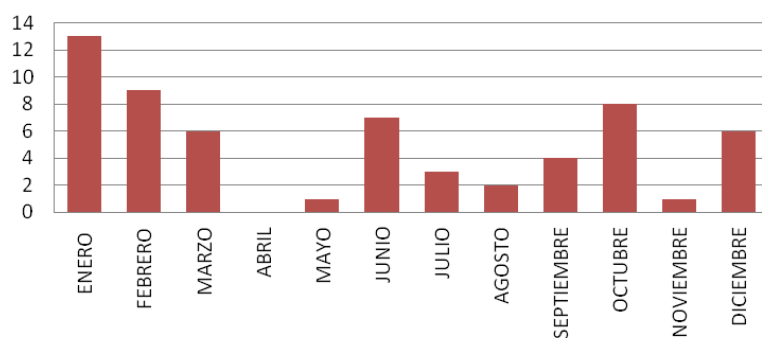
*Banco DelBank, en la mejora continua brindando un servicio personalizado, considera al departamento de servicios al cliente como un pilar fundamental para el crecimiento de la institución. Esta área se encuentra conformada por 9 ejecutivos de servicio al cliente distribuidos en las diferentes agencias y sucursales en las ciudades de Guayaquil, Manta y Quito.*

*El departamento de servicio al cliente no solo busca brindar un producto o servicio, sino darles a nuestros clientes una solución a sus necesidades con atención personalizada para así obtener clientes satisfechos como puede verse en los resultados de los siguientes informes.*

## **INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CUENTAS CORRIENTES DEL ÚLTIMO AÑO**

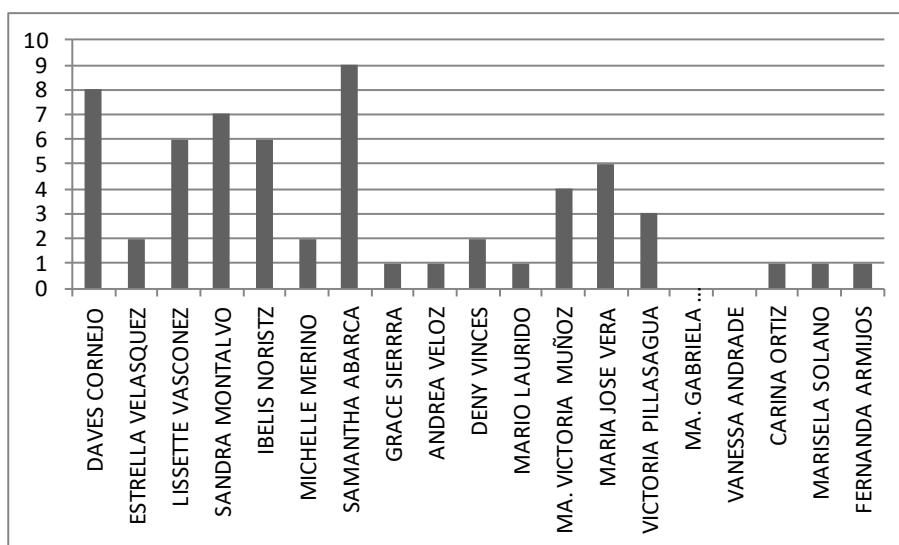
<b>MES</b>	<b>NUMERO DE CUENTAS APERTURADAS</b>
<b>ENERO</b>	13
<b>FEBRERO</b>	9
<b>MARZO</b>	6
<b>ABRIL</b>	0
<b>MAYO</b>	1
<b>JUNIO</b>	7
<b>JULIO</b>	3
<b>AGOSTO</b>	2
<b>SEPTIEMBRE</b>	4
<b>OCTUBRE</b>	8
<b>NOVIEMBRE</b>	1
<b>DICIEMBRE</b>	6
<b>TOTAL</b>	<b>60</b>

*Como podemos observar en el cuadro antes expuesto el número de Cuentas corrientes aperturadas en el año, se mantiene en un promedio de 5 cuentas al mes.*



Se detalla a continuación ranking por ejecutiva

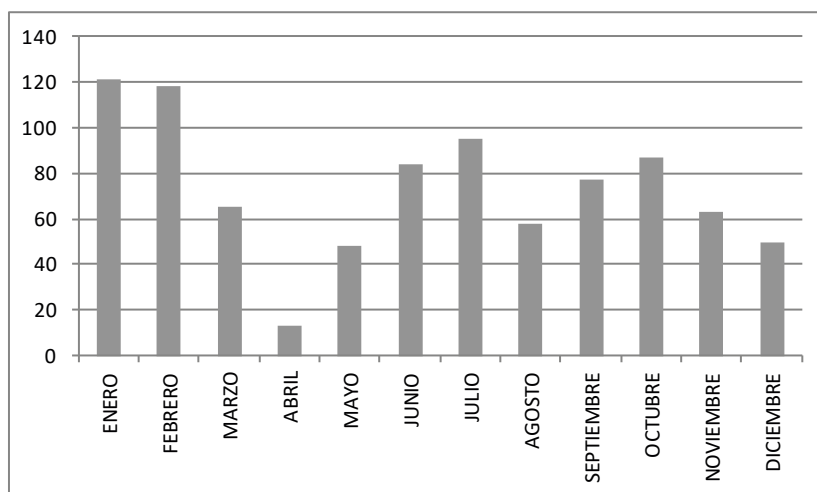
EJECUTIVO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	
DAVES CORNEJO	2	0	0	0	0	2	1	1	0	1	0	1	8	
ESTRELLA VELASQUEZ	2	0	0	0	0	0	NO LABORA						2	
LISSETTE VASCONEZ	2	2	0	0	0	1	0	0		1	0		6	
SANDRA MONTALVO	1		0	0	0	1	0	1	1	2	0	1	7	
IBELIS NORISTZ	0	1	0	0	0	2	0	0	0	3	0	0	6	
MICHELLE MERINO	1	1	NO LABORA										2	
SAMANTHA ABARCA	2	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	3	9	
GRACE SIERRA	0	0	0	0	0	0	1	NO LABORA						1
ANDREA VELOZ	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
DENY VINCES	0	0	0	0	1	1	0	CAMBIO DE PUESTO						2
MARIO LAURIDO	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	NO LABORA	1	
MA. VICTORIA MUÑOZ	0	2	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	4	
MARIA JOSE VERA	0	2	3	0	0	0	0	0	0	0	NO LABORA		5	
VICTORIA PILLASAGUA	2	0	0	0	0	0	1	0	NO LABORA				3	
MA. GABRIELA IZQUIERDO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
VANESSA ANDRADE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CARINA ORTIZ	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	
MARISELA SOLANO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	
FERNANDO ARMIJOS				0	0	0	0	0	0	0	1	NO LABORA	1	
<b>TOTALES GENERALES:</b>	<b>13</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>60</b>	



## INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CUENTAS AHORROS DEL ÚLTIMO AÑO

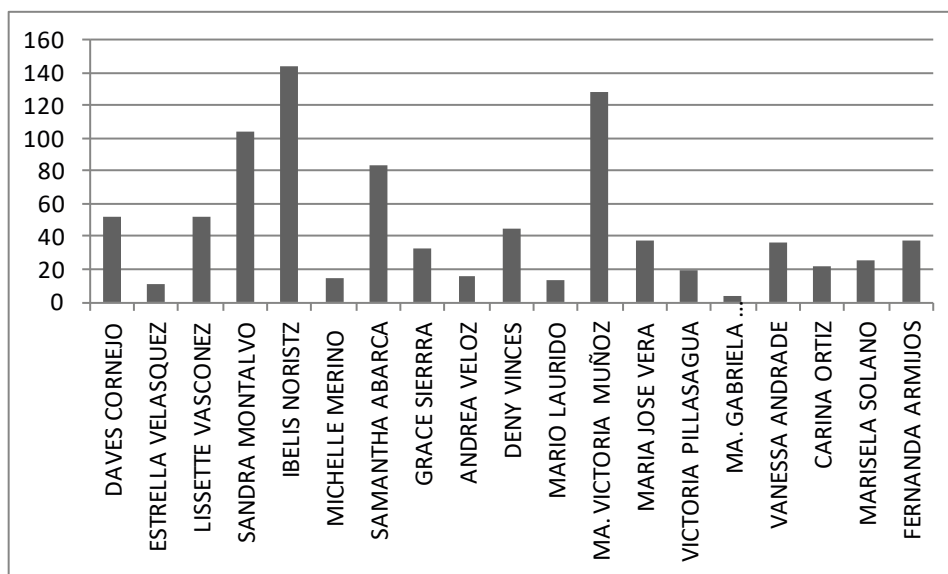
MES	NUMERO DE CUENTAS APERTURADAS
ENERO	121
FEBRERO	118
MARZO	65
ABRIL	13
MAYO	48
JUNIO	84
JULIO	95
AGOSTO	58
SEPTIEMBRE	77
OCTUBRE	87
NOVIEMBRE	63
DICIEMBRE	50
TOTAL	879

*Durante el año 2020 se abrieron un total de 879 Cuentas de Ahorros, con un promedio de 73 Cuentas abiertas al mes.*



Se detalla a continuación ranking por ejecutiva

EJECUTIVO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	
DAVES CORNEJO	8	2	0	2	0	4	7	3	9	11	4	2	52	
ESTRELLA VELASQUEZ	2	2	1	0	1	5	NO LABORA						11	
LISSETTE VASCOINEZ	5	8	3	2	4	4	6	6	6	3	1	4	52	
SANDRA MONTALVO	10	13	9		9	17	10	7	12	6	6	5	104	
IBELIS NORISTZ	9	15	13		16	14	18	7	20	16	10	6	144	
MICHELLE MERINO	12	3	NO LABORA											15
SAMANTHA ABARCA	7	8	8		3	3	11	5	6	13	6	13	83	
GRACE SIERRA	0	10	4	2	5	7	5	NO LABORA						33
ANDREA VELOZ	0	3	0	1	0	2	2	2	1	1	0	4	16	
DENY VINCES	14	15	6	2	8	0	0	CAMBIO DE PUESTO						45
MARIO LAURIDO	0	1	0		2	1	4	1	0	1	3	NO LABORA	13	
MA. VICTORIA MUÑOZ	17	14	11			5	13	7	10	20	17	14	128	
MARIA JOSE VERA	8	10	1			6	3	7	3	0	NO LABORA		38	
VICTORIA PILLASAGUA	10	2	2				4	2	NO LABORA				20	
MA. GABRIELA IZQUIERDO	0	0	1			3	0	0	0	0	0	0	4	
VANESSA ANDRADE	7	1	2			8	4	4	2	1	7	0	36	
CARINA ORTIZ	4	5	1				2	2	1	2	3	2	22	
MARISELA SOLANO	8	6	3	4		5	NO LABORA						26	
FERNANDO ARMIJOS							6	5	7	13	6	NO LABORA	37	
<b>TOTALES GENERALES:</b>	<b>121</b>	<b>118</b>	<b>65</b>	<b>13</b>	<b>48</b>	<b>84</b>	<b>95</b>	<b>58</b>	<b>77</b>	<b>87</b>	<b>63</b>	<b>50</b>	<b>879</b>	



## INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CERTIFICADOS DEPOSITO A PLAZO

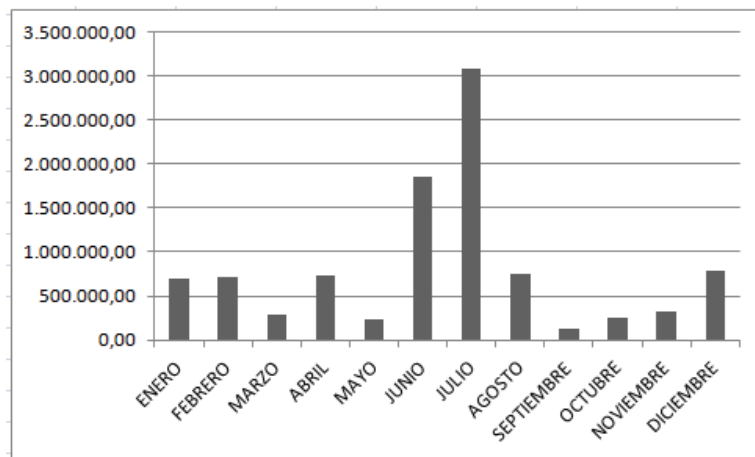
MES	9 de Octubre	City Mall	Manta	Matriz	Plaza Mayor	Quito	Total general
cierre 2019	\$1.154.654,79	\$114.186,01	\$2.306.999,39	\$4.595.658,43	\$608.071,46	\$520.185,65	\$9.299.755,73
ENERO	\$1.155.951,53	\$114.203,21	\$2.290.105,45	\$4.725.906,94	\$611.677,86	\$528.890,46	\$9.426.735,45
FEBRERO	\$1.091.675,56	\$147.308,96	\$2.241.993,30	\$4.734.976,65	\$630.660,40	\$535.590,46	\$9.382.205,33
MARZO	\$1.152.312,95	\$152.346,45	\$2.198.938,17	\$5.096.553,87	\$624.495,97	\$542.190,46	\$9.766.837,87
ABRIL	\$1.120.781,42	\$152.346,45	\$2.165.838,17	\$5.126.980,90	\$619.495,97	\$542.190,46	\$9.727.633,37
MAYO	\$1.195.008,79	\$142.695,77	\$1.971.848,65	\$5.104.684,01	\$515.200,27	\$517.847,12	\$9.447.284,61
JUNIO	\$1.290.084,46	\$147.172,67	\$2.005.979,58	\$4.932.816,68	\$478.902,60	\$493.663,14	\$9.348.619,13
JULIO	\$1.332.341,72	\$217.189,89	\$1.952.814,54	\$4.971.895,45	\$406.966,93	\$500.835,23	\$9.382.043,76
AGOSTO	\$1.398.847,96	\$211.189,89	\$2.183.883,05	\$4.974.415,41	\$390.102,08	\$529.411,75	\$9.687.850,14
SEPTIEMBRE	\$1.386.656,32	\$201.152,40	\$2.127.105,38	\$5.151.626,14	\$477.316,63	\$525.326,72	\$9.869.183,59
OCTUBRE	\$1.404.367,91	\$141.152,40	\$2.062.516,36	\$5.145.017,20	\$519.253,57	\$499.708,40	\$9.772.015,84
NOVIEMBRE	\$1.409.647,91	\$125.031,74	\$2.037.196,90	\$5.254.904,95	\$484.853,57	\$529.457,39	\$9.841.092,46
DICIEMBRE	\$1.326.418,13	\$116.582,65	\$1.923.336,79	\$5.360.313,73	\$523.818,03	\$532.713,94	\$9.783.183,27
<b>CRECIMIENTO 2020</b>	<b>\$171.763,34</b>	<b>\$2.396,64</b>	<b>-\$383.662,60</b>	<b>\$764.655,30</b>	<b>-\$84.253,43</b>	<b>\$12.528,29</b>	<b>\$483.427,54</b>

Según las estadísticas mostradas en la tabla anterior podemos observar un crecimiento de \$483.427,54 en los que respecta a las captaciones durante el año 2020.

