



**INFORME SEMESTRAL**  
**BANCO GUAYAQUIL**  
S E P T I E M B R E 2 0 1 9

# NUESTRO CREDO



El negocio bancario...  
es de largo plazo;  
de resistencia y no de velocidad;  
de calidad y no de cantidad;  
de prudencia y no de audacia;  
que requiere siempre de solidez financiera;  
que observa permanentemente los cambios  
en el entorno y se anticipa a ellos con agilidad;  
de alto desarrollo tecnológico;  
de eficiente cobertura nacional e internacional;  
altamente creativo;  
pero sobre todas las cosas es un  
Negocio de Personas para Personas.

**Guillermo Lasso Mendoza**



**BANCO  
GUAYAQUIL**  
*Lo mejor está por venir*

# CONTENIDO



# CONTENIDO

## Informe Trimestral Banco Guayaquil

SEPTIEMBRE 2019

<b>Desempeño</b>	<b>6</b>
Banco Guayaquil en cifras	7
Balance General	18
Estado de pérdidas y ganancias	19
<b>Entorno</b>	<b>20</b>
Entorno Socioeconómico de Ecuador	21
<b>Eventos Septiembre 2019</b>	<b>23</b>
Estrategia Comercial	24

# DESEMPEÑO



## BANCO GUAYAQUIL EN CIFRAS

Los resultados de Banco Guayaquil han mostrado el compromiso y la dedicación de sus directivos, así como del resto de funcionarios, en la consecución de las metas fijadas con el fin de garantizar su crecimiento permanente. Consolidándose entre los 5 segundos bancos en el Ecuador por su nivel de activos y una de las instituciones más sólidas del sistema financiero.

Al cierre del tercer trimestre del 2019, las utilidades acumuladas aumentaron US\$ 16.75MM, un 39% más que en 2018. Este crecimiento se logró gracias a un crecimiento significativo en las colocaciones de créditos en todos los sectores, así como por una mayor eficiencia en el control de los costos.

El indicador ROE que mide el rendimiento patrimonial respecto a las utilidades netas, se situó en 17.10%.

En cuanto a los Activos y Contingentes Netos del Banco, estos ascendieron a US\$ 6,305MM, con una participación de mercado de 11.43%. Dentro de esta categoría, el más significativo es el portafolio de crédito (US\$ 3,519MM), que incluye cartera comercial más contingentes con US\$ 1,829MM y la de consumo con US\$ 1,357MM. El comportamiento de Banco Guayaquil refleja una cartera diversificada a todos los sectores de la sociedad.

Es importante destacar la calidad del portafolio de crédito de Banco Guayaquil, el cual al 30 de septiembre del 2019, refleja que el 95% y el 4% se encuentran calificados en A y B, demostrando niveles mínimos de riesgo.

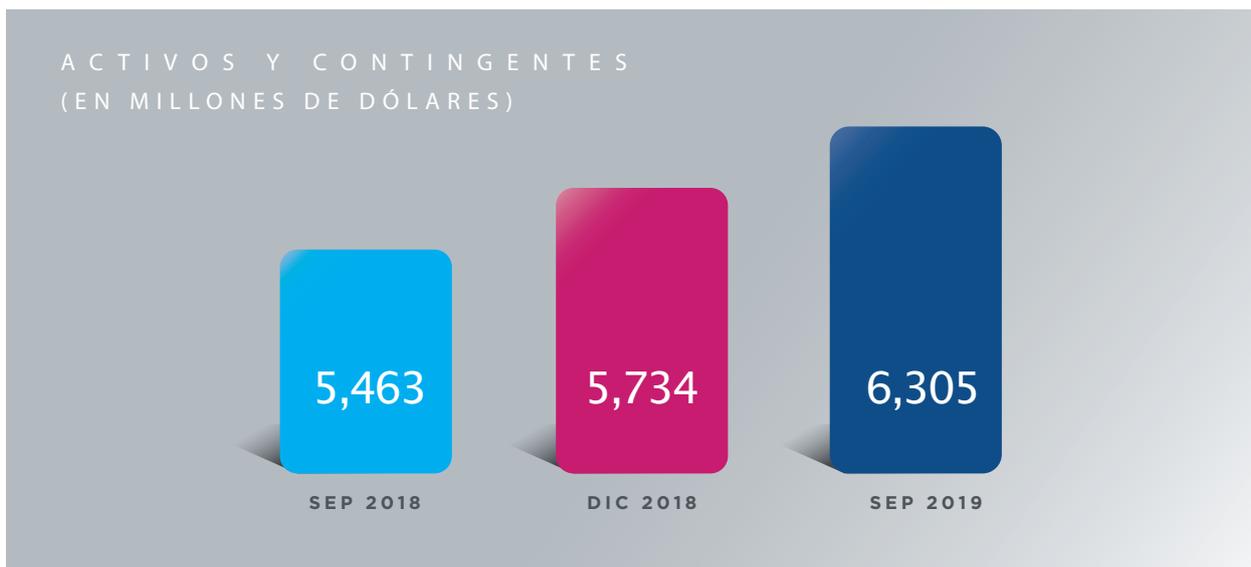
El Patrimonio Total del Banco Guayaquil ascendió a US\$518MM, con un indicador de solvencia de 13.70%, con un excedente de Patrimonio Técnico de US\$176MM. Estos resultados han permitido mantener la calificación de riesgo AAA, lo que implica que además de ser un banco sólido y con alta liquidez, Banco Guayaquil cuenta con la capacidad de reaccionar al entorno de forma adecuada.

Banco Guayaquil cuenta con la red de servicios más completa del Ecuador, conformada por 7,570 puntos de atención entre agencias, cajeros automáticos, bancos del barrio, así como también canales electrónicos como banca virtual y banca virtual móvil, banca telefónica y banca celular. Continuamos con la modernización de nuestras oficinas bajo un nuevo formato con áreas de atención segmentada, que busca ser mucho más amigable y cómodo para nuestros clientes, brindándoles una mejor experiencia y calidad de servicio.