### CREDITO

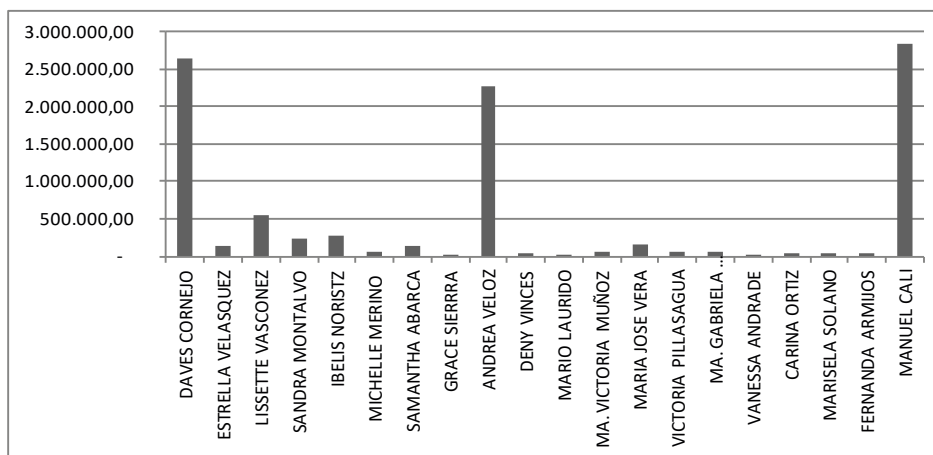
Con respecto a la colocación en el año 2020 se colocó un total de \$9.825.363,68

MES	COLOCACION
ENERO	699.590,00
FEBRERO	713.982,73
MARZO	287.000,00
ABRIL	738.742,09
MAYO	226.513,62
JUNIO	1.860.362,86
JULIO	3.078.706,00
AGOSTO	743.681,87
SEPTIEMBRE	134.400,00
OCTUBRE	243.270,00
NOVIEMBRE	320.171,47
DICIEMBRE	778.943,04
<b>TOTAL</b>	<b>9.825.363,68</b>



Se detalla a continuación ranking por ejecutivo

EJECUTIVO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
DAVES CORNEJO	\$ 0,00	\$ 110.300,00	\$ 60.000,00	\$ 32.036,88	\$ 27.213,10	\$ 1.552.658,30	\$ -	\$ 135.710,00	\$ -	\$ 1.800,00	\$ 133.792,01	\$ 600.000,00	\$ 2.653.510,29
ESTRELLA VELASQUEZ	\$ 30.000,00	\$ 14.300,00	\$ -		\$ 91.119,61					NO LABORA			\$ 135.419,61
LISSETTE VASCONEZ	\$ 26.000,00	\$ 63.030,00	\$ 9.500,00		\$ 75.360,00	\$ 170.000,00	\$ -	\$ 32.400,00	\$ -	\$ 115.000,00	\$ -	\$ 66.000,00	\$ 557.290,00
SANDRA MONTALVO	\$ 48.000,00	\$ 2.600,00		\$ 4.425,39	\$ 6.012,00	\$ 33.784,56	\$ 70.000,00	\$ 5.940,00	\$ 70.000,00	\$ 2.500,00	\$ -	\$ -	\$ 243.261,95
IBELIS NORITZ	\$ 87.500,00	\$ 118.500,00	\$ 20.000,00		\$ 1.835,00	\$ 10.920,00	\$ -	\$ 14.770,00	\$ 8.000,00		\$ 2.592,24	\$ 2.000,00	\$ 266.117,24
MICHELLE MERINO	\$ 8.200,00	\$ 57.900,00								NO LABORA			\$ 66.100,00
SAMANTHA ABARCA	\$ 30.000,00	\$ -	\$ 45.000,00				\$ 2.210,00	\$ 13.415,00	\$ 10.000,00	\$ 26.670,00	\$ -	\$ 10.000,00	\$ 137.295,00
GRACE SIERRA	\$ -	\$ 10.000,00	\$ 4.500,00				\$ 14.000,00			NO LABORA			\$ 28.500,00
ANDREA VELOZ	\$ 216.790,00	\$ 176.184,73	\$ 52.500,00	\$ 626.819,82	\$ 22.353,22	\$ 43.000,00	\$ 492.496,00	\$ 311.116,85	\$ 41.400,00	\$ 81.300,00	\$ 168.855,98	\$ 47.182,88	\$ 2.279.999,48
DENY VINCES	\$ 11.000,00	\$ 21.000,00	\$ 5.500,00				\$ -			CAMBIO DE PUESTO			\$ 37.500,00
MARIO LAURIDO	\$ -	\$ 6.000,00			\$ 2.620,69		\$ -	\$ 11.910,42		\$ 3.000,00	\$ -		\$ 23.531,11
MA. VICTORIA MUÑOZ	\$ 16.700,00	\$ 14.600,00		\$ 11.660,00			\$ -	\$ -	\$ 3.000,00	\$ 11.000,00	\$ 3.000,00	\$ 9.000,00	\$ 68.960,00
MARIA JOSE VERA	\$ 31.900,00	\$ 61.568,00	\$ 52.000,00				\$ -	\$ 3.419,60		NO LABORA			\$ 148.887,60
VICTORIA PILLASAGUA	\$ 23.500,00	\$ 28.000,00	\$ 18.000,00	\$ 63.800,00			\$ -			NO LABORA			\$ 133.300,00
MA. GABRIELA IZQUIERDO	\$ -	\$ -	\$ 2.000,00				\$ -		\$ -	\$ -	\$ -		\$ 2.000,00
VANESSA ANDRADE	\$ -	\$ -	\$ 18.000,00				\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44.760,16	\$ 62.760,16
CARINA ORTIZ	\$ -	\$ 30.000,00					\$ -		\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 11.931,24		\$ 45.931,24
MARISELA SOLANO	\$ -	\$ -				\$ 50.000,00	\$ -			NO LABORA			\$ 50.000,00
FERNANDO ARMIJOS	\$ 50.000,00	\$ -					\$ -		\$ -	\$ -	\$ -		\$ 50.000,00
MANUEL CALI	\$ 120.000,00						\$ 2.500.000,00	\$ 215.000,00	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 2.835.000,00
<b>TOTALES GENERALES:</b>	<b>\$ 699.590,00</b>	<b>\$ 713.982,73</b>	<b>\$ 287.000,00</b>	<b>\$ 738.742,09</b>	<b>\$ 226.513,62</b>	<b>\$ 1.860.362,86</b>	<b>\$ 3.078.706,00</b>	<b>\$ 743.681,87</b>	<b>\$ 134.400,00</b>	<b>\$ 243.270,00</b>	<b>\$ 320.171,47</b>	<b>\$ 778.943,04</b>	<b>\$ 9.825.363,68</b>



### Colocación general

EJECUTIVOS	CUENTAS DE AHORROS	CUENTAS CORRIENTES	CREDITOS
DAVES CORNEJO	52	8	\$ 2.653.510,29
ESTRELLA VELASQUEZ	11	2	\$ 135.419,61
LISSETTE VASCONEZ	52	6	\$ 557.290,00
SANDRA MONTALVO	104	7	\$ 243.261,95
IBELIS NORISTZ	144	6	\$ 266.117,24
MICHELLE MERINO	15	2	\$ 66.100,00
SAMANTHA ABARCA	83	9	\$ 137.295,00
GRACE SIERRA	33	1	\$ 28.500,00
ANDREA VELOZ	16	1	\$ 2.279.999,48
DENY VINCES	45	2	\$ 37.500,00
MARIO LAURIDO	13	1	\$ 23.531,11
MA. VICTORIA MUÑOZ	128	4	\$ 68.960,00
MARIA JOSE VERA	38	5	\$ 148.887,60
VICTORIA PILLASAGUA	20	3	\$ 133.300,00
MA. GABRIELA IZQUIERDO	4	0	\$ 2.000,00
VANESSA ANDRADE	36	0	\$ 62.760,16
CARINA ORTIZ	22	1	\$ 45.931,24
MARISELA SOLANO	26	1	\$ 50.000,00
FERNANDO ARMIJOS	37	1	\$ 50.000,00
MANUEL CALI		0	\$ 2.835.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>879</b>	<b>60</b>	<b>\$ 9.825.363,68</b>

### INFORME DE RECLAMOS DURANTE EL AÑO 2020

En el transcurso del año 2020 se han presentado un total de 97 reclamos por parte de los clientes a nivel nacional, siendo el requerimiento más recurrente el tipo de reclamos por transacciones fallidas en cajeros automáticos registrándose un total de 76 que equivalen al 78% reclamos ingresados en el año.

Reclamos Frecuentes	AÑO 2020	%
FALLAS EN CAJERO AUTOMATICO	76	78%
ENTREGA DE BILLETES FALSO	4	4%
ENTREGA DE BILLETES EN MAL ESTADO	1	1%
SOLICITUD DE REFINANCIAMIENTO	1	1%
CONSUMOS Y RETIROS NO REALIZADOS POR EL CLIENTE POR FRAUDE (ROBO, ETC)	1	1%
FALTANTE EN GIRO RECIBIDO	6	6%
GIROS ENVIADOS	1	1%
DEBITO NO AUTORIZADO	1	1%
TRANSFERENCIAS NO ACREDITADA	1	1%
COSTO DE CHEQUERA	1	1%
CIERRE DE CUENTA CORRIENTE	1	1%
PRE CANCELACION DE CDP	1	1%
DEBITO POR CHEQUE PAGADO	1	1%
INFORMACION POR TRANSFERENCIA RECIBIDA	1	1%
COBRO DE MAS COMISION ISD		
<b>Total</b>	<b>97</b>	<b>100%</b>

		ENERO - DICIEMBRE
<b>Reclamos Concluidos</b>	FAVORABLES AL USUARIO	82
	DESFAVORABLES AL USUARIO	15
	EN TRÁMITE	
	<b>Total</b>	<b>97</b>

## **SUGERENCIAS**

*Como Supervisora de Servicio al Cliente se recomienda:*

*Capacitación al personal del área de servicios sobre el manejo del sistema y sobre las nuevas políticas y procedimientos del Banco.*

*Capacitación para la eficaz atención al cliente y capacidad para resolver los problemas.*

*Elaboración de plan estratégico para captación de cuentas corrientes y de ahorros.*

*Elaboración de plan estratégico para captación de depósitos a plazo fijo.*

## **CONCLUSIONES**

*El área de servicio al cliente tiene como visión la satisfacción de nuestros clientes, seguiremos ofreciendo un servicio personalizado y gestionaremos la captación de nuevos clientes, mediante estrategias que nos permita consolidarnos como su Banco principal y a fin de mejorar las cifras obtenidas durante este año y la ampliación de nuestra cartera de clientes.*

*Lissette Vásconez S.*

*Supervisora de Servicios al Cliente*



## RESUMEN DEL INFORME ANUAL DEL AUDITOR INTERNO.

A los Señores Miembros del Directorio  
y a la Junta General de Accionistas  
de Banco DelBank S. A.:

1. De conformidad con lo estipulado en el Título II, sección 8, artículo 230.- Responsabilidad del Auditor Interno del Código Orgánico Monetario y Financiero y en mi posición de Auditor Interno de Banco DelBank S. A., he procedido durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2020, a verificar que las actividades y procedimientos de la entidad se encuentren de acuerdo con las disposiciones establecidas en dicho Código, los estatutos y los principios de contabilidad dictados por la superintendencia de bancos y los de general aceptación.
2. He revisado y probado satisfactoriamente, y en la medida que consideré necesario, el funcionamiento adecuado del sistema de control interno implementado por la administración del Banco, con el propósito de establecer las bases de confiabilidad de los registros contables, en cuanto a la seguridad, protección y conservación de los activos bajo custodia del Banco; así como también, he verificado el cumplimiento de las resoluciones emitidas por el Directorio, Organismos Administrativos, disposiciones contenidas en las resoluciones, oficios y circulares de la Superintendencia de Bancos del Ecuador; y seguimiento de las recomendaciones realizadas por auditoría externa, auditoría interna y demás organismos de control.
3. Adicionalmente como parte de mis responsabilidades, he revisado y evaluado los controles y procedimientos implementados por el Banco, en prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos; en mi opinión, el Banco ha implementado los controles necesarios y adecuados para prevenir el lavado de activos, sin que se hayan presentado durante el año 2020, situaciones u operaciones de clientes las cuales se hubiera podido considerar generadoras de un alto riesgo para la entidad, y que merecieran revisiones o informes especiales de nuestra parte.
4. He revisado y evaluado los sistemas de Administración de riesgos, considerando los resultados obtenidos podemos concluir que los mismos cumplen con lo establecido en la normativa vigente para un adecuado sistema de Administración de Riesgos, el cual debe permitir a la administración en todo momento, monitorear y tomar decisiones oportunas ante posibles variaciones presentadas en los factores de riesgo.
5. He emitido durante el año 2020, los informes de auditoría interna, con el resultado de las revisiones realizadas a los diferentes procesos operativos, registros contables y evaluación del sistema de control interno implementado por la administración, en dichos informes se encuentran documentadas nuestras observaciones y recomendaciones de mejora sin que las mismas puedan considerarse debilidades importantes de control interno que puedan afectar de forma grave al normal desarrollo de las operaciones de Banco DelBank. Para su adecuada gestión indicamos que dichas observaciones se dieron a conocer a la Gerencia General, Comité de Auditoría y Directorio del Banco a efecto de que se instruyan las medidas necesarias para su respectiva regularización.
6. Considerando los procedimientos de revisión utilizados por el auditor interno y que fueron aplicados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que incluyen la revisión de los registros contables, procedo a informar a ustedes, que los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco DelBank S. A., al 31 de Diciembre de 2020, así como los resultados de sus operaciones, y cambios en la posición financiera por el año terminado a esta fecha, y que estos se encuentran libres de errores u omisiones importantes que pudieran afectar la integridad de las cifras reflejadas en los mismos.

El presente informe está dirigido para conocimiento y uso exclusivo del Directorio y Junta General de Accionistas de Banco DelBank S. A., en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes; por lo que no debe ser utilizado para otro propósito que no sea estrictamente el descrito.



**Walter Navarro Bustamante. CPA.**  
Auditor Interno Banco DelBank.

**Guayaquil, Febrero 19 de 2021.**



---

**BANCO DELBANK S. A.**

**CONTENIDO:**

	<b><u>Páginas No.</u></b>
<b>OPINIÓN</b>	2 - 4
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Balance general	5 - 6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 28

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores de  
**BANCO DELBANK S. A.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco DELBANK S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2020, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco DelBank S. A. al 31 de diciembre del 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Somos independientes del Banco DELBANK S. A., de acuerdo con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

### **Otra información distinta a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2020, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información antes detallada sobre el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2020 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento sobre las operaciones del Banco obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2020, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dichos asuntos al Directorio del Banco.

### **Responsabilidad de la Administración del Banco por los estados financieros**

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco, es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que llevar a cabo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

### **Responsabilidad del Auditor**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, se pueden razonablemente prever que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos

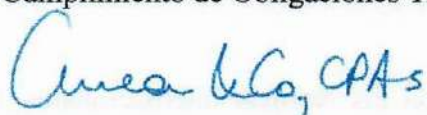
riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

#### Otros asuntos

La Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que ha afectado negativamente a la economía del País y del Mundo y, por lo tanto, ha incidido notablemente en los estados financieros.

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por la entidad de control (SRI) los auditores externos deben emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, en base a los anexos recibidos del cliente, los cuales, estarán disponibles el 31 de julio del año 2021. Los auditores externos emitirán el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por separado.



**SB-RNAE-9430**  
**Febrero 8, 2021**



**Carlos Aurea**  
**Socio**  
**Registro # 7.310**


**BANCO DELBANK S. A.**


**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
FONDOS DISPONIBLES	4	<u>8,362,874</u>
INVERSIONES	5	<u>3,216,577</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO:	6	
Por vencer		18,531,645
No devenga intereses		329,269
Vencida		<u>261,740</u>
Sub-total		19,122,654
(Menos) Provisiones para créditos incobrables	7	<u>(983,399)</u>
Total, cartera de créditos, neto		<u>18,139,255</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8, 20	<u>1,522,071</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:	9	
Muebles, enseres y equipos de oficina		92,409
Equipos de computación		38,738
Otras		<u>51,756</u>
Sub-total		182,903
(Menos): Depreciación acumulada		<u>(79,717)</u>
Total, propiedades y equipos, neto		<u>103,186</u>
OTROS ACTIVOS, NETO	10	<u>732,535</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>32,076,498</u>
CUENTAS CONTINGENTES	16	<u>50,000</u>

  
Econ. Héctor Delgado Oviedo  
Gerente General

  
CPA. Walter Navarro  
Auditor Interno

  
Ing. Teresa Varela  
Contadora General  
Registro No. 0.10481

Ver notas a los estados financieros


**BANCO DELBANK S. A.**

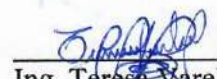
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

---

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11	18,373,297
OBLIGACIONES INMEDIATAS	12	813,626
CUENTAS POR PAGAR	13, 20	1,310,681
OTROS PASIVOS		<u>199,846</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>20,697,450</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	15	
Capital social		11,264,492
Reserva legal		101,889
Superávit por valuaciones		4,386
Resultados acumulados		0
Utilidad neta del periodo		<u>8,281</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>11,379,048</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>32,076,498</u>
CUENTAS DE ORDEN	17	<u>108,900,582</u>



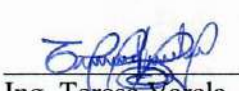
  
Econ. Héctor Delgado Oviedo  
Gerente General

  
CPA. Walter Navarro  
Auditor Interno

  
Ing. Teresa Varela  
Contadora General  
Registro No. 0.10481

**BANCO DELBANK S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
(Expresado en U.S. dólares)**

INGRESOS FINANCIEROS:	NOTAS	
Intereses y descuentos ganados	18	2,472,765
Comisiones ganadas por giros		2,894,310
Ganancia en cambio y rendimiento		151,521
Comisiones ganadas	19, 20	<u>62,243</u>
Total		<u>5,580,839</u>
EGRESOS FINANCIEROS:		
Intereses causados		(560,115)
Comisiones pagadas	20	(336,210)
Pérdida financiera		<u>(55,350)</u>
Total		<u>(951,675)</u>
UTILIDAD FINANCIERA		<u>4,629,164</u>
INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES, NETO:		
Gastos de personal		(2,169,141)
Honorarios		(210,837)
Servicios varios		(1,953,661)
Impuestos, contribuciones y multas		(434,185)
Otros Ingresos y Gastos, neto		<u>1,215,219</u>
Total		<u>(3,552,605)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES		<u>1,076,559</u>
PROVISION, DEPRECIACION Y AMORTIZACION:		
Provisiones de cartera de créditos, cuentas por cobrar, contingentes		(888,847)
Depreciaciones		(26,970)
Amortizaciones		<u>(111,364)</u>
Total		<u>(1,027,181)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS, E IMPUESTO A LA RENTA		49,378
Menos: 15% Participación de utilidades a trabajadores	13	(7,407)
Menos: 25% Impuesto a la renta	14	<u>(33,690)</u>
UTILIDAD NETA		<u>8,281</u>
 Econ. Héctor Delgado Oviedo Gerente General	 CPA. Walter Navarro Auditor Interno	 Ing. Teresa Varela Contadora General Registro No. 0.10481

**BANCO DELBANK S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
(Expresados en U. S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Superávit Valuación	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Enero 1, 2020	11,092,803	82,812	819	0	190,766	11,367,200
Transferencia				190,766	(190,766)	
Apropiación	171,689	19,077		(190,766)		3,567
Otros			3,567			8,281
Utilidad neta					8,281	
Diciembre 31, 2020	<u>11,264,492</u>	<u>101,889</u>	<u>4,386</u>	<u>0</u>	<u>8,281</u>	<u>11,379,048</u>

**Econ. Héctor Delgado Oviedo**  
**Gerente General**

**Ing. Teresa Varela**  
**Contadora General**  
**Registro No. 0.10481**


Ver notas a los estados financieros


**BANCO DELBANK S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
(Expresados en U. S. dólares)**

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	8,281
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones de activos fijos	26,970
Amortizaciones de cargos diferidos del año	111,364
Provisión créditos incobrables y cuentas por cobrar del año, neto	(266,756)
Ajustes	(20,434)
Cambios en activos y pasivos:	
Cartera de créditos	3,060,863
Cuentas por cobrar	63,053
Cuentas por pagar	(251,948)
Otros pasivos corrientes	(261,286)
Obligaciones inmediatas	(40,711)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,429,396</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en inversiones financieras	(979,611)
Compra de propiedades, neto	(22,425)
Disminución en cargos diferidos	80,134
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(921,902)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones con el público	497,912
Jubilación patronal	(62,322)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>435,590</u>
FONDOS DISPONIBLES:	
Aumento neto durante el año	1,943,084
Comienzo del año	<u>6,419,790</u>
FIN DEL AÑO	<u>8,362,874</u>

  
Econ. Héctor Delgado Oviedo  
Gerente General

  
CPA. Walter Navarro  
Auditor Interno

  
Ing. Teresa Varela  
Contadora General  
Registro No. 0.10481

## **BANCO DELBANK S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

El Banco DelBank S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil - Ecuador como Banco Industrial y Comercial, mediante escritura pública otorgada el 1 de abril de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de julio de 1965. Mediante escritura pública otorgada el 23 de septiembre de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1986, el Banco Industrial y Comercial fijó su capital autorizado, reformó el estatuto y cambió su denominación social por la de Banco Industrial y Comercial S.A. "BANINCO", y, con escritura pública de aumento de capital autorizado, reforma integral del estatuto social y cambio de denominación celebrada el 22 de agosto del 2002, y ratificada el 14 de noviembre del 2002, el Banco cambió su denominación social por la actual de Banco DelBank S. A. y definió su plazo de duración en cien años a partir de la inscripción de su contrato constitutivo en el registro mercantil.