## UN BANCO QUE CRECE

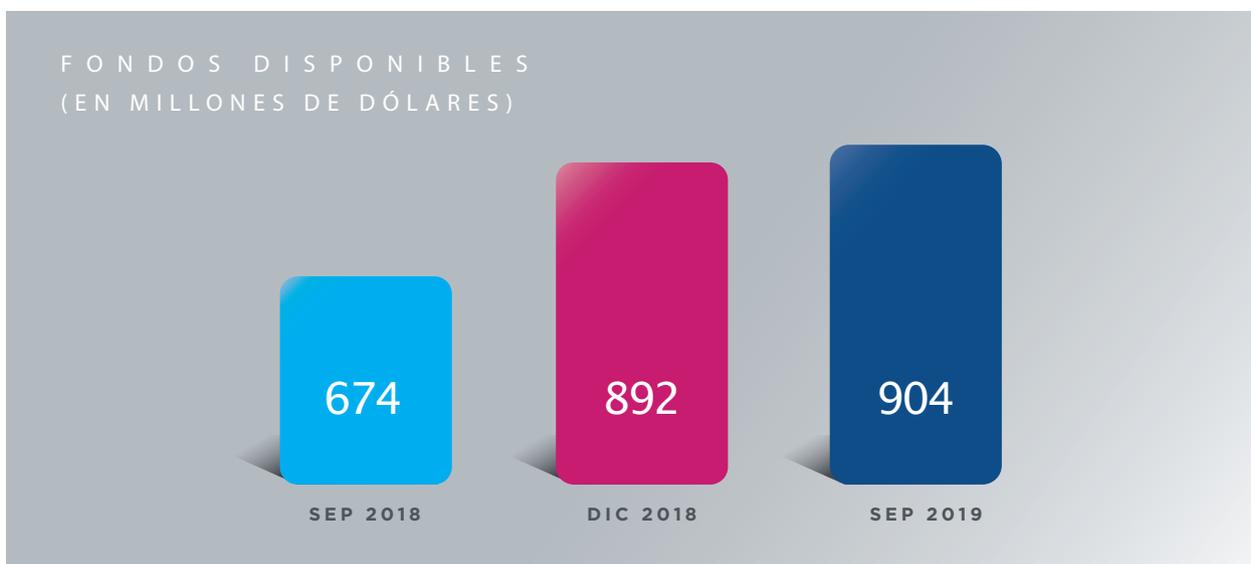
### Activos + Contingentes

El total de Activos más Contingentes Netos ascendió a 6,305 millones de dólares, con una participación de mercado del 11.43%. La variación anual fue de 842 millones de dólares (15%) respecto a septiembre 2018. Este incremento fue superior al sistema financiero que creció en 10%.



### Liquidez:

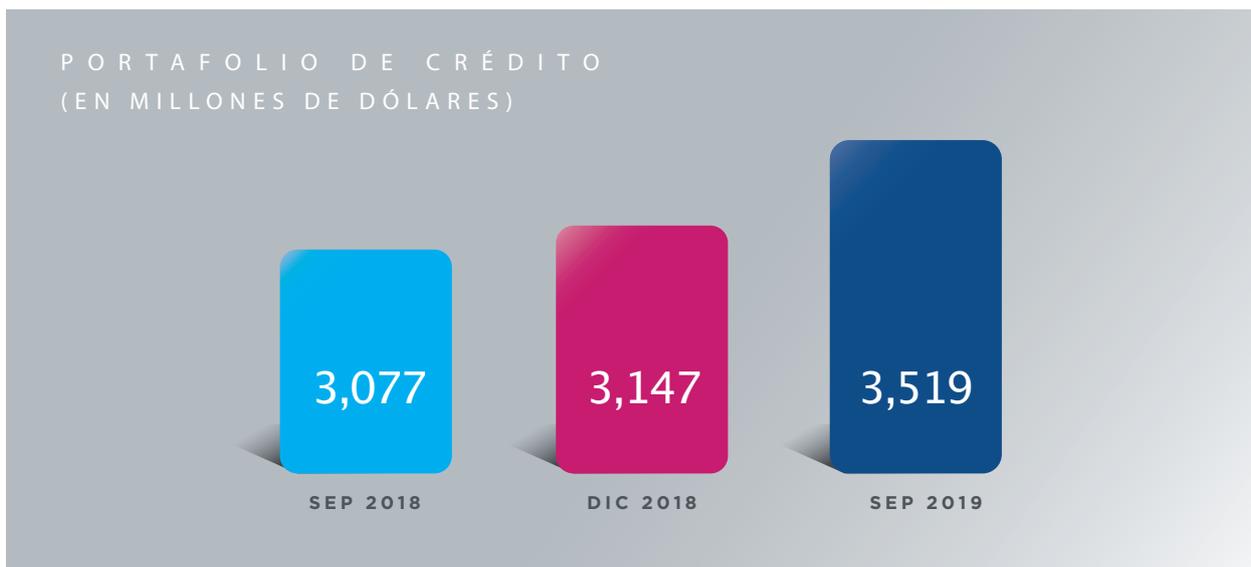
La liquidez está representada por el total de los fondos disponibles, los cuales a septiembre del 2019 se ubicaron en 904 millones de dólares, con un crecimiento anual de 230 millones de dólares. Banco Guayaquil reflejó un índice de liquidez de 31.51%, uno de los más altos de la industria bancaria.



## FINANCIANDO A LOS ECUATORIANOS

### Portafolio de Crédito

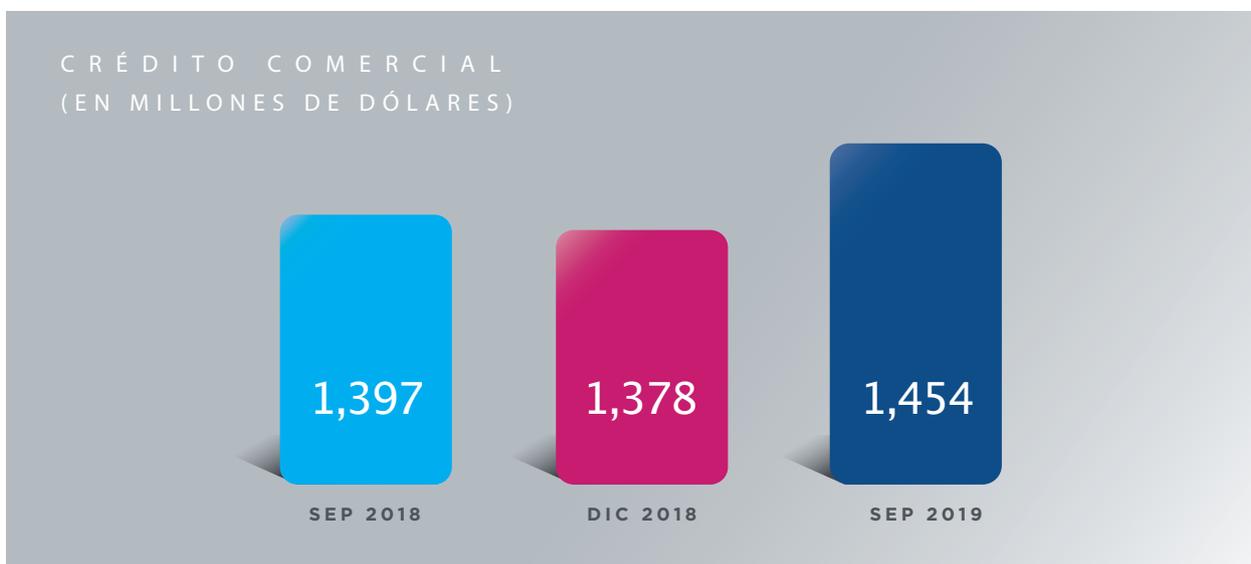
El volumen total de operaciones de crédito de Banco Guayaquil, que incluye la cartera de crédito bruta más los contingentes netos, ascendió a 3,519 millones de dólares, reflejando un crecimiento de 442 millones de dólares en relación al mismo mes del periodo anterior. La participación de mercado se ubicó en el 11.02%.



### Crédito Comercial:

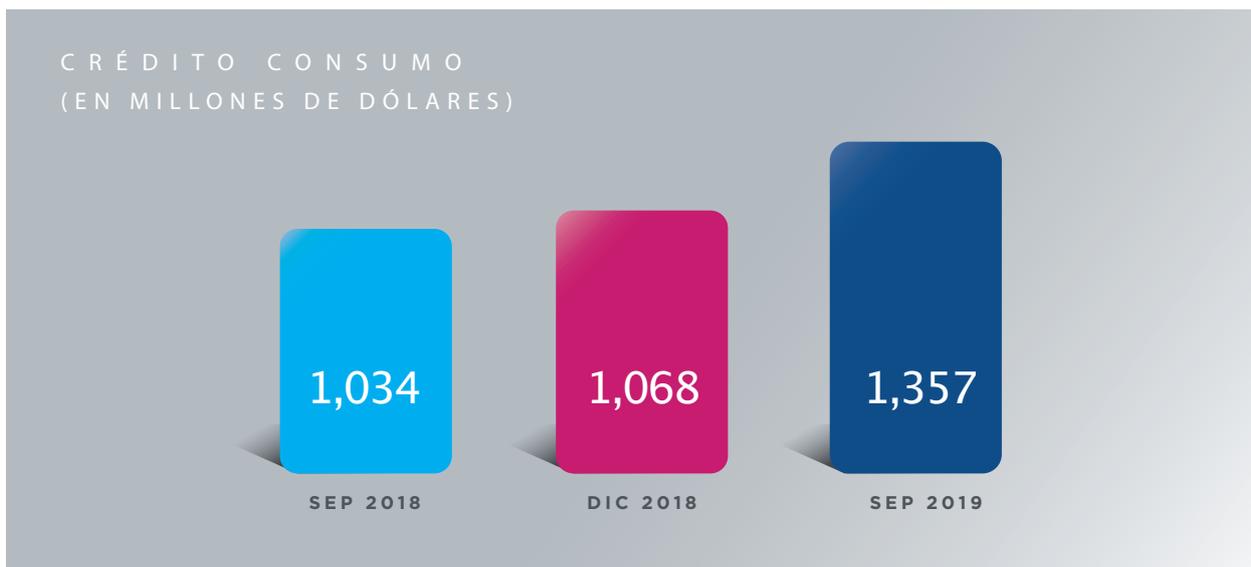
Banco Guayaquil siempre ha impulsado el desarrollo del sector empresarial ecuatoriano por medio del crédito y prestación de múltiples servicios financieros.

La cartera comercial, a septiembre 2018 refleja un saldo de 1,454 millones de dólares. La participación de mercado se situó en 10.96%.



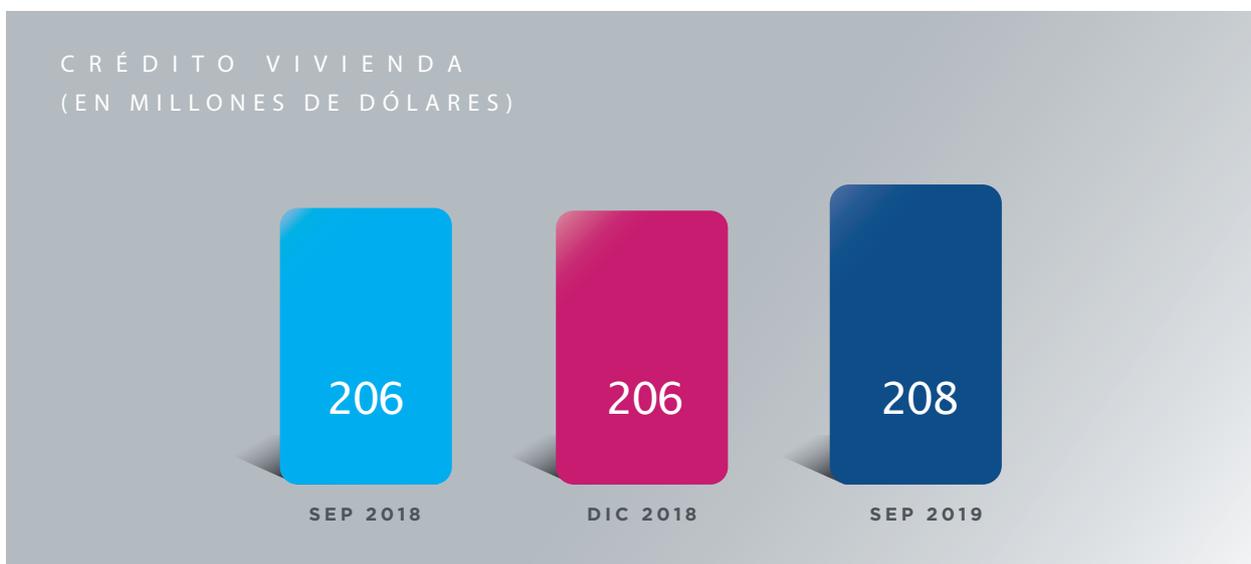
## Crédito de Consumo

El saldo de la cartera de consumo se ubicó en 1,357 millones de dólares, lo que representa una variación anual de 322 millones de dólares. La participación de mercado se ubicó en 11.94%.