Mediante comunicado emitido por el Banco el 30 de marzo del 2004, el Gerente General informó a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (hoy Superintendencia de Bancos del Ecuador) que el reinicio de las operaciones del Banco será a partir del 19 de abril del 2004. A la fecha del presente informe, el Banco brinda sus servicios financieros al público en su Casa Matriz de la ciudad de Guayaquil, en la Agencia 9 de octubre, en la Agencia Sur, en la Agencia norte de la rotonda y sucursal Manta. Además, la Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizó la apertura y funcionamiento de la Sucursal y una Agencia del Banco en la ciudad de Quito mediante Resoluciones No. IRG-2007-034 y No. IRG-2009-0018 emitidas en mayo 15 del 2007 y en abril 24 del 2009, respectivamente.

El Banco tiene por objeto realizar todas las operaciones, negocios, y servicios permitidos por el Código Orgánico Monetario y Financiero y demás normas que con relación a operaciones bancarias expida la Junta Bancaria u organismo competente. El funcionamiento y operaciones del Banco están regulados por el Código Orgánico Monetario y Financiero y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Según disposiciones vigentes, las instituciones del sistema financiero están obligadas a contratar los servicios de firmas calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y emitir trimestralmente los informes de calificación de riesgo. El informe de calificación de riesgo entregado por SUMMARATINGS, con fecha de revisión trimestral al 30 de septiembre del 2020, reflejó una calificación "A". De acuerdo con la calificadora, significa "Que el Banco es fuerte", tiene un sólido record financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero.

Según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas No. JG-001-2020, se determinó que el 100% de las utilidades del año 2019, se forme una reserva especial para futura capitalización.

Según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas No. JG-004-2020, se determinó que se aumente el capital suscrito pagado del banco en \$ 171,689.02, mediante la nueva emisión de 42,922,255 de acciones ordinarias y nominativas de cero, punto, cero, cero, cuatro milésimas de dólar de los EEUU de América, cada una.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2020, que se adjuntan, fueron aprobados por la Gerencia General en enero del año 2021, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Base de Presentación de los estados financieros** – El Banco registra sus transacciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren de las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de información financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

El Banco presenta sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, contenidas en los catálogos de cuentas y en la codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria y en sus Resoluciones emitidas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera (en adelante las normas locales aplicables a los Bancos); en lo no previsto por dichos catálogos, ni por la citada codificación, ni por la citada resolución se aplicarán las normas internacionales de información financiera (NIIF).

- Las inversiones en títulos valores se clasifican en negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida. Las inversiones negociables y disponibles para la venta se registran al valor de mercado y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida al costo de adquisición autorizado.
- La cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos que estuvieron en mora por tres años, deben ser castigados obligatoriamente contra la provisión para incobrables. El castigo de créditos antes de este plazo requiere la autorización expresa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos de riesgo y contingentes sean provisionados con cargo a los resultados del ejercicio, en función de la probabilidad de su recuperación, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador determina que las instituciones financieras podrán constituir provisiones genéricas para cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio.
- Las comisiones sobre operaciones contingentes son contabilizadas en resultados al momento de su cobro.

- Los intereses y comisiones ganadas y no cobradas, luego de 5, 15, 30 y 45 días de ser exigibles, dependiendo del tipo de operación de crédito, son reversados de las correspondientes cuentas de ingresos y son controlados mediante cuentas de orden y se llevan a resultados cuando se cobran.
- Los intereses de mora sobre préstamos vencidos se llevan a resultados en el ejercicio en que se cobran.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad requieren que los intereses ganados en créditos reestructurados se provisionen en función de la probabilidad de su recuperación, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador requieren que estos intereses se provisionen al 100%, al momento de su contabilización.
- Las instituciones del sistema financiero podrán conservar los bienes adquiridos mediante adjudicación o dación en pago, los cuales deben ser vendidos en el lapso de un año, contado a partir de la fecha de adjudicación. Vencido el plazo, el Banco constituirá provisiones mensuales del valor en libros durante 36 meses a partir del mes siguiente al vencimiento del plazo para la venta.
- El Banco no utiliza el sistema de impuestos diferidos, por consiguiente, no se registra el impuesto originado por las diferencias temporales entre los valores registrados en los estados financieros y aquellos reportados para efectos tributarios.
- Las disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad para el caso de las entidades financieras, no requieren ciertas exposiciones en las notas a los estados financieros, las mismas que si son requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como la revelación de la valuación de los instrumentos financieros y ganancias o pérdidas no realizadas en éstos.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación del valor de la utilidad por acción en el estado de pérdidas y ganancias y dicho valor debe ser calculado en función de las acciones comunes en circulación. Mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador no requiere de esta revelación.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la presentación de los estados financieros en forma comparativa y que sean reestructurados cuando existe un cambio contable, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador no permite la modificación de los estados financieros en forma retroactiva cuando existe un cambio contable y en adición no establece la presentación de los estados financieros en forma comparativa.
- La Superintendencia de Bancos del Ecuador requiere que el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio sea mantenido en una cuenta independiente y que sea utilizada exclusivamente para compensar los saldos deudores de otras cuentas patrimoniales y para registrar provisiones de activos de riesgo y contingentes. Las Normas Internacionales de Información de Contabilidad establecen que el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio sea transferido a la cuenta reserva de capital y pueda ser capitalizada.

- Existen ciertas reclasificaciones contables requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera que no han sido corridas en los estados financieros adjuntos por disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales tienen relación con neto de cuentas por cobrar y por pagar.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la institución en la preparación de sus estados financieros.

**Inversiones** - Las inversiones constituyen reservas secundarias de liquidez para las Instituciones del Sistema Financiero, nota 5; y se presentan ajustadas a su valor de mercado, cuando se traten de inversiones para negociar y/o disponibles para la venta o a su costo de adquisición amortizado, cuando se registren en mantenidas hasta el vencimiento y/o disponibilidad restringida, de acuerdo a instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos. Dichos ajustes se aplican contra los resultados del ejercicio.

Los intereses que generan las inversiones se llevan a resultados por el método de acumulación, en base al plazo de vencimiento.

**Cartera de créditos** - Constituye el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro, los cuales se clasifican en relación a la forma de instrumentación y por el plazo de estos, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

**Reserva para posibles pérdidas sobre activos de riesgo** – El Banco determina reservas para cubrir posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de los activos de riesgo (inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, bienes adjudicados por pago y otros activos), mediante una evaluación individual de los sujetos de créditos según corresponda, considerando las garantías reales constituidas por cada crédito y su capacidad de pago, realizada por una comisión especial de calificación de activos de riesgo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 6, Sección III “Constitución de Provisiones” del Capítulo XVIII “Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores financiero, público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos”, del Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La Resolución antes mencionada requiere una reserva no menor al 1% de sus activos de riesgo y los siguientes porcentajes mínimos de reserva, según la categoría de calificación; como se indica a continuación:

CATEGORIA		DIAS VENCIDO	PROVISION
Normal	A1	0	1.00%
Normal	A2	1 A 15	2.00%
Normal	A3	16 A 30	3% A 5%
Potencial	B1	31 A 60	6% A 9%
Potencial	B2	61 A 90	10% A 19%
Deficiente	C1	91 A 120	20% A 39%
Deficiente	C2	121 A 180	40% A 59%
Dudoso recaudo	D	181 A 360	60% A 99%
Pérdidas	E	Mayor a 360	100%

Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de los activos de riesgo. Las recuperaciones de los créditos o cuentas castigadas se acreditan a resultados.

El castigo de los activos de riesgo es obligatorio para toda operación en mora por un lapso de tres años a partir de su vencimiento; sin embargo, por resolución de la Superintendencia de Bancos, todos aquellos créditos calificados como dudosos y pérdida podrán ser materia de castigo con autorización o notificación a la entidad antes mencionada.

**Propiedades y equipos** – Estan registrados al costo de adquisición, nota 9. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina; 3 para equipos de computación y 5 para vehículos.

**Otros activos** – Incluyen principalmente gastos diferidos correspondiente a honorarios profesionales para gastos legales por recuperación del Banco, gastos de instalación y programas de computación, los cuales se encuentran registrados al costo de adquisición. Estos gastos diferidos están siendo amortizados a una tasa del 20% anual de acuerdo con el método de línea recta, nota 10.

**Provisiones para activos de riesgo** - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Participación de Utilidades para Trabajadores** - Está constituida de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación de trabajadores, y se registra en el resultado del año.

**Provisión para Impuesto a la Renta** - La provisión para el pago del Impuesto a la Renta para el año 2020, las instituciones financieras calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

Las instituciones financieras deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas, perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2020. De no cumplirse con esta condición el Banco deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la institución bancaria, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

**Reconocimiento de ingresos y gastos** - Los ingresos y gastos, se reconocen por el método del devengado, y en base a su causación, respectivamente.

**Usos y estimaciones** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y del Ecuador, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.



# INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

## BANCO DELBANK S.A.

Analista responsable

Ing. Johanna López

[jlopez@summaratings.com](mailto:jlopez@summaratings.com)

Fecha de comité

Guayaquil, 22 de diciembre de 2020

Periodo de evaluación

Hasta el 30 de septiembre 2020

## Contenido

Fundamentos de la Calificación .....	3
1. Riesgo de entorno operativo.....	4
2. Riesgo de posición del negocio.....	12
3. Riesgo de gestión y administración.....	13
4. Administración del Riesgo .....	14
5. Riesgo de posición financiera .....	19
Anexos.....	25

## BANCO DELBANK

Institución	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación jun -2020
Financiera	A	30-sep-2020	A

**Categoría:** La entidad es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mayor calificación.

**Perspectiva:** estable

El presente Informe de Calificación de Riesgos es una opinión sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera, con estados auditados y consolidados de la institución financiera calificada, para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna con los depositantes y público en general.

Las calificaciones de SUMMARATINGS se basan en la información actual proporcionada por la institución financiera. SUMMARATINGS no audita la información recibida. SUMMARATINGS no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la institución financiera en el que se basa la calificación por lo que no se hace responsable de los errores u omisiones o por los resultados obtenidos por el uso de dicha información.

### Perspectivas

Podría motivar una mejora en la calificación de riesgo en el mediano plazo de observarse una reducción sostenida del riesgo de crédito, una reducción de la concentración de la cartera por cliente; así como una cobertura de cartera problemática óptima. Además de esto, mantener una estructura en el calce de plazos de los activos y pasivos favorable. Agregado a lo anterior, se valoraría positivamente una mayor diversificación de las fuentes de fondeo nacionales y extranjeras para mitigar posibles impactos macroeconómicos. Así como un incremento sostenido en las operaciones transaccionales que permitan apuntalar la rentabilidad.

Podrían ser factores que afecten negativamente en la calificación, un incremento sustancial en el riesgo de crédito; así como una deficiencia de provisiones de la cartera improductiva. Así mismo de observarse resultados desfavorables que afecten al patrimonio institucional. Se podría revisar la calificación de forma negativa de observarse deficiencias de liquidez que comprometan atender el cumplimiento de las obligaciones contraídas.

La calificación de riesgo podría verse afectada por el impacto de eventos macroeconómicos adversos que deterioren pronunciadamente el ambiente operativo de la institución, afectando notablemente el perfil crediticio de los agentes económicos.

## Fundamentos de la Calificación

### Entorno Operativo

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, las perspectivas de decrecimiento económico para el Ecuador son de 8,9% debido a los efectos negativos de la pandemia Coronavirus, la caída en el precio del petróleo a niveles mínimos históricos y la insostenibilidad financiera que atraviesa el país.

Posterior a la renegociación de la deuda las calificaciones de riesgo soberano mejoraron dada una mayor capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras en el largo plazo.

En octubre del 2020, la deuda agregada fue de USD 59.92 millones (62% del PIB). Los bonos emitidos en el mercado nacional con tenedores públicos concentran el mayor porcentaje de deuda interna.

La polaridad entre sectores políticos frente a las posturas tomadas en la crisis, la alta tasa de desempleo, los escándalos de corrupción y la incertidumbre electoral configura un escenario de disgregación social en el país.

A septiembre 2020, se evidencia un crecimiento interanual de 10,40% en total de activos evidenciando una mejora en crecimiento e impulsado por el incremento de fondos disponibles.

La cartera de crédito concentró el 58,49% de activos y decreció en 1,03% frente a junio 2020 dado por interrupciones en colocaciones.

A septiembre, las obligaciones con el público aumentaron en 3,33% frente a junio. Se evidencia una preferencia por los depósitos a plazo.

La cartera bruta presentó un saldo de USD 28.681 millones, presentando una reducción trimestral de 0,72% y una variación interanual de -2,33%. A septiembre, la cartera refinanciada ascendió a USD 623 millones y representó el 2,17% de la cartera y decreció respecto a junio como respuesta a la finalización del plazo otorgado para el refinanciamiento de las operaciones al amparo de la Resolución No. 582-2020-F.

A septiembre, la cartera reestructurada fue de USD 954 millones y representó el 3,33% de la cartera bruta e incrementó en respecto al trimestre anterior. Se reestructuraron USD 274 millones por Covid-19.

A septiembre 2020, la tasa activa referencial fue de 9,02%, la tasa pasiva referencial fue de 6,36% por lo que el spread financiero se ubica en 2,66%.

Los indicadores de liquidez muestran escenarios favorables para el sistema. Los índices de rentabilidad, cobertura e intermediación financiera presentan una tendencia decreciente.

### Posición de Negocio

Opera en los segmentos comercial, consumo, microcrédito e inmobiliario, además tiene un fuerte enfoque de banca transaccional. La cartera está concentrada en la provincia de Guayas con el 66,16%.

Equipo gerencial está conformado por 3 personas. El Gerente General se encuentra en proceso de consolidación debido a que tiene menos de 2 años en el cargo.

Banco DelBank tiene 154 colaboradores a nivel nacional. Durante el segundo trimestre 2020 no han existido cambios en la estructura organizacional.

### Gestión y Administración

Banco cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo. Tienen una estructura organizacional pequeña, que incluye 10 comités normativos. Comités con presencia de un miembro del Directorio, evidenciando un adecuado nivel de comunicación entre el Directorio y el equipo gerencial.

DelBank reporta 50 accionistas, con un capital social de USD 11,26 millones. El principal accionista es Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. con el 44,79% de participación.

Plan estratégico del banco esta formulado para 2020-2022 con objetivos estratégicos enmarcados en cinco áreas: negocios, talento humano, tecnologías de la información, cumplimiento y financiero.

Cumplimiento presupuestario fue de 91% en cartera de crédito, 99% de las obligaciones con el público, 38% de ingresos por comisiones, 85% de intereses causados.

### Administración de Riesgos

Banco cuenta con un Manual Integral de Riesgos actualizado en diciembre 2018. Además, cuenta con manuales para la administración de Riesgos Operativos, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez.

Cartera bruta disminuyó respecto al trimestre anterior y es de USD 20,23 millones. La cartera improductiva creció en 58,12%, la cartera reestructurada creció en 221,94% y la cartera refinanciada creció 157,45%. La cartera refinanciada o reestructurada por COVID es de USD 3,39 millones y representa el 16,75%.

Principales segmentos de colocación corresponden a: comercial (45,33%) y consumo (30,02%). Cartera colocada en: Guayas (66,16%), Manabí (19,84%) y Pichincha (13,59%)

Principales 50 clientes de crédito representan el 56,52% de la cartera bruta, lo cual implica una concentración considerable por cliente. Además, los grupos económicos Montalvo (18,94% PTC) y Ravcorp (16,28% PTC) se acercan al límite de crédito permitido por la normativa del 20% del PTC, con garantía real.