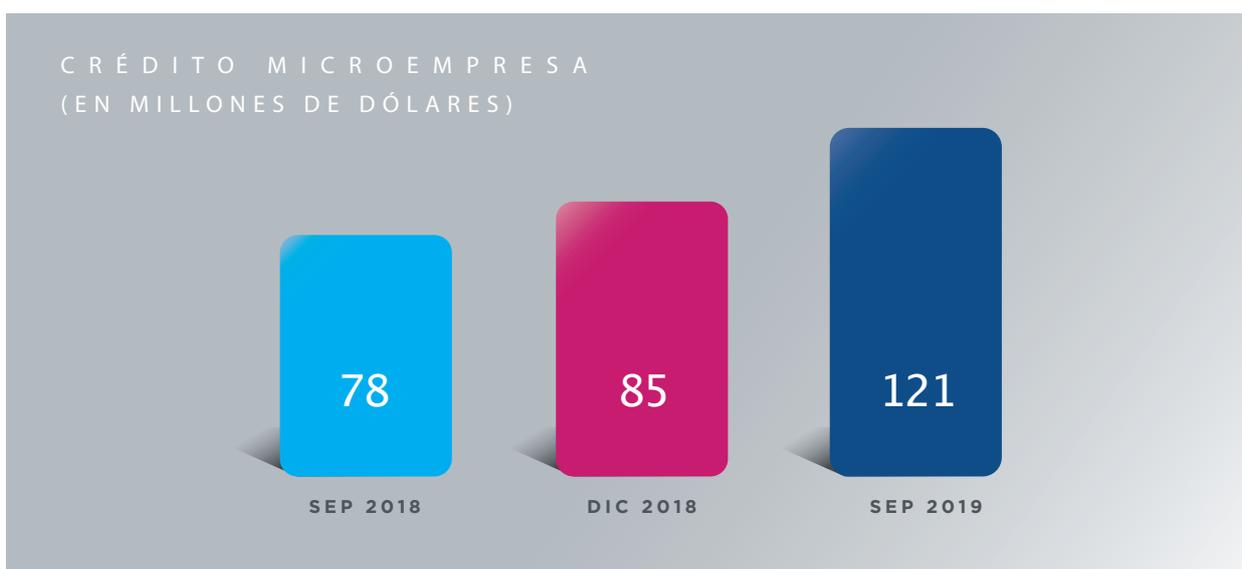
## Cartera Vivienda

Contribuyendo con el financiamiento de nuevos hogares, Banco Guayaquil incrementó en 2 millones de dólares su saldo de la cartera de vivienda, ubicándose en septiembre 2019 en 208 millones de dólares, con una participación de mercado de 8.67%.



## Crédito Microcrédito

Al cierre del segundo Trimestre del 2019, el saldo de cartera de microcrédito ascendió a 121 millones de dólares, lo que representa una variación anual de 42 millones de dólares y 54% en porcentajes, superando al sistema financiero que creció un 16%. La participación de mercado cerró en 6.25%.



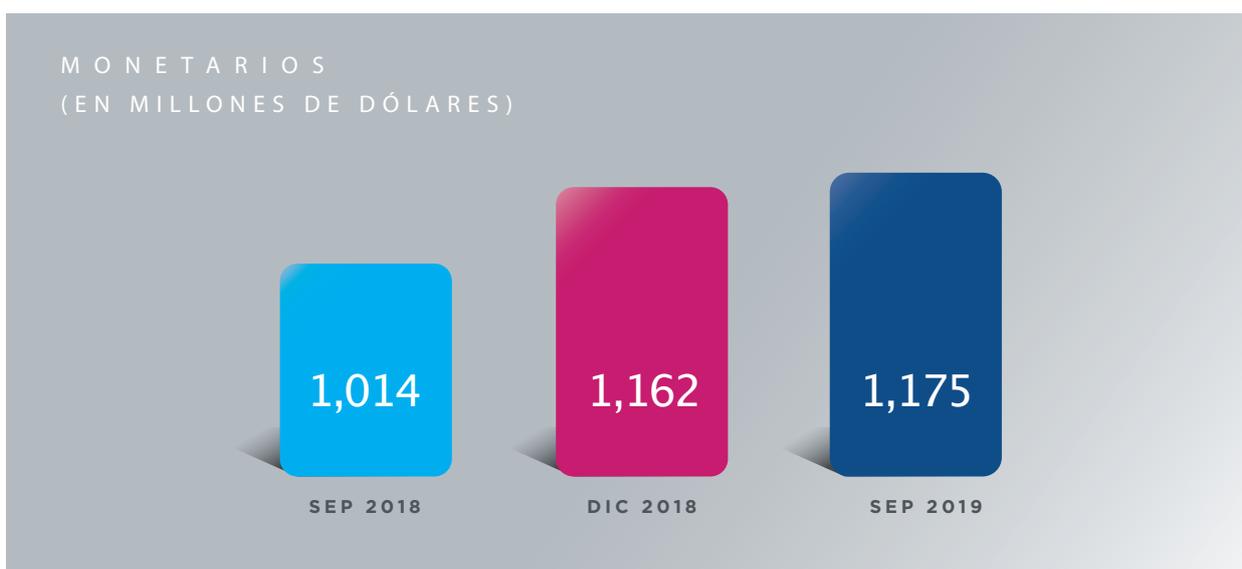
## Depósitos del Público

Los depósitos del público ascendieron a 3,525 millones de dólares. El crecimiento anual fue de 390 millones de dólares, es decir 12.44%; porcentaje de incremento superior al sistema financiero que creció 5.68%. Lo que demuestra la plena confianza de los clientes con el Banco Guayaquil.



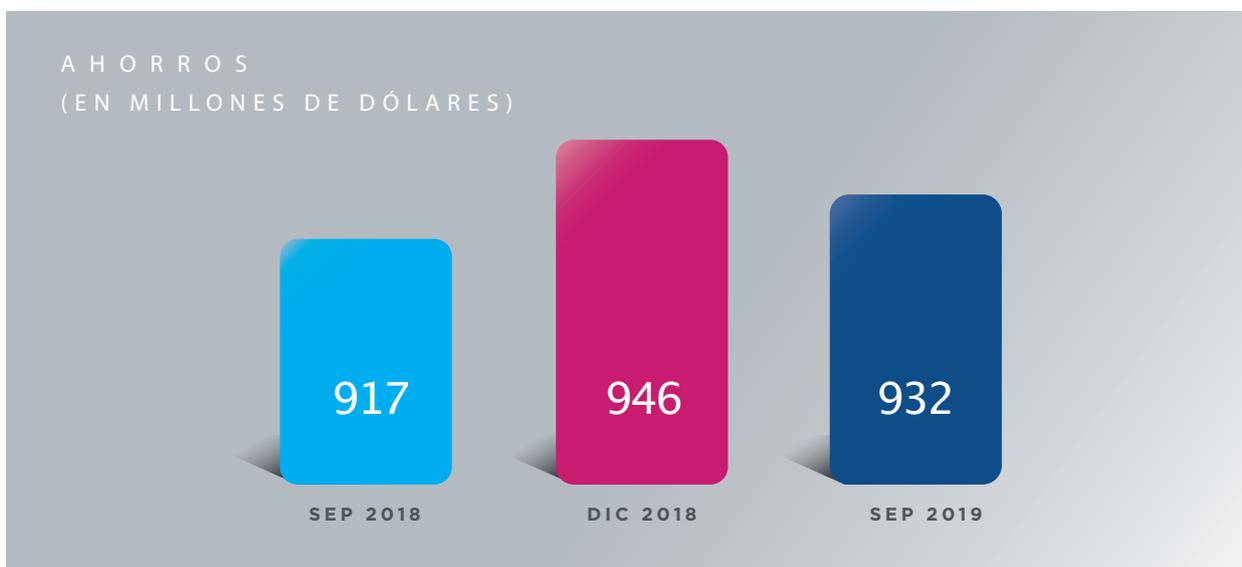
## Cuentas Corrientes

El saldo de depósitos monetarios a septiembre 2019 se ubicó en 1,175 millones de dólares, con una variación anual de 161 millones de dólares (15.89%). La participación de mercado fue de 11.83%.



## Cuentas de Ahorro

Los depósitos del ahorro al segundo Trimestre del 2019, ascendieron a 932 millones de dólares. El crecimiento respecto a septiembre 2018 fue de 16 millones de dólares. Nuestra participación de mercado fue de 11.47%.



## Depósitos a Plazo

El saldo de depósitos a plazo ascendió a 1,338 millones de dólares a septiembre del 2019. Lo que refleja un crecimiento anual de 201 millones de dólares (17.70%). La participación de mercado fue del 10%.



## Un Patrimonio que demuestra solvencia

Para los accionistas, miembros del directorio y administración del banco, la solvencia de la institución es uno de los factores fundamentales en su diario accionar. Ello se refleja en el crecimiento anual de 44 millones de dólares en el Patrimonio Total de septiembre 2019, lo que representa un crecimiento del 9% respecto a septiembre 2018. En cuanto al índice de Patrimonio Técnico, este cerró en 13.70%, superior en 4.70 puntos porcentuales sobre el requerimiento legal.



A continuación presentamos el cuadro de la relación de patrimonio técnico constituido total y los activos ponderados por riesgo.

## PATRIMONIO TÉCNICO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
(EN MILES DE DÓLARES)

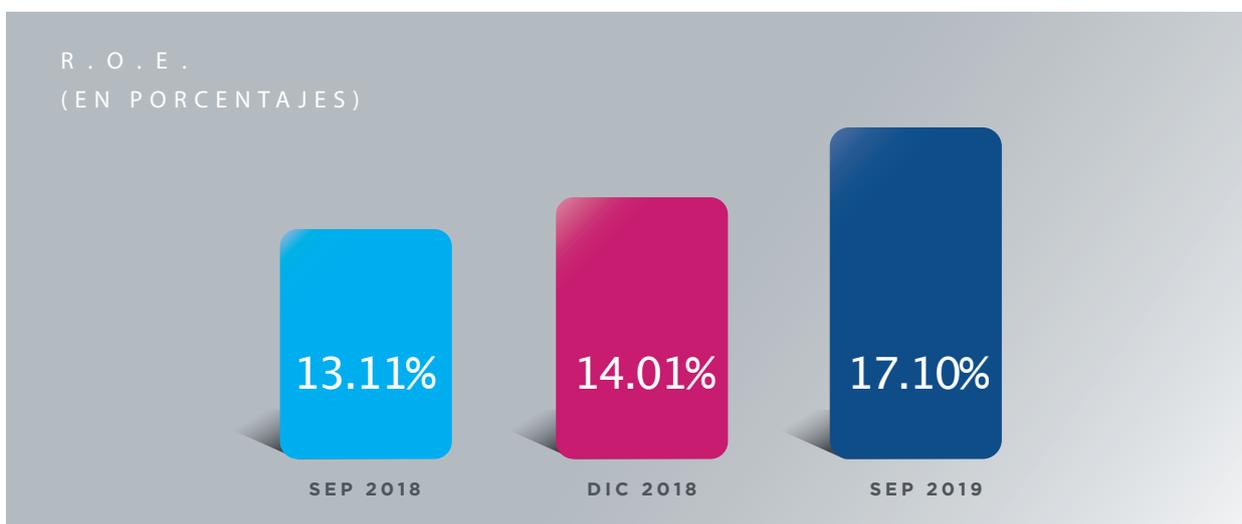
PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	452,059
PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	63,284
<b>PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL</b>	<b>515,343</b>
DEDUCCIONES	2,285
<b>PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO</b>	<b>513,058</b>
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	3,745,414
PONDERACIÓN	9.00%
<b>REQUERIMIENTO PATRIM. TÉCNICO</b>	<b>337,087</b>
<b>POSICIÓN EXCEDENTARIA (DEFICITARIA)</b>	<b>175,971</b>
<b>RELACIÓN PORCENTUAL</b>	<b>13.70%</b>

## UN BANCO RENTABLE

### Rentabilidad R.O.E.

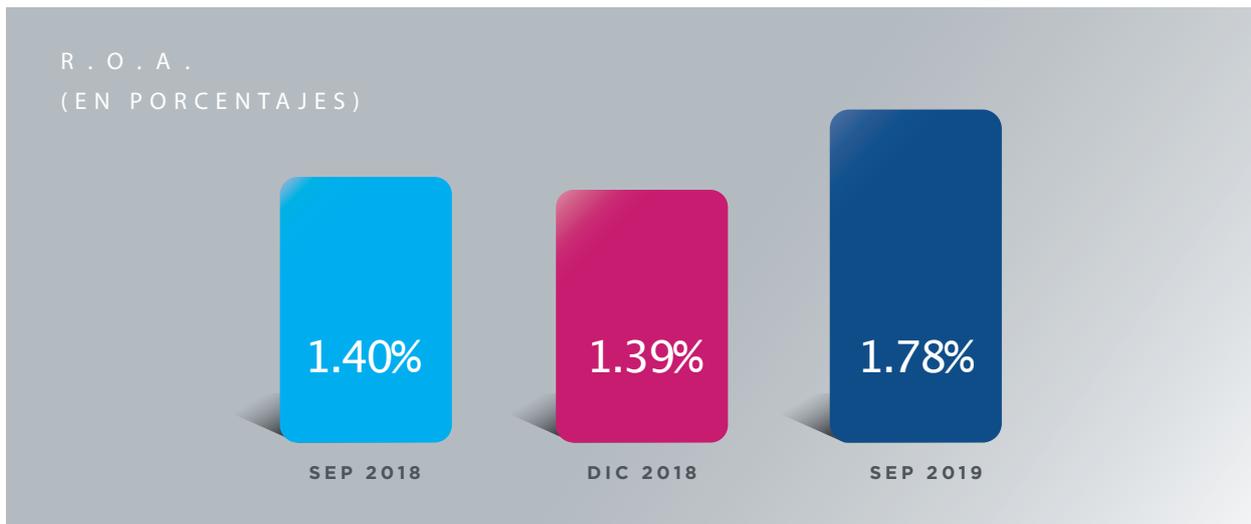
Es el indicador que mide el rendimiento patrimonial calculado como el coeficiente de las utilidades netas del periodo transcurrido, para el total del patrimonio promedio.

A septiembre 2019, el índice de rentabilidad ROE fue del 17.10%, con un incremento en 4 puntos porcentuales superior para el mismo periodo del año anterior.