Calidad de la cartera es aceptable, a pesar de presentar un deterioro respecto al trimestre anterior. La morosidad creció y se ubica en 4,46% y la cobertura de la cartera disminuyó y fue de 108,87%. El banco cuenta con un superávit de provisiones por un monto de USD 148 mil.

Monitoreo de los reportes de brecha de sensibilidad, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad de recursos patrimoniales se encuentran dentro de los límites internos.

## Fundamentos de la Calificación

### Entorno Operativo

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, las perspectivas de decrecimiento económico para el Ecuador son de 8,9% debido a los efectos negativos de la pandemia Coronavirus, la caída en el precio del petróleo a niveles mínimos históricos y la insostenibilidad financiera que atraviesa el país.

Posterior a la renegociación de la deuda las calificaciones de riesgo soberano mejoraron dada una mayor capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras en el largo plazo.

En octubre del 2020, la deuda agregada fue de USD 59.92 millones (62% del PIB). Los bonos emitidos en el mercado nacional con tenedores públicos concentran el mayor porcentaje de deuda interna.

La polaridad entre sectores políticos frente a las posturas tomadas en la crisis, la alta tasa de desempleo, los escándalos de corrupción y la incertidumbre electoral configura un escenario de disgregación social en el país.

A septiembre 2020, se evidencia un crecimiento interanual de 10,40% en total de activos evidenciando una mejora en crecimiento e impulsado por el incremento de fondos disponibles.

La cartera de crédito concentró el 58,49% de activos y decreció en 1,03% frente a junio 2020 dado por interrupciones en colocaciones.

A septiembre, las obligaciones con el público aumentaron en 3,33% frente a junio. Se evidencia una preferencia por los depósitos a plazo.

La cartera bruta presentó un saldo de USD 28.681 millones, presentando una reducción trimestral de 0,72% y una variación interanual de -2,33%. A septiembre, la cartera refinanciada ascendió a USD 623 millones y representó el 2,17% de la cartera y decreció respecto a junio como respuesta a la finalización del plazo otorgado para el refinanciamiento de las operaciones al amparo de la Resolución No. 582-2020-F.

A septiembre, la cartera reestructurada fue de USD 954 millones y representó el 3,33% de la cartera bruta e incrementó en respecto al trimestre anterior. Se reestructuraron USD 274 millones por Covid-19.

A septiembre 2020, la tasa activa referencial fue de 9,02%, la tasa pasiva referencial fue de 6,36% por lo que el spread financiero se ubica en 2,66%.

Los indicadores de liquidez muestran escenarios favorables para el sistema. Los índices de rentabilidad, cobertura e intermediación financiera presentan una tendencia decreciente.

### Posición de Negocio

Opera en los segmentos comercial, consumo, microcrédito e inmobiliario, además tiene un fuerte enfoque de banca transaccional. La cartera está concentrada en la provincia de Guayas con el 66,16%.

Equipo gerencial está conformado por 3 personas. El Gerente General se encuentra en proceso de consolidación debido a que tiene menos de 2 años en el cargo.

Banco DelBank tiene 154 colaboradores a nivel nacional. Durante el segundo trimestre 2020 no han existido cambios en la estructura organizacional.

### Gestión y Administración

Banco cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo. Tienen una estructura organizacional pequeña, que incluye 10 comités normativos. Comités con presencia de un miembro del Directorio, evidenciando un adecuado nivel de comunicación entre el Directorio y el equipo gerencial.

DelBank reporta 50 accionistas, con un capital social de USD 11,26 millones. El principal accionista es Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. con el 44,79% de participación.

Plan estratégico del banco esta formulado para 2020-2022 con objetivos estratégicos enmarcados en cinco áreas: negocios, talento humano, tecnologías de la información, cumplimiento y financiero.

Cumplimiento presupuestario fue de 91% en cartera de crédito, 99% de las obligaciones con el público, 38% de ingresos por comisiones, 85% de intereses causados.

### Administración de Riesgos

Banco cuenta con un Manual Integral de Riesgos actualizado en diciembre 2018. Además, cuenta con manuales para la administración de Riesgos Operativos, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez.

Cartera bruta disminuyó respecto al trimestre anterior y es de USD 20,23 millones. La cartera improductiva creció en 58,12%, la cartera reestructurada creció en 221,94% y la cartera refinanciada creció 157,45%. La cartera refinanciada o reestructurada por COVID es de USD 3,39 millones y representa el 16,75%.

Principales segmentos de colocación corresponden a: comercial (45,33%) y consumo (30,02%). Cartera colocada en: Guayas (66,16%), Manabí (19,84%) y Pichincha (13,59%)

Principales 50 clientes de crédito representan el 56,52% de la cartera bruta, lo cual implica una concentración considerable por cliente. Además, los grupos económicos Montalvo (18,94% PTC) y Ravcorp (16,28% PTC) se acercan al límite de crédito permitido por la normativa del 20% del PTC, con garantía real.

Calidad de la cartera es aceptable, a pesar de presentar un deterioro respecto al trimestre anterior. La morosidad creció y se ubica en 4,46% y la cobertura de la cartera disminuyó y fue de 108,87%. El banco cuenta con un superávit de provisiones por un monto de USD 148 mil.

Monitoreo de los reportes de brecha de sensibilidad, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad de recursos patrimoniales se encuentran dentro de los límites internos.

Portafolio de Banco DelBank es de USD 1,05 millones, presentando una disminución de 94,28% debido a que el banco no renovó las inversiones para incrementar los fondos disponibles. El 83% corresponden a inversiones en el sector público y el 17% en el sector privado.

#### Posición Financiera

Banco cuenta con un respaldo patrimonial muy sólido por el modelo de negocio y presenta una tendencia creciente. El coeficiente de solvencia es de 54,24% cumpliendo ampliamente con la normativa vigente.

Índices de liquidez estructural de primera y segunda línea cumplen con las disposiciones de la normativa vigente. No presenta posición de liquidez en riesgo, dado que sus activos líquidos netos (USD 7,93 millones) son suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, a pesar de que las bandas 1 al 6 mantiene brechas acumuladas negativas.

Activos fueron de USD 31,39 millones, pasivos son de USD 20,33 millones y patrimonio es de USD 11,06 millones.

Ingresos son de USD 4,78 millones. Egresos crecieron y fueron de USD 5,10 millones. Margen neto de intereses a la fecha de corte es de USD 1,47 millones presentando una variación interanual de -6,17%, debido a la disminución de ingresos por intereses y descuentos ganados.

Margen de absorción es de 138,47%, presentando una mejora respecto al trimestre anterior y evidenciando que no es suficiente para cubrir los gastos operacionales del Banco, debido a que la generación de resultados positivos está dada por la obtención de los ingresos por servicios, debido al modelo de banca transaccional.

ROE y ROA se ubicaron en -3,78% y -1,36%, respectivamente, presentando una tendencia creciente respecto al trimestre anterior y ubicándose por debajo del sistema de bancos privados pequeños, debido a la disminución de ingresos por servicios.

## 1. Riesgo de entorno operativo

### 1.1 Entorno económico

#### Equilibrio Político e Institucional

La emergencia sanitaria provocada por la pandemia COVID-19 (coronavirus), el complicado ambiente macroeconómico y político, la caída del precio del petróleo, la ruptura de los Oleoductos de Crudos Pesados generó un deterioro, los escándalos de corrupción y la poca certidumbre institucional de cara a comisiones electorales en el 2021 configura un deterioro político e institucional en el Ecuador.

Los factores en mención restringieron el acceso a los mercados financieros internacionales para el Ecuador por presentar un calendario de amortizaciones de deuda por pagar “desafiante” y la resistencia que enfrenta el gobierno para realizar ajustes para corregir la insostenibilidad de las finanzas públicas. La priorización del pago de la deuda soberana por parte de finanzas durante la pandemia fue motivo de críticas de distintos sectores; no obstante, dicho accionar permitió posteriormente al país llevar a cabo un proceso de renegociación de la deuda exitoso.

El 98% de los tenedores aceptó reestructurar 10 bonos por tres nuevos (2030, 2035, 2040); adicionalmente, se obtuvo un alivio en el pago de las obligaciones por USD 16.452 millones durante los próximos 10 años, reducción de USD 1.540 millones de capital de la deuda, duplicación del plazo y disminución de la tasa de interés de 9,3% a 5,2%. A pesar de este importante logro para aliviar las presiones de liquidez, el acuerdo en mención es insuficiente para alcanzar sostenibilidad en las finanzas públicas debido a la dependencia del petróleo y los pagos de intereses en el corto plazo.

La certidumbre institucional sigue sin solidificarse a pesar de la proximidad al cambio de gobierno. El 7 de octubre Richard Martínez presentó la renuncia al cargo de Ministro de Finanzas en medio de pedidos de juicios políticos tramitados por la Asamblea Nacional. El exministro recalcó la confianza internacional alcanzada en su gestión; así como la obtención de nuevas líneas de financiamiento con el Fondo Monetario Internacional. Adicionalmente, el pleno de la Asamblea Nacional ha planteado juicios políticos contra la Ministra de Gobierno y el Presidente del Consejo de Participación Ciudadana y Control Social.

Por otra parte, la liquidez de ciertas instituciones estatales y de seguridad social se ha visto comprometidas por el uso de instrumentos financieros estructurados. Finalmente, en lo que respecta a la competitividad del país, el Ecuador ocupó la posición 90/141 en el Índice de Competitividad Global cayendo 4 posiciones respecto al año 2018. Los fundamentos de mejor posición para Ecuador en el ranking global son infraestructura (puesto 62) y salud (puesto 50), adicionalmente, el país subió su puntaje los pilares de

adopción de TICs, estabilidad macroeconómica, mercado laboral, Mercado de productos, dinamismo en los negocios y capacidad para innovar.

#### Perspectivas de Crecimiento y Ciclo Económico

La proforma presupuestaria 2020 proyectaba una distribución de ingresos la cual corresponde el 7,64% a capital, 25,16% a financiamiento y 67,19% a ingresos corrientes. Los egresos correspondían a 8% a inversión, 13% a capital, 16% aplicación de financiamiento y el 63% a corrientes, asumiendo un precio del barril de petróleo de USD 51.

Bajo el nuevo escenario económico producto de la pandemia del coronavirus que trajo consigo una serie de eventos sistémicos adversos, los ingresos proyectados para este año se verán considerablemente afectados por la caída del precio del petróleo a niveles históricos y por la inminente reducción que existirá en la recaudación del IVA y del Impuesto a la Renta por la contracción económica. Según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el Producto Interno Bruto decreció en 0,1% en el 2019, mientras que la demanda interna nacional presentó tasas negativas de variación desde el último trimestre del 2018 hasta el cierre del año 2019 (generadas principalmente por el decrecimiento significativo del gasto público y la formación bruta de capitales fijo).

Debido a una serie de sucesos externos al desenvolvimiento natural del dinamismo económico ecuatoriano en los últimos meses, las proyecciones de crecimiento se han reconfigurado. Dado que el Ecuador es uno de los países más afectados por la pandemia coronavirus (lo cual ha agravado sus necesidades económicas y modificado su planificación presupuestaria), la mayoría de las entidades internacionales y el gobierno nacional proyectan decrecimiento económico para el 2020. El Banco mundial y el Fondo Monetario internacional también realizaron estimaciones en base al escenario reconfigurado y estipularon decrecimientos del Producto Interno Bruto superiores al 11%. Al momento, la economía ecuatoriana se encuentra en contracción y la incertidumbre económica impide realizar proyecciones de crecimiento con mayor robustez en el largo plazo que indiquen la temporalidad o cambio del ciclo económico con certeza.

Los indicadores agregados guardan estrecha relación con los indicadores de rendimiento del sector productivo, el número de empresas a nivel nacional se redujo en promedio anualmente 1,5%; cifra conexas a la variación de la demanda nacional agregada. La concentración de las exportaciones en bienes, y no en servicios, aumenta la magnitud de la afectación en el sector externo provocada por el COVID-19. A pesar de que la gama de productos exportables ha aumentado, sin embargo, cerca del 80% de las exportaciones se sigue concentrando en petróleo y productos primarios tradicionales.

#### Equilibrio Externo y Balanza de Pagos

Respecto a la cuenta corriente, esta presentó un valor negativo consolidado para el año 2019 de USD -78,7 millones, esta cifra se ve influida por el saldo negativo en la balanza de servicios y en la de renta. Por su parte, la cuenta de capital y financiera tuvieron un superávit de USD 83,6 millones y USD 73,2 millones respectivamente. Cabe indicar que al final del último trimestre del 2019 se producen salidas por pagos de deuda y la inversión extranjera se mantiene en bajos niveles en relación con el PIB, por lo que el resultado de la cuenta de cuenta de capital y financiera continuará dependiendo del flujo de deuda adquirido. La razón "Cuenta Corriente/PIB" refleja una tendencia cíclica relacionada al crecimiento económico, presentando a finales del 2019 una razón de -0,07% (aumento de 1,33 puntos porcentuales con relación al 2018). Debido a la emergencia sanitaria del Covid-19 y sus efectos colaterales, las perspectivas de mejorar los indicadores del sector externo son reservadas.

En septiembre del 2020, el flujo de bienes y servicios de la economía con el sector externo dejó un saldo de USD 2.366 millones de dólares. Se mantiene el deterioro de todo el sector exportador, mismo que presentó una variación anual en septiembre de -12,2%. Por su parte, las exportaciones no petroleras presentaron una variación anual de 8,8% y los principales productos exportables sigue siendo el camarón, cacao, banano y madera. Estados Unidos se posiciona como el principal destino de exportación con exportaciones por USD

3.679 millones a septiembre del 2020. Al analizar históricamente la balanza comercial, se observa que se ha mantenido en términos generales su estructura en los últimos años.

El dinamismo del mercado petrolero se vio afectado por la paralización en la producción nacional (del 10 de abril al 8 de mayo de 2020) por la rotura de los oleoductos de transporte de crudo; así como las restricciones comerciales por la pandemia coronavirus que afectó tanto a estas exportaciones como a las no petroleras. Las exportaciones decrecieron a partir de marzo de 2020 y aumentó la falta de liquidez ya que se ha retenido un porcentaje importante de los pagos por diferimiento. La caída del precio del petróleo a niveles mínimos históricos asienta aún más las expectativas de temporalidad de la contracción económica, ya que este commodity tiene un peso importante en los ingresos del estado. El precio del barril WTI (precio de referencia para el petróleo ecuatoriano) presentó los siguientes promedios de precios mensuales en el último semestre:

Tabla 1. Precio del Barril de Petróleo WTI

Fecha	Precio petróleo WTI (\$)
Octubre 2020	40,08
Septiembre 2020	40,00
Agosto 2020	42,34
Julio 2020	40,71
Junio 2020	38,31
Mayo 2020	28,56

Fuente: The Economic Times

Elaboración: C.R. SUMMARATINGS S.A.

#### Equilibrio Fiscal y Endeudamiento Público

En septiembre del 2020, la deuda agregada fue de USD 57,8 millones (59,9% del PIB). Los bonos emitidos en el mercado nacional con tenedores públicos concentran el mayor porcentaje de deuda interna (USD 12.729 millones), seguidos por obligaciones con el Banco de Desarrollo del Ecuador por USD 1,472 millones; mientras que la deuda externa tiene mayor concentración en bonos emitidos en mercados internacionales (USD 17.910 millones) seguida de las obligaciones con organismos internacionales (USD 13.932 millones). El incremento constante del endeudamiento público con respecto al PIB confirma la existencia de problemas estructurales en las finanzas públicas.

Se evidencia una tendencia creciente en el endeudamiento público del país a pesar de encontrarse al borde de los márgenes permitidos por La Ley y sobrepasando la sostenibilidad financiera técnica esperada. Es importante señalar que por factores macroeconómicos expresados en el presente análisis se deterioraron las calificaciones de riesgo soberano en el primer semestre del 2020, sin embargo, posterior a la renegociación de la deuda soberana estas calificaciones mejoraron significativamente mejorando la posición del Ecuador en los mercados financieros internacionales y abriendo la posibilidad de mejorar la calidad de la deuda contraída. A continuación, se presenta el histórico de la evolución de las calificaciones de riesgo soberano:

Tabla 1. Cambios en la Calificación de Riesgo Soberano de Ecuador

Línea de Tiempo	Cambios en la Calificación de Riesgo Soberana de Ecuador		
	S&P	FITCH	MOODY'S
19/03/2020		Se rebaja la calificación de cumplimiento del emisor en el largo plazo de B- a CCC	
24/03/2020		Se rebaja la calificación de cumplimiento del emisor en el largo plazo de CCC a CC	
25/03/2020	La calificación de los bonos soberanos baja de B- a CCC-/C		
03/04/2020			La calificación de riesgos baja de Caa1 a Caa3
09/04/2020		Se rebaja la calificación de cumplimiento del emisor en el largo plazo de CC a C	
13/04/2020	La calificación de los bonos soberanos baja de CCC-/C a SD/SD		

20/04/2020		Se rebaja la calificación de cumplimiento del emisor en el largo plazo de C a RD	
01/09/2020	La calificación de los bonos soberanos mejora de SD/SD a B-/B		
03/09/2020		Se mejora la calificación de cumplimiento del emisor en el largo plazo de RD a B-	

Fuente: S&P Global Ratings, Fitch Ratings, Moody's  
Elaboración: C.R. SUMMARATINGS S.A.

Es menester recalcar la intención de concesionar la Refinería de Esmeraldas y La Libertad debido al elevado nivel de inversión necesario para el correcto funcionamiento de estas; así como problemas operativos relacionados. Se planea una importante monetización de activos del estado (CNT, Banco del Pacífico y Sopladora). Para el presente año el Ministerio de Finanzas presupuestó USD 2.000 millones por concesión de dichos activos; sin embargo, los procesos han presentado dificultades para llevarse a cabo por la complejidad técnica de los mismos.

Las necesidades de liquidez creciente obligan al Gobierno Nacional a poner sobre la mesa medidas complementarias para el alivio fiscal. Entre las opciones que se barajan está la subida de dos puntos porcentuales del IVA, esta medida afectaría a los deciles más bajos de la población; sin embargo, en la mayoría de la población el impacto en el costo de vida sería poco significativo. La resistencia política y social dificulta la ejecución de estas medidas reformativas, así como la necesidad de ejecutar un plan de compensación a los sectores más vulnerables en caso de aplicar el incremento.

La caída del precio del petróleo ha proyectado además la necesidad urgente de reestructurar los mecanismos de subsidios a los combustibles hacia un manejo más eficiente de los mismos. Dada la volatilidad de los precios del WTI y BRENT el gobierno ha establecido un mecanismo de bandas de precios, orientado a minimizar el impacto negativo de las fluctuaciones de los precios internacionales de los derivados de los hidrocarburos en los precios a los consumidores. Con este mecanismo el Gobierno Nacional podría liberar una cantidad importante de recursos si el precio del petróleo se mantiene en niveles bajos. Adicionalmente, se espera que con la Ley Orgánica para el Ordenamiento de las Finanzas Públicas aprobada recientemente se pueda reestructurar el presupuesto general del Estado y optimizar los gastos del Gobierno Central; además de fortalecer mecanismos de límite de endeudamiento, buscando la sostenibilidad financiera en el largo plazo.

El 30 de septiembre de 2020 el Directorio Ejecutivo del Fondo Monetario Internacional aprobó un nuevo préstamo a Ecuador por un valor de USD 6.500 millones a 27 meses, según informó el comunicado. Este acuerdo consentirá el desembolso inmediato de USD 2.000 millones permitiendo de esta manera al gobierno central reducir atrasos en obligaciones salariales, aumentar la protección social y fortalecer la dolarización según mencionó el presidente de la República.

#### Equilibrio del Sistema Financiero y Monetario

Las reservas internacionales del Banco Central fueron de USD 5,517 millones en octubre del 2020, lo mostrando una recuperación en el nivel de cobertura de los requisitos de reserva de las instituciones financieras, mismo que se ha posicionado entre los niveles más bajos desde que el Ecuador se dolarizó en este año. Esta disminución es producto de las necesidades de liquidez crecientes para afrontar la emergencia sanitaria y el pago de capital e intereses de los bonos soberanos 2020. El panorama actual deteriora la capacidad del país para generar y acumular activos externos netos,

A diciembre de 2019, la inflación anual cerró en -0,76%, dicha cifra es el reflejo del debilitamiento de la demanda interna. Cabe indicar que, como consecuencia de la dolarización, el país ha experimentado periodos de baja inflación, esto ha favorecido la planificación contable de los agentes económicos y a la

estabilidad del sistema financiero. El Ministerio de Economía y Finanzas proyectó una inflación de 0,84% al final del 2020. La inflación anual en octubre 2020 fue de -1,6%.

El acceso a los mercados financieros se ha visto deteriorado por el aumento del “riesgo país” a niveles máximos históricos y la degradación de la calificación de los bonos soberanos. El riesgo país mensual promedio fue de 983 puntos en octubre de 2020, situándose como el segundo riesgo más alto de la región en este periodo por debajo de Argentina.

## 1.2 Entorno financiero

### Balance General y Estado de Resultados

A septiembre de 2020, el total de activos del sistema de bancos privados se ubica en USD 45.370 millones, con un crecimiento de 10,70% frente a septiembre 2019 y 2,53% respecto a junio 2020, el aumento suscitado en el segundo trimestre es impulsado principalmente por el incremento de fondos disponibles en USD 574 millones y de USD 690 millones en inversiones. La cartera de crédito representa el 58,49% de activos, presentando una contracción de 1,03% frente al trimestre anterior, esto debido a la disminución de colocaciones debido a la crisis ocasionada por la pandemia. Los pasivos se ubican en USD 40.263 millones, con una variación interanual de 6,79% y trimestral de 2,69% debido al incremento de USD 1.118 millones de obligaciones con el público siendo la cuenta más representativa del pasivo (86,05%). Por su parte, el patrimonio es de USD 4.934 millones presentando una variación interanual de 10,42% y trimestral de 0,62%, en consecuencia, de un incremento en los resultados del ejercicio.

Los ingresos del sistema de bancos privados, en el tercer trimestre asciende a USD 3,688 millones, presentando una variación interanual negativa de -1,50%. El margen neto de intereses presentó una contracción anual de 3,00%, alcanzando USD 1.711 millones. Por otra parte, a septiembre 2020, el margen neto financiero alcanza un monto de USD 2.319 millones, presentando una reducción de 9,28% respecto al año anterior. Estas variaciones son efecto de una menor colocación y recuperación de créditos, así como el incremento de los intereses causados como consecuencia del aumento de las obligaciones con el público y un incremento en la constitución de provisiones que permitirá a las entidades financieras hacer frente a escenarios desfavorables. De igual manera, se evidencia una disminución de los gastos de operación del 5,75% respecto al año anterior como consecuencia de la crisis económica generada por la pandemia. Por lo antes expuesto, las utilidades del sistema a septiembre 2020 alcanzaron USD 174 millones, presentando una variación negativa interanual de 62,55%

Tabla 3 . Cuentas de balance (en millones de dólares).

Principales cuentas	dic-17	dic-18	sep-19	dic-19	jun-20	sep-20	Var trimestral	Variación interanual
Activos	38.975	40.984	40.984	44.583	44.251	45.370	2,53%	10,70%
Pasivos	34.757	36.372	37.704	39.536	39.207	40.263	2,69%	6,79%
Patrimonio	4.218	4.612	4.468	5.047	4.903	4.934	0,62%	10,42%
Ingresos	4.055	4.515	3.744	5.060	2.453	3.688	-	-1,50%
Gastos	3.659	3.961	3.280	4.444	2.312	3.514	-	7,14%
Utilidad neta	396	554	464	616	141	174	-	-62,55%

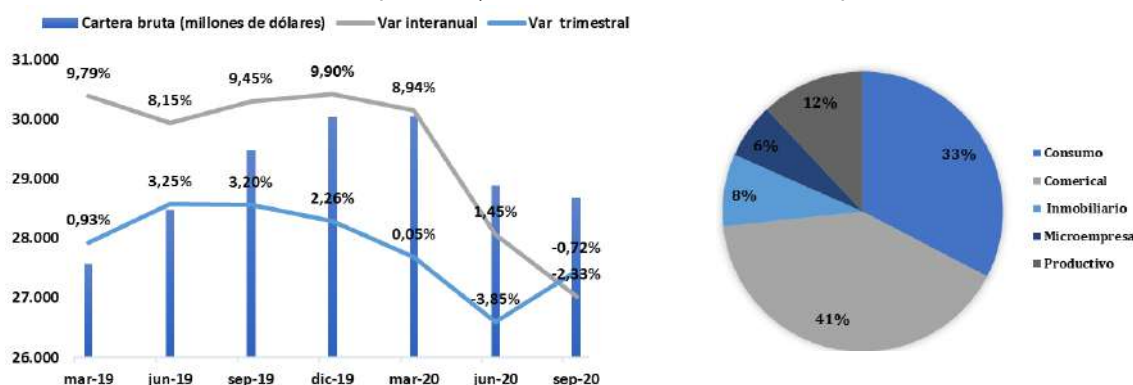
Fuente : Superintendencia de Bancos  
Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

### Cartera bruta

A septiembre 2020, la cartera bruta de los bancos privados fue de USD 28.681 millones, presentando una reducción trimestral de 0,72% y una variación interanual de -2,33%. Se evidencia una tendencia decreciente de colocación de cartera a partir de febrero de 2020 debido a la crisis sanitaria ocasiono la paralización de las actividades. Los segmentos que presentan una mayor variación respecto al trimestre anterior son: productivo (16,71%), comercial (-15,73%) y microempresa (-10,03%). La cartera refinanciada, a septiembre 2020 es de USD 623 millones, representando el 2,17% del total de cartera bruta y presenta un decrecimiento de 51,04% respecto al trimestre anterior, como consecuencia de la finalización

del plazo otorgado para el refinanciamiento de las operaciones al amparo de la Resolución No. 582-2020-F, disminuyendo USD 696 millones de cartera refinanciada por COVID por vencer. Por otro lado, la cartera reestructurada es de USD 954 millones, siendo el 3,33% de la cartera bruta con una variación de 47,68% respecto al trimestre anterior, debido al incremento de operaciones bancarias reestructuradas por COVID (USD 274 millones). Además, se evidencia un incremento de 41,04% de la cartera improductiva respecto al trimestre anterior, siendo de USD 1.158 millones representando el 4,04% del total de la cartera bruta.

Gráfico 1 . Composición y variación Cartera Bruta Bancos privados



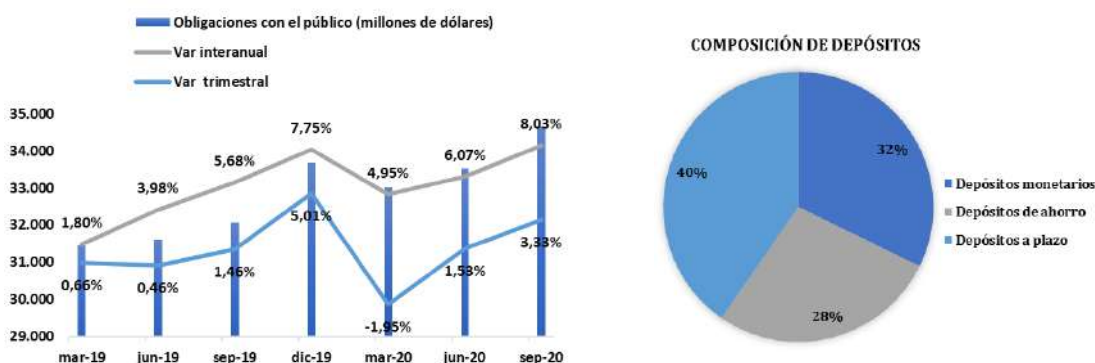
Fuente : Superintendencia de Bancos  
Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

### Obligaciones con el público

La principal fuente de fondeo de los bancos son los depósitos a la vista, sin embargo, los depósitos a plazo han incrementado su participación dentro de las obligaciones con el público incrementando su estructura de costos debido a la fuerte competencia de tasas pasivas del sistema cooperativo. A septiembre 2020, las obligaciones con el público son de USD 34.644 millones, presentando una variación interanual de 8,03% y trimestral de 3,33%, impulsado por la disminución del dinamismo económico a causa de las medidas de restricción adoptadas por el gobierno nacional a fin de contener la crisis sanitaria.

Los depósitos a la vista alcanzaron a septiembre 2020 un monto de USD 20.075 millones, presentando una variación interanual de 7,39% y trimestral de 1,18%. Los depósitos a la vista están compuestos por 52,81% de depósitos monetarios, 44,90% de depósitos de ahorro y 0,95% de depósitos por confirmar. Por otro lado, los depósitos a plazo son de USD 13.278 millones presentando una variación interanual de 11,48% y trimestral de 7,54%. El comportamiento evidenciando en los depósitos (incremento en los depósitos a la vista y a plazo) se debe a la confianza que tienen las personas en el sistema financiero privado pese a la crisis y perspectivas económicas desfavorables del país.

Gráfico 2. Composición y variación Obligaciones con el público Bancos privados

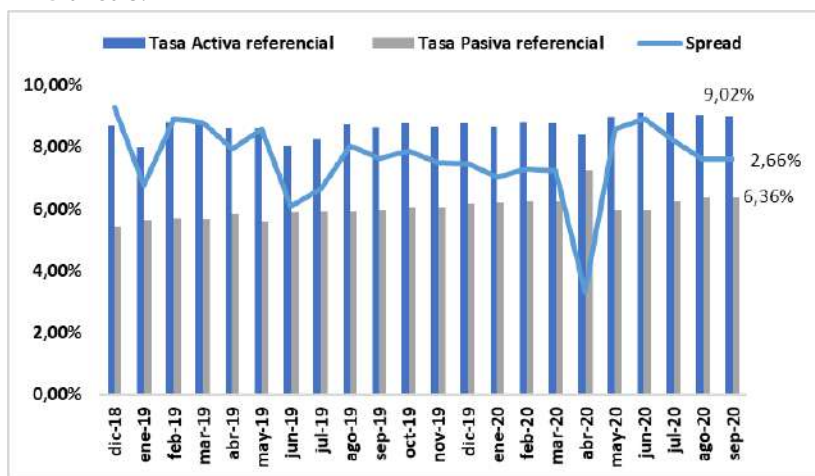


Fuente : Superintendencia de Bancos  
Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Tasas de interés

A septiembre 2020, la tasa activa referencial fue de 9,02%, la tasa pasiva referencial fue de 6,36% por lo que el spread financiero se ubica en 2,66%. En el gráfico se muestra la tendencia de estas tasas y del spread en los últimos 2 años; es importante mencionar que, en abril 2020, se registró el spread financiero más bajo en los últimos 5 años, debido al incremento de la tasa pasiva referencial del sistema financiero ante la dificultad de acceder a fuentes de fondeo en el mercado local impactando negativamente en la rentabilidad del sistema.

Gráfico 3. Evolución de las tasas de interés del sistema financiero.



Fuente : Banco Central del Ecuador

Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Las tasas de interés activas referenciales que presentan una variación trimestral significativa son: microcrédito minorista (de 21,90% a 26,20%) y productivo corporativo (8,05% a 9,25%), estos incrementos se deben a la disminución del dinamismo comercial causado por la pandemia en los sectores productivos.

Por otra parte, las obligaciones financieras que representan un mecanismo importante para el fondeo del sistema de bancos privados, evidenciaron una tendencia creciente en la representatividad dentro del pasivo del sistema (7,13% a septiembre 2020). Es importante señalar que en el corto plazo este tipo de fondo puede presentar un incremento a fin de contrarrestar el incremento en el costo de los depósitos.

Indicadores financieros del sistema de bancos privados

La liquidez promedio del sistema de bancos privados a septiembre 2020 se ubica en 30,66%, con un crecimiento de 2,58 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, debido al incremento de fondos disponibles, dada la disminución de colocación de cartera y la posición conservadora que mantienen los bancos para asegurar la liquidez y hacer frente a posibles escenarios adversos.

El ROE se ubica en 4,68%, presentando un decrecimiento de 1,02 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior; mientras que, el ROA, se ubica en 0,52%, lo que en términos trimestrales representó una disminución de 0,12 puntos porcentuales. La eficiencia es de 97,17% para septiembre 2020, creciendo en 4,86 puntos porcentuales frente al trimestre anterior, debido al incremento de intereses causados y provisiones, afectando el margen neto financiero.

La intermediación financiera es de 86,02%, reduciéndose en 3,73 puntos porcentuales respecto a junio 2020. La intermediación financiera presenta una tendencia decreciente debido a la disminución de colocación de cartera y al incremento de los depósitos.

La calidad de activos da como resultado 124,71%, mostrando una reducción de 2,81 puntos porcentuales comparado con junio 2020, como consecuencia del incremento de los activos improductivos.

A septiembre de 2020, la cobertura es de 184,41%, presentando un decrecimiento de 68,38 puntos porcentuales. Cabe indicar que, la banca grande, mediana y pequeña mantienen una cobertura de más del 100% ante cartera problemática. La morosidad presenta un deterioro de 1,23 puntos porcentuales respecto al trimestre, ubicándose en 4,07%. El deterioro de estos dos indicadores corresponde al incremento de la cartera improductiva por la finalización del plazo para el diferimiento extraordinario de las obligaciones crediticias conforme lo dispuestos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, ya que durante este periodo la cartera improductiva se encontraba subvalorada, por lo que al finalizar este plazo se evidencia un incremento en esta y por ende el deterioro de estos indicadores.

A fin de salvaguardar el desempeño económico de las instituciones financieras, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera ha emitido nuevas resoluciones que podrían ocasionar que la cartera productiva se encuentre sobrevalorada, este será un aspecto para analizar al finalizar los plazos establecidos por estas resoluciones y se pueda determinar el impacto real ocasionado por la emergencia sanitaria que atraviesa el país.

#### Aspectos regulatorios

Se resumen las disposiciones normativas más relevantes de los últimos meses para el sistema de bancos:

Resolución No. 609 (28 de octubre de 2020): las entidades bancarias en los estados financieros con corte al 31 de octubre y hasta el 31 de junio, registraran las transferencias a las cuentas vencidas todas las operaciones que no hayan sido pagadas a los 61 días. De igual manera se modifican de manera temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad para atenuar el riesgo de crédito generado por el confinamiento producto de la pandemia. A criterio de la calificadora, esto implica un riesgo alto debido a que los estados financieros de las entidades no reflejan la cartera real.

Circular SB -IG-2020 -0049 (29 de septiembre de 2020): la Superintendencia de Bancos diseñó el Programa de Resguardo a los Depósitos y Alivio Financiero a los Deudores (PRODAFE) a fin de continuar con medidas de protección del ahorro público y alivio financiero a los deudores de entidades bancarias.