## Rentabilidad R.O.A.

Es el indicador que mide el rendimiento de los activos calculado como el coeficiente de las utilidades netas de un periodo, para el total del activo promedio. Al cierre de septiembre 2019, Banco Guayaquil registró un indicador ROA del 1.78%. Superior al del Total Sistema que se ubicó en 1.49%.

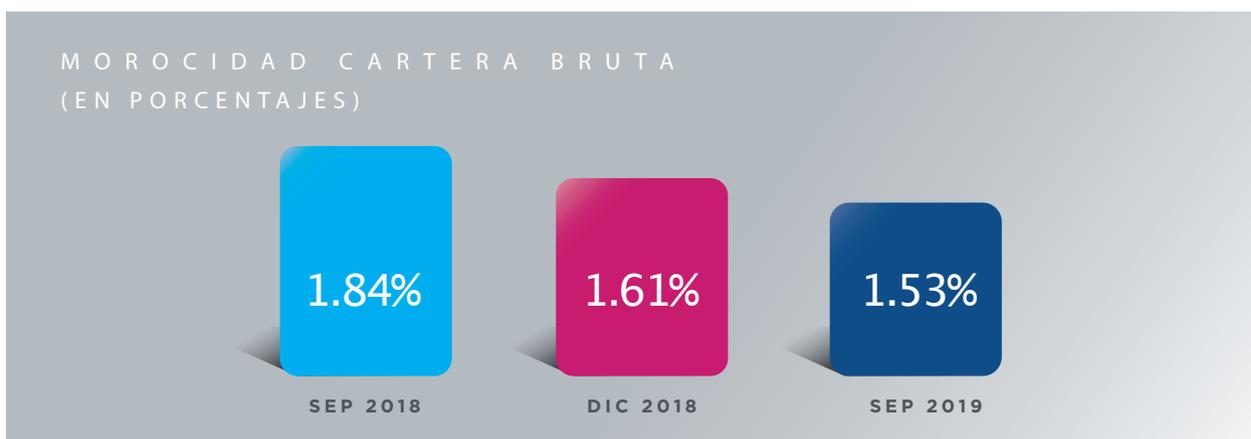


## GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO

### Morosidad de Cartera de Crédito

Este indicador mide cuanto representan las operaciones que al momento de su vencimiento no han sido canceladas respecto del total de la cartera de crédito.

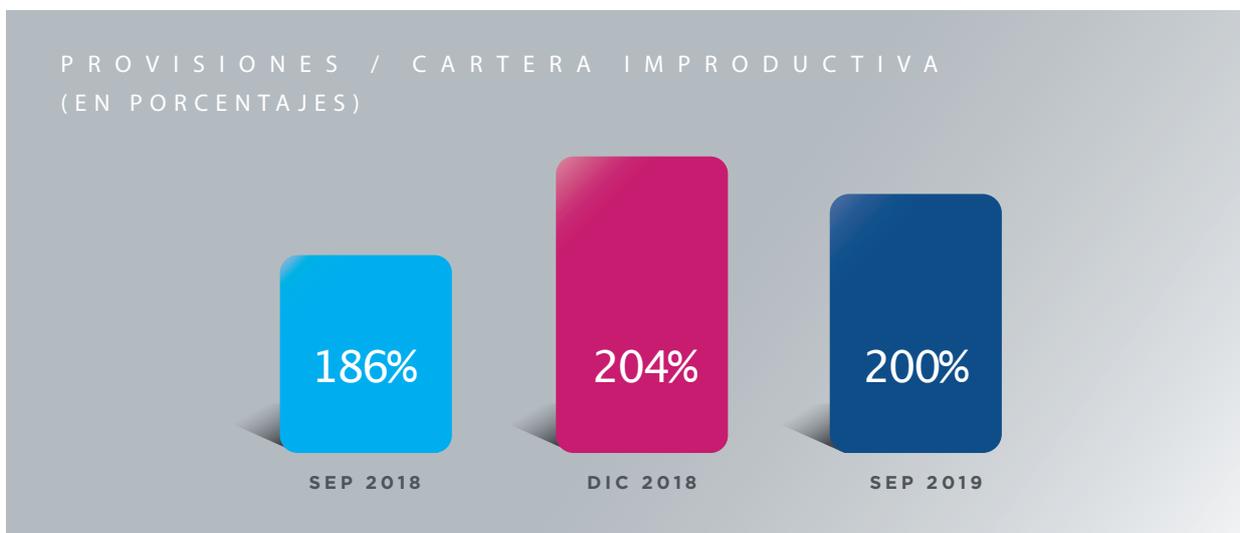
A septiembre 2019, el indicador de morosidad de la cartera de crédito se ubica en posición favorable respecto al mismo periodo del año anterior.



## Cobertura de Cartera Crédito

El indicador de Cobertura de crédito mide el nivel de protección de una institución financiera ante los créditos vencidos de su portafolio de cartera de crédito.

Al septiembre 2019, el riesgo crediticio de la cartera improductiva se encuentra cubierta con adecuadas y excedentarias provisiones que se reflejan con un indicador de 203%.



## Cartera por Calificación de Riesgo

La calidad del portafolio crediticio se refleja en su calificación de riesgo; para el caso del Banco Guayaquil, el 1.5% de la cartera se considera improductiva al ubicarse en categorías de riesgo deficiente, dudoso recaudo y pérdida. Es decir, 98.5% de portafolio de crédito se encuentra en un perfil adecuado de riesgo.

## CALIFICACIÓN DE PORTAFOLIO DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
(EN MILES DE DÓLARES)

CALIFICACIÓN	PORTAFOLIO DE CRÉDITO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS
RIESGO NORMAL	1,041.710	14,895	12,304
DIGNO DE MENCIÓN	43,923	2,836	1,840
DEFICIENTE	6,583	2,965	2,902
DUDOSO RECAUDO	1,877	1,498	1,498
PERDIDA	8,230	8,199	8,199
<b>TOTAL</b>	<b>1,102,323</b>	<b>30,393</b>	<b>26,743</b>