Resolución No. 603 (22 de septiembre de 2020): expide la reforma a la norma que regula la fijación de las tasas de interés activas efectivas máximas. Las tasas de interés activas máximas para cada uno de los segmentos de la cartera serán las fijadas mensualmente por la Junta, estas incorporarán el costo de fondeo, los costos de riesgo de crédito originados en las pérdidas esperadas e inesperadas, los costos operativos, y el costo de capital.

Resolución No. 601 -2020 -F (07 de septiembre de 2020): se establece una tasa preferencial máxima del 5% no reajutable, aplicable para todas las operaciones crediticias del programa de Reactivación Económica "Reactívale Ecuador".

Resolución No. 600 -2020 -F (31 de agosto de 2020): reforma a la sección de normas generales para el funcionamiento del fondo de liquidez del sector financiero privado y del sector financiero popular y solidario. Se establece que el administrador fiduciario exigirá la devolución inmediata de los recursos del crédito extraordinario cuando la entidad financiera encuentre bajo un programa de supervisión intensiva por parte del organismo de control correspondiente. Respecto a la tasa de interés, se establece que la suma de la tasa de interés más el margen que fijará el Directorio de la COSEDE por cada operación no podrá ser superior a la tasa legal. Para la aprobación de créditos extraordinarios, las entidades financieras deberán presentar la solicitud a la COSEDE, siendo aprobados por el Directorio en un término de hasta 5 días.

Resolución No. 596 -2020 -F (31 de agosto de 2020): reforma en la sección de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones para los créditos comerciales ordinarios y créditos de consumo ordinario, los mismos deberán mantener, al menos una garantía real equivalente al 120% del monto de la deuda. A criterio de la calificadora esto implicaría una disminución en la colocación de cartera en estos segmentos debido a la garantía exigida.

Resolución No. 591 -2020 -F (7 de julio de 2020): las resoluciones emitidas sobre liquidez y solvencia se mantendrán vigentes, y serán modificadas en función de la evolución del sector y de la información que se recopile por la aplicación de la normativa emitida sobre la reprogramación de obligaciones y del análisis técnico sobre la segmentación de créditos y sus tasas de interés.

Resolución No. 583 -2020 -F (19 de junio de 2020): se emitieron las normas para regular el funcionamiento del fideicomiso para canalizar los recursos públicos relacionados con el Programa “REACTÍVATE ECUADOR.”

Resolución No. 582 -2020 -F (8 de junio de 2020): determina ampliar los plazos estipulados en la Resolución No. 569-2020-F para el “Diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias”. A criterio de la calificadora, esto podría ocasionar que la cartera improductiva se encuentre subvalorada y los indicadores de calidad de cartera se deterioren a finalizar el plazo de esta resolución.

Resolución No. SB -2020 -504 (23 de marzo de 2020): la Superintendencia de Bancos resolvió la creación de cuentas y subcuentas en el Catálogo Único de Cuentas para llevar control de la cartera refinanciada y reestructurada COVID-19. La disposición entró en vigor el 01 de abril de 2020.

Resolución No. 569 -2020 -F (22 de marzo de 2020): Determina el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, mediante el cual las entidades del sector financiero popular y solidario refinancien, reestructuren o noven operaciones de crédito; de manera excepcional y temporal, se podrá modificar las condiciones originalmente pactadas para los créditos, manteniendo la calificación del crédito y sin requerimiento de provisión adicional.

Resolución No. 526 -2019 -F (17 de junio 2019): Se incluye dentro del segmento de crédito educativo, el crédito educativo social con una tasa activa efectiva máxima de 7,50%.

Resolución No. 514 -2019 -F (10 de mayo 2019): Se determinaron cambios a los costos de servicios financieros con cargo máximo, modificándose los costos de 23 servicios financieros.

Resolución No. SB -2019 -497 (29 de abril 2019): Se determinaron reformas a las normas de control para la gestión del riesgo operativo, de la gestión y administración de riesgos, y normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado.

Resolución No. 496 -2019 -F (28 de febrero 2019): Se incorpora los segmentos: productivo agrícola y ganadero con una tasa máxima de 8,53% y microcrédito agrícola y ganadero con una tasa máxima de 20,97

## 2. Riesgo de posición del negocio

Banco DelBank, antes Banco Industrial y Comercial S.A. “Baninco”, se constituyó mediante escritura pública el 1 de abril de 1965 y fue inscrito en el registro mercantil de Guayaquil el 6 de julio del mismo año para ejercer actividades financieras de banca múltiple. La institución está catalogada como parte de la banca pequeña por su nivel de activos y está regulada por la Superintendencia de Bancos.

### Modelo de negocio

El banco tiene su oficina matriz en la ciudad de Guayaquil y cuenta con 9 agencias y 3 sucursales, con presencia en las provincias de Guayas, Pichincha, Azuay, Manabí y Esmeraldas. La cartera está concentrada en la provincia de Guayas con el 66,16%, Manabí 19,84%, Pichincha el 13,59% y 0,41% Azuay.

El Banco opera en los segmentos comercial, consumo, microcrédito e inmobiliario. Sus principales productos son cuentas de ahorros, cuentas corrientes, cuentas de ahorros para emigrantes, depósitos a plazo, tarjeta de débito y remesas familiares. Además, cuenta con 5 cajeros automáticos y una Banca WEB que facilita la transaccionalidad de sus usuarios.

Banco DelBank tiene un fuerte enfoque de banca transaccional, especializada en remesas de migrantes, cuenta con más de 10.000 puntos, amplia cobertura de corresponsales en New York, New Jersey, Chicago, España, Reino Unido, Holanda, Italia, Centro y Sur América. Además, cuenta con envío de remesas familiares internacionales y nacionales donde se puede enviar dinero desde cualquiera de las oficinas del banco hacia cualquiera de los 70 corresponsales ubicados en todo el mundo y también el banco cuenta con giros nacionales que cubren todo el territorio nacional

A septiembre 2020, la cartera bruta fue de USD 20,77 millones, presenta un incremento de 3,32% respecto al trimestre anterior. El Banco cuenta con 22.635 clientes, en el tercer trimestre se incorporaron 226 clientes y se retiraron 91. Durante el tercer trimestre, el banco colocó USD 3,96 millones en operaciones de crédito, superior al registrado en el segundo trimestre (USD 2,83 millones). El monto promedio de créditos desembolsado sep-19 a sep-20 es de USD 42,19 mil.

#### Estructura Organizacional

A septiembre 2020, Banco DelBank tiene 154 colaboradores a nivel nacional, 6 empleados menos que a junio 2020. Dentro de su estructura organizacional existen 13 áreas de trabajo, de las cuales la mayor cantidad de empleados se encuentran en el área de operaciones (75), administrativo financiero (34), negocios (19), tecnologías de la información (7) y auditoría (4).

La estructura Organizacional del Banco está formada por la Junta General de Accionistas, el Directorio, la Gerencia General y los diferentes departamentos administrativos y de control. Además, la institución cuenta con 10 comités regulatorios. El equipo gerencial está conformado por 3 personas. El Gerente General es el Msc. Héctor Javier Delgado Oviedo, se encuentra en proceso de consolidación debido a que tiene menos de 2 años en el cargo. El Gerente Administrativo Financiero tiene más de 14 años y el Gerente de TICs más de 5 años, lo cual implica que cuentan con la experiencia necesaria para la toma de decisiones estratégicas en la institución. Además, de un jefe de operaciones el que coordina a los corresponsales, custodia y cajas. El Banco cuenta con áreas de control: riesgos integrales, control interno y contraloría, lo cual implica un control adecuado de los procesos. Además, el área de auditoría interna reporta directamente al Comité de Auditoría

### 3. Riesgo de gestión y administración

Banco DelBank cuenta con un Código de Gobierno Corporativo actualizado en octubre de 2018, que tiene como objetivo compilar las políticas, normas, sistemas, valores y principios éticos y de transparencia para procurar la operatividad de los principios de buen gobierno corporativo. El Código contiene los deberes y atribuciones de los accionistas, miembros del Directorio, Gerente General y principales funcionarios, además de mecanismos de evaluación para los Directores, y principales funcionarios, transparencia de la información, mecanismos de control, reglas de conducta, procedimientos para la prevención, manejo y resolución de conflicto de interés y un plan de sucesión de ejecutivos.

La Junta General de Accionistas es el órgano supremo dentro del Gobierno Corporativo de la entidad. Las reuniones ordinarias de la Junta General de Accionistas se llevarán a cabo dentro de los 90 días posteriores al cierre del ejercicio fiscal. Las reuniones extraordinarias serán convocadas por el Gerente General, el presidente del Directorio o un grupo de accionistas que tengan al menos el 25% de representación. En la Junta cada acción pagada tendrá derecho a un voto.

A septiembre 2020, el banco reporta un total de 50 accionistas que conforman un capital social de USD 11,26 millones y 2,82 millones de acciones. Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. Ltda. tiene la mayor participación sobre el capital con el 44,79%. Los seis principales accionistas concentran el 99,97% de participación de acuerdo al detalle de la Tabla 4.

Tabla 2. Estructura Accionarial

No.	Nombre	Nacionalidad	Capital (miles)	% Participación
1	Playa, Mar y Sol Inmoplasol C.Ltda.	Ecuatoriana	5.046	44,79%
2	Héctor Luciano Delgado Alvarado	Ecuatoriana	3.718	33,00%
3	Inmoctubre S.A.	Ecuatoriana	1.702	15,11%
4	Globalbusiness S.A.	Ecuatoriana	339	3,01%
5	Enviosa S.A.	Ecuatoriana	269	2,39%
6	Kariter S.A.	Ecuatoriana	188	1,67%
7	Otros Accionistas	Ecuatoriana	3	0,02%
Total			11.264	100%

Fuente : Banco DelBank

Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

El Directorio está formado por cuatro Directores principales y dos suplentes. Los directores son elegidos por la Junta General de Accionistas para dos años y pueden ser reelegidos indefinidamente, se debe reunir al menos una vez al mes o cuando lo estime necesario. Los Directores tienen formación académica relacionada a administración, economía, finanzas o leyes, lo cual evidencia que estos cuentan con la formación y perfil requeridos para determinar el apetito de riesgo de la institución y brindar dirección estratégica al equipo gerencial. Durante el tercer trimestre del año, el directorio mantuvo 4 reuniones, cumpliendo con lo estipulado en el Código del Buen Gobierno Corporativo.

El Banco cuenta con 10 comités normativos: Comité de Retribuciones, Comité de Cumplimiento, Comité de Ética, Comité de Auditoría, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Administración Integral de Riesgos, Comité de Continuidad del Negocio, Comité de Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones, Comité de TICs y Comité Paritario de Seguridad y Salud Ocupacional. Cabe indicar que todos los comités tienen presencia de un miembro del Directorio y mantienen reuniones periódicas lo que evidencia un adecuado nivel de comunicación entre el Directorio y el equipo gerencial.

Banco DelBank cuenta con un plan estratégico para el periodo 2020 – 2022, en el cual se define el objetivo del banco como consolidarse como una institución que ofrece servicios financieros de calidad y permita incrementar la participación en el segmento de consumo y principalmente en el mercado de empresa. El plan estratégico tiene identificado 5 áreas fundamentales que permitan el cumplimiento del objetivo estratégico, estas son: Negocios, Talento Humano, Tecnologías de las Información, Cumplimiento y Financiero. Además, se han determinado objetivos estratégicos para cada área: convertirse en un banco referente en el segmento consumo y comercial, implementar la identidad corporativa, converger las tecnologías actuales en herramientas claves de la transformación digital, crear una cultura de prevención del personal y mejorar la rentabilidad de la instrucción.

La entidad realizó un ajuste al presupuesto inicial debido a la declaratoria del estado de excepción por la pandemia de COVID-19. En este contexto el cumplimiento del presupuesto a septiembre 2020 fue de: 98% del activo, 91% de la cartera de crédito, 54% de inversiones, 157% de fondos disponible, 97% del pasivo, 99% de las obligaciones con el público. Por otra parte, el cumplimiento de ingresos por comisiones ganadas fue de 38%, 85% de intereses causados, 90% de ingresos por servicios financieros, 92% de intereses causados y 113% en provisiones. En respuesta al cumplimiento presupuestario alcanzado, la entidad ha establecido medidas paliativas que permitan hacer frente a la situación actual por la que atraviesan todos los sectores económicos a fin de incrementar el ingreso y controlar el gasto.

#### 4. Administración del Riesgo

El Banco cuenta con una Unidad de Riesgos Integrales conformada por el Jefe Nacional de Administración Integral de Riesgos, el Especialista de Riesgos de Crédito y el Especialista de Riesgos Operativos. Además, cuenta con el Comité de Administración Integral de Riesgos que es responsable del diseño de las políticas,

sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la eficiente gestión integral de los estos, además de proponer los límites de exposición.

Banco DelBank cuenta con un Manual de Administración Integral de Riesgos actualizado al 21 de diciembre de 2018, con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear las diferentes fuentes de exposición al riesgo, así como determinar los parámetros de evaluación que permitan la adecuada formulación de la estrategia institucional.

#### 4.1. Riesgo Operacional

Banco DelBank cuenta con un Manual de Administración de Riesgos Operativos actualizado a julio 2020, en el que se establecen las definiciones, metodologías, políticas, procedimientos, mecanismos de control y seguimiento que realizará el banco para administrar el riesgo operacional, con el objetivo de reducir la posibilidad de pérdidas originadas por fallas o insuficiencias de los factores de riesgo. Además, el riesgo operativo cuenta con un sistema de información para soportar la gestión de riesgo operacional y necesidades de información, el cual consiste en: riesgo de eventos, evaluación, controles, mitigación, mapa de riesgo e indicadores.

En el Informe de Riesgo Operativo del Comité de Administración Integral de Riesgos se reporta que la matriz de riesgo operativo consolida 186 eventos de riesgos activos, 143 concentrados en el factor procesos, 20 en el factor tecnología, 20 en personas y 3 en personas. De los cuales, 182 son de nivel bajo y 4 son de nivel medio. Los eventos de riesgos detectados podrían ocasionar una pérdida de USD 483 mil, en caso de producirse.

La entidad cuenta con tecnología de la información que garantiza la captura, procesamiento, almacenamiento y transmisión de la información de manera oportuna y confiable; además que evite interrupciones del negocio y lograr que la información esté disponible para una apropiada toma de decisiones. Banco DELBANK tiene por Core financiero el software ABANKS de la compañía ASI Group con sede en Panamá y Miami, mismo que fue adquirido por el banco en el año 2003. Cuenta con un data center alternativo ubicado en la ciudad de Quito con un servidor de bases de datos espejo. Adicionalmente como plan de contingencia cuenta en un data center de la ciudad de Guayaquil con un servidor de contingencia sincronizado con el ambiente de producción. Además, tiene enlaces redundantes en fibra óptica proveedores TELCONET y PUNTONET con las sedes principales y entes de control.

Banco DelBank, fue evaluada por la Superintendencia de Bancos en mayo 2019, en la cual se establecieron 45 recomendaciones, de las cuales 26 se encuentran en estado cumplido, mientras que 18 en estado no cumplido y 1 en estado parcialmente cumplido. Estas observaciones están relacionadas a la reasignación del proceso de generación del record crediticio, actualización de la base de clientes, levantamiento de la documentación técnica de las funcionalidades que soportan el proceso de prevención de lavado de activos del sistema LION y auditoría informática del módulo de activos sistemas ABANK y LION.

La institución cuenta con un Manual de Control Interno de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos como el Terrorismo, actualizado a febrero 2019, evidenciando una necesidad de actualización. Además de un área de Cumplimiento encargada de vigilar el cumplimiento del mencionado manual. En el informe de la Unidad de Cumplimiento del mes de septiembre de 2020, se generaron un total de 1870 alertas, de las cuales al cierre del presente informe el 0.01% (1 alertas) correspondiente al cliente PADIOMAR se mantiene abierta por revisión y análisis para presentación al comité de cumplimiento con el fin de determinar posibles operaciones inusuales e injustificadas.

El Banco cuenta con un Manual de Políticas para Administrar la Continuidad del Negocio actualizado a febrero 2019, en el que se determina la estructura, el proceso para la implementación y operación del Sistema de Administración de Continuidad del Negocio. El plan contiene la evaluación de riesgos y amenazas, análisis del impacto, desarrollo de estrategias, definición del plan, pruebas de funcionalidad de este, concientización y comunicación del plan, definición del sitio alternativo de trabajo y tecnológico y una revisión permanente y mejora continua del plan.

#### 4.2 Riesgo de Crédito

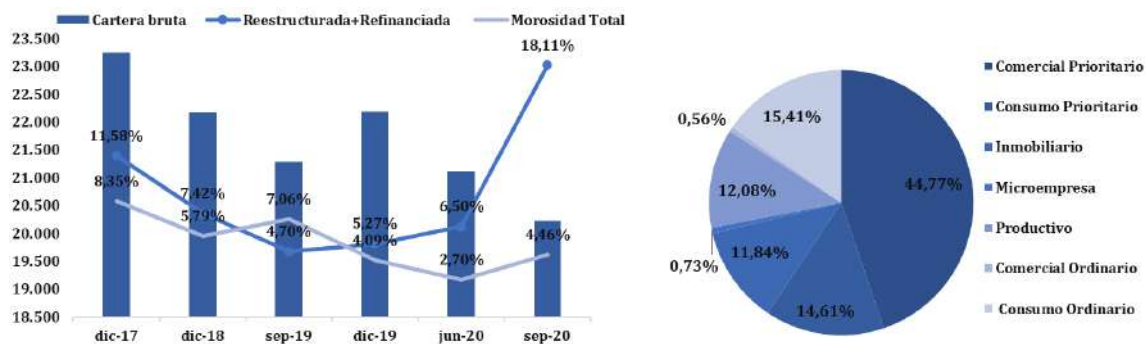
Banco DelBank cuenta con un Manual de Administración de Riesgo de Crédito actualizado a julio 2019 que tiene como objetivo documentar las políticas y procedimientos para la concesión, seguimiento y recuperación de crédito. El proceso de crédito es responsabilidad de la División de Negocios, la cual debe seleccionar los candidatos de crédito conforme los criterios de aceptación y mercado objetivo determinados por el Directorio y el Comité Integral de Riesgos. Las políticas y límites de monitoreo son utilizadas como medida de alerta temprana y definen los niveles de riesgo considerados como aceptables dado el impacto que podrían generar. Además, el Banco cuenta con políticas de refinanciamiento, reestructuración.