**ESTADOS  
FINANCIEROS**

**BALANCE GENERAL**AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
EN MILES DE DÓLARES

CUENTA	SEP-18	SEP-19	VAR. ANUAL	
<b>ACTIVOS</b>	<b>4,111,817</b>	<b>4,845,981</b>	<b>734,164</b>	<b>18%</b>
FONDOS DISPONIBLES	674,287	904,011	229,724	34%
INVERSIONES	496,322	574,338	78,017	16%
CARTERA DE CRÉDITO NETA	2,628,024	3,047,588	419,563	16%
CUENTAS POR COBRAR	42,879	47,865	4,986	12%
BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	303	2,408	2,105	695%
ACTIVO FIJO	136,924	133,111	-3,813	-3%
OTROS ACTIVOS	133,079	136,661	3,582	3%
<b>PASIVOS</b>	<b>3,637,846</b>	<b>4,327,879</b>	<b>690,033</b>	<b>19%</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,134,698	3,524,619	389,921	12%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	15,342	31,151	15,810	103%
CUENTAS POR PAGAR	182,966	176,329	-6,637	-4%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	282,036	594,502	312,466	111%
VALORES EN CIRCULACION	4	4	0	0%
OBLIGACIONES CONV. EN ACC. Y APORTES	21,627	0	-21,627	-100%
OTROS PASIVOS	1,172	1,273	101	9%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>473,972</b>	<b>518.102</b>	<b>44,131</b>	<b>9%</b>
CAPITAL SOCIAL	370,170	391,905	21,735	6%
RESERVAS	55,343	61,381	6,037	11%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	5,579	5,188	-391	-7%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	42,879	59,629	16,750	39%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>4,111,817</b>	<b>4,845,981</b>	<b>734,164</b>	<b>18%</b>
<b>CONTINGENTE NETO</b>	<b>1,350,839</b>	<b>1,458,720</b>	<b>107,881</b>	<b>8%</b>
<b>ACTIVO MAS CONTINGENTE NETO</b>	<b>5,462,656</b>	<b>6,304,701</b>	<b>842,045</b>	<b>15%</b>

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
EN MILES DE DÓLARES

	SEP-18	SEP-19	VAR. ANUAL	
<b>INGRESOS</b>	<b>348,953</b>	<b>391.165</b>	<b>42.212</b>	<b>12%</b>
INTERESES GANADOS	210,253	246.723	36.470	17%
INGRESOS POR SERVICIOS	86,622	93.924	7.302	8%
COMISIONES GANADAS	32,840	32.657	-183	-1%
OTROS INGRESOS	11,179	9.891	-1.288	-12%
UTILIDADES FINANCIERAS	7,590	7.410	-180	-2%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	469	560	92	20%
<b>GASTOS</b>	<b>306,074</b>	<b>331.536</b>	<b>25.462</b>	<b>8%</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	126,888	128.789	1.901	1%
INTERESES CAUSADOS	53,700	72.925	19.225	36%
PROVISIONES	44,297	45.006	709	2%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	46,432	45.412	-1.020	-2%
COMISIONES PAGADAS	16,793	18.918	2.125	13%
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	10,163	14.247	4.084	40%
PÉRDIDAS FINANCIERAS	4,812	4.060	-752	-16%
OTROS GASTOS	2,590	2.133	-457	-18%
OTRAS GASTOS OPERACIONALES	399	46	-353	-89%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>42.879</b>	<b>59.629</b>	<b>16.750</b>	<b>39%</b>

# ENTORNO



## ENTORNO SOCIOECONÓMICO

Las perspectivas para 2019 son de bajo crecimiento. Se estima que la expansión de la economía ecuatoriana no podrá basar su financiamiento con más endeudamiento externo, sino deberá ser resultante del ingreso de divisas de inversión o exportaciones. Así, en este entorno de ajuste, la previsión de crecimiento económico para el 2019 del Banco Central es de 1.4%, mientras que la Comisión Económica para Latinoamérica y El Caribe (CEPAL) proyecta una tasa de crecimiento del 0.9%.

### INDICADORES ECONÓMICOS

SEPTIEMBRE 2019

<b>Balanza Comercial</b> <b>\$303.5 MM</b> <b>(Ago/19)</b>	<b>Exportaciones</b> <b>\$14,978 MM</b> <b>(Ago/19)</b>	<b>Importaciones</b> <b>\$14,675 MM</b> <b>(Ago/19)</b>
<b>Inflación Anual</b> <b>-0,07%</b>	<b>Reserva Internacional</b> <b>\$5,130 MM</b>	<b>Desempleo</b> <b>4,9%</b>

#### SECTOR EXTERNO

Para el mes de agosto de 2019, la Balanza Comercial Petrolera cerró en US\$ 374 Millones, mientras que la Balanza Comercial No Petrolera cerró en US\$ -278 Millones. Presentando un bajo superávit de US\$ 97 Millones en la Balanza Comercial Total.

Conforme a estos resultados, el total acumulado de exportaciones alcanzaron los US\$ 14,979 Millones; en donde las exportaciones no petroleras representan el 60% del total con US\$ 8,935 Millones. Por otro lado, las importaciones ascendieron a US\$ 14,675 Millones.

#### RESERVAS INTERNACIONALES

La Reserva Internacional del Ecuador a septiembre de 2019 se situó en US\$ 5,130 Millones, con una variación anual positiva de 52.49% (US\$ 2,693 Millones).

## INFLACIÓN

A Septiembre 2019 la variación anual de precios fue negativa en 0.07%; por divisiones de bienes y servicios, 7 agrupaciones que ponderan el 63.86% presentaron variaciones negativas, siendo Comunicaciones y Prendas de vestir y calzado las 2 de mayor porcentaje. En las restantes 5 agrupaciones que en conjunto ponderan el 36.14% se observó resultados positivos, siendo Educación la mayor variación.

## EMPLEO

De acuerdo a la última información disponible del mercado laboral a sep-2019, el desempleo total nacional cerró con una tasa del 4.9%, superior en 0.9 puntos porcentuales al desempleo que se presentó en septiembre 2018 (4.0%). La tasa de empleo adecuado o pleno alcanzó la tasa de 38.5%, lo que significó una reducción del 1.1% en relación al mismo mes del periodo anterior (39.6%).