El proceso de crédito se registra en el sistema FINANWARE, mediante el cual se genera el reporte de la cartera por grupo económico, plaza de colocación, segmento de crédito, calificación de riesgo, cobertura de provisiones específicas y morosidad.

#### Estructura de la Cartera

A septiembre 2020, la cartera bruta de la institución fue de USD 20,23 millones, presentando una variación trimestral de -4,18% y mayor al decrecimiento registrado por el sistema de (-0,69%) debido a la disminución de USD 641 mil de cartera de consumo, USD 195 mil de cartera inmobiliaria y USD 177 de cartera productiva. La cartera bruta está conformada por 95,54% de cartera por vencer y de 4,46% de cartera improductiva. La cartera improductiva creció en 58,12% respecto al trimestre anterior debido al incremento de USD 313 mil de cartera que no devenga intereses, por la finalización del plazo del diferimiento extraordinario, por otra parte, la cartera reestructurada es de USD 661 mil, misma que muestra una tendencia creciente respecto a periodos anteriores y al trimestre anterior tiene una variación de 221,94%. Mientras que, la cartera refinanciada es de USD 3,00 millones, presentando un incremento trimestral de 157,45%. Estas variaciones se deben al incremento de cartera reestructura y refinanciada en aplicación a la resolución 569-2020-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria. La cartera refinanciada y reestructurada representa el 18,11% de la cartera bruta, esta participación tuvo un incremento significativo frente al trimestre anterior (6,50%). La cartera refinanciada y reestructurada por COVID asciende a USD 3,39 millones.

Gráfico 4. Características de la cartera



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Los principales segmentos de colocación corresponden a: comercial con el 45,33% y consumo con el 30,02% mismos que tuvieron una variación de 1,55% y -9,55% respecto al trimestre anterior. Es importante mencionar que, mediante Resolución No. 596-2020-F, se estableció que los créditos de segmentos comercial y consumo ordinario deben tener al menos una garantía real del 120%, lo cual explicaría una tendencia decreciente en estos segmentos de crédito, además de las condiciones macroeconómicas del país acentuadas por la crisis sanitaria. El segmento productivo representa el 12,08%, el inmobiliario el 11,84% y microempresa el 0,73%.

Los principales 50 clientes de crédito representa el 56,52% de la cartera bruta, lo cual implica una concentración considerable por cliente, además est concentración incrementó en 2,07 puntos porcentuales

respecto al trimestre anterior. Cabe indicar que, la concentración por deudor y grupo financiero, el banco ha generado una alerta media de acuerdo a los límites de riesgo, dado que el Grupo Económico Montalvo tiene USD 2,10 millones en créditos, mismos que representan el 18,94% del Patrimonio Técnico Constituido y el Grupo RAVCORP tiene un monto de USD 1,81 millones y representa el 16,28% del PTC, estos créditos cuenta con garantía hipotecaria del 180% por lo que se encuentran dentro del límite máximo de exposición permitido por la normativa de 20% del Patrimonio Técnico Constituido, sin embargo cabe indicar que estas operaciones fueron concedidas con garantías hipotecarias que tienen la cobertura suficiente, mitigando este riesgo de exposición. Por otra parte, la cartera esta principalmente colocada en los sectores económicos: empleados sin relación de dependencia (22,10%), comercio al por mayor y menor (20,93%), actividades de alojamiento y servicio de comida (13,69%), construcción (10,27%) y enseñanza (7,25%). Del total de créditos otorgados, el 53,91% cuenta con garantías reales, el 21,81% tiene garantía prendaria, el 11,10% con avales y el 11,82% no tiene ningún tipo de garantía.

#### Calidad de Cartera

La calidad de la cartera es aceptable a pesar de que se presente un deterioro respecto al trimestre anterior debido a la finalización del plazo establecido para el diferimiento y reestructuración de la cartera. A septiembre 2020, la tasa de morosidad es de 4,46%, presentando un incremento de 1,76 pp. respecto a junio 2020, esta es superior a la registrada por el sistema de bancos pequeños (3,76%). La cartera reestructurada representa el 3,27% del total de la cartera bruta y la cartera refinanciada el 14,84%. A la fecha de corte se registra una cartera castigada de USD 919 mil, menor a la reportada el año anterior (USD 1,03 millones), misma que representa el 4,54% del total de la cartera.

A septiembre 2020, los segmentos que presentan mayor morosidad son: microempresa (23,83%), consumo prioritario (12,33%), consumo ordinario (8,68%) e inmobiliario (4,87%), las mismas que presentan una tendencia creciente respecto al trimestre.

Tabla 3. Morosidad Bruta por segmento

Segmento	dic-17	dic-18	sep-19	dic-19	jun-20	sep-20	Total Sistema bancos privados
Comercial Prioritario	4,40%	4,27%	5,34%	2,24%	1,67%	1,28%	1,63%
Consumo Prioritario	10,91%	10,95%	11,88%	8,68%	4,95%	12,33%	6,55%
Inmobiliario	9,48%	6,08%	12,47%	9,00%	5,60%	4,87%	5,12%
Microempresa	37,22%	37,68%	39,46%	29,14%	11,75%	23,83%	5,97%
Consumo Ordinario	5,18%	2,58%	5,67%	2,80%	2,81%	8,68%	9,97%
<b>Morosidad Total</b>	<b>8,35%</b>	<b>5,79%</b>	<b>7,06%</b>	<b>4,09%</b>	<b>2,70%</b>	<b>4,46%</b>	<b>4,07%</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Pichincha presenta una morosidad de 10,63%, presentando una tendencia creciente respecto al trimestre anterior (3,90%), Manabí con 5,67% con una tendencia creciente respecto a junio 2020 (3,56%) y Guayas presenta una morosidad de 4,41%, de igual manera con un crecimiento de 2,04 puntos porcentuales en relación al trimestre anterior. Los productos de crédito Pymes tiene una morosidad de 1,35%, el crédito empresarial 0,93%, consumo vehicular un 8,68%, mismos que presenta un deterioro significativo respecto al trimestre anterior (1,81%), al igual que el Consumo en general que se ubicó en 13,55% (anterior trimestre 5,44%)

La cartera Bruta está conformada por 96,18% de cartera estándar y por 3,82% de cartera subestándar, se evidencia una disminución de USD 953 mil de cartera estándar en relación al trimestre anterior. Además, se refleja un incremento de cartera subestándar de USD 74 mil respecto al trimestre anterior.

#### Cobertura de Cartera

La cobertura de la cartera es buena, a pesar de presentar una disminución respecto al trimestre anterior. A septiembre 2020, la cobertura de cartera improductiva es de 108,87%, 63,36 puntos porcentuales menos

que el trimestre anterior. De igual manera, la cobertura de la cartera se encuentra por debajo del sistema de bancos privados pequeños (139,00%) y del total del sistema de bancos privados (184,41%).

A septiembre 2020, la cobertura de la cartera presenta un decrecimiento respecto al periodo anterior. La cobertura de la cartera comercial prioritaria es de 214,96%, evidenciando un decremento de la cobertura en relación a junio 2020 (158,13%) y la cobertura de la cartera de consumo prioritario es de 86,33%, registra un deterioro respecto al segundo trimestre (193,96%).

A la fecha de corte, las provisiones son de USD 982,52 millones, presenta una ligera disminución respecto al trimestre anterior. Los segmentos de cartera que cuentan con una mayor provisión son: consumo (USD 263 mil), comercial (USD 203 mil) e inmobiliario (USD 76 mil). Además, las provisiones para cartera reestructurada alcanzan los USD 142 mil y las provisiones para cartera refinanciada es de USD 171 mil. De igual manera, el banco cuenta una provisión genérica por tecnología crediticia de USD 58 mil y tiene una provisión anticíclica de USD 57 mil. El Banco cuenta con un superávit de provisiones a nivel general por un monto de USD 148 mil. La constitución de provisiones por tipo de operación se detalla en la tabla 6

Tabla 4. Constitución de provisiones (en miles de dólares)

Tipo de operación	Categoría	Cartera bruta	% Cartera bruta	Provisiones	% Provisiones	Deficiencia o superávit
A1	Riesgo normal	9.681	45,55%	138	14,99%	90
A2		2.649	12,46%	40	4,38%	14
A3		5.303	24,95%	91	9,91%	- 15
B1	Riesgo potencial	2.154	10,14%	72	7,83%	7
B2		753	3,54%	41	4,50%	- 4
C1	Deficiente	132	0,62%	23	2,46%	9
C2		95	0,45%	34	3,66%	15
D	Dudoso recaudo	65	0,31%	58	6,26%	32
E	Pérdida	422	1,98%	423	45,99%	1
<b>Total cartera bruta</b>		<b>21.253</b>	<b>100,00%</b>	<b>920</b>	<b>100,00%</b>	<b>149</b>

Fuente: Banco DelBank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

### 4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado que afronta la institución obedece principalmente a la posible revalorización de los activos y pasivos por movimientos en la tasa de interés. Si bien los movimientos abruptos en esta son poco probables debido a que el país cuenta con un régimen de tasa de interés rígido, no obstante, el techo establecido para la tasa de interés activa suponen un factor a considerar, ya que podría limitar el espacio de maniobra de la institución para mitigar reducciones en el spread financiero a causa de factores de mercado. Por otra parte, debido al modelo de negocio de la institución, el banco se encuentra expuesto a riesgo cambiario, sin embargo, este se monitorea continuamente con los límites internos establecidos.

Banco DelBank cuenta con un Manual de Administración de Riesgo de Mercado actualizado en julio 2019 con el objetivo de definir el proceso formal de Administración de Riesgo de Mercado que permita identificar, medir, controlar y monitorear las diferentes fuentes de exposición al riesgo de mercado y determinar parámetros de evaluación. El Directorio establece e implementa políticas considerando la complejidad y el volumen de las operaciones que realiza el banco y su exposición al riesgo de mercado y las actualiza permanentemente. El Comité de Administración Integral de Riesgos establece los sistemas de información y la metodología para la medición del riesgo de mercado, así como establecer los límites generales específicos y generales de exposición a este riesgo. La Unidad Integral de Riesgos implementa y verifica el cumplimiento de las políticas establecidas por el Directorio, además de calcular y valorar las posiciones sensibles de riesgo de mercado y tasas de interés. La tasa efectiva establecida para los diferentes

segmentos son los techos máximos establecidos por la Junta, por lo que no cuenta con un margen de maniobra en caso de requerir ajustes en respuesta a factores de mercado.

Con respecto a las brechas de sensibilidad, a marzo de 2020 los cambios en +/-1% en la tasa de interés generó una sensibilidad de +/- USD 78,79 mil al considerar las brechas hasta 360 días. Este resultado representa el 0,71% frente al patrimonio técnico constituido, menor al reportado en junio 2020 (1%) y menor al límite establecido por la entidad (0,96%), por lo que se encuentra en zona de alerta con criticidad baja debido al incremento de valores sensibles de depósitos en otras entidades financieras.

Por otro lado, en el análisis de sensibilidad del margen financiero, que explica el impacto en el corto plazo que provocan los movimientos de tasas de interés, se determinó una posición en riesgo de 0,70% menor al reportado en junio de 2020 (0,98%), ubicándose dentro del límite establecido por el banco (0,97%).

Banco DelBank también realizó el análisis de la sensibilidad de los recursos patrimoniales, considerando una variación de +/- 1% en la tasa de interés, en este sentido, los recursos patrimoniales tuvieron una sensibilidad de +/- USD 38,81 mil que, frente al patrimonio técnico constituido a septiembre 2020, representa el 0,35% mayor a la afectación del valor patrimonial en junio de 2020 (0,10%), e inferior al límite interno establecido por Banco DelBank de 0,46%.

A septiembre 2020, el portafolio de DelBank es de USD 1,05 millones, presentando una disminución de 94,28% respecto al trimestre anterior, a fin de incrementar el efectivo y mantener adecuados niveles de liquidez, sin embargo, conforme revisión y análisis de flujo de la Gerencia Administrativa Financiera, se revisará la posibilidad de reinvertir parcial o totalmente los valores recuperados recientemente. El total de la exposición en el portafolio de inversiones se encuentra Disponible para la Venta. El 83% de las inversiones corresponden a inversiones en el sector público mientras que el 17% son en el sector privado, se evidencia un importante cambio en su composición debido al vencimiento de papeles comerciales de las empresas INTEROC, ENLIT y PLASLIT. Los principales emisores son: Corporación Financiera Nacional (49,37%), Ministerio de Finanzas (33,76%), MAVESA (15,11%) y CARTIMEX (1,76%), por lo que evidencia que el Portafolio se encuentra diversificado por emisor y por sector.

A septiembre 2020, el Banco cuenta con una posición en moneda extranjera de USD 193 mil menor al registrado en el trimestre anterior (225 mil), cumpliendo con el límite de exposición establecido del 2,0% del Patrimonio Técnico Constituido. El 44% corresponde a euros, 15% a Dólar Canadiense, 11% a Sol Peruano (11%), 7% Franco Suizo, 7% Libra Esterlina, 7% Peso Chileno y 6% Peso Colombiano (6%).

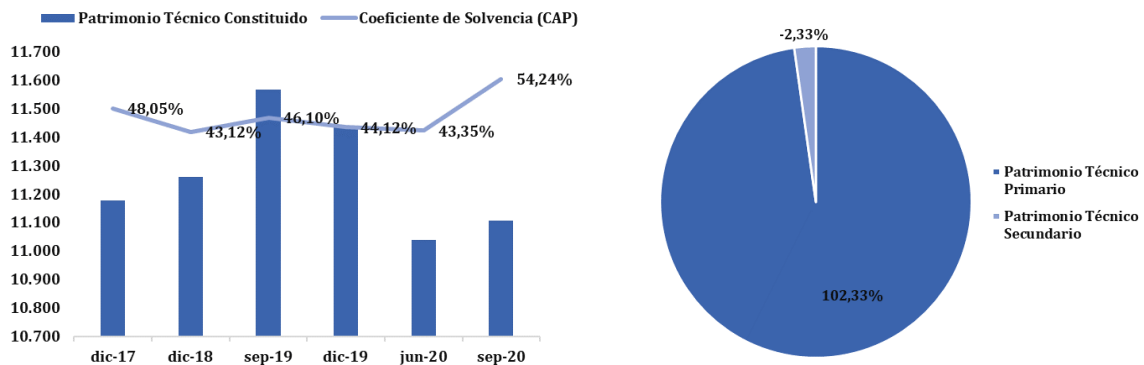
## 5. Riesgo de posición financiera

### 5.1. Riesgo de solvencia

DelBank cuenta con un respaldo patrimonial muy sólido por el modelo de negocio el nivel de solvencia ha sido estable y presenta una tendencia creciente respecto al periodo anteriores, debido a un menor deterioro de la calidad del activo y una disminución del apalancamiento. DelBank tiene una solvencia alta debido a su giro de negocio como banca transaccional.

A septiembre 2020, el coeficiente de solvencia fue de 54,24%, mismo que presenta un incremento respecto al trimestre anterior (43,35%), cumpliendo ampliamente con la normativa vigente (9,00%). De igual manera se ubica por encima del sistema de Bancos Privados Pequeños (19,64%). DelBank registró un patrimonio técnico constituido de USD 11,37 millones conformado 102,33% de patrimonio técnico primario (USD 11,37 millones) y -2,33% de patrimonio técnico secundario (USD -259 mil). El patrimonio técnico constituido presentó una disminución de 3,96% respecto al trimestre anterior, por las pérdidas registradas en el periodo que afectan al patrimonio técnico secundario. El patrimonio técnico requerido fue de USD 1,84 millones por lo que se generó una posición excedentaria de USD 9,27 millones, misma que disminuyó en -0,46% respecto al trimestre anterior, por lo que la entidad cuenta con la solvencia adecuada para hacer frente a los contingentes derivados de la operatividad propia de la institución y de eventos externos.

Gráfico 5. Patrimonio Técnico



Fuente : Superintendencia de Bancos  
 Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

El apalancamiento a septiembre 2020 es de 2,84 veces presentando una tendencia creciente respecto a al trimestre anterior (2,79 veces), de igual manera, es menor al registrado por el sistema de bancos privados pequeños (6,16 veces). Su nivel de apalancamiento menor a del sistema se debe al modelo de negocio como banca transaccional de la cual proviene la mayor cantidad de ingresos.

Respecto a las estrategias de capitalización, la Junta General de Accionistas decide la capitalización o reparto de utilidades en función de la propuesta presentada por el Directorio de acuerdo a la necesidad institucional y proyectos futuros. Las utilidades de los últimos periodos han sido capitalizadas. Además, en caso de requerir una inyección de capital los accionistas cuentan la solvencia financiera para realizarla.