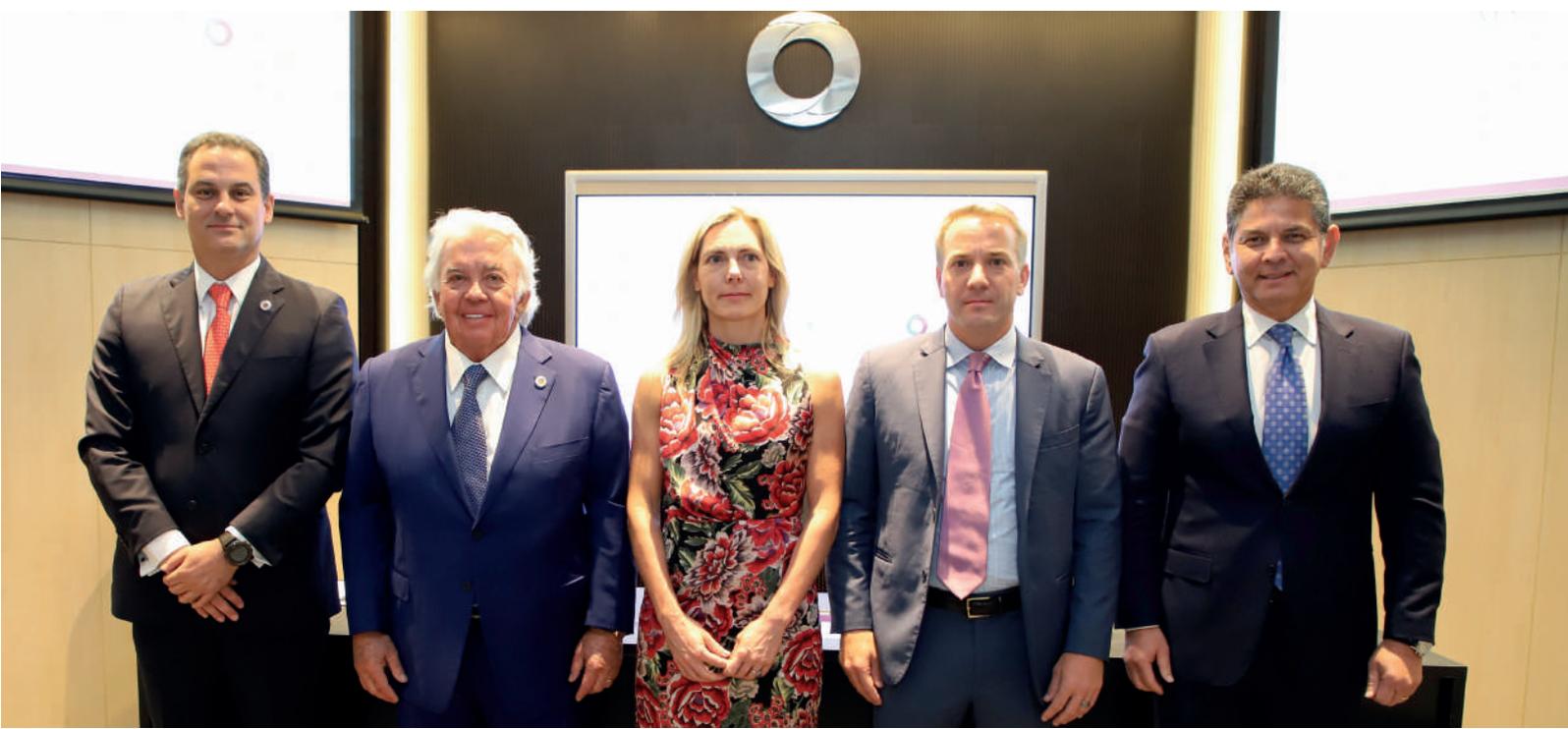


**PRINCIPALES EVENTOS  
SEPTIEMBRE 2019**

## BANCO GUAYAQUIL OBTIENE \$175 MILLONES PARA EL SECTOR PRODUCTIVO DEL PAÍS

En septiembre de este año, Banco Guayaquil realizó una operación financiera internacional inédita que se enmarca en la estrategia de crecimiento del banco y que impulsará el desarrollo económico del país, al titularizar flujos futuros de consumos de las tres marcas de tarjetas de crédito: American Express, Visa y MasterCard, que se realizarán en el Ecuador por cuenta de tarjetahabientes extranjeros, por una suma de 175 millones de dólares a 7 años plazo y al 6,75% de interés anual fijo por todo el plazo de la operación, siendo la tasa más competitiva a ese plazo que alguna institución financiera haya recibido en Ecuador. Estos recursos internacionales nos permitirán seguir capitalizando a nuestros más de 2 millones de clientes así como también ampliar los tiempos de financiamiento a nuestra cartera de crédito de empresas corporativas, pymes y micro negocios.

Esta operación se logró concretar con la participación de Westwood Capital, LLC, un estructurador boutique americano especializado para este tipo de operaciones; las tres marcas asociadas American Express, Visa y Mastercard; y dos de los mejores grupos de inversionistas internacionales en Administración de Fondos, uno de ellos es Prudential Financial (Estados Unidos) con activos administrados de USD 1.456 billones y Fondo Apollo (Inglaterra) con activos administrados de USD 312 billones; un total de 16 fondos de estos grupos invirtieron en Banco Guayaquil y es su primera incursión en el país y en una entidad bancaria ecuatoriana.



La calidad de las cifras de Banco Guayaquil ha generado la confianza para que estos inversionistas internacionales apuesten por el gran potencial del mercado ecuatoriano. La calificación internacional obtenida ha sido sobresaliente. Así lo afirma la calificadora de riesgos internacional FITCH en su informe, en el cual resalta que la rentabilidad, capitalización y liquidez del banco se encuentran en óptimos niveles y en una posición privilegiada en comparación con sus peers locales e internacionales. Banco Guayaquil es una de las principales entidades financieras del Ecuador, con 95 años de experiencia y calificación AAA, la más alta de la banca ecuatoriana y una de las redes de servicios más grandes del país donde se ofrece una amplia variedad de servicios financieros a través de más de 6.000 puntos de atención físicos y brinda soluciones innovadoras a través de sus canales digitales. A la actualidad Banco Guayaquil cuenta con un patrimonio de \$511 millones un total de US\$6.242 millones de activos más contingentes y un indicador de liquidez del 37.87%

Durante estos primeros 8 meses del año, Banco Guayaquil ha podido atraer recursos de fuente del exterior por cerca de \$300 millones de dólares, como el préstamo sindicado de \$75 millones estructurado por la CAF, el crédito del BID por \$50 millones, con este último financiamiento el Banco podrá robustecer su apoyo y compromiso en aumentar la oferta de créditos para proyectos de desarrollo integral de sus clientes, quienes forman parte de la cadena productiva del país.

## **EL TECNOLÓGICO MONTERREY EN COLABORACIÓN CON BANCO GUAYAQUIL HACEN EL LANZAMIENTO DEL PROGRAMA MI ASESOR TEC DIRIGIDO A CLIENTES PYME**

En el mes de septiembre de este año, Banco Guayaquil suscribió junto con el Tecnológico Monterrey (TEC) el programa Mi Asesor TEC, proyecto que consiste en ofrecer apoyo de consultoría empresarial a clientes Pyme del Banco; pequeños y medianos empresarios con más de dos años operando y que cuentan con un crédito empresarial o bien están por solicitar uno, quienes podrán acceder a este servicio exclusivo.

El objetivo de la asesoría consiste en ayudar a los empresarios a dar continuidad a sus proyectos de desarrollo a través de cuatro sesiones de consultoría online, con precios especiales para clientes de Banco Guayaquil. Los temas a tratar serán: administración, comercialización, logística y distribución, finanzas empresariales, mercadotecnia, talento y cultura organizacional, impartidos por expertos que tienen más de 20 años de experiencia en el sector empresarial, orientados a diferentes tipos de industrias, lo que les permite contar con elementos que generen valor para los empresarios.

Banco Guayaquil continúa apostando por el sector productivo del país, esta iniciativa de capacitación se une al apoyo de la institución hacia sus más de 2 millones de clientes para impulsar su desarrollo y crecimiento económico.