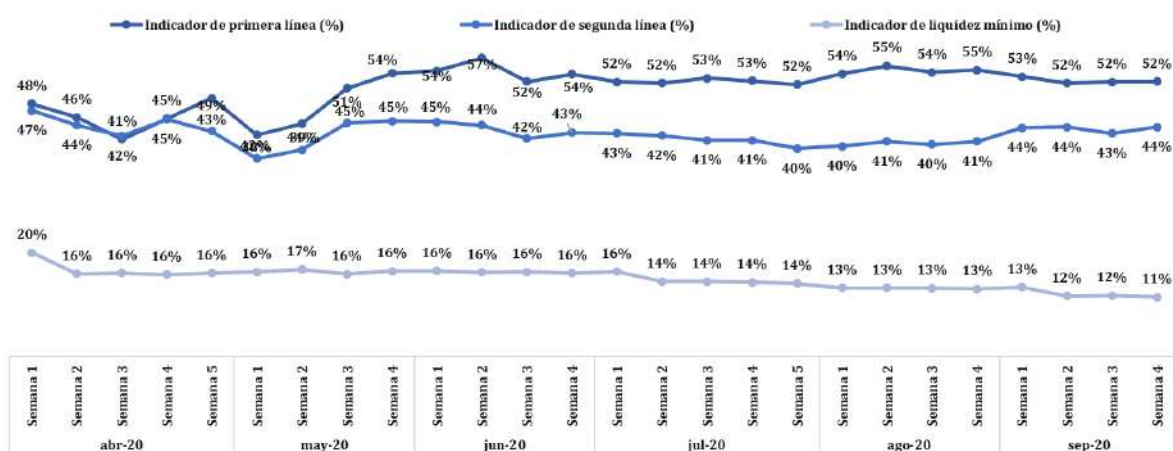
### 5.3 Riesgo de Liquidez y fondeo

Banco DelBank cuenta con un Manual de Administración de Riesgo de Liquidez, aprobado por el Directorio el 29 de mayo de 2019. La Administración del Riesgo de Liquidez es responsabilidad de la Gerencia Administrativa Financiera, la cual debe gestionar los fondos generados y utilizarlos manteniendo los indicadores, cumplimientos normativos y disponibilidad inmediata para las inversiones previstas. Las políticas de Administración de riesgo de liquidez se encuentran definidas en base a las restricciones normativas. Las políticas restrictivas y límites de monitoreo son utilizados como medida de alerta temprana y definen los niveles de riesgo considerados como aceptables dado el impacto que su incumplimiento puede generar. Las áreas encargadas de la gestión de riesgo de liquidez son la Unidad Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos ALCO, Comité de Administración Integral de Riesgos, Gerencia General y Gerencia Administrativa Financiera.

A septiembre 2020, el indicador fondos disponibles sobre total depósitos a corto plazo es de 65,64% presenta una tendencia creciente respecto a periodos anteriores y un incremento de 15,19 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, además se ubica favorablemente por encima del sistema financiero de bancos pequeños (37,72%), por lo que se evidencia un manejo prudente de liquidez. La cobertura es de 127,08% para sus 25 mayores depositantes, mostrando un incremento de 6,99 puntos porcentuales respecto a junio 2020, mientras que la cobertura de los 100 mayores depositantes incremento en 11,71 puntos porcentuales, ubicándose en 94,29%, lo que implica una mejora de la cobertura respecto al trimestre anterior dado por un incremento en los fondos disponibles.

A septiembre 2020, el indicador de 1ra línea se ubicó en 52,35%, disminuyéndose en relación al trimestre (53,82%), de igual manera el indicador de liquidez de 2da línea se redujo con relación al trimestre anterior pasando de 42,69% a 42,59%, superando el indicador de liquidez mínimo (16,23%), cumpliendo así con las disposiciones de la normativa vigente, lo que implica un manejo prudente de liquidez que le permitirá al Banco hacer frente a entornos macroeconómicos adversos.

Gráfico 6 . Liquidez Estructural



Fuente: Banco DelBank.

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Los activos líquidos netos fueron de USD 7,93 millones, mayor al registrado en junio 2020 (USD 6,36 millones), debido al incremento de los fondos disponibles del banco. Según el reporte de brechas de liquidez no se observan posiciones de liquidez en riesgo en ninguno de los escenarios, sin embargo, se observan brechas acumuladas negativas en el escenario contractual en las bandas 1 al 6.

Las obligaciones con el público fueron de USD 17,76 millones a septiembre 2020, presentando una variación trimestral 3,73%. Las obligaciones con el público están compuestas por 45,92% de depósitos a la vista (USD 8,15 millones), de 50,27% por depósitos a plazo (USD 8,93 millones) y 3,81% de otros depósitos (USD 677 mil), cabe indicar que la composición de los depósitos presenta un cambio importante al incrementar la participación de los depósitos a plazo.

El Banco cuenta con una liquidez sólida, presenta concentraciones significantes de depositantes que podrían afectar su liquidez dado que su principal fuente de fondeo son los depósitos, además estos podrían reducirse drásticamente por condiciones macroeconómicas acentuadas y que prevalezcan en el tiempo, como la disminución del gasto público, falta de incentivos para la inversión privada y la disminución de la dinámica de la liquidez.

## 5.2. Análisis financiero

### Estructura del Activo

A septiembre 2020, los activos fueron de USD 31,39 millones, presentando una variación de 2,36%, respecto al trimestre anterior, impulsado principalmente por el incremento de USD 2,34 millones en fondos disponibles. El activo está compuesto principalmente por cartera de créditos (61,31%), fondos disponibles (25,60%), inversiones (5,70%), cuentas por cobrar (4,00%) y otros activos (3,05%)

Las inversiones de la institución es de USD 1,79 millones, presentan una disminución de 32,33% respecto al trimestre anterior. El total de la exposición en el portafolio de inversiones se encuentra Disponible para la Venta. El 83% de las inversiones corresponden a inversiones en el sector público mientras que el 17% son en el sector privado.

Otros activos fueron de 958 mil, a septiembre 2020 y presentan una variación trimestral de 21,13%. Otros activos representan el 3,05% del total del activo y está constituido por 45,23% de derechos fiduciarios, 26,68% gastos diferidos, 17,16% de otros y 12,7% de gastos y pagos anticipados. Los derechos fiduciarios corresponden a cartera por vencer y principalmente al fondo de liquidez.

Los activos improductivos representan el 23,70% del total de activos del banco, presentando un crecimiento de 9,37 puntos porcentuales respecto a junio 2020. Sin embargo, es mayor al reportado por el

sistema de bancos pequeños (13,13%). Esta variación es impulsada por el incremento de la cartera improductiva debido a la finalización del plazo para el diferimiento extraordinario de las obligaciones.

#### Estructura del Pasivo

A septiembre 2020, el pasivo es de 20,33 millones presenta una variación trimestral de 3,36%. El pasivo esta principalmente compuesto por 87,34% de obligaciones con el público, 6,65% de cuentas por pagar, 4,80% de obligaciones inmediatas y 1,21% otros pasivos.

Las obligaciones con el público fueron de USD 17,76 millones a septiembre 2020, presentando una variación anual de -1,02% y trimestral de 3,73%. Las obligaciones con el público están compuestas por 45,92% de depósitos a la vista (USD 8,15 millones), de 50,27% por depósitos a plazo (USD 8,93 millones) y 3,81% de otros depósitos (USD 677 mil), cabe indicar que la composición de los depósitos presenta un cambio importante al incrementar la participación de los depósitos a plazo, sin embargo, se evidencia una estructura de depósitos balanceada en la relación a la volatilidad y al costo del fondeo. Los depósitos a plazo están colocados: el 3,44% de 1 a 30 días, el 19,58% de 31 a 90 días, el 14,18% de 91 a 180 días, el 11,58% de 181 a 360 días y el 1,03% a más 360 días.

El Banco no cuenta con obligaciones financieras, por lo que se evidencia un espacio de mejora con una mayor diversificación de las fuentes de fondeo y el acceso a financiamiento externo que permita mitigar posibles shocks externos o contracciones de liquidez en los agentes económicos del país.

Tabla 5. Obligaciones con el público (en miles de dólares)

Principales cuentas	dic-17	dic-18	sep-19	dic-19	jun-20	sep-20	Proporción	Variación (t) vs (t-1)
Depósitos a la vista	11.323	9.813	8.855	9.120	8.184	8.153	45,92%	-0,37%
Depósitos monetario:	0	0	0	0	0	0	0,00%	-
Depósitos de ahorro	6.530	5.897	5.900	6.153	6.026	6.167	34,73%	2,35%
Depósitos a plazo	5.771	8.466	8.276	8.109	8.172	8.925	50,27%	9,21%
De 1 a 30 días	1.107	1.942	555	599	1.304	611	3,44%	-53,13%
De 31 a 90 días	1.627	2.836	1.653	3.559	1.804	3.476	19,58%	92,70%
De 91 a 180 días	1.086	1.831	3.092	1.722	3.136	2.518	14,18%	-19,68%
De 181 a 360 días	1.723	1.774	2.811	1.985	1.844	2.056	11,58%	11,53%
De más de 361 días	228	83	166	245	85	183	1,03%	115,44%
Otros depósitos	737	834	809	903	761	677	3,81%	-10,97%
<b>Total</b>	<b>17.831</b>	<b>19.113</b>	<b>17.939</b>	<b>18.132</b>	<b>17.117</b>	<b>17.756</b>	<b>100%</b>	<b>3,73%</b>

Fuente : Superintendencia de Bancos

Elaboración : Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

#### Estructura del Patrimonio

A septiembre 2020, el patrimonio de DelBank creció en 0,58% respecto al trimestre anterior, alcanzando USD 11,06 millones. El patrimonio está conformado por capital social (101,88%), reservas (0,92%), superávit por valuaciones (0,12%) y resultados (-2,92%).

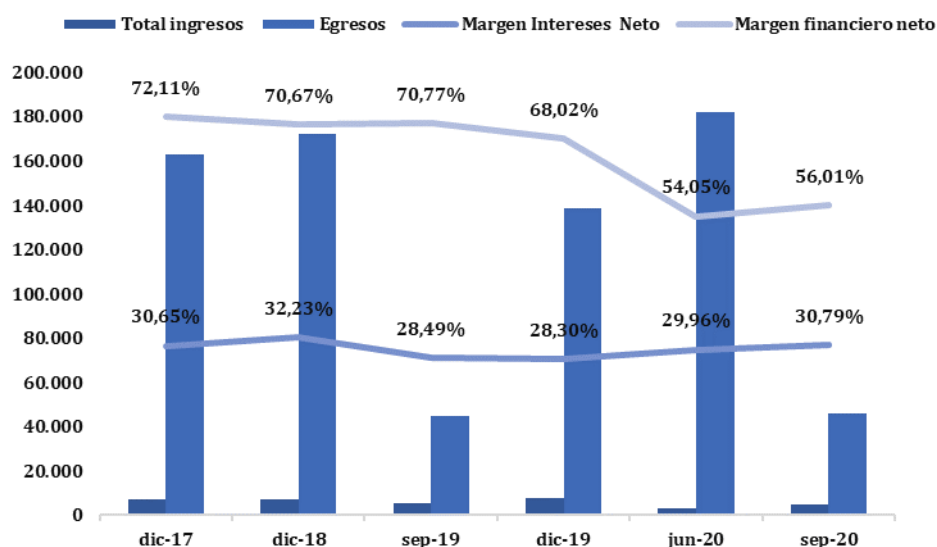
#### Resultados Financieros

A septiembre 2020, los ingresos ascendieron a USD 4,78 millones, presentando una variación interanual de -13,18% debido a la disminución de los ingresos por servicios ocasionado por la disminución de remesas. Los ingresos están compuestos por: ingresos por servicios (42,55%), intereses y descuentos ganados (39,46%), otros ingresos (14,78%), utilidades financieras (2,37%) y comisiones ganadas (0,84%). Por otra parte, los egresos son de USD 5,10 millones mostrando una variación interanual de -1,67% debido a la disminución de gastos operativos y comisiones causadas. Los principales egresos son: gastos de operación (72,63%), provisiones (13,83%), intereses causados (8,12%), comisiones causadas (4,60%) y pérdidas financieras (0,81%).

El margen neto de intereses a la fecha de corte es de USD 1,47 millones, presentando una variación interanual de -6,17% debido a la disminución de ingresos por intereses y descuentos ganados, además de un incremento de los intereses causados debido al incremento de los depósitos a plazo.

El margen bruto financiero alcanza USD 3,38 millones, presentado una variación interanual de -21,88% principalmente ocasionado por la disminución de los ingresos por servicios, dada la disminución de remesas provenientes de otros países. El gasto de provisión fue de USD 705 mil, con una variación de 62,56% respecto al mismo periodo del año anterior, debido al incremento de operaciones de tipo E. Por lo que, el margen neto financiero se ubicó en USD 2,67 millones presentando una variación interanual de -31,29%.

Gráfico 7 . Resultados



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.


A septiembre 2020, los gastos de operación son de USD 3,70 millones, representan el 77,55% del total de ingresos, además presenta una variación interanual de -6,32% debido a una optimización de gastos operacionales. El margen de absorción es de 138,47%, presentando una disminución favorable de 14,84 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior y se encuentra por encima del sistema de bancos pequeños (113,71%), mostrando que el margen financiero no es suficiente para cubrir los gastos operacionales del Banco, debido a que la generación de resultados positivos está apuntalada por la obtención de los ingresos por servicios por banca transaccional.

La pérdida a la fecha de corte fue de USD 323 mil, presentando una variación interanual de -202,38% debido a los ingresos por servicios dada la disminución de remesas. El ROE fue de -3,78% presentando un incremento de 3,50 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior y se ubica por debajo del sistema de bancos pequeños (-0,45%). Mientras que el ROA fue de -1,36% reflejando un aumento de 1,25 puntos porcentuales en relación al trimestre anterior y se encuentra debajo del sistema de bancos pequeños (-0,07%).

Las perspectivas de rentabilidad de corto plazo del banco son moderadas, al igual que la del sistema de bancos privados del país, tomando en cuenta que el panorama macroeconómico nacional e internacional es desfavorable y en evidente contracción. La utilidad bancaria está impulsada por el incremento de ingresos por servicios de banca transaccional, el nivel de recuperación de cartera diferida, generación de nuevas operaciones crediticias y del nivel de provisiones que se tengan que realizar en el corto y mediano plazo, considerando la finalización del periodo extraordinario de diferimiento de operaciones crediticias.

Presencia Bursátil

Banco DelBank está inscrito como emisor en el mercado de valores para pólizas de acumulación, sin embargo, a la fecha la institución no registra valores en circulación.

		
Ing. Natalia Cortez Montoya Gerente General		Ing. Johanna López Analista



## **RED DE OFICINAS**

### **Guayaquil**

#### **Matriz**

Baquerizo Moreno 1007 A y P. Icaza  
Telf.:(04) 256-6490

#### **Agencia Centro**

9 de Octubre 413 y Chile  
Telf.:(04) 251-5800

#### **Agencia Sur**

Av. 25 de Julio, diagonal al Mall del Sur  
Telf.:(04) 233-0356

#### **Agencia Norte**

C.C. CityMall local 15  
Telf.:(04) 306-8010

#### **Agencia Norte**

C.C. Plaza Mayor local 29  
Telf.:(04) 227-0010

### **Manta**

Av. Segunda entre calles 12 y 13  
Telf.:(05) 262-9600

Terminal Terrestre local 35

Telf.: (05) 245-2600

### **Portoviejo**

Ricaurte y 10 de Agosto  
Telf.:(05) 263-3048

### **Quito**

Ave. Amazonas y Jerónimo Carrión  
Telf.:(02) 256-2600

### **Agencia El Recreo**

C.C. El Recreo local 21 A  
Telf.:(02) 264-2400

### **Cuenca**

Gran Colombia 5-21 y Mariano Cueva  
Telf.:(07) 283-5667

## **OFICINAS ESPECIALES**

### **Quito**

Av. Amazonas 24-129 y General Foch Telf.:(02) 290-1898

### **San Rafael**

Av. Ilaló Geovani Fariña C.C. Mariana de Jesús L2  
Telf.:(02) 286-8768

### **Ambato**

Calle Mera 613 entre Sucre y Bolívar Telf.:(03) 242-0735

### **Riobamba**

10 de Agosto s/n y Larrea Telf.:(03) 296-3914

### **Gualaceo**

Av. Jaime Roldós 3 de Noviembre y Luís Río Rodríguez  
Telf.:(07) 225-5911

### **Azogues**

Veintimilla 8-11 y Bolívar Telf.:(07) 224-0680

### **Biblian**

Francisco Calderón y Daniel Muñoz Esq. Telf.:(07) 223-0308

### **Cañar**

Sucre 1-28 y 5 de Junio Telf.:(07) 223-5938

### **Ibarra**

Colón 774 y Olmedo Telf.:(06) 264-3851

### **La Troncal**

Av. 25 de Agosto 1341 y 1 de Mayo Telf.:(07) 242-0362

### **Otavalo**

Sucre 1007 y Abdón Calderón Telf.:(06) 292-3049

### **Loja**

Bernardo Valdiviezo, 0830 10 de Agosto y Rocafuerte  
Telf.:(07) 257-7287

### **Machala**

Av. 25 de Junio entre Ayacucho y Santa Rosa Telf.:(07) 293-8154

### **Quevedo**

Av. 7 de Octubre y 13 Ava. C.C. Victoria Ventura  
Telf.:(05) 276-2502

